



Relazione sul
governo societario e gli
assetti proprietari

ai sensi dell'art. 123 bis D. Lgs. 58/1998

Esercizio 2020

15 marzo 2021

INDICE

PREMESSA	4
1. PROFILO DELLA SOCIETÀ	4
1.1 Organizzazione della Società	4
1.2 Documenti di governo societario	5
2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI EX ART. 123 BIS, COMMA 1, TUF ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2020	5
3. COMPLIANCE	9
4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	9
4.1 Nomina e sostituzione	11
4.2 Composizione	14
4.3 Ruolo del Consiglio di Amministrazione	17
4.4 Organi Delegati	20
4.5 Altri consiglieri esecutivi	22
4.6 Amministratori Indipendenti	22
4.7 Lead Independent Director	23
5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE	24
6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO	24
7. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE E LE NOMINE	25
8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI	27
9. COMITATO CONTROLLO E RISCHI	28
10. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI	31
10.1 Informazioni in merito al sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria	32
10.2 Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi	35
10.3 Responsabile della funzione di internal audit	35
10.4 Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001	36
10.5 Società di Revisione	38
10.6 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	39
10.7 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi	39
11. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	39
12. NOMINA DEI SINDACI	40
13. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE	43
14. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI	45
15. ASSEMBLEE	47

16. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	48
17. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL 22 DICEMBRE 2020 DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE	48

ALLEGATI:

- ALLEGATO A – CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
- ALLEGATO B – COLLEGIO SINDACALE

PREMESSA

La presente relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. (in seguito anche "la Società" o "MARR") in data 15 marzo 2021, è stata predisposta allo scopo di illustrare il modello di governo societario adottato da MARR e di riferire, in ottemperanza a quanto richiesto dalla normativa vigente, sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate (di seguito "Codice" o "Codice di Autodisciplina")¹ nella versione approvata nel luglio 2018 dal Comitato per la Corporate Governance, Comitato costituito da Associazioni di impresa (ABI, ANIA, Assonime, Confindustria) e da investitori professionali (Assogestioni), nonché da Borsa Italiana S.p.A..

La Società ha adottato con decorrenza dal 1° gennaio 2021 il nuovo Codice di Corporate Governance redatto dal Comitato per la Corporate Governance nel mese di gennaio 2020 e ne darà adeguata informazione al mercato nella relazione sul governo societario da pubblicarsi nel corso del 2022.

Il presente documento, pubblicato congiuntamente alla Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, contiene, fra l'altro, le informazioni richieste dall'art 123 bis del D. Lgs. 58/1998 (di seguito "TUF").

1. PROFILO DELLA SOCIETÀ

1.1 Organizzazione della Società

L'Assemblea degli azionisti

L'Assemblea rappresenta l'universalità degli azionisti di MARR e in essa si forma la volontà sociale attuata dall'organo amministrativo.

Il funzionamento dell'Assemblea è disciplinato dalla normativa in materia, dallo Statuto sociale e dal Regolamento delle Assemblee di MARR.

Organi di amministrazione e controllo

La Società è strutturata secondo lo schema "tradizionale" previsto dal Codice Civile e pertanto prevede la presenza di:

¹ Il Codice di Autodisciplina è disponibile sul sito web del Comitato per la Corporate Governance alla pagina:
<https://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2018clean.pdf>

- un Consiglio di Amministrazione preposto all'amministrazione della Società investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria;
- un Collegio Sindacale preposto a vigilare sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul concreto funzionamento.

I predetti organi sono eletti dall'Assemblea dei Soci.

Inoltre, in ottemperanza alla normativa vigente, l'Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2016 ha conferito l'incarico di revisione contabile, per la durata di 9 anni, alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A..

Il funzionamento degli organi societari è disciplinato, oltre che dalle norme in materia e dallo Statuto sociale di MARR, dal Codice e, per quanto concerne il Consiglio di Amministrazione, dall'apposito regolamento.

1.2 Documenti di governo societario

I documenti principali che definiscono il governo societario di MARR sono i seguenti:

- "Statuto sociale";
- "Codice di Corporate Governance";
- "Regolamento delle Assemblee".

Al fine di favorire la più ampia conoscenza del modello di *governance* della Società da parte del mercato e in genere degli *stakeholders* i documenti sopra indicati sono disponibili sul sito internet della Società www.marr.it.

Il Consiglio di Amministrazione, come peraltro previsto nella Raccomandazione 11 del Codice di Corporate Governance, ha adottato:

- nel 2017 il Regolamento del Comitato Controllo e Rischi;
- nel 2020 il Regolamento sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione,

volti a definire le regole di funzionamento dei due organi, incluse le modalità di verbalizzazione delle riunioni e le procedure per la gestione dell'informativa agli amministratori.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI EX ART. 123 BIS, COMMA 1, TUF ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2020

a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123 bis, comma 1, lettera a), TUF)

Il capitale sociale di MARR, deliberato per Euro 33.282.715 è stato sottoscritto e versato per Euro 33.262.560 ed è suddiviso in numero 66.525.120 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,50 cadauna.

Le azioni ordinarie di MARR sono quotate sul Mercato Telematico Azionario, Segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

I diritti e gli obblighi delle diverse categorie di azioni sono indicati nello Statuto, in particolare all'articolo 7 di cui si riportano le principali disposizioni.

- Le azioni sono liberamente trasferibili.
- Le azioni sono nominative.
- Ogni azione è indivisibile.
- Ogni azione dà diritto ad un voto salva la possibilità di accedere, ricorrendone le condizioni, al voto maggiorato.
- La Società riconosce un solo titolare per ogni azione.
- Le azioni non possono essere rappresentate da titoli e sono emesse e circolano in regime di dematerializzazione.
- La Società, oltre alle azioni ordinarie, può emettere, nel rispetto dei requisiti di legge, categorie di azioni aventi diritti diversi, comprese le azioni a voto limitato o di risparmio.

Nella seguente tabella viene riepilogata la struttura del capitale sociale di MARR.

Tab. 1

Struttura del capitale sociale				
	N° Azioni	% rispetto al c.s.	Quotato	Diritti e obblighi
Azioni ordinarie	66.525.120	100%	MTA/STAR	Vedi sopra
Azioni a voto multiplo	-	-	-	-
Azioni con diritto di voto limitato	-	-	-	-
Azioni prive del diritto di voto	-	-	-	-
Altro	-	-	-	-

b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123 bis, comma 1, lettera b), TUF)

Non esistono restrizioni al trasferimento dei titoli della Società.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123 bis, comma 1, lettera c), TUF)

Dalle risultanze del libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e dalle altre informazioni a disposizione, alla data del 15 marzo 2021, gli azionisti che direttamente o indirettamente detengono, anche per

interposta persona, società fiduciarie e società controllate, partecipazioni superiori al 3% del capitale sociale con diritto di voto sono i seguenti:

Tab. 2

Partecipazioni rilevanti nel capitale			
Dichiarante	Azionista diretto	Quota % sul capitale ordinario	Quota % su capitale votante
LUIGI CREMONINI	Cremonini S.p.A	50,424%	50,424%
FMR LLC	Fidelity Management & Research Company LLC	1,451%	1,451%
	FIAM LLC	0,122%	0,122%
	Fidelity Institutional Asset Management Trust Company	0,588%	0,588%
	Fidelity Management & Research (Japan) Limited	0,847%	0,847%
	Tot		3,009%

d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123 bis, comma 1, lettera d), TUF)

Non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

In data 28 aprile 2020 l'Assemblea, in seduta straordinaria, ha approvato la modifica dell'art 7 dello Statuto sociale per introdurre la maggiorazione dei diritti di voto attraverso l'istituto della "maggiorazione del voto" ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF.

Lo Statuto prevede che siano attribuiti due voti per ciascuna azione appartenuta all'azionista che abbia richiesto l'iscrizione in apposito elenco speciale e che l'abbia mantenuta per un periodo continuativo non inferiore a 24 mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco stesso.

Ad oggi non vi sono azioni che hanno maturato il diritto alla maggiorazione del voto.

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123 bis, comma 1, lettera e), TUF)

Non è previsto alcun meccanismo di esercizio dei diritti di voto per i dipendenti in quanto non sono in essere sistemi di partecipazione azionaria loro dedicati.

f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123 bis, comma 1, lettera f), TUF)

Non esistono restrizioni al diritto di voto.

g) Accordi tra azionisti (ex art. 123 bis, comma 1, lettera g), TUF)

Non risultano in essere patti parasociali ai sensi dell'art. 122 TUF.

h) Clausole di change of control (ex art. 123 bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia di Offerta pubblica d'acquisto "OPA" (ex artt. 104, comma 1 ter, e 104 bis, comma 1 TUF)

Non vi sono accordi significativi dei quali la Società o sue controllate siano parte e che acquistino efficacia, siano modificati o si estinguano in caso di cambiamento di controllo della società contraente.

In materia di OPA lo statuto della Società non deroga alle disposizioni sulla *passivity rule* previste dall'art. 104, commi 1 e 1 bis del TUF e non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104 bis, commi 2 e 3 del TUF.

i) Indennità degli Amministratori in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123 bis, comma 1, lettera i), TUF)

Le informazioni richieste dall'art. 123 bis, comma primo, lettera i) del TUF sono fornite nella sezione della Relazione dedicata alla remunerazione degli amministratori.

l) Nomina e sostituzione degli Amministratori e modifiche statutarie (ex art. 123 bis, comma 1, lettera l), TUF)

i) Nomina e sostituzione degli Amministratori

Le informazioni richieste dall'art. 123 bis, comma primo, lettera l) del TUF sono illustrate nella sezione della Relazione dedicata al Consiglio di Amministrazione.

ii) Modifiche statutarie

Per le modifiche statutarie si applicano le norme di legge. Il Consiglio di Amministrazione può adeguare lo Statuto sociale a disposizioni normative secondo quanto stabilito dallo Statuto stesso.

m) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123 bis, comma 1, lettera m), TUF)

Non sono state rilasciate deleghe al Consiglio di Amministrazione per aumenti di capitale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile né lo stesso ha il potere di emettere strumenti finanziari partecipativi.

Alla data odierna MARR non detiene azioni proprie.

n) *Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss Cod. Civ.)*

MARR è soggetta all'attività di direzione e coordinamento, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, da parte dell'azionista di maggioranza Cremonini S.p.A. con sede legale in Castelvetro di Modena (MO), Via Modena 53, Codice Fiscale e numero Registro delle Imprese di Modena 00162810360.

MARR a sua volta esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società controllate identificate nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020.

3. COMPLIANCE

(ex art. 123 bis, comma 2, lettera a) TUF)

La Società aderisce al Codice e fin dalla quotazione, avvenuta nel giugno 2005, ha adottato un Codice di Autodisciplina interno volto a conformarne la *corporate governance* ai principi e ai criteri contenuti nel Codice stesso.

Il Codice di Autodisciplina della Società è stato più volte aggiornato per adeguarne il contenuto alle modifiche intervenute al Codice nel corso degli anni.

Come già indicato nella Premessa, la Società ha adottato a far data dal 1° gennaio 2021 il nuovo Codice di Corporate Governance redatto dal Comitato per la Corporate Governance nel mese di gennaio 2020.

La Società e le sue controllate² non sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzino la struttura di *corporate governance* di MARR.

4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione, composto da 5 a 11 membri, nominato dall'Assemblea sulla base di liste di candidati. Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.³

² si precisa che nessuna delle controllate di MARR ha rilevanza strategica.

³ ai sensi dell'art. 147 ter comma 1 ter del TUF il genere meno rappresentato dovrà ottenere almeno due quinti degli amministratori eletti.

I membri del Consiglio vengono nominati per non più di tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i suoi membri il Presidente. Il Consiglio può inoltre eleggere un Vice-Presidente che lo sostituisca in caso di sua assenza o impedimento e un Segretario scegliendolo anche tra persone estranee al Consiglio.

Il Consiglio si riunisce con regolare cadenza e si organizza ed opera in modo da garantire un effettivo ed efficace svolgimento delle proprie funzioni. Ha competenza e pieni poteri di natura ordinaria e di natura straordinaria, nel rispetto delle applicabili discipline di legge e di regolamento, nonché delle regole statutarie vigenti e del Codice.

Lo Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione si riunisca nella sede della Società o altrove, purché nell'Unione Europea, ogni volta che il Presidente lo giudichi necessario oppure quando ne sia fatta domanda scritta da almeno due dei suoi componenti o da almeno due Sindaci.

La convocazione è predisposta dal Presidente con avviso da spedire almeno cinque giorni prima dell'adunanza a ciascun Amministratore e Sindaco effettivo; in caso di urgenza può essere inviato almeno due giorni prima. L'avviso può essere redatto su qualsiasi supporto (cartaceo o magnetico) e può essere spedito con qualsiasi sistema di comunicazione (compresi il telefax e la posta elettronica) che garantisca la prova dell'avvenuto ricevimento.

Le riunioni si possono svolgere anche per teleconferenza / videoconferenza o audioconferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario.

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Le deliberazioni sono adottate a maggioranza dei voti dei presenti, mentre in caso di parità prevale la determinazione per la quale ha votato chi presiede la riunione.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione si fanno constatare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

4.1 Nomina e sostituzione

(ex art. 123 bis, comma 1, lettera l) TUF)

Le nomina e la sostituzione degli Amministratori sono disciplinate dallo Statuto della società e dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

L'art 13 dello Statuto prevede che i componenti del Consiglio di Amministrazione siano eletti sulla base di liste di candidati.

In presenza di più liste, uno dei membri del Consiglio di Amministrazione è espresso dalla seconda lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale, ovvero la diversa percentuale di partecipazione eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.⁴

Ogni azionista, nonché gli azionisti legati da rapporti di controllo o collegamento ai sensi del Codice Civile, non possono presentare o votare neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

I candidati inseriti nelle liste devono essere elencati in numero progressivo e possedere i requisiti di onorabilità previsti dalla legge.

Le liste indicano quali sono i candidati in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge e dalle vigenti disposizioni regolamentari. Il candidato indicato al numero uno dell'ordine progressivo deve essere in possesso anche dei requisiti di indipendenza.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso in modo da garantire una composizione del Consiglio di Amministrazione rispettosa di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione. Al fine della legittimazione delle liste presentate deve pervenire alla Società apposita comunicazione effettuata dagli intermediari abilitati, comprovante la titolarità della partecipazione azionaria determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli azionisti nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La comunicazione può pervenire anche successivamente al deposito, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

⁴ Con Determinazione n. 28 del 30 gennaio 2020 Consob ha stabilito per MARR, fatta salva l'eventuale minor quota prevista dallo statuto, la quota di partecipazione minima richiesta per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo per il 2020 nella percentuale dell'1,0%.

Unitamente a ciascuna lista sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti prescritti. I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalle applicabili disposizioni regolamentari almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea.

All'elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione si procede come segue:

(i) dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista, tutti gli Amministratori da eleggere tranne uno;

(ii) dalla seconda lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, è eletto, in conformità alle disposizioni di legge, un Amministratore in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista stessa.

Fermo restando quanto sopra, nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti è considerata lista di maggioranza, a tutti gli effetti, la lista votata da un numero maggiore di azionisti, e, in caso di parità, la lista depositata per prima.

Le stesse regole valgono nell'ipotesi in cui più liste di minoranza abbiano ottenuto lo stesso numero di voti.

Ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere, non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito in Assemblea una percentuale di voti inferiore alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste stesse.

Se risulta presentata una sola lista, ovvero se le liste di minoranza presentate non abbiano conseguito una percentuale di voti pari ad almeno quella prevista dal capoverso precedente, i componenti del Consiglio di Amministrazione sono espressi dall'unica lista utile.

Qualora, ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra, non risulti rispettata la normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo.

Qualora infine detta procedura non assicuri il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina del numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge applicabile in relazione al numero complessivo degli amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito con il primo candidato - in possesso

dei requisiti di indipendenza di legge - secondo l'ordine progressivo, non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto dalle altre liste, tenuto conto del numero di voti da ciascuna ottenuto, purché nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora detta procedura non assicuri che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di legge nel numero minimo prescritto dalla normativa vigente, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea con le maggioranze di legge previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti, sempre nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Nel caso in cui nel termine previsto non sia presentata alcuna lista ovvero nessuna lista sia stata ammessa, l'Assemblea, su proposta del Presidente, provvede alla nomina degli Amministratori con delibera assunta a maggioranza dei votanti, comunque salvaguardando la nomina di amministratori in possesso dei requisiti legali di indipendenza almeno nel numero complessivo richiesto dalla legge pro-tempore vigente e nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

L'art 14 dello Statuto stabilisce che se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, secondo quanto di seguito indicato:

(i) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso principio;

(ii) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione senza l'osservanza di quanto indicato al punto (i), così come provvede l'Assemblea sempre con le maggioranze di legge.

In ogni caso la sostituzione di consiglieri cessati viene effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione garantendo il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora, tuttavia, per dimissioni o per qualsiasi altra causa, venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, si intende cessato l'intero Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea per la nomina del nuovo Consiglio è convocata d'urgenza dagli Amministratori rimasti in carica, i quali possono compiere, nel frattempo, gli atti di ordinaria amministrazione.

Piani di successione

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato di non adottare alcun piano per la successione degli amministratori esecutivi.

Ai sensi della raccomandazione 24 del Codice di Corporate Governance in vigore dal 2021, l'organo amministrativo di MARR, in quanto "società grande", definirà un piano per la successione dell'Amministratore Delegato e degli amministratori esecutivi che individui almeno le procedure da seguire in caso di cessazione anticipata dall'incarico.

4.2 Composizione

(ex art. 123 bis, comma 2, lettera d) TUF)

L'Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2020 ha stabilito in 7 il numero di componenti il Consiglio di Amministrazione e ha provveduto alla nomina degli stessi mediante voto di lista secondo quanto stabilito dallo Statuto Sociale e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari.

Tenuto conto che il diritto a presentare le liste spettava agli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, fossero stati complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno l'1,0% del capitale sociale, nei termini previsti sono state presentate due liste:

- la prima presentata dall'azionista di maggioranza "Cremonini S.p.A.", complessivamente titolare di n. 33.544.533 azioni pari al 50,42% del capitale sociale;
- la seconda presentata da alcuni Azionisti di minoranza, titolari complessivamente di n. 2.307.068 azioni pari al 3,47 % del capitale sociale.

Le liste presentate sono state depositate presso la sede della Società, secondo quanto stabilito dallo Statuto Sociale, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea con l'apposita comunicazione prodotta dall'intermediario depositario attestante il possesso delle azioni.

Unitamente alle liste sono state depositate le dichiarazioni richieste dallo Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari, oltre ad un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati.

Il Capitale sociale rappresentato in Assemblea e che ha interamente votato in relazione alla nomina degli amministratori mediante il voto di lista costituiva l'82,08% del capitale sociale; la lista presentata dall'azionista di maggioranza "Cremonini S.p.A." ha ottenuto la preferenza del 55,62 % del capitale sociale, mentre quella presentata da parte di alcuni Azionisti di minoranza ha ottenuto la preferenza del 26,41 %.

Il Consiglio resterà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022.

L'Assemblea del 28 aprile 2020 ha nominato inoltre Presidente del Consiglio di Amministrazione il Sig. Ugo Ravanelli mentre il Consiglio di Amministrazione tenutosi nel medesimo giorno ha nominato Amministratore Delegato il Sig. Francesco Ospitali.

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla data del 31 dicembre 2020 è così composto:

Componente	Carica	Anzianità di carica dalla prima nomina (anni)⁵
Ugo Ravanelli	Presidente del Consiglio di Amministrazione	4 ⁶
Francesco Ospitali	Amministratore Delegato	7
Claudia Cremonini	Amministratore non esecutivo	9
Vincenzo Cremonini	Amministratore non esecutivo	20
Marinella Monterumisi	Amministratore indipendente	7 ⁷
Alessandro Nova (1)	Amministratore indipendente	4
Rossella Schiavini	Amministratore indipendente	4

(1) espressione della lista di minoranza

Si allega alla presente Relazione (Allegato A) la seguente documentazione:

- a) struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati;
- b) l'indicazione delle cariche di Amministratore o Sindaco ricoperte dai componenti il Consiglio di Amministrazione in altre società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, precisando se la società in cui è ricoperto l'incarico faccia parte o meno del gruppo cui fa capo o di cui è parte la Società;
- c) una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Politiche sulla diversità (ex art. 123-bis comma 2, lett. d -bis) TUF)

La Società pur non avendo adottato una specifica politica in materia di diversità con riferimento ad aspetti quali l'età, la composizione di genere, il percorso formativo e professionale relativamente alla composizione degli organi di amministrazione e gestione, ne ha tenuto sostanzialmente conto nella definizione degli incarichi e nella individuazione dei candidati atti a ricoprire il ruolo di Amministratore.

A conferma, nelle Relazioni e proposte degli Amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea del 28 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione ha formulato all'Assemblea la seguente raccomandazione in merito, tra l'altro, alla composizione del Consiglio di Amministrazione:

⁵ Nella relazione in esame si è tenuto conto di un arrotondamento per eccesso per frazione superiore a 6 mesi.

⁶ Il Sig. Ugo Ravanelli ha ricoperto la carica di amministratore per 20 anni in mandati precedenti.

⁷ La Sig.ra Marinella Monterumisi ha inoltre ricoperto la carica di sindaco effettivo della Società dal 28/04/2011 al 28/04/2014.

“oltre alla adeguata rappresentanza di genere, peraltro prevista dalla normativa, si ritiene che sia opportuno mantenere l'attuale presenza di diversità in termini di competenze, specializzazioni professionali, storia manageriale e conoscenze dei vari aspetti del business caratteristico”.

Conseguentemente l'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione, oltre ad assicurare l'equilibrio tra i generi, presenta un adeguato livello di “diversità” consentendo, in ragione delle caratteristiche personali e professionali di ciascuno dei componenti, un adeguato e approfondito esame delle varie questioni normalmente poste alla loro attenzione, tenendo conto delle dimensioni, della struttura e del mercato di riferimento della Società.

La Società ha adottato una Politica di Gestione delle Risorse Umane volta a perseguire lo sviluppo e la valorizzazione dei propri collaboratori basata sul merito, sulle effettive competenze e capacità, sul potenziale, tenendo conto delle attitudini e aspirazioni, nel pieno rispetto di criteri di imparzialità ed equità, in assenza di qualsiasi tipo di discriminazione in ragione dell'etnia, della lingua, del sesso, delle opinioni politiche, della fede religiosa.

Inoltre MARR promuove all'interno della propria organizzazione e nella catena di fornitura il rispetto dei criteri di Responsabilità Sociale stabiliti dalla norma SA8000 (Social Accountability), oltre a quanto definito dal Codice Etico della Società.

Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore della Società:

- a) un amministratore esecutivo non dovrebbe ricoprire:
 - i) la carica di consigliere esecutivo in altra società quotata ovvero in una società di rilevanti dimensioni avente un patrimonio netto superiore a 5 miliardi di euro;
 - ii) la carica di consigliere non esecutivo o sindaco in più di tre delle predette società;
- b) un amministratore non esecutivo, oltre alla carica ricoperta nella società, non dovrebbe ricoprire
 - i) la carica di consigliere esecutivo in più di una società quotata ovvero in più di due società di rilevanti dimensioni aventi un patrimonio netto superiore a 5 miliardi di euro;
 - ii) la carica di consigliere non esecutivo o di sindaco in più di dieci delle predette società.

Restano escluse dal limite di cumulo le cariche ricoperte in società del gruppo MARR.

L'attuale composizione del Consiglio rispetta i suddetti criteri.

Induction Programme

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione si adopera affinché gli amministratori acquisiscano, nelle forme più opportune, attraverso un costante aggiornamento informativo, un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, dei principi di corretta gestione dei rischi, nonché del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento.

In particolare, nel corso del 2020, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con apposite comunicazioni, anche attraverso le rispettive funzioni aziendali di riferimento o in occasione delle riunioni del Consiglio, ha segnalato e aggiornato gli Amministratori, tra l'altro, in merito:

- all'andamento del titolo e ai report degli analisti;
- a studi ed approfondimenti, anche tratti dalla stampa nazionale, riguardanti il mercato di riferimento;
- alle novità intervenute nell'ambito normativo e regolamentare di riferimento.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con l'ausilio del Segretario e d'intesa con l'Amministratore Delegato, ha inoltre curato che alle riunioni del Consiglio di Amministrazione partecipasse il management competente secondo materia, al fine di fornire opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno. In particolare, nel corso del 2020, in 7 riunioni del Consiglio di Amministrazioni sono stati invitati a partecipare 6 manager, alcuni dei quali hanno partecipato a più di una riunione, i quali hanno esposto approfondimenti in ambito commerciale, finanziario, risorse umane, rapporti con la comunità finanziaria e piani strategici aziendali, legale con riferimento alla normativa in materia di protezione dei dati (GDPR) e Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001.

4.3 Ruolo del Consiglio di Amministrazione

(ex art. 123 bis, comma 2, lettera d) TUF)

Riunioni del Consiglio

La regolarità delle riunioni consiliari è assicurata dalla previsione di almeno quattro Consigli l'anno. Il calendario annuale degli eventi societari, con le date programmate per le riunioni di approvazione della Relazione finanziaria annuale, della Relazione finanziaria semestrale e dei Resoconti intermedi di gestione trimestrali viene comunicato al mercato entro i primi 30 giorni dell'anno e reso disponibile sul sito internet della Società.

Nel corso del 2020 si sono tenute 13 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Dall'inizio del 2021 si sono tenute 2 riunioni ivi inclusa quella di approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020 e della presente Relazione. Le riunioni sono durate in media 90 minuti.

La partecipazione al Consiglio di Amministrazione da parte degli Amministratori è sempre stata assidua come dimostrano le percentuali di presenza (vedi allegato A lettera a).

Il Regolamento sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione prevede che in vista di ciascuna riunione del Consiglio, il Presidente, con il supporto del Segretario, provvede affinché vengano fornite ad Amministratori e Sindaci tutte le informazioni necessarie per esprimersi con consapevolezza sulle materie ed argomenti oggetto di deliberazione; in particolare la documentazione inerente argomenti oggetto di deliberazione da parte del Consiglio viene inviata con congruo anticipo e di prassi almeno 3 giorni prima della riunione, salvo che specifiche esigenze non lo permettano; in tal caso la documentazione viene trasmessa non appena disponibile.

Ove il Presidente lo ritenga opportuno, in casi eccezionali e motivati dall'urgenza, la documentazione inerente argomenti oggetto di deliberazione può essere fornita direttamente nel corso della riunione. Ulteriore documentazione, non prettamente inerente argomenti oggetto di deliberazione da parte del Consiglio, potrà essere fornita con tempi e modalità ritenuti più opportuni dal Presidente.

Nel corso dell'esercizio il sopraindicato termine per l'invio della documentazione pre-consiliare è stato generalmente rispettato salvo limitati casi di urgenza.

L'informativa fornita è integrata e, laddove ritenuto opportuno, sostituita da quanto illustrato nel corso della riunione consiliare, garantendo in tal modo ai Consiglieri l'assunzione di decisioni consapevoli.

La documentazione di supporto delle riunioni del Consiglio viene predisposta dalle funzioni aziendali competenti e successivamente messa a disposizione di ciascun Amministratore e Sindaco secondo le indicazioni del Presidente in una "area riservata" del sito internet della Società, gestita dal Segretario, garantendo un accesso riservato ai soli Amministratori e Sindaci.

Funzioni del Consiglio

In ottemperanza al Codice, il Consiglio esamina ed approva i piani strategici, industriali, finanziari della Società e del Gruppo, monitorandone periodicamente l'attuazione; definisce il sistema di governo societario della Società e la struttura del Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione valuta adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Infine sono di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione le materie non delegabili ai sensi dell'art. 2381, comma 4, del Codice Civile e della normativa vigente.

Il Consiglio inoltre nell'ambito delle competenze ad esso assegnate dal Codice:

- valuta il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dall'Amministratore Delegato, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati;
- delibera in merito alle operazioni della Società e delle sue controllate quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario, per la Società stessa.

Il Consiglio di Amministrazione ha previsto alcuni limiti ai poteri dell'Amministratore Delegato in ordine all'esecuzione di operazioni che abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario (si veda capitolo successivo); inoltre, ha adottato una apposita procedura interna per la disciplina delle operazioni con parti correlate (si veda il relativo capitolo).

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 14 novembre 2019, così come richiesto dal Codice, ha effettuato, esprimendosi positivamente, l'annuale valutazione sul funzionamento, sulla dimensione e composizione del Consiglio stesso e dei suoi comitati.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, coadiuvato dall'Ufficio Affari Societari, è il soggetto interno incaricato della funzione istruttoria del processo di autovalutazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha espresso la propria valutazione:

- a) comparando alcuni elementi attinenti la dimensione, la composizione ed il funzionamento con quanto riscontrato nelle altre società quotate, prendendo a riferimento per tale valutazione i dati statistici elaborati da Assonime nella loro versione più aggiornata;
- b) analizzando l'esito dell'apposito questionario indirizzato a ciascuno dei componenti del Consiglio e dei Comitati.

In data 28 settembre 2020 il Consiglio di Amministrazione ha adottato il "Regolamento sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione" al fine di disciplinare il funzionamento del Consiglio stesso, inclusa la verbalizzazione delle riunioni e le procedure per la gestione dell'informativa agli amministratori. Detto Regolamento, anticipando quanto indicato nella nuova stesura del Codice di Corporate Governance, stabilisce che il Consiglio effettua l'attività di autovalutazione almeno ogni tre anni e comunque in vista del rinnovo dell'organo amministrativo. Per tale ragione nel corso del 2020 il Consiglio non ha effettuato alcuna attività di autovalutazione.

L'Assemblea non ha autorizzato, in via generale e preventiva, deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 del Codice Civile.

4.4 Organi Delegati

L'Amministratore Delegato

Ai sensi dell'art. 21 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti di legge, parte delle proprie attribuzioni e dei propri poteri, compreso l'uso della firma sociale, ad uno o più dei suoi membri con la qualifica di Amministratore Delegato, determinando il contenuto, i limiti e le eventuali modalità di esercizio della delega.

Il Consiglio di Amministrazione in data 28 aprile 2020 ha nominato Amministratore Delegato il Sig. Francesco Ospitali.

Nell'ambito dei poteri attribuiti, l'Amministratore Delegato ha la legale rappresentanza della Società.

Tra i limiti dei poteri conferiti, si segnalano quelli relativi alle seguenti operazioni:

- stipulare con tutte le clausole opportune, compresa quella compromissoria, modificare, risolvere, cedere ed acquisire per cessione, contratti di compravendita e permuta di beni mobili in genere, ivi compresi automezzi ed altri mezzi di trasporto, per un importo per ogni singola operazione non superiore a Euro 600.000,00 (seicentomila/00);
- concorrere alle gare indette dalle Pubbliche Amministrazioni dello Stato, da Enti Pubblici e privati, per le forniture di beni, servizi e somministrazioni in genere, presentare le offerte e in caso di aggiudicazione, firmare i relativi contratti, per un importo per ogni singolo lotto e/o operazione non superiore a Euro 40.000.000,00 (quarantamila/00) all'anno, con facoltà in tale ambito di delegare a funzionari della Società ed anche a terzi i poteri che riterrà necessari per l'espletamento delle funzioni ed incarichi agli stessi affidati;
- costituire la Società in associazioni temporanee di imprese, anche con società controllate dalla controllante, solo per la partecipazione a gare d'appalto per Enti Pubblici con durata non superiore a tre anni e per un importo per ogni singolo lotto e/o operazione non superiore a Euro 40.000.000,00 (quarantamila/00) all'anno, come previsto dal D. Lgs. 50 del 18 aprile 2016, con facoltà in tale ambito di delegare a funzionari della Società ed anche a terzi i poteri che riterrà necessari per l'espletamento delle funzioni ed incarichi agli stessi affidati;
- stipulare contratti, con tutte le clausole opportune, compresa quella compromissoria, modificare, risolvere, cedere ed acquisire per cessione contratti di locazione, per un importo per ogni singola operazione non superiore a Euro 1.300.000,00 (unmilione trecentomila/00) annui;
- acquisire singole prestazioni d'opera intellettuale, comunque inerenti all'oggetto sociale, con facoltà di istituire rapporti a carattere continuativo,

per un importo per ogni singola operazione non superiore a Euro 400.000,00 (quattrocentomila/00) annui;

- rilasciare fidejussioni e garanzie, nella misura che singolarmente non ecceda l'importo di Euro 2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila/00) a favore di Istituti di Credito e/o Enti e società finanziarie e di assicurazione per gli affidamenti relativi a utilizzi per scoperto di conto corrente, importazioni di beni e prodotti, nonché per lo smobilizzo di cambiali, tratte, ricevute bancarie e fatture commerciali, richiesti dalle società nelle quali la Società detenga direttamente o indirettamente il controllo;

- chiedere fidejussioni e garanzie ad Istituti di Credito, Enti e società finanziarie e di assicurazioni e terzi in genere, fino alla concorrenza massima di Euro 2.000.000,00 (duemilioni/00) per ciascuna operazione, finalizzate alla partecipazione a gare di appalto da parte di società controllate per forniture e/o somministrazioni ad Enti Pubblici che richiedano apposite cauzioni e/o garanzie da rilasciarsi da parte di Istituti di Credito;

- definire anche transigendo, la liquidazione di danni e sinistri, per importo massimo per ogni singola operazione per Euro 10.000.000,00 (diecimilioni/00) designando a tal fine, periti, medici, commissari di avaria e legale. Effettuare i pagamenti connessi, riscuotere e rilasciare quietanze liberatorie.

Nel corso dell'esercizio 2020 l'Amministratore Delegato ha esercitato i poteri ad esso attribuiti per la normale gestione mentre le operazioni significative, per qualità o valore, sono state sottoposte all'esame del Consiglio di Amministrazione.

All'Amministratore Delegato, ai sensi del Codice di autodisciplina della Società, sono attribuiti anche i seguenti ruoli e competenze, puntualmente svolti nell'esercizio:

- a) assicurare la tempestiva e valida formulazione, per le aree di sua competenza e ai fini della valutazione e delle decisioni del Consiglio di Amministrazione, di obiettivi, strategie, scelte macro organizzative e di politiche per lo sviluppo, la conduzione e la gestione della Società;
- b) rispondere al Consiglio di Amministrazione dello sviluppo, conduzione e gestione della Società. Più precisamente è responsabile dei risultati, sulla base degli obiettivi, delle strategie e delle politiche approvate.

In ottemperanza a quanto disposto dal Codice il *Chief Executive Officer* non assume l'incarico di amministratore di un'altra società quotata non appartenente allo stesso gruppo, di cui sia *Chief Executive Officer* un amministratore della Società.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Lo Statuto prevede che il Consiglio, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegga fra i propri componenti il Presidente. Al Presidente del Consiglio di Amministrazione è attribuita la rappresentanza legale della Società.

L'Assemblea del 28 aprile 2020 ha nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione il Sig. Ugo Ravanelli; precedentemente detto incarico è stato ricoperto dal Sig. Paolo Ferrari.

Il Presidente, a cui competono i poteri previsti dal Codice Civile, dallo Statuto Sociale, dal Regolamento sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dal Codice, presiede, di regola:

- i lavori del Consiglio di Amministrazione, che convoca, assicurando che tutti i membri ricevano con ragionevole anticipo la documentazione e le informazioni necessarie per consentire loro di esprimersi con consapevolezza sugli argomenti all'ordine del giorno;
- i lavori assembleari, esercitando altresì gli ampi poteri conferiti dal Regolamento Assembleare per assicurare il regolare e corretto svolgimento delle adunanze.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione viene invitato a partecipare alle riunioni dei Comitati endoconsiliari in essere affinché svolga azione di coordinamento con il Consiglio di Amministrazione stesso.

Il Presidente non ha ricevuto deleghe gestionali e non riveste uno specifico ruolo nell'elaborazione delle strategie aziendali.

Informativa al Consiglio

L'Amministratore Delegato, nell'ambito delle proprie competenze, ha informato periodicamente il Consiglio delle attività svolte nell'esercizio delle deleghe ad esso attribuite; inoltre ha fornito agli Amministratori ed ai Sindaci, in conformità alla normativa vigente e allo Statuto, con periodicità almeno trimestrale, una adeguata informativa sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle società controllate.

4.5 Altri consiglieri esecutivi

Il Sig. Pierpaolo Rossi, che riveste nella Società l'incarico di Responsabile della Direzione Amministrazione, Finanza e Controllo nonché di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ha ricoperto la carica di amministratore dal 28 aprile 2017 al 28 aprile 2020.

4.6 Amministratori Indipendenti

I membri del Consiglio di Amministrazione non esecutivi ed indipendenti sono per numero e autorevolezza tali da garantire un peso significativo nell'assunzione delle decisioni consiliari.

Tale considerazione, in mancanza di indicazioni oggettive da parte del Codice, è suffragata dal fatto che il numero degli Amministratori

indipendenti, pari a tre, è superiore a quanto richiesto dalle Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. per rientrare nel segmento STAR (Segmento Titoli ad Alti Requisiti) che fissa in due consiglieri il numero adeguato di Amministratori indipendenti nel caso in cui il Consiglio abbia fino a 8 membri.

In conformità a quanto prescritto dal Codice, l'indipendenza degli Amministratori Sigg. Marinella Monterumisi, Alessandro Nova e Rossella Schiavini è stata valutata, nella prima occasione utile dopo la loro nomina, dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28 aprile 2020. Le valutazioni sono avvenute sulla base delle informazioni fornite dai singoli interessati o comunque a disposizione della Società ed utilizzando i parametri di indipendenza previsti dall'art. 148 del TUF e dall'art. 3 del Codice.

Il Sig. Ugo Ravanelli, pur avendo dichiarato prima della nomina di possedere i requisiti di indipendenza previsti dal TUF e dal Codice, non ha potuto confermarsi come amministratore indipendente ai sensi del Codice avendo egli assunto la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, che, come da criterio applicativo 3.C.1 e 3.C.2 del Codice, lo configura quale "esponente di rilievo".

Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri componenti.

Nel corso del 2020 gli amministratori indipendenti si sono riuniti una volta in assenza degli altri amministratori. La riunione ha avuto come oggetto l'applicazione e il rispetto del Codice di Autodisciplina da parte della Società.

Ai sensi dell'art. 13 comma 2 dello Statuto la perdita dei requisiti di indipendenza in capo ad un amministratore non costituisce causa di decadenza dalla carica di amministratore, qualora permanga in carica il numero minimo di componenti – previsto dalla normativa vigente – in possesso dei requisiti legali di indipendenza.

4.7 Lead Independent Director

Non essendo il Presidente il principale responsabile della gestione dell'impresa, né persona che controlla la Società non è stato necessario provvedere alla nomina di un *Lead independent director*.

5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

La Società ha adottato una "Procedura per la gestione delle informazioni privilegiate e riservate" (di seguito "Procedura informazioni privilegiate") in ottemperanza al Regolamento (UE) n. 596/2014 e seguendo le indicazioni contenute nelle Linee Guida di Consob "Gestione delle Informazioni privilegiate" N.1/2017 dell'ottobre 2017.

La responsabilità della gestione interna delle informazioni riservate è rimessa all'Amministratore Delegato della Società, il quale potrà proporre al Consiglio di Amministrazione l'adozione di apposite circolari per l'attuazione specifica delle disposizioni contenute nella Procedura.

Ogni rapporto con la stampa ed altri mezzi di comunicazione, nonché con analisti finanziari ed investitori istituzionali, che coinvolga documenti ed informazioni riservate, con particolare riguardo a quelle privilegiate, concernenti la Società e/o le società da essa controllate potrà avvenire solo d'intesa con il Presidente e/o l'Amministratore Delegato della Società, nel rispetto delle disposizioni e delle procedure previste dalla Procedura informazioni privilegiate.

La Società ha inoltre adottato nel corso del 2020 un "Regolamento per la gestione dei rapporti con mezzi di informazione" al fine di meglio definire gli enti e i soggetti preposti a gestire i rapporti con i mezzi di informazione e ad autorizzare la pubblicazione di comunicati stampa e la diffusione di informazioni alla stampa.

Dette procedure e regolamenti sono a disposizione sul sito internet della Società www.marr.it nella sezione corporate governance.

6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO

(ex art. 123 bis, comma 2 lettera d) TUF)

Il Consiglio di Amministrazione in data 28 aprile 2017, nella riunione successiva al rinnovo delle cariche da parte dell'Assemblea, ha deliberato di costituire un Comitato Controllo e Rischi ed un Comitato per la Remunerazione e le Nomine, ai quali attribuire i compiti previsti dal Codice. Detti Comitati hanno operato sino alla scadenza dell'organo amministrativo avvenuta il 28 aprile 2020.

In tale data, il neo nominato Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni del Codice, ha deliberato di:

- istituire nuovamente un Comitato Controllo e Rischi;
- attribuire, in ottica di semplificazione della governance societaria, le funzioni del Comitato per la Remunerazione e del Comitato per le Nomine all'intero Consiglio di Amministrazione.

Ulteriori informazioni in ordine alla composizione e al funzionamento del Comitato per la Remunerazione e le Nomine e del Comitato Controllo e Rischi sono riportate nei capitoli che seguono.

7. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE E LE NOMINE

(ex art 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione in data 28 aprile 2017 ha stabilito che il "Comitato per la remunerazione" assumesse anche la funzione di "Comitato per le Nomine" e conseguentemente la denominazione di "Comitato per la Remunerazione e le Nomine"; il Consiglio, in tale occasione, ha altresì nominato quali componenti il Comitato gli amministratori indipendenti Sigg. Marinella Monterumisi, Alessandro Nova e Ugo Ravanelli. Alla Sig.ra Marinella Monterumisi fu affidato l'incarico di Presidente del Comitato.

Al momento della nomina il Consiglio ha ritenuto adeguata l'esperienza in materia finanziaria e gestionale maturata in ambito imprenditoriale, professionale e accademico dai componenti il Comitato.

In seguito al rinnovo delle cariche, in data 28 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni del Codice (Criterio applicativo 4.C.2.⁸), ha attribuito le funzioni del Comitato per la Remunerazione e le Nomine all'intero Consiglio di Amministrazione sotto il coordinamento del Presidente del Consiglio di Amministrazione stesso.

Funzioni del Comitato per le nomine

Il Comitato per le Nomine, e il Consiglio di Amministrazione quando ne svolge le funzioni, è investito dei seguenti incarichi:

- a) formulare pareri al Consiglio di Amministrazione in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso, ed esprimere raccomandazioni in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio sia ritenuta opportuna nonché sugli argomenti di cui agli artt. 1.C.3 e 1.C.4 del Codice;
- b) proporre al Consiglio di Amministrazione candidati alla carica di amministratore nei casi di cooptazione, ove occorra sostituire amministratori indipendenti.

Nel corso del 2020 il Comitato, in relazione alla funzione relativa alle nomine, ha tenuto una sola riunione per formulare il parere di cui alla precedente lettera a).

⁸ Analoga opzione è prevista dalla Raccomandazione n. 16 del Codice di Corporate Governance delle società quotate nell'edizione 2020 adottato dalla Società con decorrenza dal 1° gennaio 2021.

Funzioni del Comitato per la remunerazione

Nel corso del 2020 si è tenuta una riunione del Comitato alla quale ha partecipato la totalità dei componenti. Sempre nel 2020 il Consiglio di Amministrazione si è riunito, assumendo le funzioni del Comitato per la Remunerazione, in altre due occasioni.

Il Comitato e il Consiglio, assumendo le funzioni del Comitato, si sono riuniti per:

- verificare l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance per l'attribuzione del compenso variabile spettante all'Amministratore Delegato;
- definire la remunerazione dell'Amministratore Delegato in attuazione della Politica di Remunerazione;
- adeguare i compensi variabili relativi all'anno 2020 spettanti all'Amministratore Delegato derogando alla Politica di Remunerazione vigente, in conseguenza all'emergenza sanitaria da COVID-19.

Come previsto dal Codice, l'Amministratore Delegato non ha preso parte alle riunioni del Consiglio, facente funzione del Comitato, in cui sono state formulate e approvate le proposte relative alla propria remunerazione.

Il Comitato per la Remunerazione, e il Consiglio di Amministrazione quando ne svolge le funzioni, è investito dei seguenti incarichi:

- propone al Consiglio di Amministrazione la politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- valuta periodicamente l'adeguatezza, la coerenza complessiva e la concreta applicazione della politica per la remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, avvalendosi a tale ultimo riguardo delle informazioni fornite dall'Amministratore Delegato e formula al Consiglio di Amministrazione proposte in materia;
- presenta al Consiglio di Amministrazione proposte o esprime pareri sulla remunerazione degli amministratori esecutivi e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile di tale remunerazione; monitora l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di performance.

Ai lavori del Comitato partecipa il Presidente del Collegio Sindacale e gli altri sindaci effettivi essendo le riunioni aperte all'intero organo di controllo.

Nello svolgimento delle sue funzioni il Comitato ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali per lo svolgimento dei suoi compiti, non ritenendo necessario avvalersi di consulenti esterni.

8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Sin dal 2011 il Consiglio di Amministrazione su proposta del Comitato per la Remunerazione ha definito la Politica di Remunerazione degli amministratori, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

In data 15 gennaio 2020, sempre su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Nomine, il Consiglio di Amministrazione ha definito la nuova Politica di Remunerazione che in data 28 aprile 2020 ha ottenuto l'approvazione da parte della Assemblea dei soci ai sensi dell'art. 123 ter comma 3 bis del TUF.

La Politica di Remunerazione prevede per gli amministratori esecutivi⁹ e per i dirigenti con responsabilità strategiche, coerentemente con quanto indicato dal Codice, i seguenti criteri:

- a) la componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi della Società, tenuto anche conto del settore di attività in cui esso opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa concretamente svolta;
- b) sono previsti limiti massimi per le componenti variabili;
- c) la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione dell'amministratore nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di performance indicati dal Consiglio di Amministrazione;
- d) gli obiettivi di performance - ovvero i risultati economici e gli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili - sono predeterminati, misurabili e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo;
- e) limitatamente agli Amministratori esecutivi la Società potrà chiedere la restituzione, in tutto o in parte, di componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati;
- f) non è prevista alcuna indennità per la cessazione del rapporto di amministrazione.

Non sono previsti al momento piani di incentivazione su base azionaria a favore dell'Amministratore Delegato, degli altri Amministratori e dei Dirigenti della Società.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

⁹ In seguito al rinnovo del Consiglio di Amministrazione avvenuto in data 28 aprile 2020 l'Amministratore Delegato è l'unico amministratore esecutivo.

Non vi sono accordi tra la Società e gli Amministratori che prevedano indennità in caso di dimissioni o revoca e licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessi a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

La Società in occasione della cessazione dalla carica e/o dello scioglimento del rapporto con un amministratore esecutivo o un direttore generale, renda note, ad esito dei processi interni che conducono all'attribuzione o al riconoscimento di indennità e/o altri benefici, informazioni dettagliate in merito, mediante un comunicato diffuso al mercato che comprende le informazioni e le indicazioni di cui al criterio applicativo 6.C.8. del Codice.

Tenuto conto delle caratteristiche e delle dimensioni della Società non sono previsti meccanismi di incentivazione del responsabile della funzione di *internal audit* e del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Maggiori dettagli riguardanti i compensi degli amministratori e la politica di remunerazione adottata dalla Società sono forniti nella Relazione sulla remunerazione che sarà presentata alla prossima assemblea ai sensi dell'art.123 ter del TUF.

9. COMITATO CONTROLLO E RISCHI

(ex art. 123 bis, comma 2 lettera d) TUF)

In seno al Consiglio di Amministrazione viene costituito un Comitato Controllo e Rischi interamente composto da Amministratori non esecutivi e indipendenti con funzione consultiva e propositiva volta ad assicurare l'adeguatezza di struttura ed efficacia di funzionamento del Sistema di Controllo interno, nonché adempiere a tutte le funzioni indicate dal Codice. In data 28 aprile 2017 il Consiglio ha istituito un Comitato Controllo e Rischi composto dagli amministratori indipendenti Sigg. Marinella Monterumisi, Ugo Ravanelli e Rossella Schiavini; al Sig. Ugo Ravanelli è stato affidato l'incarico di Presidente del Comitato.

In seguito al rinnovo delle cariche sociali, in data 28 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle disposizioni del Codice (Criterio Applicativo 4.C.1 lettera a))¹⁰, ha costituito il Comitato Controllo e Rischi composto da due amministratori indipendenti Sig.re Marinella Monterumisi e Rossella Schiavini; alla Sig.ra Marinella Monterumisi è stato affidato l'incarico di Presidente del Comitato.

¹⁰ Il Codice di Corporate Governance delle società quotate nell'edizione 2020 non fornisce alcuna indicazione circa il numero minimo o massimo dei componenti dei comitati endoconsiliari.

Nel corso del 2020 si sono tenute 8 riunioni del Comitato della durata media di circa 90 minuti alle quali ha sempre partecipato la totalità dei componenti. Dall'inizio del 2021 ad oggi si sono tenuti 2 incontri.

Il Consiglio di Amministrazione al momento della nomina ha preso atto dell'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria maturata in ambito professionale dei componenti del Comitato.

Il Consiglio di Amministrazione in data 19 febbraio 2021 ha modificato il Regolamento del Comitato Controllo e Rischi adottato nel 2017 consentendo la partecipazione alle riunioni, oltre che al Presidente del Consiglio di Amministrazione, affinché svolga azione di coordinamento con il Consiglio stesso, agli altri amministratori indipendenti in modo che abbiano piena informazione sulle attività svolte dal Comitato ed ha stabilito che la documentazione del Comitato sia messa a disposizione di tutti i Consiglieri nell'apposita Area Riservata. Tale decisione è maturata in seno al Consiglio di Amministrazione anche a seguito di quanto emerso nel corso dell'engagement del 1° ottobre 2020 con il Comitato dei Gestori di Assogestioni.

La partecipazione alle riunioni del Comitato di soggetti che non ne sono membri è avvenuta su invito del Comitato stesso e su singoli punti all'ordine del giorno.

Funzioni attribuite al Comitato Controllo e Rischi

Il Comitato Controllo e Rischi fornisce al Consiglio un parere preventivo per l'espletamento dei compiti a quest'ultimo affidati dal Codice in materia di controllo interno e gestione dei rischi; tale parere è vincolante nel caso di decisioni relative a nomina, revoca e dotazione di risorse del Responsabile della funzione di *internal audit*.

Inoltre il Comitato Controllo e Rischi, nell'assistere il Consiglio di Amministrazione:

- a) valuta, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, sentiti il Revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- b) esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali;
- c) esamina le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione *internal audit*;
- d) monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione *internal audit*;

- e) può richiedere alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Collegio Sindacale;
- f) riferisce al Consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della Relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- g) supporta, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative alla gestione di rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui il Consiglio di Amministrazione sia venuto a conoscenza.

Nelle riunioni tenutesi nel corso del 2020 il Comitato Controllo e Rischi:

- ha riferito al Consiglio semestralmente sull'attività svolta dal CCR;
- ha interpellato il management in merito:
 - (i) all'attività della funzione Direzione Risorse Umane;
 - (ii) all'emergenza sanitaria da Covid-19 e all'andamento del mercato di riferimento;
 - (iii) alle situazioni periodiche dei crediti commerciali, alla situazione finanziaria ed al confronto con il budget;
 - (iv) alle procedure previste dalla L. 262/05
 - (v) allo stato di attuazione del sistema di controllo interno con particolare riguardo alle operazioni con parti correlate ed alle attività in ambito Controllo Qualità;
- ha preso atto della Relazione annuale sulla attuazione del Modello organizzativo D.Lgs 231/2001 predisposta dall'OdV e verificato l'adeguatezza del Codice Etico e delle sue concrete applicazioni;
- ha espresso il proprio parere in merito:
 - (i) alla bozza di Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, relativa al 2019;
 - (ii) all'attività svolta dal responsabile della funzione di Internal Audit;
 - (iii) in merito al piano annuale 2020 delle attività del Responsabile della funzione Internal Audit;
 - (iv) alla valutazione annuale sull'adeguatezza e l'efficacia del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
 - (v) all'aggiornamento delle Linee di indirizzo del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- ha effettuato l'incontro periodico con gli altri Organismi di Controllo della Società;
- ha esaminato il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del Bilancio d'esercizio e consolidato, con elementi relativi a ciascuna delle società consolidate, e ha valutato i risultati emersi dall'impairment test;

Ai lavori del Comitato ha partecipato il Presidente del Collegio Sindacale e gli altri sindaci effettivi essendo le riunioni aperte all'intero organo di controllo.

Le riunioni del Comitato sono regolarmente verbalizzate e il Presidente ne dà informazione al primo Consiglio di Amministrazione utile.

Il Comitato Controllo e Rischi ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti. Il Comitato non ha fatto ricorso a consulenti esterni risultando gli Amministratori che lo compongono competenti nelle materie trattate.

10. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Il sistema di controllo interno della Società è l'insieme di regole, procedure e strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati dal Consiglio di Amministrazione, favorendo l'assunzione di decisioni consapevoli.

Il sistema di controllo interno contribuisce a garantire:

- la salvaguardia del patrimonio sociale;
- l'efficacia e l'efficienza dei processi aziendali;
- l'affidabilità delle informazioni fornite agli organi sociali ed al mercato;
- il rispetto di leggi e regolamenti nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

Il Codice prevede che il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito della definizione dei piani strategici, industriali e finanziari, definisca la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici, includendo nelle proprie valutazioni tutti i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività della Società.

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 13 novembre 2020, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, ha valutato, esprimendosi positivamente, l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno. La valutazione ha riguardato gli aspetti di maggior rischio aziendale, gli enti aziendali incaricati della gestione e del monitoraggio di ciascun rischio e le strutture delle attività.

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 3 dicembre 2020, previo parere del Comitato Controllo e Rischi, ha aggiornato le linee di indirizzo del sistema di controllo interno in modo che i principali rischi afferenti la Società risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando inoltre criteri di compatibilità di tali rischi con una sana e corretta gestione dell'impresa.

10.1 Informazioni in merito al sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria

(ex art. 123 bis, comma 2 lettera b) TUF)

1. Premessa

In relazione al processo di informativa finanziaria il sistema di gestione dei rischi non deve essere considerato separatamente dal sistema di controllo interno in quanto entrambi costituiscono elementi del medesimo sistema.

Tale sistema è finalizzato a garantire l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività delle informazioni fornite agli organi sociali ed al mercato.

In ottemperanza al comma 3 art. 154 bis del TUF il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ha predisposto adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio e consolidato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario.

Le suddette procedure sono state implementate sulla base del modello Internal Control - Integrated Framework emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of Treadway Commission (CoSO Report), che rappresenta un modello di riferimento generalmente accettato a livello internazionale.

2. Descrizione delle principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

a. Fasi del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

Il modello prevede l'individuazione di quei rischi che possono compromettere l'efficacia ed efficienza dei processi, l'affidabilità dell'informativa economico/finanziaria ed il rispetto di norme e regolamenti, e successivamente, l'identificazione delle attività di controllo volte a diminuire tali rischi.

I rischi relativi all'informativa economico/finanziaria individuati dalla Società riguardano le seguenti categorie:

- Esistenza e accadimento degli eventi: le attività, le passività e il titolo di proprietà esistono ad una data precisa. Le operazioni registrate rappresentano eventi che si sono realmente verificati nel corso di un certo periodo.

- Completezza: tutte le operazioni e altri eventi e circostanze che si sono verificati nel corso di un certo periodo, o che avrebbero dovuto essere rilevati in quel periodo, sono stati registrati una e una sola volta.
- Valutazione/Rilevazione: le attività, le passività, i ricavi e i costi sono contabilizzati per un ammontare corretto in conformità con i principi contabili appropriati e pertinenti. Le operazioni sono matematicamente esatte, correttamente riepilogate, registrate nei libri e documentate.
- Diritti ed Obblighi: le attività iscritte a bilancio derivano da un diritto acquisito, tutte le obbligazioni in essere devono essere riflesse nelle passività di bilancio.
- Presentazione e Informativa: le informazioni che figurano nel bilancio sono correttamente descritte e classificate. Sussiste una coerenza interna al bilancio, in tutte le sue componenti.

La Società ha formalizzato alcune attività di controllo, finalizzate a ridurre i suddetti rischi nell'ambito dei processi rilevanti. I processi rilevanti sono quelli nel cui ambito sono gestite transazioni a rilevanza contabile che alimentano un'area di bilancio significativa e l'ambito di definizione di tale aree e processi viene rivisto annualmente. I processi rilevanti individuati sono i seguenti:

- ciclo passivo;
- ciclo attivo;
- magazzino;
- chiusure di bilancio e consolidamento.

Unitamente a ciò viene valutata la complessità dell'area di bilancio con riferimento al contenuto, agli aspetti organizzativi, al sistema informativo e al rischio inerente.

In particolare la valutazione del rischio inerente all'area di bilancio è eseguita in considerazione dei seguenti fattori:

- è suscettibile di errori o è stata di recente soggetta a rettifiche;
- è frutto dell'applicazione di principi contabili complessi o modificati di recente;
- è caratterizzata da operazioni complesse tali da richiedere l'intervento di un esperto per la valutazione;
- include valutazioni che sono frutto di stime caratterizzate da un elevato grado di soggettività;
- attiene a beni aziendali suscettibili di furto, smarrimento e appropriazioni indebite;
- fa riferimento ad operazioni complesse o anomale poste in essere in prossimità della fine dell'esercizio;
- riepiloga operazioni non rientranti nell'elaborazione ordinaria.

Tra le attività di controllo ordinariamente svolte dal personale a vari livelli organizzativi, si segnalano le seguenti:

- Analisi svolte dall'alta direzione: le performance realizzate sono confrontate con i budget, con le proiezioni, con i risultati dei periodi precedenti e con i risultati dei concorrenti. Nella misura in cui tali attività sono utilizzate per verificare risultati inattesi evidenziati dal sistema contabile, contribuiscono al controllo dell'informativa economico-finanziaria;
- Controlli sulle transazioni: sono eseguiti per verificare la completezza, l'accuratezza e l'autorizzazione dell'inserimento nel sistema contabile delle transazioni che sono gestite nei processi aziendali e dei relativi dati anagrafici negli archivi di riferimento;
- Controlli sui sistemi informativi: l'ampio affidamento fatto sui sistemi informativi, in particolare in relazione all'elaborazione dell'informativa economico-finanziaria, rende necessario che gli stessi siano tenuti sotto controllo. I controlli sui sistemi informativi riguardano lo sviluppo e la manutenzione del software applicativo, la protezione degli accessi, le attività degli operatori, le procedure di back-up, i piani di sicurezza, ecc.;
- Controlli fisici: attrezzature, scorte, titoli, liquidità e altre attività sono protette fisicamente e periodicamente inventariati e confrontati con le risultanze contabili;
- Separazione dei compiti: al fine di ridurre il rischio di errori ed irregolarità, i compiti vengono ripartiti tra più persone. Ad esempio l'autorizzazione delle operazioni, la loro contabilizzazione e la gestione dei beni corrispondenti devono essere svolte da persone diverse;
- Politiche e procedure: le Attività di controllo si basano normalmente su politiche e procedure formalizzate e divulgate in azienda.

Il modello prevede la predisposizione di flussi informativi adeguati tra i soggetti interessati dal sistema di controllo interno. Nel caso specifico, la comunicazione delle procedure ai soggetti interessati, gli scambi informativi tra i soggetti aventi un ruolo nel modello di Corporate Governance, il reporting sullo stato di avanzamento delle eventuali attività migliorative del sistema di controllo ed il reporting sulle eventuali anomalie riscontrate nelle attività di monitoraggio.

Infine, il modello prevede l'esecuzione di attività di verifica dell'effettiva applicazione delle procedure e, in particolare, delle attività di controllo suddette mediante l'effettuazione in via continuativa durante l'esercizio di test specificatamente individuati.

A conclusione del processo sopra descritto, l'esito delle attività di controllo svolte viene riportato al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e da questi all'Amministratore Delegato.

b. Ruoli e funzioni

Il corretto funzionamento del sistema richiede l'individuazione di ruoli specifici a cui sono attribuite le diverse fasi. Nello specifico la fase di progettazione è di competenza del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e con la condivisione dell'Amministratore Delegato. Le successive fasi di implementazione e monitoraggio nonché di aggiornamento sono gestite dal Dirigente preposto con il coinvolgimento dell' *internal audit*.

10.2 Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Il Consiglio di Amministrazione ha previsto nel Codice di Autodisciplina della Società che il ruolo di "Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi" sia ricoperto da un amministratore esecutivo. Detto incarico è stato conferito in data 28 aprile 2020 all'Amministratore Delegato Sig. Francesco Ospitali.

Ai sensi del Codice, l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi:

- a) cura l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, e li sottopone all'esame del Consiglio di Amministrazione;
- b) dà esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, curando la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia;
- c) si occupa dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;
- d) può chiedere alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Presidente del Comitato Controllo e Rischi e al Presidente del Collegio Sindacale;
- e) riferisce tempestivamente al Comitato Controllo e Rischi (o al Consiglio di Amministrazione) in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il Comitato (o il Consiglio) possa prendere le opportune iniziative.

Il Codice di Corporate Governance nella Raccomandazione 34 affida ora attività analoghe all'Amministratore Delegato.

10.3 Responsabile della funzione di internal audit

In data 28 aprile 2020 il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi e sentito il

Collegio Sindacale, ha nominato il Sig. Loris Piscaglia quale Responsabile della funzione di *internal audit*.

Il Responsabile della funzione *internal audit* non è responsabile di alcuna area operativa e non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative e svolge il proprio incarico in totale indipendenza.

Il Responsabile della funzione *internal audit*, tenuto conto dalle caratteristiche e dimensioni della Società:

- a) verifica, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli standard internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- b) ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell'incarico;
- c) predispone relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento. Le relazioni periodiche contengono una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- d) predispone tempestivamente relazioni su eventi di particolare rilevanza;
- e) trasmette le relazioni di cui ai punti c) e d) ai presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo e Rischi e del Consiglio di Amministrazione nonché all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- f) verifica, nell'ambito dell'attività di *audit*, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile.

Previo parere del Comitato Controllo e Rischi e sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, il Consiglio di Amministrazione approva, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal Responsabile della funzione di *internal audit* e l'attività svolta dallo stesso.

Le attività di verifica del Responsabile della funzione di *internal audit* hanno riguardato principalmente gli ambiti ricompresi nelle seguenti macro-aree di rischio:

- a. Rischi Esterni
- b. Rischi Strategici
- c. Rischi Finanziari
- d. Rischi Operativi

10.4 Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001

La Società e le sue controllate operative hanno adottato un modello di organizzazione, gestione e controllo, ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 (in seguito anche "Modello Organizzativo").

Il Modello Organizzativo di MARR:

- a) individua le attività nel cui ambito possono essere commessi i reati previsti dal Decreto sopraccitato;
- b) prevede specifici protocolli diretti a programmare la formazione e l'attuazione delle decisioni della Società in relazione ai reati da prevenire;
- c) individua le modalità di gestione delle risorse finanziarie idonee ad impedire la commissione dei reati;
- d) prevede obblighi di informazione nei confronti dell'organismo deputato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello;
- e) introduce un sistema disciplinare idoneo a sanzionare il mancato rispetto delle misure indicate nel modello.

Il Modello Organizzativo è stato periodicamente aggiornato ed integrato dal Consiglio di Amministrazione al fine di adeguarne il contenuto alle disposizioni normative introdotte successivamente all'adozione del Modello stesso.

Nel corso del 2020 il Consiglio di Amministrazione ha approvato in più occasioni il Modello Organizzativo al fine di recepire le nuove fattispecie di reato previste dalla normativa.

Le tipologie di reati che il modello intende prevenire sono le seguenti:

1. Reati contro la Pubblica Amministrazione e contro il patrimonio della Pubblica Amministrazione
2. Delitti informatici e trattamento illecito di dati
3. Delitti di criminalità organizzata
4. Reati in materia di falsità in monete, in carte di pubblico credito, in valori di bollo e in strumenti o segni di riconoscimento
5. Delitti contro l'industria e il commercio
6. Reati societari
7. Delitti commessi con finalità di terrorismo o di eversione dell'ordine democratico
8. Reati commessi nell'effettuazione di pratiche di mutilazione degli organi genitali femminili
9. Delitti contro la personalità individuale
10. Reati di abuso di mercato
11. Reati in materia di tutela della salute e della sicurezza dei lavoratori commessi con violazione delle norme antinfortunistiche
12. Reati di ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita nonché autoriciclaggio
13. Delitti in materia di violazioni del diritto d'autore
14. Reato per induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria
15. Reati ambientali
16. Impiego di cittadini di Paesi terzi il cui soggiorno è irregolare
17. Razzismo e xenofobia

18. Frode in competizioni sportive, esercizio abusivo di gioco o di scommessa e giochi d'azzardo esercitati a mezzo di apparecchi vietati
19. Reati Tributari
20. Contrabbando
21. Reati transnazionali

Nel 2020 il Consiglio di Amministrazione ha affidato l'incarico di Organismo di Vigilanza (di seguito anche "OdV"), deputato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello stesso, al Collegio Sindacale della Società.

L'OdV resta in carica per lo stesso periodo di durata in carica dell'Organo Amministrativo.

Ai sensi di quanto previsto dal Modello Organizzativo adottato dalla Società, l'OdV redige una relazione annuale sull'attuazione del Modello indirizzata all'Organo Amministrativo.

La Società al fine di assicurare livelli sempre maggiori di trasparenza ed efficienza del proprio sistema di *governance* ha adottato dal 2005 e successivamente aggiornato, un Codice Etico, nel quale sono richiamate le norme di condotta e i principi di legalità, trasparenza e correttezza da applicare sia nei rapporti interni alla Società che all'esterno.

Il Modello Organizzativo e il Codice Etico di MARR sono disponibili sul sito della Società all'indirizzo internet www.marr.it nella sezione *corporate governance*.

10.5 Società di Revisione

L'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2016 ha conferito alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. relativamente agli esercizi dal 2016 al 2024:

1. l'incarico di revisione legale ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010 del bilancio d'esercizio della Società e del bilancio consolidato;
2. l'incarico di revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Gli incarichi sopra indicati comporteranno inoltre:

- L'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 14 del D.Lgs. 39/2010 sulla corretta tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;
- La verifica della coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e, ove applicabile, con il bilancio consolidato;
- Le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali in base all'articolo 1, comma 5, del DPR 22 luglio 1998 n. 322 come modificato dalla Legge n. 224/07;
- La coerenza relativamente alle informazioni sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art.123-bis del TUF.

10.6 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Ai sensi dello Statuto sociale il Consiglio di Amministrazione nomina, previo parere del Collegio Sindacale, un Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Consiglio conferisce al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuiti a tale soggetto ai sensi di legge e di regolamento.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere:

- una esperienza pluriennale in ambito amministrativo e contabile;
- i requisiti di onorabilità previsti dalla legge per la carica di Amministratore.

Il Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 2020 ha confermato quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari il Sig. Pierpaolo Rossi.

10.7 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 15 marzo 2021 ha attribuito l'attività di coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, previste dal Principio XX e dalla Raccomandazione 33 lettera e) del Codice di Corporate Governance, allo stesso Organo di Controllo, tenuto anche conto che al Collegio Sindacale è già stata attribuita la funzione di organismo di vigilanza ex D.Lgs 231/2001 con il supporto legale di un componente dell'Ufficio Affari Legali della Società.

11. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Il Consiglio di Amministrazione, sin dal 2010, in ottemperanza a quanto disposto dal Regolamento Consob recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate - Delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, ha approvato, previo parere favorevole del Comitato Controllo e Rischi, la Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate.

Il testo integrale della Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate è disponibile sul sito internet della Società www.marr.it nella sezione *corporate governance*.

Il Consiglio, nel determinare la procedura di approvazione e di esecuzione delle operazioni con parti correlate,

- ha determinato i criteri per individuare le operazioni che debbono essere approvate dal Consiglio stesso previo parere del Comitato Controllo e Rischi;
- ha adottato soluzioni operative idonee ad agevolare l'individuazione e un'adeguata gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi.

12. NOMINA DEI SINDACI

Lo Statuto prevede che l'Assemblea nomini il Collegio Sindacale, composto di tre Sindaci effettivi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, e ne designi il Presidente. L'Assemblea nomina altresì, a termini di legge, due Sindaci supplenti, uno per ciascun genere.

I Sindaci restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

Salvo diverse od ulteriori inderogabili disposizioni di legge o regolamentari, non possono essere eletti Sindaci coloro che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile o che già ricoprano incarichi di Sindaco effettivo in altre 5 società quotate.

Non possono essere eletti Sindaci e, se eletti, decadono, coloro per i quali ai sensi di legge o di regolamento, ricorrano cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei necessari requisiti. Il requisito di cui all'art.1, comma 2, lettere b) e c) e comma 3 del decreto ministeriale n. 162 del 30 marzo 2000, richiesto per i soggetti non iscritti nel registro dei revisori legali, sussiste qualora la professionalità maturata attenga rispettivamente:

- (i) al settore di operatività dell'impresa;
- (ii) alle materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico scientifiche relative ai settori di cui alla lettera (i) che precede.

La nomina dei Sindaci viene effettuata mediante voto di lista al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere elencati mediante un numero progressivo. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste che presentano un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso in modo da garantire, sia per la categoria dei Sindaci effettivi sia per la categoria dei

Sindaci supplenti, una composizione rispettosa di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Hanno diritto di presentare le liste i soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino almeno il 2,5% delle azioni con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero rappresentanti la minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari¹¹.

Le liste dovranno essere sottoscritte dai soci che le hanno presentate e corredate a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; b) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, previsti dalla normativa regolamentare vigente, con questi ultimi, c) del curriculum vitae dei candidati contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali degli stessi, e d) ogni altra informazione o documentazione richiesta dalla norme di legge e di regolamento pro tempore vigenti. Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, fatti salvi i diversi termini eventualmente stabiliti dalle disposizioni di legge o regolamentari pro tempore vigenti.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine dei venticinque giorni antecedenti quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione o nel diverso termine previsto dalle norme di legge o di regolamento pro tempore vigenti sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data, salvo diverso termine inderogabile richiesto dalle applicabili disposizioni normative pro tempore vigenti. In tal caso la soglia del 2,5% delle azioni con diritto di voto ovvero della minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari nell'Assemblea ordinaria, è ridotta alla metà.

Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente.

Il terzo Sindaco effettivo e l'altro supplente saranno tratti dalla seconda tra le liste ordinate per numero decrescente di voti ottenuti. In caso di parità di voti, tra le due o più liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti,

¹¹ Con Determinazione n. 28 del 30 gennaio 2020 Consob ha stabilito per MARR, fatta salva l'eventuale minor quota prevista dallo statuto, la quota di partecipazione minima richiesta per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo per il 2020 nella percentuale dell'1,0 %.

risulteranno eletti Sindaci, effettivo e supplente, i candidati più anziani di età.

Qualora, ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra, la composizione dell'organo collegiale nella categoria dei Sindaci effettivi o nella categoria dei Sindaci supplenti, non consenta il rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva categoria, l'ultimo eletto, della lista risultata prima per numero di voti, appartenente al genere più rappresentato è sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista e della stessa categoria appartenente al genere meno rappresentato. Qualora infine detta procedura non assicuri il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Il Presidente del Collegio è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati, tutti i Sindaci effettivi e supplenti saranno eletti nell'ambito di tale lista e la presidenza spetta al primo candidato della lista.

In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo, subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco da sostituire.

Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei Sindaci effettivi e/o supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue:

- (i) qualora si debba provvedere alla sostituzione di un Sindaco effettivo e/o supplente tratto dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge senza vincolo di lista;
- (ii) nel caso in cui sia necessario provvedere alla nomina dei Sindaci tratti dalla lista risultata seconda per numero di voti e che non è collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, ovvero votato la lista risultata prima per numero di voti, l'Assemblea procede a maggioranza relativa, scegliendoli ove possibile fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, o in subordine, fra i candidati nelle eventuali liste di minoranza. Ove ciò non sia possibile, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza di legge fermo restando che nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese dalla vigente normativa, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti a un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del D.Lgs.

58/1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

I nuovi nominati scadono insieme con quelli in carica.

Le procedure di sostituzione e di nomina devono in ogni caso assicurare il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

13. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE

(ex art. 123 bis, comma 2 lettera d) TUF)

L'Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2020 ha nominato il Collegio Sindacale mediante voto di lista secondo quanto stabilito dallo Statuto sociale e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari.

Tenuto conto che il diritto a presentare le liste spettava agli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, fossero stati complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno l'1,0% del capitale sociale, nei termini previsti sono state presentate due liste:

- la prima presentata dall'azionista di maggioranza "Cremonini S.p.A.", complessivamente titolare di n. 33.544.533 azioni pari al 50,42% del capitale sociale;
- la seconda presentata da alcuni Azionisti di minoranza, titolari complessivamente di n. 2.307.068 azioni pari al 3,47% del capitale sociale.

Le liste presentate sono state depositate presso la sede della Società, secondo quanto stabilito dallo Statuto Sociale, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea con l'apposita comunicazione prodotta dall'intermediario depositario attestante il possesso delle azioni.

Unitamente alle liste sono state depositate le dichiarazioni richieste dallo Statuto Sociale e dalle disposizioni di legge e regolamentari, oltre ad un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati.

Il Capitale sociale rappresentato in Assemblea che ha interamente votato in relazione alla nomina del Collegio Sindacale mediante il voto di lista costituiva l'82,08% del capitale sociale; la lista presentata da parte dell'azionista di maggioranza "Cremonini S.p.A." ha ottenuto la preferenza del 54,00 % del capitale sociale, mentre quella presentata da parte di alcuni Azionisti di minoranza ha ottenuto la preferenza del 27,84 %.

Il Collegio Sindacale resterà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022.

Nel corso del 2020 si sono tenute 14 riunioni del Collegio Sindacale della durata media di circa 90 minuti alle quali hanno assiduamente partecipato i

componenti del Collegio Sindacale. Dall'inizio del 2021 ad oggi si sono tenuti tre incontri.

Il Collegio Sindacale ha valutato l'indipendenza dei propri membri nella prima occasione utile dopo la loro nomina.

Il Codice prevede che il Presidente del Consiglio di Amministrazione curi che i componenti il Collegio Sindacale possano partecipare, successivamente alla nomina e durante il mandato, nelle forme più opportune, a iniziative finalizzate a fornire loro un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, dei principi di corretta gestione dei rischi nonché del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento.

Nel corso del 2020 il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha esteso anche al Collegio Sindacale le iniziative di *Induction Program* di cui all'art.4.2 attuate per il Consiglio di Amministrazione.

L'ammontare degli emolumenti dei Sindaci su base annua è determinato dalla Assemblea degli Azionisti in virtù della loro indipendenza pur non escludendosi la possibilità di stabilire un tetto massimo omnicomprensivo per l'intero Collegio.

La remunerazione dei Sindaci è commisurata all'impegno richiesto, alla rilevanza del ruolo ricoperto nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società.

Il Codice prevede che se il Sindaco, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione dell'emittente informi tempestivamente e in modo esauriente gli altri Sindaci e il Presidente del Consiglio di Amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della società di revisione, verificando tanto il rispetto delle disposizioni normative in materia, quanto la natura e l'entità dei servizi diversi dal controllo contabile prestati alla Società ed alle sue controllate da parte della stessa società di revisione e delle entità appartenenti alla rete della medesima.

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento della propria attività, si è coordinato con il Comitato Controllo e Rischi, attraverso lo scambio tempestivo delle informazioni e la costante partecipazione alle riunioni del Comitato da parte del Presidente del Collegio.

Nell'ambito delle proprie attività i Sindaci non hanno ritenuto necessario chiedere alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative od operazioni aziendali.

Il Collegio Sindacale in carica alla data del 31 dicembre 2020 è così composto:

Massimo Gatto ⁽¹⁾	Presidente del Collegio sindacale
Andrea Foschi	Sindaco Effettivo
Simona Muratori	Sindaco Effettivo
Alvise Deganello ⁽¹⁾	Sindaco Supplente
Lucia Masini	Sindaco Supplente

⁽¹⁾ espressione della lista di minoranza

In allegato alla presente Relazione (Allegato B) viene riportata:

- a) la struttura del Collegio Sindacale;
- b) una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei componenti il Collegio Sindacale.

Politiche di diversità (ex art. 123-bis comma 2, lett. d-bis) TUF)

Come meglio evidenziato al punto 12 della presente Relazione, la Società ha previsto l'elezione, nell'ambito del Collegio Sindacale, di componenti del genere meno rappresentato nella misura prevista dalla legge.

In applicazione di ciò, in occasione dell'ultimo rinnovo dell'organo di controllo un terzo dei membri effettivi e supplenti del Collegio Sindacale è costituito da sindaci del genere meno rappresentato.

14. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione si adopera per rendere tempestivo e agevole l'accesso alle informazioni concernenti la Società che rivestono rilievo per i propri azionisti, in modo da consentire a questi ultimi un esercizio consapevole dei propri diritti.

La Società ha istituito un'apposita sezione nell'ambito del proprio sito internet (<http://www.marr.it/it/investor-relations>), facilmente individuabile ed accessibile, nella quale sono messe a disposizione le suddette informazioni.

La Società al fine di instaurare un rapporto continuativo e professionale con la generalità degli azionisti nonché con gli investitori istituzionali e con il mercato e di garantire la sistematica diffusione di un'informazione esauriente e tempestiva sulla propria attività, ha nominato un *Investor Relation Department* (IR) la cui responsabilità è affidata al Sig. Antonio Tiso (e-mail: atiso@marr.it Tel: 0541/746803) e costituito una struttura aziendale incaricata di gestire detti rapporti.

In data 19 febbraio 2021 il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Presidente, d'intesa con l'Amministratore Delegato, ha approvato una Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholder;

detta Politica è disponibile al pubblico sul sito web della Società (www.marr.it/corporate-governance).

La Società ha da tempo adottato modalità operative che hanno l'obiettivo di garantire un dialogo costante con gli azionisti, con gli investitori finanziari, con gli investitori socialmente responsabili, con gli analisti e più in generale con gli operatori del mercato finanziario.

Queste attività, riportate nella "Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e gli altri stakeholder", sono continuamente sviluppate e rese sempre più sistematiche in modo da garantire la diffusione esauriente e tempestiva di informazioni sulla attività della Società.

Conseguentemente il flusso di informazioni agli investitori ed al mercato è principalmente garantita: da comunicati stampa periodici e perlomeno coincidenti con gli obblighi di informativa societaria, da incontri con gli analisti finanziari e dal costante aggiornamento delle informazioni disponibili sul sito internet della Società.

In particolare:

1. i rapporti con tutti gli azionisti, con gli operatori del mercato finanziario e con gli analisti sono tenuti dall'IR che cura anche la disponibilità sul sito internet della Società di tutte le informazioni (rendiconti, operazioni rilevanti, procedure e regolamenti operanti) utili, anche al pubblico, per valutare e monitorare l'andamento e la governance della Società;

2. i rapporti con gli organi di informazione sono coordinati dal responsabile delle attività dell'IR con il supporto di un consulente ufficio stampa; a quest'ultimo è demandato il compito di promuovere la diffusione dei comunicati stampa e dei loro contenuti in modo che anche gli investitori non professionali abbiano visibilità dei risultati periodici della Società;

3. lo stesso IR organizza periodicamente (e comunque perlomeno in tutte le occasioni di informativa periodica obbligatoria) incontri con analisti ed investitori ai quali, di norma, partecipa anche l'Amministratore Delegato. Le presentazioni predisposte per tali incontri sono disponibili anche per il pubblico nelle apposite pagine del sito internet della Società. Inoltre nella sua attività l'IR si attiene a quanto contenuto nella "Guida per l'informazione al Mercato" pubblicato da Borsa Italiana S.p.A.. Le attività dell'IR sono pianificate secondo un apposito piano di lavoro annuale presentato al Consiglio di Amministrazione a cui seguono sessioni periodiche di aggiornamento, sul lavoro svolto, a favore del Consiglio stesso;

4. la Società pubblica sul proprio sito internet anche tutte le informazioni, ivi compresi tutti i documenti relativi alle Assemblee degli azionisti con i relativi verbali, utili alla migliore e piena comprensione della attività ed andamenti della Società stessa. Inoltre, nella apposita sezione "Sostenibilità" nel sito internet, vengono illustrate le attività svolte ed i risultati conseguiti nei vari ambiti ESG e riportate le Dichiarazioni Consolidate di Carattere Non Finanziario.

5. per favorire la maggiore conoscenza del brand e la sua riconoscibilità, la Società ha avviato un programma per incrementare la propria organizzata presenza su due specifiche reti sociali con due target tra loro diversi e complementari.

La Società, anche nel 2020, ha dato sostanziale attuazione alle succitate attività.

15. ASSEMBLEE

(ex art. 123 bis, comma 2 lettera c) TUF)

Ai sensi dell'art. 8 dello statuto, l'Assemblea può essere convocata anche al di fuori della sede sociale, purché in Italia. L'avviso di convocazione contenente l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare e le altre informazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari, deve essere pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società nonché con le altre modalità previste dalla normativa applicabile.

La legittimazione all'intervento all'Assemblea e all'esercizio al diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili in favore di coloro ai quali spetta il diritto di voto.

La comunicazione è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea.

La comunicazione deve pervenire alla Società nei termini previsti dalla normativa applicabile. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora la comunicazione sia pervenuta alla Società oltre i termini purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare nell'Assemblea ai sensi di legge. Le deleghe possono essere conferite in via elettronica in conformità alla normativa applicabile.

La notifica elettronica della delega può essere effettuata mediante trasmissione per posta elettronica, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Al fine di incoraggiare e facilitare la partecipazione più ampia possibile degli azionisti alle assemblee il Consiglio di Amministrazione pone la massima attenzione sulla scelta della data, del luogo e dell'ora di convocazione.

Alle adunanze partecipano, per quanto possibile, tutti gli Amministratori e Sindaci e, in particolare, quegli Amministratori che, in funzione degli incarichi ricoperti, possono apportare un utile contributo alla discussione generale.

La Società dal 2005 ha adottato un “Regolamento delle assemblee” che disciplina l’ordinato e funzionale svolgimento delle assemblee ordinarie e straordinarie della Società garantendo il diritto a ciascun Azionista di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione e di esprimere la propria opinione. Il Regolamento è presente sul sito internet della Società nella sezione Corporate Governance.

Il Regolamento delle Assemblee prevede che sia il Presidente a stabilire le modalità di richiesta di intervento e l’ordine degli interventi.

Il Presidente e, su suo invito, coloro che lo assistono, rispondono agli oratori al termine di tutti gli interventi sugli argomenti posti in discussione, ovvero dopo ciascun intervento.

Coloro che hanno chiesto la parola hanno facoltà di breve replica.

Il Presidente, tenuto conto dell’oggetto e della rilevanza dei singoli argomenti posti in discussione, nonché del numero dei richiedenti la parola, predetermina la durata degli interventi e delle repliche al fine di garantire che l’Assemblea possa concludere i propri lavori in un’unica riunione.

Prima della prevista scadenza del termine dell’intervento o della replica, il Presidente invita l’oratore a concludere.

Esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche, il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Consiglio ha riferito in Assemblea sull’attività svolta e programmata e si è adoperato per assicurare agli azionisti un’adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

16. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

Dalla data di chiusura dell’esercizio 2020 non vi sono stati cambiamenti nella struttura di governo societario di MARR.

17. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL 22 DICEMBRE 2020 DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE

Le raccomandazioni formulate nella lettera del 22 dicembre 2020 del Presidente del Comitato per la Corporate Governance sono state portate prontamente all’attenzione di tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale.

Nel corso della riunione del 19 febbraio 2021 il Consiglio di Amministrazione, presente anche il Collegio Sindacale, ha condiviso quanto segue:

- il tema della sostenibilità risulta già considerato nella Politica di remunerazione, sia attraverso l’assegnazione all’Amministratore Delegato di

obiettivi di medio-lungo periodo sia nella scelta di elementi che coincidono con gli obiettivi degli azionisti. Si potrà tenere ancora in maggior conto del tema della sostenibilità nella politica di remunerazione che sarà predisposta per il prossimo mandato;

- in merito ai flussi informativi ed alla gestione della relativa riservatezza, la recente adozione del Regolamento del Consiglio di Amministrazione ha apportato significativi miglioramenti che si aggiungono alla attivazione, da qualche anno, dell'Area Riservata sul sito internet della Società;

- l'applicazione dei criteri di indipendenza fissati dal Codice è stata pienamente rispettata; rimane aperta la questione dell'indipendenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione che, ad oggi, e quindi con una lettura restrittiva non è considerato tale;

- relativamente alla adeguatezza dei compensi per i componenti il Consiglio di Amministrazione non esecutivi e per il Collegio Sindacale, non vi sono osservazioni stante che l'entità è definita dalla Assemblea.

Il Presidente del Consiglio di
Amministrazione
Ugo Ravanelli

Rimini, 15 marzo 2021

ALLEGATO A – CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- a) STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI
- b) CARICHE RICOPERTE DAI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN ALTRE SOCIETÀ QUOTATE IN MERCATI REGOLAMENTATI, IN SOCIETÀ FINANZIARIE, BANCARIE, ASSICURATIVE O DI RILEVANTI DIMENSIONI NEL 2020
- c) INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

a) STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI

Consiglio di Amministrazione													Comitato Controllo Rischi		Comitato per la Remunerazione e le Nomine		CdA con funzioni di Comitato per la Remunerazione
Carica	Componente	Anno di nascita	Data prima nomina*	In carica dal	In carica fino a	Lista **	Esec.	Non esec.	Indip Cod.	Indip TUF	(*)	N. altri incarichi ***	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)
Presidente del Consiglio di Amm.ne	Ugo Ravanelli	1954	10/07/1995	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M		X		X	13/13	0	2/2	P#	1/1	M#	2/2
Amm.re Delegato ^o	Francesco Ospitali	1968	29/04/2014	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M	X				13/13	0					0/2
Amministratore	Claudia Cremonini	1962	01/07/2011	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M		X			13/13	0					2/2
Amministratore	Vincenzo Cremonini	1964	19/11/1999	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M		X			13/13	4					2/2
Amministratore	Marinella Monterumisi	1955	28/04/2014	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M		X	X	X	13/13	3	8/8	P	1/1	P#	2/2
Amministratore	Alessandro Nova	1962	28/04/2017	28/04/2020	Ass. bil. 2022	m		X	X	X	13/13	0			1/1	M#	2/2
Amministratore	Rossella Schiavini	1966	28/04/2017	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M		X	X	X	13/13	1	8/8	M			2/2

Amministratori cessati durante l'esercizio di riferimento																
Presidente del Consiglio di Amm.ne	Paolo Ferrari	1946	17/06/2005	28/04/2017	Ass. bil. 2019	M		X			4/4	0				
Amministratore	Pierpaolo Rossi	1963	28/04/2012	28/04/2017	Ass. bil. 2019	M	X				4/4	0				
		N.riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento:					CDA: 13					CCR: 8		CRN: 3		
Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di un membro del Consiglio nel 2020 (ex art. 147 ter TUF): 1%																

NOTE:

- ° Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.
- ◇ Principale responsabile della gestione della Società (CEO).
- # Carica ricoperta fino al 28/04/2020.
- * per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA della Società.
- ** In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore ("M": lista maggioranza; "m" lista di minoranza; "CdA" lista presentata dal CdA).
- *** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.
- (*) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del CdA e dei Comitati (numero di riunioni a cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni a cui avrebbe potuto partecipare).
- (**) In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del Comitato: "P": presidente; "M" membro.

b) CARICHE RICOPERTE DAI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN ALTRE SOCIETÀ QUOTATE IN MERCATI REGOLAMENTATI, IN SOCIETÀ FINANZIARIE, BANCARIE, ASSICURATIVE O DI RILEVANTI DIMENSIONI NEL 2020

Ugo Ravanelli	Nessuna	
Francesco Ospitali	Nessuna	
Claudia Cremonini	Nessuna	
Vincenzo Cremonini	Cremonini S.p.A. ⁽¹⁾ Chef Express S.p.A. ⁽¹⁾ Inalca S.p.A. ⁽¹⁾ Roadhouse Grill Italia S.r.l. ⁽¹⁾	Amministratore Delegato Amministratore non esecutivo Amministratore non esecutivo Presidente del Consiglio di Amministrazione
Marinella Monterumisi	Banca IFIS S.p.A. ⁽²⁾ IFIS NPL Servicing S.p.A. FARBANCA S.p.A.	Sindaco effettivo Sindaco effettivo Sindaco effettivo
Alessandro Nova	Nessuna	
Rossella Schiavini	Bper Banca S.p.A ⁽²⁾	Consigliere esecutivo e Presidente del Comitato Esecutivo

⁽¹⁾ Società appartenente al Gruppo Cremonini

⁽²⁾ Società quotata in mercati regolamentati italiani

c) INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Si allegano n. 7 curriculum vitae depositati dagli amministratori presso la sede della Società in occasione della nomina.

Curriculum Vitae

Nome e Cognome

Ugo Ravanelli

Nascita e residenza

Nato a Montodine (CR) il 3 febbraio 1954, residente a Poggio Torriana (RN) domiciliato a Rimini

Stato civile

Coniugato dal 1979 con Maddalena Maria Lucia Gazza, due figli

Attuale posizione

Pensionato Inps cat. VOTOT da settembre 2015

Attività lavorativa :

da Aprile 2017 - attuale

Consigliere di Amministrazione (Indipendente) di MARR S.p.A.
Presidente del Comitato Controllo e Rischi e membro del Comitato Remunerazione e Nomine

4/2018 – 8/2019

Amministratore Delegato di Italian Exhibition Group S.p.A.

8/2016 – 7/2017

Collaborazione in Aziende Industriali su progetti organizzativi, sviluppo, riassetto societario, IPO

12/2015 – 4/2016

Direttore Generale di Rimini Fiera S.p.A.

4/1995 – 11/2015

Presidente e/o Amministratore Delegato di MARR S.p.A; Società quotata dal 21/6/2005 al segmento STAR di Borsa Italiana (MARR:MI)

1993-1995

Direttore Operativo e Commerciale di MARR S.p.A.

1985-1992

Direttore di Divisione e precedentemente Direttore Marketing della Divisione Catering di STAR S.p.A. di Agrate Brianza (settore alimentare – allora gruppo BSN Danone)

1973 – 1985

Inizio della attività lavorativa nella Società Diversey S.p.A. (detergenza industriale – già Gruppo Molson e successivamente Unilever) sino alla carica di Direttore Centrale Marketing

Principali altri incarichi ricoperti

- Presidente di MARR Foodservice Iberica SA (società di diritto spagnolo) dal 2001 (anno di costituzione della Società) al novembre 2015

- Consigliere di Amministrazione della Società di ristorazione ALISEA Scarl dal 1994 al marzo 2014 (sino a cessione della Società a CIR – Compagnia Italiana Ristorazione)

- Consigliere di Amministrazione della Società Centro Agro Alimentare Riminese S.p.A. con nomina su indicazione dei Soci privati dal settembre 1996 all'ottobre 2015

- Consigliere di Amministrazione di Cremonini S.p.A. dal 1998 sino alla quotazione di MARR (2005)

Riconoscimenti

Maestro del Lavoro dal 2013
PHF da Rotary Foundation nel 2003

Profilo professionale

Dopo il diploma di perito chimico industriale conseguito a Cremona e dopo alcuni esami alla facoltà di giurisprudenza presso Università Statale di Milano, inizia la carriera lavorativa, nel settembre 1973, presso Diversey S.p.A., azienda appartenente ad un gruppo multinazionale nord americano, con sede a Milano che opera nel settore della produzione di detergenti e disinfettanti destinati all'industria, all'agricoltura ed al catering. Qui ricopre vari incarichi inizialmente tecnici e quindi commerciali sino a diventarne, nel 1982, Direttore Centrale Marketing con responsabilità di collegamento con la sede regionale (Europa e Medio Oriente) a Londra. Vari corsi di perfezionamento (es. Ricerche di marketing c/o Luiss con Prof. Nicola Piepoli).

Nel 1985 entra nel Gruppo STAR di Agrate Brianza (prodotti alimentari) ricoprendo dapprima il ruolo di Direttore Marketing della Divisione Catering/Ristorazione extradomestica (Business Unit) quindi quello di Direttore Commerciale della stessa Divisione per assumere infine, negli ultimi due anni di permanenza e sino al dicembre 1992, la Direzione della BU con collegamento con la analoga divisione della consociata Starlux (Spagna).

Nel gennaio 1993 entra in MARR, trasferendosi con la famiglia a Rimini, come Direttore Operativo e Commerciale, ruolo che ricopre fino a luglio 1995 quando assume l'incarico di Amministratore Delegato e Direttore Generale della stessa Società. Dal 1995 al novembre 2015 ricopre ininterrottamente l'incarico di Consigliere nonché Amministratore Delegato e/o Presidente di MARR S.p.A. quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR, nel giugno 2005. Oltre alla gestione della quotazione di MARR, partecipa a quella della capogruppo Cremonini e, nell'ambito della società amministrata, segue tra l'altro anche due operazioni di *private placement*, un USPP e numerose attività di M&A.

Nel novembre 2015, dopo aver attuato i piani per la propria successione ed avendo da alcuni mesi acquisto il diritto alla pensione, lascia l'incarico in MARR

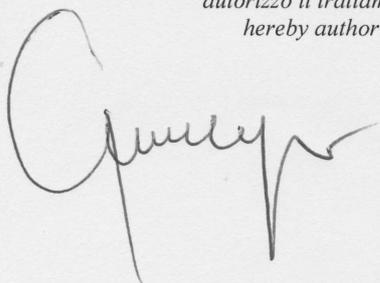
Seguono alcune collaborazioni in varie Società nell'ambito di specifici progetti organizzativi, di sviluppo, di riassetto societario anche legati a IPO (es. quotazione di NDT – Neodercotech del Gruppo Valentini in AIM). In questo periodo ricopre anche, per alcuni mesi, il ruolo di Direttore Generale di Rimini Fiera S.p.A..

Nell'aprile 2017 viene nominato Consigliere di Amministrazione di MARR (con la qualifica di indipendente) dalla lista presentata dall'Azionista di maggioranza (Cremonini) ricoprendo anche gli incarichi di Presidente del Comitato Controllo e Rischi e componente il Comitato Remunerazione e Nomine.

Nell'Aprile 2018 entra nel CdA di IEG (Fiere di Rimini e Vicenza) con il ruolo di Amministratore Delegato; dopo aver raggiunto gli obiettivi concordati con l'Azionista pubblico di maggioranza (riassetto *governance*, attivazione di piani di sviluppo, crescita organica ed integrazione delle varie componenti acquisite e soprattutto quotazione su MTA della Società avvenuta nel maggio 2019) lascia l'incarico a fine agosto 2019.

Rimini, 2 marzo 2020

autorizzo il trattamento dei dati personali nei termini previsti dal Decreto Legislativo 30 Giugno 2003 N. 196 - art. 7
hereby authorize use of personal data according to the Law art.7 Decreto Legislativo 30 JUNE 2003 N. 196



Curriculum Vitae Francesco Ospitali

Dati anagrafici	Nato a Bazzano (BO) il 29/11/1968 e residente a Bologna (BO) in Strada Maggiore n. 22 Coniugato con due figli
Formazione	Diploma di Maturità Scientifica conseguito nel 1987 presso il Liceo M. Malpighi di Bologna Laurea in Economia e Commercio conseguita il 24/02/1994 presso l'Università di Bologna Corso IPSOA "Analisi di bilancio, rating e valutazione d'azienda" - 1996 Seminario SDA Bocconi - "Tecniche di benchmarking" - 1997 Seminario SDA Bocconi - "Creazione di valore e sistemi di reporting" - 1997 Seminario SDA Bocconi - "Strumenti di controllo" - 1997 Workshop SDA Bocconi - "Creazione di valore e misurazione delle Performance" - 1999
Esperienza professionale	
Dal 2017 ad oggi	Amministratore Delegato di MARR S.p.A.
2014 - 2017	Amministratore Delegato di MARR S.p.A. con deleghe per l'area commerciale e logistica
1995 - 2014	Direttore Controllo di gestione ed operazioni di M&A del settore Ristorazione del Gruppo Cremonini e di auditing/controllo delle controllate estere; precedentemente direttore Controllo di gestione, area fiscale ed operazioni di M&A della holding Cremonini S.p.A.
1993 - 1995	Inizio attività nell'area Amministrazione/Controllo di Inalca S.p.A.
Altri incarichi	Amministratore Unico di AS.CA S.p.A., New Catering S.r.l. e SI'FRUTTA S.r.l. - Presidente del Consiglio di Amministrazione di Marr Foodservice Iberica S.A. - Consigliere di Jolanda de Colò S.p.A.
Lingue	Inglese e Francese

Profilo professionale

Ha iniziato la propria carriera professionale nel 1993 nell'area Amministrazione e Controllo di Inalca S.p.A., società del Gruppo Cremonini leader in Italia ed uno dei maggiori player europei nel settore Carni bovine.

Nel 1995 si trasferisce in Ca-fin (oggi Cremonini S.p.A.), Holding del Gruppo, dove contribuisce allo sviluppo della funzione di controllo di gestione ed inizia la conoscenza degli altri settori operativi del Gruppo, la Distribuzione al foodservice (MARR S.p.A.) e la Ristorazione. Qui ricopre vari incarichi con responsabilità crescenti, nel 1998 partecipa al processo di quotazione alla Borsa Italiana di Cremonini S.p.A. e diventa responsabile del Controllo di gestione della Società; nel 2002 assume anche la responsabilità dell'area fiscale e auditing seguendo negli anni tutte le operazioni straordinarie di M&A del Gruppo, tra le quali nel 2003 l'ingresso dei Private Equity in MARR S.p.A. e la successiva quotazione nel segmento STAR nel 2005.

Nel 2009 aggiunge la responsabilità del Controllo di gestione ed operazioni di M&A del settore Ristorazione e di auditing e controllo delle controllate estere.

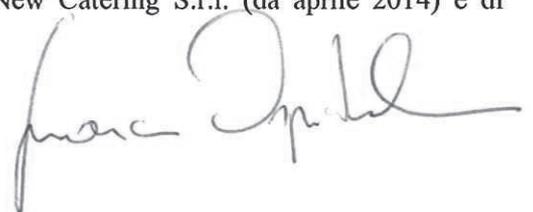
Nel corso degli anni ha ricoperto la carica di Amministratore Unico e di consigliere in alcune società operative del Gruppo.

Nel 2014 si trasferisce in MARR S.p.A., società leader in Italia nel settore della commercializzazione e distribuzione di prodotti alimentari al Foodservice, dove dopo un primo periodo nel ruolo di Chief Operating Officer, nell'Aprile 2014 assume la carica di Amministratore Delegato di MARR S.p.A. con deleghe per l'area commerciale e logistica.

Da Aprile 2017 ricopre la carica di Amministratore Delegato di MARR S.p.A.

Ricopre inoltre la carica di Amministratore Unico di AS.CA S.p.A. e New Catering S.r.l. (da aprile 2014) e di SI'FRUTTA S.r.l. (da Marzo 2020), società controllate da MARR S.p.A.

Bologna, 20 marzo 2020



CURRICULUM VITAE

Claudia Cremonini, nata a Castelfranco Emilia (MO) l'11/07/1962, sposata con due figli, dopo il diploma di Ragioneria conseguito in Italia, studia negli Stati Uniti e si specializza in Marketing e Comunicazione a Boston con un Master (undergraduate) della Boston University ed oggi è **Responsabile delle Relazioni Esterne del Gruppo Cremonini**.

Nel 1985 inizia la sua attività nell'azienda di famiglia come **Product Manager della Divisione Surgelati di INALCA**. Dal 1988 al 1991 lavora a stretto contatto con grandi aziende nazionali e multinazionale del settore alimentare come Surgela, **oggi Nestlè**, per il lancio di prodotti a base di carne e successivamente, con **Findus (Unilever)** seguendo il progetto della distribuzione "Porta a Porta" di prodotti surgelati di Islandia Spa a marchio "QS" (Quinta Stagione).

Nel 1991, a seguito dell'acquisizione da parte del Gruppo Cremonini della società **Montana**, Claudia diviene **Responsabile Marketing anche della linea "carni in scatola"**. Negli anni successivi contribuisce al nuovo posizionamento del Marchio MONTANA sia a livello di comunicazione, con la ripresa in chiave moderna dello storico carosello del "Gringo", sia attraverso il lancio di nuovi prodotti, fino alla scelta strategica di brandizzare, sotto un unico marchio ombrello "Montana", tutti i prodotti del Gruppo Cremonini destinati al largo consumo (carni in scatola, fresche e surgelate oltre ai prodotti di salumeria).

Parallelamente alle attività di marketing del settore produzione segue anche le attività di **comunicazione istituzionale del settore ristorazione del Gruppo** che in quegli anni sta crescendo molto velocemente. Coordina e gestisce la comunicazione delle catene "Burgby", contribuisce in maniera determinante al lancio e al posizionamento del Brand "**Chef Express**" nato nel 1992 come brand per la ristorazione a bordo dei treni italiani e successivamente esteso anche al business delle stazioni ferroviarie, degli aeroporti e oggi delle aree autostradali italiane.

Il 1998 è l'anno del cambiamento. Il Gruppo Cremonini viene quotato alla Borsa Italiana e Claudia Cremonini assume l'**incarico di Responsabile della Comunicazione e delle Relazioni Esterne**,

con il compito di gestire e supervisionare tutte le attività inerenti la comunicazione finanziaria e i rapporti con la stampa e gli azionisti. Ruolo che ricopre tutt'oggi.

Nel 2005 coordina anche la Comunicazione per la quotazione in Borsa della società MARR, l'azienda controllata dal Gruppo Cremonini che si occupa di distribuzione di prodotti alimentari al Foodservice.

Da luglio 2011 è entrata a far parte in qualità di amministratore del Consiglio di Amministrazione di Marr spa, società quotata alla Borsa valori, segmento Star di Milano.

Riconoscimenti

Nel 1987 le è stato conferito il "Premio Carlotta" dalla città di Modena, per essersi distinta nel campo dell'imprenditoria giovanile.

Nel 2001 riceve il prestigioso riconoscimento di "Goodwill Ambassador working for peace" dall'associazione "Insieme per la pace" presieduta da Maria Pia Fanfani .

Nel 2011 il Fondo Nazioni Unite per l'infanzia (UNICEF) di Modena le ha conferito il titolo di "Ambasciatrice Unicef" per il gruppo Cremonini nel mondo.

Castelvetro di Modena, 10 marzo 2020

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'A. Cremonini', is written in a cursive style.

Curriculum Vitae

Nome e Cognome	Vincenzo Cremonini
Nascita e Residenza	Nato a Modena il 18/06/1964 e residente a Castelvetro di Modena.
Recapiti telefonici	Ufficio: 059 754642
Titolo di studio	Laurea in Business Administration conseguita nel 1988 presso Boston University di Boston. (Mass.) USA

Attività lavorativa

Ad oggi	Amministratore Delegato della Cremonini Spa; Consigliere di Marr Spa – Rimini - società del Gruppo Cremonini leader in Italia nel settore della commercializzazione e distribuzione di prodotti alimentari al Foodservice; Consigliere di Chef Express Spa - Castelvetro (MO) - società del Gruppo Cremonini attiva in Italia nei settori della ristorazione commerciale ed in concessione; Consigliere Inalca Spa – Castelvetro (MO) - leader italiano produzioni carni bovine società controllata dal Gruppo Cremonini; Presidente Roadhouse Italia Spa – Castelvetro (MO) - società attiva nel settore ristorazione, gestisce la prima steakhouse restaurant chain in Italia.
1996 -- 2001	Amministratore Delegato Inalca S.p.a –Modena leader italiano produzioni carni bovine società controllata dal Gruppo Cremonini
1988 – 1996	Amministratore unico della Food Service System Italia società che gestiva la catena di ristorazione veloce “BURGHY” e Amministratore Delegato e Presidente della società Agape Spa società attiva nella ristorazione commerciale, ferroviaria e collettiva.

Conoscenza delle lingue

Inglese e francese.

Castelvetro, 10 marzo 2020



- Dati anagrafici** : rag. Marinella Monterumisi
nata a San Lazzaro di Savena (Bo) il 1° maggio 1955
- con studio in Rimini via Giordano Bruno n. 13
email: marinella@studiomonterumisi.it
PEC: mmari@legalmail.it
tel.:0541/57462 – fax.:0541/50556
- Formazione** : Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale conseguito presso l'Istituto Tecnico "R. Valturio" di Rimini nell'anno 1974.
- Esperienze professionali** : 1 - Iscrizione all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (già "Albo dei Ragionieri Commercialisti" della Circostrizione del Tribunale di Rimini in data 1° gennaio 1978 dopo aver superato l'esame di ammissione con il massimo dei voti a livello Regionale (Borsa di Studio Regionale).
- 2 - Iscritta al n. 39340 nel Registro dei Revisori Contabili – D.M. 12 aprile 1995 G.U. n. 31 bis del 21 aprile 1995.
- 3 - Consulente Tecnico del Tribunale di Rimini
- 4 - Esercizio della libera professione fino all'agosto 1984 in collaborazione con lo Studio del rag. Giosuè Boldrini – Socio Fondatore e legale rappresentante dello "Studio B&P e Associati" in Rimini.
- Esperienze professionali aggiuntive** : Ricoperto la carica di componente il Collegio Sindacale della società municipalizzata "A.M.I.A. "di Rimini dal 1984 al 1991.
- Ricoperto la carica di Revisore Unico del Comune di Montefiore Conca (Rn) dal 1992 al 1997.
- Ricoperto la carica di Presidente del Collegio dei Revisori

del Comune di Rimini dal 1993 al 1997.

Ricoperto la carica di membro supplente del Collegio Sindacale dell'Ente Autonomo Fiera di Rimini per gli anni 1998-1999-2000.

Ricoperto la carica di Presidente del Collegio Sindacale con funzioni di controllo contabile nella società "Alisea Società Consortile a r.l." dal 1998 al 2014.

Ricoperto la carica di Membro del Collegio Sindacale con funzioni di controllo contabile nella società "Sfera S.p.A." dal 2004 al 2014.

Ricoperto la carica di Revisore Unico con funzioni di controllo contabile nella società "Spes S.p.A." dal 2005 al 2013.

Ricoperto la carica di Membro del Collegio Sindacale con funzioni di controllo contabile nella società "Asca S.p.A." dal 2005 al 2014.

Ricoperto la carica di Presidente del Collegio Sindacale con funzioni di controllo contabile nella società "Basket Rimini Crabs S.r.l." dal 2006 al 2013.

Ricoperto la carica di Membro del Collegio Sindacale con funzioni di controllo contabile nella società "Emigel S.r.l." dal 2008 al 2014.

Ricoperto la carica di Membro del Collegio Sindacale con funzioni di controllo contabile nella società "Baldini Adriatica Pesca S.r.l." dal 2009 al 2014.

Ricoperto la carica di Revisore Unico con funzioni di controllo contabile nella società "Green Valley S.p.A." dal 2010 al 2013.

Ricoperto la carica di Revisore nella società "CONVENTION BUREAU DELLA RIVIERA DI RIMINI S.r.l." (gestione Palacongressi Rimini) dal 29.06.2012 al 30.09.2014 (poi assorbita da "Rimini Fiera S.p.A." ora IEG S.p.A.).

Ricoperto la carica di Revisore nella società "ASA ITALIA S.p.A.." dal 2013 al 2016.

Ricoperto la carica di Membro del Collegio Sindacale nella

società "MARR S.p.A." società quotata dal 28.04.2011 al 28.04.2014.

Ricoperto la carica di Membro Effettivo del Collegio Sindacale della "Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A." dal 2016 al 2017.

Attualmente ricopre incarichi quale componente il Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A., società quotata all'MTA segmento STAR, componente effettivo del Collegio Sindacale di "BANCA IFIS S.p.A.", componente supplente del Collegio Sindacale di "SOLUTION BANK S.p.A." liquidatore di COSTRUZIONI ED IMPIANTI S.p.A. C.E.I.S.A. in liquidazione, membro del Collegio Sindacale e/o Revisore Unico in importanti società a partecipazione pubblica e non (Rimini Reservation S.r.l. - Promozione Alberghiera Società Cooperativa - Industrie Valentini S.p.A. - Finanziaria Valentini S.p.A. - Lugo Immobiliare S.p.A. - Unibanca Immobiliare S.r.l. a socio unico - Carice Immobiliare S.r.l. a socio unico - Società Agricola Le Cicogne S.r.l. - Rimini Welcome Destination Management Company Soc. Cons. a r.l.).

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali".

Rimini, 19 marzo 2020

Marinella Monterumisi



Alessandro Nova - Curriculum Vitae

Note biografiche e formazione

Nato il 25 dicembre 1962 a Milano

Laurea in Economia aziendale presso l'Università Bocconi

Dottorato di Ricerca in Management presso l'Università Bocconi

Posizione Accademica

Professore Associato presso il Dipartimento di Finanza, Università Bocconi.

Cariche in organi gestionali, di sorveglianza e di controllo

- Già Presidente del Consiglio di Amministrazione e Presidente del Comitato di liquidazione di Montefibre S.p.A. (società quotata)
- Presidente del Collegio Sindacale Matrica S.p.A. (società non quotata)
- Presidente del Collegio Sindacale Cementerie Aldo Barbetti S.p.A. (società non quotata)
- Consigliere di Amministrazione di MARR S.p.A. (società quotata)
- Consigliere di Amministrazione di Bonifiche Ferraresi S.p.A. (società non quotata)

Attività di ricerca all'estero

Periodi di ricerca presso:

- Università di Oxford [UK]
- Ohio State University [USA]

Insegnamenti, curriculum accademico e professionale

- Responsabile del Corso di Gestione finanziaria e corporate banking - Graduate School Università L. Bocconi
- Responsabile del Corso di Pianificazione finanziaria e gli investimenti analisi - Scuola Universitaria Università L. Bocconi
- Già *Fellow* dell'Istituto statistico italiano [ISTAT]
- già responsabile scientifico della Federazione italiana della Carta, Editoria, Stampa e Trasformazione

Iscrizione ad Albi professionali

- iscritto all'elenco speciale dell'Albo dei Dottori Commercialisti di Milano
- iscritto all'Albo dei Revisori Legali

Settori d'attività professionale

- Principalmente nel campo delle valutazioni aziendali e analisi degli investimenti, anche ai fini di requisiti normativi:
 - Imprese
 - beni immateriali (marchi brevetti)
 - *impairment test*
 - conferimenti di rami d'azienda
 - investimenti



- Analisi dei rapporti tra azionisti e investitori finanziari nell'ambito dei rapporti giuridici ed economici tra azionisti e creditori
- Sviluppo di modelli quali/quantitativi di valutazione dei processi di pianificazione finanziaria anche con l'utilizzo di tecniche stocastiche
- consulente professionale e consulente per imprese quotate e non quotate, banche e istituzioni finanziarie
- asseveratore di numerosi piani di ristrutturazione del debito (art. 67 e 182 bis legge fallimentare italiana)
- ha collaborato a numerosi pareri nelle economico/legali di consulenza e legati a controversie (anche con riferimento ad attività *antitrust*) nei settori delle telecomunicazioni, dell'industria del cemento etc.
- consulente in piani di ristrutturazione e riscadenziamento del debito, ha svolto anche valutazioni e consulenze per primarie società quotate e non quotate.

Aree di ricerca

Politiche finanziarie e valutazione delle imprese, costo del capitale, modelli finanziari, pianificazione finanziaria e analisi degli investimenti, Tematiche regolamentari e di concorrenza.

Pubblicazioni

Libri e articoli di finanza aziendale, valutazione delle imprese, economia industriale e strategia. Tra le varie pubblicazioni, libri e articoli sulla valutazione delle imprese, temi di finanza aziendale, valutazione del rischio, pianificazione finanziaria e business planning e valutazione degli investimenti.

28 Marzo 2020

In fede



Alessandro Nova - Curriculum Vitae

Biographical Note and Education

Born December 25th, 1962.

Degree in Economics from Bocconi University

Ph.D. in Management from Bocconi University

Academic Position

Associate Professor, Department of Finance, Bocconi University.

Professional Position

- Former President of the Board and President of the liquidation committee of Montefibre S.p.A. (Listed company)
- President of board of statutory auditors Matrica S.p.A. (Unlisted company)
- President of board of statutory auditors Cementerie Aldo Barbetti S.p.A. (Unlisted company)
- Independent Member of the Board of directors of MARR S.p.A. (Listed company)
- Independent Member of the Board of directors of Bonifiche Ferraresi S.p.A. (Unlisted company)

Research activity

Research periods at the:

- University of Oxford [UK]
- Ohio State University [USA]

Teaching and Academic Curriculum

Associate Professor of Corporate Finance

Responsible of:

- Course: Financial management and corporate banking – Graduate School
- Course: Financial planning and investment analysis – Undergraduate School
- Former Fellow of the Italian Statistical Office [ISTAT]
- Former scientific director of the Italian Federation of Paper, Publishing, Printing and Transformation

Registration in professional Registers

- Registered in the Chartered Accountant Institute (Milan) [Albo Dottori Commercialisti]
- Registered in the Italian legal auditor Institute [Albo Revisori Contabili]

Sphere of professional activity

Mainly in the field of firm valuations and investment analysis

- firms
- intangibles
- impairment tests
- transfers of company branches
- investment valuation



- Economic analysis of the relationships between shareholders and financial investors in the firm context
- Development of qualitative / quantitative models for evaluating financial planning processes also with the use of stochastic techniques
- Professional consultant and advisor for listed and unlisted firms, banks, and Financial Institutions
- asseverator of numerous plans of debt restructuring (art. 67 and 182 bis Italian bankruptcy law)
- collaborated on a number of opinions and activities in legal disputes
- consultant in debt restructuring and rescheduling plans.

Research Areas

Financial policies and firm valuation, cost of capital, financial modelling, financial planning and investment analysis, Regulatory and competition issues.

Publications

Books and articles in corporate finance, firm valuation, industrial economics and strategy. Among the various publications, books and articles on firm valuation, advance corporate finance topics, risk analysis, financial and business planning, and investment evaluation.

In faith



March 28th, 2020



Rossella Schiavini
<https://it.linkedin.com/in/rossellaschiavini/>
rossella.schiavini@gmail.com

Profilo sintetico

Esperienza professionale maturata nel settore banche/finanza italiano ed internazionale (UK, Europa, Russia e Turchia). Competenze in ambito Corporate Financial/Investment banking.
Esperienza manageriale pluriennale, in Italia e in Europa, con responsabilità di sviluppo commerciale, di conto economico e di gestione risorse in organizzazioni internazionali. Comprovata capacità di avviare di nuove attività, di riposizionamento del business, di gestione della fase di funding.
Profonda conoscenza delle logiche di redditività, remunerazione capitale e gestione del rischio, di credito, di mercato ed operativo. Membro del Comitato Esecutivo, dei Comitati di Credito, di Gestione Rischi, e di Controllo, per la Regione Europa.
Esperienza come Consigliere di Amministrazione, sia Esecutivo in ambito bancario/finanziario, nazionale ed internazionale, che non Esecutivo Indipendente in Cda di società quotata del settore Consumer/Food.
Mercato orientamento al risultato, determinazione, entusiasmo, senso di responsabilità e etica del lavoro.

Esperienze professionali

- 2018 - presente Gruppo BPER**
Presidente del Comitato Esecutivo
- Membro del Cda
- 2017 - presente Marr Spa**
Membro Non Esecutivo Indipendente del Cda
- Membro del Comitato Controllo e Rischi
- 2017 - presente Innovitalab**
Start up tutor, Lean Start up advisor, Business Angel
- 2016 - presente Senior Advisor**
Consulenza su strategia di business, governance e gestione rischi
- 2013 - 2015 Rabobank Turchia**
Membro Esecutivo del Cda
- Membro del Comitato Rischi, Credito e AML
- 2012 - 2015 Rabobank Europe - Head Corporate Clients Europe**
Responsabile Europa della divisione Global Corporate Client (60+ FTES e fatturato 2015 di ca. Eur 175m+)
- Gestione di 7 filiali, 1 sussidiaria (Turchia) ed un Ufficio di Rappresentanza (Russia)
- Membro del Comitato Esecutivo, Rischi, Credito, AML Europa
- 2008 - 2012 Rabobank - Country Manager Italia**
Rappresentante legale per la banca in Italia e responsabile gestionale della filiale (22 FTES con 5 riporti diretti e fatturato 2012 di ca. Eur 20+ mln)
- 2006 - 2008 Rabobank - Head of Corporate Banking and Corporate Finance Italia**
Responsabile per lo sviluppo commerciale con la clientela corporate e del coordinamento delle risorse di coverage dedicato

2002 - 2006 RBS Italy - Managing Director/ Senior Banker

Responsabile origination debito e prodotti di finanza strutturata su clienti corporate nel settore Consumer/Energy e TMT

2001 - 2002 Hutchison Whampoa Italia/H3G - Head of Capital Markets Italy

Responsabile del processo di funding dello start up per la prima rete UMTS in Italia, riporto al CFO

1992 - 2001 Banca Commerciale Italiana / Intesa Bci (ora IntesaSanPaolo)

Ho iniziato come Associate nel team di Corporate Finance e nel 1998 sono stata nominata Managing Director e Global Head del settore "Telecom, Media, Technology" nella divisione di Corporate Finance

1991 - 1992 Analyst - Johnson & Higgins (ora Gruppo Marsh)

Formazione accademica

1988 - 1991 Master of Science in Economics - Politics of the World Economy,
London School of Economics and Political Science - LSE, Londra

Borsa di studio Fondazione L. Einaudi

1985 - 1990 Laurea in Scienze Politiche, votazione 110/110 e lode
L. U.I.S.S., Roma

Altra principale formazione professionale

Professionale

Politico di Milano School of Management - MLP
2019- Digital Transformation Strategy - Executive Programme

Chartered Institute for Securities and 2013
Principles of Financial Regulation

Investment - CISI - Londra, UK
Harvard University and Wageningen University - Roma
2007 European Food and Agribusiness Seminar - EFAS

Board education

Assonime/Dritto Bancario
NED Community Milano
2020 Il nuovo Codice di Autodisciplina delle Società Quotate
Membro dal 2017

Assogestioni
2017 Induction Follow up - La responsabilità degli
Amministratori e dei Sindaci nelle società quotate

2016 Induction Session per Amministratori e Sindaci di società
quotate

In the Boardroom
2014 Percorso di formazione per Consiglieri di Cda promosso
da Valore D, Linketers, GE

Management

University of Chicago, Booth School
of Business
2013 Executive Education - Strategy

London Business School
2012 Executive Education - Leadership

HEC
2011 Executive Education - Strategy and Change Management

Harvard Business School
2011 Senior Leadership Programme

IESE Business School
2009 - Talent Development Programme

Altre esperienze

2016 Cammino di Santiago
Da St. Jean Pied de Port a Santiago e Finisterre a piedi

1988 - 1989 Programma Erasmus presso The London School of Economics and Political
Science - Facoltà di Economia

1984 - 1985 ONG Experiment in International Living - Programma di scambio tra licei presso
la Winslow High School, Arizona, US

Milano, 19/3/20 - Rossella Schiavini

ALLEGATO B – COLLEGIO SINDACALE

a) STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

b) INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI COMPONENTI
IL COLLEGIO SINDACALE

a) STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

Carica	Componente	Anno di nascita	Data prima nomina*	In carica dal	In carica fino a	Lista **	Indip Codice	Partecipazione alle riunioni del Collegio ***	Altri incarichi ****
Presidente	Massimo Gatto	1963	28/04/2017	28/04/2020	Ass. bil. 2022	m	X	14/14	3
Sindaco Effettivo	Andrea Foschi	1964	18/04/2019	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M	X	14/14	0
Sindaco Effettivo	Simona Muratori	1972	28/04/2011	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M	X	8/8	0
Sindaco Supplente	Alvise Deganello	1978	28/04/2017	28/04/2020	Ass. bil. 2022	m	X	-	0
Sindaco Supplente	Lucia Masini	1968	28/04/2020	28/04/2020	Ass. bil. 2022	M	X	-	0
Sindaci cessati durante l'esercizio di riferimento									
Sindaco Effettivo	Paola Simonelli	1964	28/04/2017	28/04/2017	Ass. bil. 2019	M	X	6/6	20
Numero di riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 14									
Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri del Collegio nel 2020 (ex art. 148 TUF): 1%									

NOTE:

- * Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel Collegio sindacale della Società.
- ** In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun sindaco ("M": lista maggioranza; "m" lista di minoranza).
- *** In questa colonna è indicata la partecipazione dei sindaci alle riunioni del collegio sindacale (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare).
- **** In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148-bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

b) INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE

Si allegano n. 5 curriculum vitae depositati dai Sindaci effettivi e dai Sindaci Supplenti presso la sede della Società in occasione della nomina.

CURRICULUM VITAE

MASSIMO GATTO

Dottore Commercialista

Revisore Legale dei Conti

Nato a Roma, il 27 giugno 1963

Studio in Via Nairobi, 40 – 00144 Roma

Telefono: +39 06 83 51 02 19

Cellulare:

Indirizzo di posta elettronica: massimogatto63@gmail.com

Indirizzo PEC: massimogatto@pec.it

Incarichi attualmente ricoperti

Presidente del Collegio Sindacale di MARR S.p.A.¹

Presidente del Collegio Sindacale di Collegamenti Integrati Veloci-C.I.V. S.p.A. (Salini Impregilo)

Sindaco Supplente del Collegio Sindacale di UNIPOL Gruppo Finanziario S.p.A.

Consulente Tecnico di Parte per conto di primari Istituti di Credito:

- UNICREDIT S.P.A. LEGAL ITALY
- doBANK S.P.A. (già UniCredit Credit Management Bank UCCMB)
- ITALFONDIARIO S.P.A.

Curatore Fallimentare presso il Tribunale di Roma

Custode Immobiliare presso il Tribunale Civile di Roma

¹ Eletto nella lista degli azionisti di maggioranza presentata da Assogestioni



Istruzione

Esame di stato per l'abilitazione all'esercizio della professione di dottore commercialista presso l'Università degli Studi di Roma "La Sapienza".

Diploma di Laurea in Economia e Commercio presso l'Università degli Studi di Roma "La Sapienza".

Liceo Scientifico "Francesco d'Assisi" di Roma

Buona conoscenza dell'inglese parlato e scritto.

Formazione

- 2019 Ha partecipato alla giornata formativa "Induction Session – il Collegio Sindacale e Il comitato controllo e rischi: sinergie e divergenze", promossa da Assogestioni ed Assonime.
- 2018 Ha partecipato come relatore al Convegno "La Gestione dei Rischi" organizzato dalla Commissione Collegi Sindacali dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma con la relazione "Aspetti Motivazionali nella Gestione dei Rischi".
- 2018 Componente della Commissione "Collegi Sindacali" dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma.
- 2017 Ha partecipato alla giornata formativa "Induction Session – Rischi e Responsabilità d'Impresa", promossa da Assogestioni ed Assonime.
- 2017 Ha preso parte al corso di Formazione Professionale in crisi d'impresa e diritto fallimentare rilasciato da UNIPROF CONSORZIO-Università degli Studi di Roma "Tor Vergata".
- 2016 Ha partecipato al corso di Alta Formazione Specialistica per Gestori della Crisi da Sovraindebitamento rilasciato da UNIPROF CONSORZIO-Università degli Studi di Roma "Tor Vergata".
- 2016 Componente della Commissione "Consulenza Aziendale" dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma.
- 2015 Ha partecipato alle giornate formative "Induction Session – Follow Up – Le Responsabilità degli Amministratori e dei Sindaci nelle Società Quotate, promossa da Assogestioni ed Assonime.
- 2015 E' iscritto nell'Elenco dei Gestori delle crisi di Sovraindebitamento presso il Ministero della Giustizia. Il D.M. 202/2014, Regolamento per gli Organismi di composizione della crisi da Sovraindebitamento, introduce la procedura di sovraindebitamento, finalizzata a risolvere su basi negoziali le situazioni di insolvenza dei soggetti che non possono accedere alle procedure previste dalla legge fallimentare.

- 2014 Ha partecipato alla giornata formativa "Induction Session Operazioni Parti Correlate e Remunerazione degli Amministratori, promossa da Assogestioni ed Assonime.
- 2012/13 Ha frequentato il Master di Diritto Tributario Internazionale a cura della Scuola Superiore dell'Economia e delle Finanze del Ministero dell'Economia e delle Finanze.
- 2012 Ha conseguito l'attestato di frequenza per il corso in Revisione Legale Dei Conti in base al D.Lgs n.39/2010, con particolare riguardo a quella svolta dal Collegio Sindacale, coordinato dal Prof. Caratozzolo.
- 2012 Relatore al seminario "I consiglieri non esecutivi e indipendenti: ruoli, competenze e responsabilità", promosso da SDA Bocconi in collaborazione con Spencer & Stuart.
- 2012 Ha partecipato alle giornate formative "Induction Session per Amministratori e Sindaci alla luce del Nuovo Codice di Autodisciplina", organizzate da Assogestioni ed Assonime.
- 2006 E' iscritto al Registro dei Custodi Immobiliari.
- 2002 Ha conseguito l'attestato del corso di specializzazione in "Revisione Aziendale" tenuto dall'Ordine dei Dottori Commercialisti di Roma.
- 2000 E' nominato componente del Gruppo di studio "Ricerca sull'applicazione dei principi contabili civilistici ai bilanci degli enti pubblici" della Commissione Enti non commerciali da parte dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Roma.
- 1999 Ha frequentato il I° seminario di studi "La consulenza tecnica nel procedimento civile".
- 1999 E' iscritto presso l'albo dei consulenti tecnici del Tribunale Civile di Roma (C.T.U.), con la specifica abilitazione a valutare controversie di natura: fallimentare, societaria, contabile, fiscale.
- 1999 E' iscritto al Registro dei Revisori Contabili con D.M. 25/11/1999 G.U. supplemento n.100 del 17/12/1999 al n. 104978.
- 1995/2000 Ha conseguito attestati di partecipazione a corsi di perfezionamento per curatori fallimentari rilasciati dalle Facoltà d'Economia e Commercio dell'Università degli Studi di Roma "La Sapienza" e dell'Università degli Studi di Roma "Tor Vergata".
- 1995 E' iscritto al registro dei curatori Fallimentari presso il Tribunale Fallimentare di Roma.
- 1995 E' iscritto all'Ordine dei dottori commercialisti al n. AA_005291.

Attività e competenze specifiche

- Svolge l'attività di Dottore Commercialista come professionista indipendente.
- Ricopre ruoli di vigilanza nell'ambito delle società di capitali quotate e non (Collegio Sindacale, Comitato per il controllo interno, Comitato per il controllo dei rischi e Organismo di Vigilanza 231).
- Esperto di Corporate Governance in tema di rischi e controlli, secondo le norme previste nel Nuovo Codice di Autodisciplina di Corporate Governance, con focus sul coordinamento dei principali attori coinvolti nel sistema di controllo interno tenuto conto della centralità del rischio attribuita dal Codice di autodisciplina.
- Presta assistenza a società di capitale o di persona, su tematiche di diritto societario e di diritto tributario.
- Svolge attività di pareristica in ambito tributario e societario per società ed enti.
- Esegue consulenze in progetti di finanza accentrata e presidio dei processi di finanza.
- Presta assistenza per la preparazione di istanze di concordato preventivo e fallimento
- Svolge attività di consulenza su operazioni straordinarie
- Svolge attività di consulenza e assistenza di aziende in crisi, con particolare riferimento alla redazione di piani di fattibilità per accordi di ristrutturazione dei debiti, concordati preventivi, piani di risanamento e transazioni fiscali, piani di rinegoziazione del debito e di definizione di moratorie o accordi - anche a stralcio - con i creditori, ovvero per consentire l'accesso alla procedura di concordato preventivo e per la redazione di accordi di ristrutturazione del debito.
- Esperto di due diligence fiscali per l'individuazione delle aree a rischio, gestione delle eventuali irregolarità rilevate, attribuzione di responsabilità, corretta interpretazione normativa e adeguamento di regolamenti
- Svolge perizie per la valutazione di aziende e di rami di attività per operazioni di acquisto, conferimenti, trasformazioni, cessioni di rami aziendali, stima di concambi azionari, valutazione di patrimoni materiali e immateriali.
- Esegue attività di patrocinio dinanzi alle Commissioni Tributarie.
- Ricopre incarichi di Curatore Fallimentare per il Tribunale Civile di Roma, Sezione Fallimentare e Custode immobiliare per la Sezione Immobiliare.
- Ricopre incarichi di Consulente Tecnico di parte nominato dal Tribunale Civile di Roma nei giudizi civili e negli arbitrati.
- Svolge attività di Gestore della crisi da Sovraindebitamento nominato dal Tribunale di Roma dall'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma (soggetti legittimati per la composizione della crisi) iscritto in apposito registro tenuto presso il Ministero di Grazia e Giustizia.

- Riveste incarichi di consulenza tecnica in materia bancaria e creditizia come CTP per conto di primari istituti di credito (Unicredit-Italfondionario-doBank), e in particolare in materia di:
 - a) contenziosi in materia di revocatorie fallimentari;
 - b) contenziosi nei rapporti di conto corrente bancario per l'accertamento di anatocismo, interessi ultra-legali ed usura in azioni giudiziarie ed extragiudiziarie;
 - c) contenziosi in materia di mutui e operazioni di finanziamento e di leasing, per l'accertamento della regolarità dei contratti e della corretta applicazione delle condizioni economiche in essi previste.

Incarichi precedentemente ricoperti

Sindaco Supplente del Collegio Sindacale di ARCA HOLDING S.p.A.

Presidente e Sindaco Effettivo del Collegio Sindacale di SNAM S.p.A.²

Sindaco Supplente del Collegio Sindacale di UNICREDIT Factoring S.p.A. (Unicredit S.p.A.)

Sindaco supplente del Collegio Sindacale di BANCA POPOLARE DI VICENZA S.P.A.

Sindaco Effettivo del Collegio Sindacale di FINTECNA S.p.A.

Consigliere dell'Associazione Nazionale per L'Enciclopedia della Banca e della Borsa (Assoneb)

Sindaco Effettivo del Collegio Sindacale METRO B1-SOCIETA' CONSORTILE a.r.l. e della RI.MA.TI - SOCIETA' CONSORTILE a.r.l. (Salini Impreglio)

Sindaco Effettivo Eurofinance 2000 S. r. l (Unicredit S.p.A.)

Sindaco Supplente del Collegio Sindacale di MEDIASET S.p.A.

Presidente del Collegio Sindacale Banca del Mezzogiorno-Mediocredito Centrale (Unicredit S.p.A.)

Componente del Comitato di Vigilanza 231 di Unicredit Mediocredito Centrale

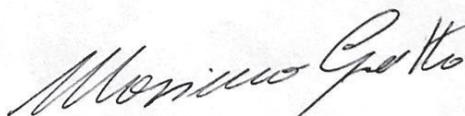
Sind. eff. "Delivery & Mail S.p.A.", "F R T S.p.A.", "Banca della Rete S.p.a.", Corit S.p.a. in Liquid. e sind. Supp. KynesteS.p.a., Figeroma e Romafides.

Membro della Commissione di studio istituita dal Gruppo Capitalia per la redazione di un protocollo di intenti e/o linee guida per l'attività dei Collegi Sindacali delle società bancarie del Gruppo Capitalia.

In qualità di revisore contabile dei conti, ha collaborato all'attività di revisione e certificazione delle sovvenzioni ricevute dall'Associazione Nazionale Industrie Cinematografiche Audiovisive e Multimediali - A.N.I.C.A. attraverso il Ministero per i Beni e le Attività Culturali.

Componente dell'Organo di Controllo della Banca al Comitato Agevolazioni (Legge 1329/65 e 598/94 Ministero dell'Economia) e al Comitato Gestione del Fondo di Garanzia (Legge 266/97 Ministero delle Attività Produttive, e per tali funzioni all'analisi dei requisiti di legittimità circa la sussistenza e l'utilizzo del Fondo Europei.

Roma, 25 marzo 2020



² Eletto nella lista degli azionisti di maggioranza presentata da Assogestioni

CURRICULUM VITAE

MASSIMO GATTO

He was Born in Rome, June 27th 1963
address: 40, Nairobi str. Rome - 00144
phone: +39 06 83 51 02 19 fax +39 06 81 17 12 86
mobile:
e-mail: massimogatto63@gmail.com
PEC e-mail: massimogatto@pec.it

NOMINATIONS CURRENTLY HELD

Chairman of the Board of Statutory Auditors of MARR S.p.A. (1)

Chairman of the Board of Statutory Auditor of C.I.V. S.p.A. Collegamenti Integrati Veloci (Salini-Implegiro)

Alternative Auditor of UNIPOL S.p.A.

Technical Consultant Party (CTP) appointed by primary banks: Unicredit spa, doBank s.P.A, Italfondario S.p.A.

Official Real Estate Receiver appointed by Civil Court in Rome - Real Estate Section

Official Receiver appointed by Bankruptcy Court in Rome.

(1) Appointed from the list presented by the majority shareholders of Assogestioni

Massimo Gatto
40 Nairobi Str.
(IT) Rome - 00144



CURRICULUM VITAE

EDUCATION

Degree in Business and Economics, at "La Sapienza" University in Rome

PROFESSIONAL PROFILE

Certified Public Accountant since 1995

Certified Public Auditor since 1999

TRAINING

- 2019 He participated in the training session "Induction Session - The Board of Statutory Auditors and the Control and Risk Committee: synergies and divergences", promoted by Assogestioni and Assonime.
- 2018 He participated as a speaker at the Conference "Risk Management" organized by the Board of Statutory Auditors of the Order of Chartered Accountants and Accounting Experts of Rome with the report "Motivational Aspects in Risk Management".
- 2018 Member of the Commission "Boards of Statutory Auditors" from the Order of Chartered Accountants and Accounting Experts of Rome.
- 2017 He participated in the training session "Induction Session - Risk and Corporate Responsibility", promoted by Assogestioni and Assonime.
- 2017 He took part in the Professional Training course in business crisis and bankruptcy law issued by UNIPROF CONSORZIO-University of Rome "Tor Vergata".
- 2016 participated in the highly specialized training course for over-indebtedness crisis manager issued by UNIPROF CONSORZIO university of Roma studies "Tor Vergata"
- 2016 He is member of the Commission of "Business Consulting" of the Boards of Chartered Certified Accountants of Rome.
- 2015 Registered at "Organisms of Composition of the indebtedness crisis" by the Justice Ministry.
- 2015 He attended at the "Induction Session for- Follow Up - Le Responsibilities of Directors and Auditors in the Listed Companies, held by Assogestioni and Assonime.

Massimo Gatto
40 Nairobi Str.
(IT) Rome - 00144



CURRICULUM VITAE

- 2014 He attended at the "Induction Session Related Party Transactions and Remuneration of Directors by Assogestioni and Assonime.
- 2012/2013 He attended at Master of International Tax Law by the School of Economics and Finance from the Ministry of Economy and Finance.
- 2012/13 He attended a Masters Degree of in International Tax Law held by Treasury Department of the Italian Ministry of Economy and Finance.
- 2012 He was speaker at the conference "The non-executive and independent member: roles, duties and responsibilities" appointed by SDA Bocconi University and SpencerStuart.
- 2012 He attended Course on Statutory Audit in accordance with Legislative Decree n.39/2010, particularly with regard to that carried out by the Statutory Auditors, held by Prof. Caratozzolo.
- 2012 He attended at "Induction Session for Directors and Auditors in the light of the New Code of Conduct", held by Assogestioni and Assonime.
- 2006 He is Registered as an Official Real Estate Receiver
- 2002 "Business Auditing" Certificate held by the Association of Certified Public Accountants in Rome
- 2000 He took part in a study titled "Research on the application of accounting principles to the financial statements of public entities" for the Commission on non-commercial entities as a representative for Certified Public Accountants Association in Rome
- 1999 He is technical consultant with the Civil Court of Rome (CTU), with approval to evaluate the nature of litigation: bankruptcy, corporate, accounting, tax
- 1999 He has Technical expertise in civil proceedings" certificate of attendance of 1st seminar course
- 1998-1999 He appointed as Official receiver of bankruptcy proceedings by the Bankruptcy Section at Rome's Court.
- 1995-2000 He attended courses for insolvency practitioners at Business and Economics, at "La Sapienza" and "Tor Vergata" Universities
- 1995 He is appointed as Liquidator by the Bankruptcy Court of Rome.

Massimo Gatto
40 Nairobi Str.
(IT) Rome - 00144



CURRICULUM VITAE

1995 He is a Chartered Accountant registered in Rome and Certified Public Auditor

OTHER PROFESSIONAL INFORMATIONS

Currently, he practices in as an independent professional.

He provided fiscal, corporate, financial and budgetary advice and assistance to companies.

He attended supervisory roles within capital companies (Board of Auditors, Internal Control Committee, Risk Control Committee, and Supervisory Board 231).

Dealing with issues of governance, as well as regulated by the New Corporate Governance Code, focusing on governance in terms of risks and controls.

He implemented projects and structuring economic and financial restructuring.

He follow the management of cash pooling: planning and financial control, treasury, operations in the short / medium / long term, extraordinary transactions, bond issues, security interest, management of financial counterparties, financial regulation and management and control of financial risks.

He also gives expert advice on all aspects of tax legislation that both directly and indirectly affects a specific tax plan. I acted as a representative in front of the Department of Finance and as defense before the Appeals Boards.

More particularly, he follows companies from their formation, advising its members about the common shares to be taken and giving careful guidance on extraordinary transactions (transfers of shares, sale of business divisions, acquisitions and transfer of company procedures for voluntary liquidation.)

He appointed as technical consultant (CTP) by primary banks on the subject of technical advice facts and in particular: calculation of interest, surveys of bank account movements, calculation of anatocism, revaluation of the amounts due, investigations and assessments of damage, reconstruction of accounting records and financial statements of financial operations.

He created projects to deal with the economic and financial structuring and restructuring and administration of small-medium enterprises.

He gives fiscal and legal advice about exchange of goods and services Intra-EU and Extra EU, with particular reference to the application of international conventions against double taxation, particularly in the film industry.

He provides advice and assistance for the formation of Italian subsidiaries of companies that are based abroad and vice versa, support in case of submission of applications for VAT refund, representation and / or direct identification for VAT purposes in companies established abroad.

Massimo Gatto
40 Nairobi Str.
(IT) Rome - 00144



CURRICULUM VITAE

Providing assistance to companies on extraordinary transactions (transfers of shares, sale of business units, acquisitions and transfer of company procedures for voluntary liquidation).

Appointed "Organisms of Composition of the indebtedness crisis" by Court of Rome.

Appointed by the Civil Court of Rome, both in the Bankruptcy Section as a liquidator and in the Real estate section as an estate caretaker, and he appointed by the Civil Court of Rome as an expert witness in civil proceedings and in arbitration.

Performing legal due diligence useful for economic evaluation of the business conducted within the companies. He identifies areas at risk, the management of any deficiencies noted, the allocation of responsibilities, the correct interpretation of legislation and adjustment of regulations.

Technical part-time consulting on behalf of primary credit institutions (Unicredit – Italfondario – doBank), and in particular: bankruptcy revocation disputes and bank account reports for the anatocism assessment, ultra legal interests, usury;

In addition, interest calculation, risk assessments, interest reconstruction, interest calculations, bank account movements, reconciliation of equity ratios, and having among the parties resulting from accounting records.

NOMINATIONS PREVIOUSLY HELD

Alternative Auditor of ARCA HOLDING S.p.A.

Chairman of the Board of Statutory Auditors of SNAM S.p.A.

Statutory Auditor of of FINTECNA S.p.A.

Alternative Auditor of BANCA POPOLARE DI VICENZA S.P.A.

Statutory Auditor of METRO B1 - consortile company a r.l. (Salini-Impregilo)

Statutory Auditor of RI.MA.TI - consortile company a r.l. (Salini-Impregilo)

Statutory Auditor of Eurofinance 2000 S.r.l. (Unicredit Group)

Alternative Auditor of MEDIASET S.p.A.

Chairman of the Board of Statutory Auditors of Mezzogiorno Bank (POSTE ITALIANE GROUP)

Chairman of the Board of Auditors of Unicredit Mediocredito Centrale S.p.A, (UNICREDIT GROUP)

Member of the Supervisory Board Legislative Decree 231/2001 of Unicredit Mediocredito Centrale Spa

Massimo Gatto
40 Nairobi Str.
(IT) Rome - 00144



CURRICULUM VITAE

Member of the Board of Statutory Auditors of "Mail Delivery & S.p.A.", logistics company

Member of the Board of Statutory Auditors of "FRT SpA", tax collection company

Member of the Commission appointed by the Capitalia Group to draft a protocol of intent and/or guidelines for the Boards of Statutory Auditors of the banking corporations within the Capitalia Group

Member of the Board of Statutory Auditors of Rete Bank S.p.A.

Member of the controlling body of Unicredit Mediocredito Centrale SPA-Facilities Committee (Law 1329/65 and 598/94 - Ministry of Economy) and the Committee of Management of the Guarantee Fund (Law 266/97 - Ministry of Productive Activities), with the role of analysing the prerequisites of legitimacy surrounding the maintenance and use of European funds.

Statutory Auditor of Unicredit Mediocredito Centrale.

As an auditor was part of the audit and certification of grants received by the Association of National Cinematographic, Audiovisual and Multimedia Industries (A.N.I.C.A.) through the Ministry for Cultural Heritage

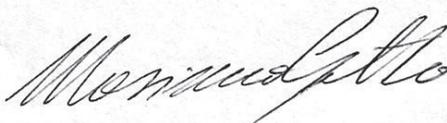
Substitute Auditor of Kyneste S.p.a.

Substitute Auditor of Figeroma S.p.a..

Substitute Auditor of Romafides S.p.a.

Member of the board of Statutory Auditors of Corit Spa (Unicredit Group).

Roma, 25 marzo 2020



Curriculum del dr. Andrea Foschi

Dati personali

Andrea Foschi, nato a Parma il 13 ottobre 1964, cittadino italiano, avente codice fiscale FSCNDR64R13G337L, iscritto all'Albo dei dottori commercialisti e degli esperti contabili di Parma al n°341 sez.A e al registro dei revisori legali al n°24657, domiciliato per la carica presso studio Picone Foschi & Associati in Parma, p.le S.Lorenzo 1/1, mail: foschi@piconefoschi.it Email PEC: foschi@cert.piconefoschi.it

Studi e qualifiche professionali e incarichi istituzionali

- 1982 maturità scientifica, liceo scientifico statale "G.Ulivi", Parma;
- 1989 laurea in Economia e Commercio, indirizzo aziendale, Università degli Studi di Parma; tesi con l'Istituto di Economia aziendale, "Il Bilancio Consolidato", relatore Prof.Dott.Viganò con la collaborazione del Dott.Orlandoni partner Price,Waterhouse&Coopers;
- Servizio militare assolto nell'Arma dei Carabinieri durante anno 1990;
- 1991 Il sess.ne esame di Stato di abilitazione alla professione di Dottore Commercialista e iscrizione all'Albo dei Dottori Commercialisti il 1 aprile 1992;
- 1995 iscrizione al Registro dei Revisori Contabili ora Revisori Legali;
- dal 1992 al 2005 diversi incarichi all'interno della Unione Nazionale Giovani Dottori Commercialisti, Presidente della Unione locale di Parma, membro e poi vice Presidente della Giunta Nazionale mandati dal 1999 al 2002 e dal 2002 al 2005;
- dal 2000 consigliere e dal 2008 fino al 31.12.2012 Presidente dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Parma e componente direttivo Fondazione dei Dottori Commercialisti di Parma (www.odcec.pr.it);
- dal 2008 Componente Comitato Direttivo dell'Istituto di ricerca dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (www.irdcec.it) con sede in Roma fino a luglio 2014;
- dal 2010 Componente del Collegio dei Revisori della Fondazione dell'Avvocatura Parmense;
- dal 2014 in corso componente del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, con sede in Roma, recentemente rinnovato fino al 2020 compreso quale componente del Comitato Esecutivo;
- dal 2017 componente del Consiglio Direttivo della Fondazione Nazionale Commercialisti con sede in Roma con incarico specifico, da fine 2018 nominato segretario generale;
- dal 2014 in corso componente del Consiglio di Sorveglianza dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), standard setter dei principi contabili nazionali.

Percorso professionale

- dal 1991 praticante dottore commercialista presso lo studio Dott. Picone Giorgio in Parma;
- dal 1992 dottore commercialista libero professionista, con incarichi di liquidatore, perito, consulente tecnico del Tribunale, curatore fallimentare, sindaco revisore di società per azioni ed a responsabilità limitata, comprese società cooperative e finanziarie, con e senza in carico della revisione legale;
- dal 1993 socio fondatore e amministratore dello Studio Picone Foschi Dottori commercialisti associati;
- dal 1999 socio fondatore della struttura di consulenza Penta & Partners risultato della fusione di 3 studi professionali ora assorbita da Studi professionali Riuniti s.r.l.;
- attualmente socio dello studio Picone Foschi & Associati con sede a Parma, in p.le S.Lorenzo 1/1 www.piconefoschi.it tel.0521-236502/230577 fax 0521/389687 studio integrato alla rete **ACB GROUP** (www.acbgroup.it) con all'interno i seguenti professionisti:

Dott.Giorgio Picone, collaborazione con Dott.ssa Anna Maria Nigro, Dott.ssa Maria Mattesi e Dott.ssa Anna Mazzarella, tutti iscritti all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Parma.

Esperienze professionali e pubblicazioni:

Professionalmente, come da curriculum ex art.2400 eventualmente in allegato, svolge prevalentemente funzioni di componente di collegi sindacali (tempo per tempo anche in società soggette a controllo Banca Italia) spesso con anche incarico di revisione legale e attività di componente di organi direttivi e/o amministrativi anche in funzione di nomine ex art.2409 o nell'ambito di accordi di ristrutturazione come componente di organi di amministrazione e di controllo quale "terzo indipendente" e con ruolo di coordinamento degli advisor.

Svolge inoltre incarichi di curatore fallimentare e ha partecipato a numerose procedure di risanamento sia nella veste di istante, sia di Professionista attestatore ma anche di Commissario e Liquidatore Giudiziale.

Per quanto attiene alle pubblicazioni ha partecipato alla stesura di un capitolo del testo "Il ruolo del professionista nei risanamenti aziendali" edizione "Eutekne", e ha partecipato quale relatore a numerosi convegni anche nell'ambito dell'attività istituzionale.

Numerosi gli articoli e le pubblicazioni su organi di categoria.

È stato parte dell'Osservatorio ICT per i professionisti lavorando in team con la school of management del Politecnico di Milano;

Ha partecipato, in qualità di delegato, al gruppo di lavoro del Consiglio Nazionale sulla Revisione Norme di Comportamento del Collegio Sindacale di Società Quotate – Area Sistema di Amministrazione e Controllo, coordinato dal Dott. Raffaele Marcello;

Ha partecipato, in quanto responsabile del gruppo di lavoro, alla pubblicazione del documento della Fondazione Nazionale Commercialisti e del CN sui *"Non Performing Loans-NPL"*, alla quale hanno partecipato, tra gli altri, Dino Crivellari, Maurizio Dallochio, Alberto Tron, Riccardo Ranalli, Fedele Pascuzzi.

Ha partecipato alla stesura dei "principi di attestazione dei piani di risanamento" predisposti dal gruppo di lavoro con Università di Bergamo, Accademia Italiana di Economia Aziendale, Associazione Professionisti Risanamento Imprese, Osservatorio Crisi e Risanamento Imprese in collaborazione con diversi professionisti e Aidea con Irdcec, documento validato anche successivamente dal Consiglio Nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili ed ora in corso di aggiornamento da parte di pari Gruppo di Lavoro.

Ha partecipato quale coordinatore alla stesura dei "principi di redazione dei piani di risanamento" predisposti dal gruppo di lavoro con Università di Bergamo, Accademia Italiana di Economia Aziendale, Associazione Professionisti Risanamento Imprese, Osservatorio Crisi e Risanamento Imprese e AIAF, in collaborazione con diversi professionisti, documento presentato ufficialmente dal Consiglio Nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili nell'ottobre del 2017 ed in corso di pubblicazione per Ipsoa.

È stato componente della Commissione costituita presso l'Ufficio Legislativo del Ministero della Giustizia con Decreto del Ministro della Giustizia in data 5 ottobre 2017 per la predisposizione degli schemi di decreto legislativo per la modifica della Legge Fallimentare e, in linea a questo contesto, ha coordinato il Gruppo di Lavoro ristretto del Consiglio Nazionale che, in ossequio alla assegnazione ricevuta dall'art. 13. co. 2 del Codice della Crisi e dell'insolvenza d'impresa (d.lgs. 12 gennaio 2019, n.14, pubblicato sul Supplemento ordinario alla "Gazzetta Ufficiale", n. 38 del 14 febbraio 2019 - Serie generale), ha elaborato le bozze in corso di validazione dal MISE degli indici necessari al completamento del sistema dell'allerta, introdotto nell'ordinamento con la legge delega (19 ottobre 2017, n. 155).

Parma, 19 marzo 2020

In fede
Andrea Foschi



Dott.ssa Simona Muratori

📍 Via Pomposa 43/A, 47924 Rimini

☎ 0541/1835500

✉ smuratori@lostudiocommerciale.it

ESPERIENZA PROFESSIONALE

DOTTORE COMMERCIALISTA - REVISORE LEGALE DEI CONTI - C.T.U.

Dottore commercialista di esperienza ultradecennale in materia di consulenza aziendale, fiscale e societaria. Nel 2020 inizio di collaborazione professionale con Lostudiocommerciale s.r.l. STP.

Perito iscritto all'Albo dei Consulenti tecnici del Tribunale di Rimini.

Iscrizione in corso nell'Elenco dei Gestori della Crisi dell'Organismo di Composizione della Crisi da sovraindebitamento "OCC ROMAGNA".

Incarichi in collegi sindacali di società quotate in borsa e non. Attualmente membro effettivo del collegio sindacale di società soggette all'attività di direzione e coordinamento di MARR S.p.A. (AS.CA S.p.A. e New Catering S.r.l.) e di Rimini Congressi S.r.l..

Assistenza e rappresentanza avanti le Commissioni tributarie, redazione ed asseverazione di perizie di valutazione d'azienda, assistenza e consulenza in pratiche successorie.

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

Corso di alta formazione specialistica per gestore della crisi da sovraindebitamento ai sensi dell'art.4 D.M. 24 settembre 2014 n.202, corso di formazione "Il modello organizzativo 231 ed il ruolo dell'organismo di Vigilanza"; corso "la consulenza tecnica d'ufficio, aspetti processuali ed operatività".

Abilitazione all'esercizio della libera professione di Dottore commercialista: iscrizione dal 2002 all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili di Rimini n. 532/A.

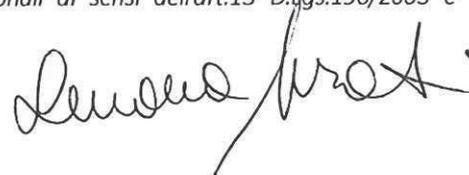
Iscrizione nel Registro dei revisori contabili al n.126502 con provvedimento 23/07/02 pubblicato nella Gazzetta ufficiale della Repubblica italiana supplemento n. 60 – IV serie speciale del 30/07/02.

Laurea in Economia e commercio con lode c/o Università degli studi di Urbino, tesi "Le influenze fiscali nella valutazione d'azienda".

Diploma di maturità scientifica conseguito presso liceo scientifico "A. Volta" di Riccione.

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi dell'art.13 D.lgs.196/2003 e dell'art.13 GDPR 679/16

Rimini, 19 marzo 2020



ESPERIENZE PROFESSIONALI

- 2008 – Oggi Collabora con il Prof. Enrico Laghi, Ordinario di Economia Aziendale presso l'Università "La Sapienza", nella consulenza in tema di valutazione di aziende, assistenza nell'ambito di processi di ristrutturazione dei debiti, gestione di gare e processi di *M&A*, *advisory* e pareristica finanziaria con particolare riferimento ad operazioni straordinarie. Al mese di febbraio 2020 ricopre, oltre al ruolo di liquidatore della BRE/Alliance Hospitality S.r.l., i seguenti principali incarichi:
- Presidente del Collegio Sindacale:**
- Consorzio di Coriassicurazione contro le calamità naturali in agricoltura- Ismea
 - Ombrone S.p.A. - Gruppo Acea
- Sindaco Effettivo:**
- AReti S.p.A. - Gruppo Acea
 - Europcar Italia S.p.A.
 - Premuda S.p.A.
 - Logistica Digitale S.r.l.
 - LKTS S.p.A. in liq. e delle altre società del gruppo ex Ktesios
- Componente dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs 231/2001:**
- Alitalia - Società Aerea Italiana S.p.A. in AS
 - Alitalia City Liner S.p.A. in AS
 - EUR S.p.A.
 - Auditel S.r.l.
 - Fincontinuo S.p.A. - Presidente dell'ODV
- 2005 – 2008 **Value Partners Management Consulting**, Roma-Milano
Predisposizione di piani strategici e strutture finanziarie per primarie aziende italiane. Coinvolto inoltre in attività di *scouting* e *business due diligence*
- 2003 – 2005 **UBS S.p.A.**, Roma
Gestione e sviluppo di clienti private a Roma e nel Centro Italia
- 2002 – 2003 **Merrill Lynch Investment Banking M&A Team**, Roma-Londra
Vendita della Genco dell'Enel, Interpower, a Electrabel-Acea-Energia Italiana; Opa Autostrade da parte di Schemaventotto; riassetto finanziario del Gruppo Ifil/Fiat
- 2001 – 2002 **KPMG S.p.A. (Audit)**, Roma. *Staff Accountant*
- 2001 **Tods S.p.A.**, Hong Kong, Cina. *Junior financial analyst*

FORMAZIONE E POSIZIONE PROFESSIONALE

- 2020 Induction session follow up: "il collegio sindacale e il comitato controllo e rischi: sinergie e divergenze" promosso da Assonime/Assogestioni
- 2018 Induction session per amministratori e sindaci di società quotate promosso da Assonime/Assogestioni
- 2014 Revisore Legale iscritto al n. 170230 del Registro dei Revisori Legali ex Decreto dell'Ispettorato Generale di Finanza del 17 gennaio 2014, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale 4° serie speciale, n.8 del 28 gennaio 2014
- 2013 Dottore Commercialista iscritto all'ordine di Roma dal settembre 2013
- 1996 – 2000 Università, Facoltà di Economia e Commercio: Laurea in Economia e Commercio presso la L.U.I.S.S. Guido Carli di Roma conseguita nel 2000
- 1991 - 1996: Studi Superiori, Maturità Classica conseguita nel 1996



WORK EXPERIENCE

- 2008-Present collaborates with professor Enrico Laghi – full professor of accounting and business administration in Rome – in financial advisory for private and public companies, M&A advisory and management of debt restructuring processes. As of February 2020 holds, in addition to the role of liquidator of BRE/Alliance Hospitality S.r.l., the following main appointments:
- Chairman of the statutory auditors committee:**
- Consorzio di Coriassicurazione contro le calamità naturali in agricoltura- Ismea
 - Ombrone S.p.A. - Acea S.p.A. Group
- Member of the statutory auditors committee:**
- AReti S.p.A. - Gruppo Acea
 - Europcar Italia S.p.A.
 - Premuda S.p.A.
 - Logistica Digitale S.r.l.
 - LKTS S.p.A. in liq. e other companies of the former Ktesios Group
- Member of the OdV pursuant to Legislative Decree 231/01:**
- Alitalia – Società Aerea Italiana S.p.A. in AS
 - Alitalia City Liner S.p.A. in AS
 - EUR S.p.A.
 - Auditel S.r.l.
 - Fincontinuo S.p.A. - Chairman of the OdV
- 2005-2008 **Value Partners Management Consulting, Rome/Milan**
Development of strategic plans and financial structure for Italian leading industrial companies; also involved in scouting activities and business due diligences
- 2003-2005 **UBS S.p.A., Rome**
Management and development of private clients in Rome and in the centre of Italy
- 2002- 2003 **Merrill Lynch Investment Banking M&A Team, Rome/London.**
Disposal of Enel's generation company Interpower to Electrabel-Acea-Energia Italiana; Schemaventotto Public Tender Offer on Autostrade; Ifil/Fiat financial restructuring
- 2001- 2002 **KPMG S.p.A. (Audit), Rome. Staff Accountant**
- 2001 **Tods S.p.A., Hong Kong, China. Junior financial analyst**

EDUCATION AND PROFESSIONAL POSITION

- 2020 Induction session follow up: "the statutory auditors committee and the control and risk committee: synergies and differences" held by Assonime/Assogestioni
- 2018 Induction session for board of directors and statutory auditors committee members held by Assonime/Assogestioni
- 2014 Enrolled in the Register of Revisori Contabili (Public Accountants) - Decree as of 17.01.2014, published on The Italian Republic Official Journal – IV special sery- 28.01.2014
- 2013 Enrolled in "Albo Dottori Commercialisti" as of September 2013
- 1996-2000 University, Business and Administration: L.U.I.S.S. Guido Carli University
- 1991-1996 Secondary School



MODELLO EUROPEO PER IL
CURRICULUM VITAE



INFORMAZIONI PERSONALI

Nome	Dott. Lucia Masini
Indirizzo	Via Pomposa 43/A int. B - 47924 Rimini
Telefono	0541 1835500
Fax	0541 480642
E-mail	<u>Imasini@lostudiocommerciale.it</u>
Nazionalità	Italiana
Luogo e data di nascita	Rimini - 24/07/1968

ESPERIENZA LAVORATIVA

- | | |
|-------------------------|--|
| 2020 | Ampliamento dello studio professionale mediante collaborazioni con altri professionisti al fine di realizzare un progetto interno di aggregazione e digitalizzazione per rispondere alle richieste di maggiore specializzazione del tessuto economico e sociale locale |
| 2014 | Costituzione con il dott. Alessandro Frisoni e il rag. Antonio Citera della società LOSTUDIOCOMMERCIALE S.R.L. STP che svolge in forma associata l'attività di dottore commercialista |
| 2011 a tutt'oggi | Revisore legale della società ASSOFORM ROMAGNA S.C. A R.L. |
| 2010 - 2017 | Sindaco supplente di numerose società del territorio (AGECO SRL, PERLA SPA, GEMMA HOLDING SRL, ecc.) |

- 1997 - 2013** Attività professionale di dottore commercialista in forma individuale con studio in Rimini e collaborazione con il dott. Adalberto Gambetti e il dott. Stefano Ceccaroni, professionisti aventi studio nei medesimi locali
- 1997 a tutt'oggi** Numerosi incarichi di rappresentanza avanti le Commissioni Tributarie e di redazione e asseverazione di perizie giurate
- 1993-1996** Rapporto di lavoro dipendente quale responsabile amministrativa nelle società SOMECO INDUSTRIA SRL e UNIVAL SRL

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

- 1999** Iscritta nel Registro dei Revisori Contabili con il numero 76189, iscrizione disposta con D.M. del 26/05/1999 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, supplemento n. 45 del 08/06/1999
- 1995** Iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Rimini al n. 403/A
- 1993** Abilitata alla professione di Dottore Commercialista
- 1992** Laureata in Economia e Commercio con la votazione di 107/110 presso l'Università degli Studi di Bologna
- 1987** Diplomata ragioniere e perito commerciale con votazione di 50/60 presso l'Istituto Tecnico Commerciale Roberto Valturio

Madrelingua Italiano

Altre lingue Inglese

- capacità di lettura buono
- capacità di scrittura buono
- capacità di espressione orale buono

Capacità e competenze
relazionali

ottima propensione ai rapporti interpersonali

Capacità e competenze
organizzative

ottima capacità di organizzare il lavoro in team

Patente

Patente B

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 196/2003 e dell'art. 13 GDPR
679/2016


Dott. Lucia Masini