



Relazione annuale sulla
Corporate Governance e gli
assetti proprietari
ai sensi dell'art. 123 bis TUF

Esercizio 2009

8 marzo 2010

| | |
|---|----|
| INDICE | |
| PREMESSA | 4 |
| 1. PROFILO DELLA SOCIETÀ | 4 |
| <i>1.1 Organizzazione della Società</i> | 4 |
| <i>1.2 Documenti di Corporate Governance</i> | 5 |
| 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI EX ART. 123 BIS TUF | 6 |
| 3. COMPLIANCE | 9 |
| 4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE | 9 |
| <i>4.1 Nomina e sostituzione</i> | 10 |
| <i>4.2 Composizione</i> | 11 |
| <i>4.3 Ruolo del Consiglio di Amministrazione</i> | 13 |
| <i>4.4 Organi Delegati</i> | 14 |
| <i>4.5 Amministratori Indipendenti</i> | 16 |
| <i>4.6 Lead Independent Director</i> | 17 |
| 5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE | 17 |
| 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO | 17 |
| 7. COMITATO PER LE NOMINE | 18 |
| 8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE | 18 |
| 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI | 18 |
| 10. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO | 19 |
| 11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO | 20 |
| <i>11.1 Informazioni in merito al sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria</i> | 21 |
| <i>11.2 Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno</i> | 23 |
| <i>11.3 Preposto al controllo interno</i> | 23 |
| <i>11.4 Modello Organizzativo ex D.Lgs 231/2001</i> | 24 |
| <i>11.5 Società di Revisione</i> | 25 |
| <i>11.6 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari</i> | 26 |
| 12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE | 26 |
| 13. NOMINA DEI SINDACI | 28 |
| 14. SINDACI | 29 |
| 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI | 30 |
| 16. ASSEMBLEE | 30 |
| 17. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO | 31 |

PREMESSA

La presente relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione di MARR S.p.A. (in seguito anche "la Società" o "MARR") in data 8 marzo 2010, è stata predisposta allo scopo di illustrare il modello di *corporate governance* adottato da MARR e di riferire sull'adesione al Codice di Autodisciplina delle società quotate pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. nel marzo 2006¹ (di seguito "Codice") in ottemperanza a quanto richiesto dalla normativa vigente.

La relazione si compone di un primo capitolo volto ad illustrare sinteticamente il sistema di *governance*, a cui segue una sezione in cui viene data evidenza delle informazioni relative agli assetti proprietari, infine viene esposta analiticamente l'adesione alle previsioni del Codice.

Il presente documento, pubblicato congiuntamente alla Relazione sulla Gestione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, contiene, fra l'altro, le informazioni richieste dall'art 123 bis del Testo Unico della Finanza.

I. 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 approvato dall'Assemblea il 4 aprile 2005.

Organi di amministrazione e controllo

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

- un Consiglio di Amministrazione preposto all'amministrazione della Società ed è 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, è stata incaricata una società di revisione, iscritta all'albo speciale tenuto dalla Consob che, oltre ad essere incaricata del controllo contabile previsto dal Codice Civile, verifica:

- la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione delle scritture contabili;

¹ Il Codice di Autodisciplina è consultabile sul sito di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it.

- che il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato corrispondano alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che siano conformi alle norme che li disciplinano.

L'Assemblea degli azionisti del 20 aprile 2007 ha conferito il relativo incarico, della durata di 9 anni, alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A..

Il funzionamento degli organi societari è disciplinato, oltre che dalle norme in materia e dallo Statuto sociale di MARR, dal Codice di Autodisciplina della Società.

1.2 Documenti di Corporate Governance

I documenti fondamentali della *Corporate Governance* della Società sono i seguenti:

- "Statuto sociale";
- "Codice di autodisciplina" della Società;
- "Regolamento delle Assemblee";
- "Regolamento interno per la gestione ed il trattamento delle informazioni riservate e per la comunicazione all'esterno di documenti e di informazioni";

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 (in italiano ed inglese) sul sito internet della Società www.marr.it.

In ottemperanza a quanto disposto dalla normativa in materia, la Società ha inoltre adottato alcune procedure interne volte a sviluppare una maggiore attenzione sul valore delle informazioni privilegiate e ridurre il rischio di *market abuse*. Di seguito vengono sinteticamente presentate le procedure riguardanti l'"*internal dealing*" e il registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate.

Internal dealing

A far data dal 1° aprile 2006 le operazioni effettuate da soggetti rilevanti e da persone a loro strettamente legate sono disciplinate dagli articoli 152 sexies e seguenti del Regolamento Consob 11971/99 e da una procedura interna.

In data 20 marzo 2007 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di integrare detta procedura interna secondo quanto richiesto dal Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.a per il mantenimento della qualifica STAR; detta integrazione prevede il divieto, con efficacia cogente, da parte dei Soggetti Rilevanti, di effettuare, direttamente o per interposta persona, operazioni di acquisto, vendita, sottoscrizione o scambio delle azioni o di strumenti finanziari ad esse collegate, nei 15 giorni precedenti la riunione consiliare chiamata ad approvare i dati contabili di periodo (c.d. *black out period*). Sono previste tutte le limitazioni indicate nella normativa comprendenti tra l'altro gli atti di esercizio di eventuali *stock option*.

Registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate

Marr S.p.A., ai sensi dell'art. 115 Bis TUF ha istituito un registro delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero in ragione delle funzioni svolte nella società, hanno accesso su base regolare o occasionale a informazioni privilegiate.

In funzione del suddetto registro è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 16 marzo 2006 un apposito regolamento interno volto a disciplinare la tenuta.

Le persone iscritte nel registro sono informate:

- a) della loro iscrizione nel registro e degli aggiornamenti che li riguardano;
- b) degli obblighi che derivano dall'aver accesso a informazioni privilegiate e delle sanzioni stabilite per gli illeciti previsti dalla normativa nel caso di diffusione non autorizzata delle informazioni privilegiate.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI EX ART. 123 BIS TUF ALLA DATA DEL 31 DICEMBRE 2009

a) *Struttura del capitale sociale*

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 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. Se interamente liberate, potranno essere anche al portatore, a scelta del socio, qualora non ostino divieti di legge.
- Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto. 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. I

| Struttura del capitale sociale | | | | |
|-------------------------------------|------------|--------------------|---------|--------------------|
| | N° Azioni | % rispetto al c.s. | Quotato | Diritti e obblighi |
| Azioni ordinarie | 33.262.560 | 100% | MTA | Vedi sopra |
| Azioni con diritto di voto limitato | - | - | - | - |
| Azioni prive del diritto di voto | - | - | - | - |

b) *Restrizioni al trasferimento di titoli*

Non esistono restrizioni al trasferimento dei titoli della Società.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale

Dalle risultanze del libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e dalle altre informazioni a disposizione, alla data dell'8 marzo 2010, gli azionisti che direttamente o indirettamente detengono, anche per interposta persona, società fiduciarie e società controllate, partecipazioni superiori al 2% del capitale sociale con diritto di voto sono i seguenti:

Tab. 2

| Partecipazioni rilevanti nel capitale | | |
|--|--------------------------------|-----------------------------|
| Soggetto | Quota % sul capitale ordinario | Quota % su capitale votante |
| LUIGI CREMONINI per il tramite di Cremonini S.p.A. | 58,84% | 58,84% |
| CAPITAL RESEARCH AND MANAGEMENT COMPANY (in qualità di gestore del fondo Smallcap World Fund Inc. che detiene la partecipazione) | 4,94% | 4,94% |
| GARTMORE INVESTMENT MANAGEMENT PLC Gestione del risparmio | 2,76% | 2,76% |
| PRIMA SGR S.p.A. Gestione del risparmio | 2,01% | 2,01% |

d) Titoli che conferiscono diritti speciali

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

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto

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

Non esistono restrizioni al diritto di voto.

g) Accordi tra azionisti

Non risultano in essere patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del Testo Unico della Finanza.

h) Clausole di change of control

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.

i) Indennità degli Amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto

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

l) Nomina e sostituzione degli Amministratori e modifiche statutarie

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.

Modifiche statutarie

Per le modifiche statutarie si applicano le norme di legge.

m) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazione all'acquisto di azioni proprie

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.

Il 17 aprile 2009 l'Assemblea degli azionisti ha autorizzato, per la durata di diciotto mesi, il Consiglio di Amministrazione ad acquistare, in una o più volte, un numero massimo di azioni proprie rappresentanti il 10% del capitale sociale ad un prezzo di acquisto non superiore del 10% del prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario il giorno precedente l'acquisto.

L'autorizzazione assembleare consente alla società di operare al fine di contribuire alla stabilità del valore delle azioni sul mercato borsistico. Gli acquisti dovranno avvenire secondo le modalità consentite dalla normativa.

Contestualmente l'assemblea degli azionisti ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione a vendere, in una o più soluzioni, dette azioni, con facoltà di stabilire di volta in volta termini, modalità e condizioni che saranno ritenute più opportune, fermo restando che il prezzo di vendita delle azioni non potrà essere inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario negli ultimi due giorni precedenti la vendita.

Alla data odierna la società detiene, a seguito dell'esecuzione del programma deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 20 aprile 2009, n. 705.647 azioni ordinarie, pari all'1,06% del capitale sociale, per un investimento complessivo di circa 3.820 mila Euro.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 22 febbraio 2010, ha deliberato di proporre all'assemblea degli azionisti il rinnovo dell'autorizzazione ad acquistare e vendere azioni proprie previa revoca della delibera assunta in materia dall'assemblea del 17 aprile 2009.

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 001062810360.

MARR esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società controllate.

3. COMPLIANCE

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

L'Assemblea di MARR tenutasi l'11 marzo 2005 ha dato mandato al Consiglio di Amministrazione di adeguare l'organizzazione sociale a quanto richiesto dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

Il Consiglio di Amministrazione in data 16 marzo 2005 ha adottato un Codice di Autodisciplina interno volto a conformare la *corporate governance* di MARR ai principi contenuti nel Codice.

Il Consiglio di Amministrazione in data 20 marzo 2007 ha deliberato di adeguare il Codice di Autodisciplina della Società alle disposizioni previste dal nuovo Codice di Autodisciplina redatto dal Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. nel marzo 2006.

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

4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione che può essere composto da un minimo di cinque ad un massimo di nove membri, nominati dall'Assemblea sulla base di liste di candidati.

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.

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 di Autodisciplina della società.

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 inviata 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.

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

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 dal Codice Civile e dallo Statuto della società.

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.³

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.

Il candidato indicato al numero uno dell'ordine progressivo deve essere in possesso anche dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Al fine di legittimare la presentazione delle liste, gli azionisti depositano presso la sede sociale, entro il termine di cui al capoverso che precede, copia della comunicazione emessa dagli intermediari abilitati, comprovante la titolarità della partecipazione azionaria.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso

³ Con delibera 17148 del 27/1/2010 Consob ha stabilito che, fatta salva l'eventuale minor quota prevista dallo statuto, la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste dei candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo sia per MARR pari al 2,50 %

dei requisiti prescritti. I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

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 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.

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.

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.

4.2 Composizione

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

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente Relazione è composto da sette Amministratori di cui sei non esecutivi, tre dei quali indipendenti.

L'Assemblea degli azionisti del 18 aprile 2008 ha provveduto alla nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione mediante voto di lista secondo quanto stabilito dagli artt. 13, 22 e 23 dello Statuto Sociale e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari. La stessa Assemblea ha nominato quale Presidente del Consiglio di Amministrazione il Sig. Vincenzo Cremonini.

Tenuto conto che il diritto a presentare le liste spetta agli Azionisti che, da soli o insieme ad altri, sono complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale, nei termini previsti è stata presentata la sola lista dell'azionista di maggioranza Cremonini S.p.A.

La lista presentata è stata depositata presso la sede della Società almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea con l'apposita certificazione emessa dall'intermediario abilitato, comprovante la titolarità della partecipazione azionaria.

Unitamente alla lista 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 Consiglio resterà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2010.

Il Consiglio di Amministrazione in data 24 aprile 2008 ha confermato il Sig. Ugo Ravanelli nella carica di Amministratore Delegato attribuendogli i relativi poteri, mentre nella riunione del 12 maggio 2008 il Consiglio ha nominato quale Segretario il Sig. Walter Parmeggiani.

In allegato alla presente Relazione (Allegato A) vengono riportate:

- a) struttura del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati;
- b) ai sensi dell'art. 1.4 del Codice di Autodisciplina della Società, 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) ai sensi dell'art. 144 decies del Regolamento Emittenti, una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Il Consiglio di Amministrazione con delibere in data 20 marzo 2007 ed in data 12 maggio 2008, ha integrato il Codice di Autodisciplina della Società stabilendo 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.

Il Consiglio ha stabilito che:

- a) un amministratore esecutivo non dovrebbe ricoprire:
 - i) la carica di consigliere esecutivo in altra società quotata, italiana o estera, ovvero in una società finanziaria, bancaria o assicurativa o con 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 finanziarie, bancarie, assicurative od 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.

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 del progetto di bilancio, della relazione finanziaria semestrale e dei resoconti intermedi di gestione trimestrali sono comunicate al mercato entro i primi 30 giorni dell'anno e rese disponibili sul sito della Società.

Nel corso del 2009 si sono tenute 7 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Dall'inizio del 2010 si sono già tenute 2 riunioni ivi inclusa l'approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2009 e della presente Relazione. Le riunioni sono durate in media circa un'ora.

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

Il Presidente e l'Amministratore Delegato si adoperano affinché ai membri del Consiglio siano fornite, con modalità e tempistica adeguata, la documentazione e le informazioni necessarie per l'assunzione delle decisioni.

Alle adunanze del Consiglio ha partecipato regolarmente anche, su proposta dell'Amministratore Delegato e la condivisione dei convenuti, il Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo.

Funzioni del Consiglio

In ottemperanza al punto 1.3. lettera a) del Codice di Autodisciplina della Società, il Consiglio esamina ed approva i piani strategici, industriali, finanziari della Società e del Gruppo, il sistema di governo societario della Società e la struttura del Gruppo.

In particolare:

- esamina ed approva i piani pluriennali della Società;
- valuta ed approva il budget annuale della Società;
- esamina e valuta la documentazione di rendiconto periodico contemplata dalla normativa vigente, da sottoporre al Collegio Sindacale.

Inoltre il Consiglio di Amministrazione valuta adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale della Società predisposto dall'Amministratore Delegato, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e alla gestione dei conflitti di interesse.

Infine sono di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione le materie non delegabili ai sensi dell'art. 2831 del Codice Civile e della normativa vigente.

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

- ha determinato, esaminate le proposte dell'apposito Comitato e sentito il Collegio Sindacale, la remunerazione dell'Amministratore Delegato; ha inoltre determinato la suddivisione del compenso globale spettante ai singoli membri del Consiglio deliberato dall'Assemblea e la remunerazione degli Amministratori facenti parte dei Comitati;
- ha valutato 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.

Ai sensi dell'art. 1.3 lettera f) del Codice di Autodisciplina della Società il Consiglio di Amministrazione esamina ed approva preventivamente le operazioni della Società e delle sue controllate quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario, con particolare riferimento alle situazioni in cui uno o più Amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi e, più in generale, alle operazioni con parti correlate.

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 stabilito, in apposito regolamento interno, le modalità di approvazione e di esecuzione delle operazioni con parti correlate (si veda capitolo relativo).

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione dell'11 novembre 2009, così come richiesto dal Codice, ha effettuato, esprimendosi positivamente, la valutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi Comitati.

La valutazione è avvenuta prendendo a riferimento alcuni parametri quali il numero dei componenti del Consiglio, la presenza di Amministratori non esecutivi ed indipendenti, il numero di riunioni nell'anno e dell'indice di presenza, e confrontandoli con quanto riscontrato in media nelle altre società quotate e appartenenti al segmento STAR.

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, nella riunione del 24 aprile 2008, ha nominato Amministratore Delegato il Sig. Ugo Ravanelli, conferendogli specifici poteri gestionali, da esercitarsi nei limiti delle deleghe conferite.

Nell'ambito dei poteri delegati, 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 singola operazione non superiore a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni/00) 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 importi di fornitura non superiori a Euro 8.000.000,00 (ottomilioni/00) l'anno, ai sensi dell'art. 10 Decreto Legislativo 24 luglio 1992 n. 358, 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 di durata non eccedenti i limiti di Legge, per un importo per ogni singola operazione non superiore a Euro 500.000,00 (cinquecentomila/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 300.000,00 (trecentomila/00) annui;
- rilasciare fidejussioni e garanzie, nella misura che singolarmente non ecceda l'importo di Euro 1.500.000,00 (unmilione cinquecentomila/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;
- rilasciare fidejussioni, a favore di Istituti di Credito e/o Enti e società finanziarie e di assicurazione per tutte le operazioni da compiersi da parte di società nelle quali la Società detenga direttamente o indirettamente il controllo, limitatamente all'importo deliberato dal Consiglio di Amministrazione; in caso di particolare urgenza l'Amministratore Delegato potrà rilasciare nuove fidejussioni o ampliare quelle esistenti nella misura che singolarmente non ecceda l'importo di Euro 1.500.000,00 (unmilione cinquecentomila/00) fermo restando l'obbligo di renderlo noto alla successiva riunione del Consiglio;
- 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;
- concedere ulteriori finanziamenti rispetto a quelli in essere alla data odierna o, se maggiori, autorizzati alla data odierna, a favore di società controllate direttamente o indirettamente sotto qualsiasi forma nella misura che singolarmente non ecceda l'importo di Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/00) stabilendone le modalità e le condizioni;
- definire anche transigendo, la liquidazione di danni e sinistri, per importo massimo per ogni singola operazione per Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni/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 2008 l'Amministratore Delegato ha esercitato i poteri ad esso attribuiti per la normale gestione e le operazioni significative, per qualità o valore, sono state sottoposte all'esame del Consiglio di Amministrazione.

All'Amministratore Delegato, ai sensi dell'art. 4.2 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.

Il Presidente

Lo Statuto prevede che il Consiglio, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegga fra i propri componenti un Presidente.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione è attribuita la rappresentanza legale della Società.

Il Presidente 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 Codice di Autodisciplina della Società, prevede che il Presidente faccia in modo che gli Amministratori partecipino ad iniziative volte ad accrescere la loro conoscenza della realtà e delle dinamiche aziendali, avuto anche riguardo al quadro normativo di riferimento, affinché essi possano svolgere efficacemente il loro ruolo.

L'attuale Presidente, Vincenzo Cremonini, nominato dall'assemblea degli azionisti il 18 aprile 2008, non avendo ricevuto deleghe individuali e di gestione e non rivestendo uno specifico ruolo nell'elaborazione delle strategie aziendali, assume la qualifica di amministratore non esecutivo; non può peraltro qualificarsi come indipendente stante la carica ricoperta nella società controllante.

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 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 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 2 consiglieri il numero adeguato di Amministratori indipendenti nel caso in cui il Consiglio abbia fino ad 8 membri.

In conformità a quanto prescritto dal Codice di Autodisciplina l'indipendenza degli Amministratori è stata valutata nella prima occasione utile dopo la loro nomina dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 24 aprile 2008 e successivamente nella riunione del 13 marzo 2009. 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 dal Codice e dalle Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

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.

In considerazione del peso assunto dagli Amministratori Indipendenti nelle decisioni consiliari e nei Comitati interni nel corso del 2009 gli stessi non hanno ritenuto necessario effettuare ulteriori incontri in assenza degli altri Amministratori.

4.6 Lead Independent Director

Non essendo il Presidente il principale responsabile della gestione dell'impresa, nè persona che controlla la Società non è stato necessario provvedere alla nomina di un *Lead independent director* così come previsto dall'art. 2.7 del Codice di Autodisciplina di MARR.

5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

La Società con delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 marzo 2005 ha adottato un "Regolamento interno per la gestione ed il trattamento delle informazioni riservate e per la comunicazione all'esterno di documenti e di informazioni".

Il Regolamento, in accordo con quanto indicato nel Codice, prevede che la gestione delle informazioni riservate concernenti la Società sia rimessa alla responsabilità dell'Amministratore Delegato.

Le informazioni riservate concernenti le singole società controllate sono rimesse alla responsabilità dei rispettivi Amministratori, i quali potranno procedere alla relativa divulgazione solo d'intesa con l'Amministratore Delegato di MARR.

Ogni rapporto con la stampa ed altri mezzi di comunicazione, nonché con analisti finanziari ed investitori istituzionali, finalizzato alla divulgazione di documenti ed informazioni di carattere aziendale, dovrà essere espressamente autorizzato dall'Amministratore Delegato ed avvenire esclusivamente per il tramite dell' *Investor Relator* della Società.

6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO

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

In conformità a quanto disposto dal Codice, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad istituire al suo interno il Comitato per il Controllo Interno e il Comitato per la Remunerazione con funzioni propositive e consuntive.

Ulteriori informazioni in ordine alla composizione e funzionamento dei Comitati interni al Consiglio sono riportate nei capitoli che seguono.

7. COMITATO PER LE NOMINE

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 17 marzo 2008 non ha ritenuto necessario procedere alla costituzione di un Comitato per le proposte di nomina alla carica di Amministratore.

8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

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

Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione è stato costituito il Comitato per la Remunerazione, con il compito di formulare proposte al Consiglio di Amministrazione per la remunerazione dell'Amministratore Delegato e per la determinazione dei criteri per la remunerazione dell'alta direzione della Società, nonché di monitorare le decisioni adottate dal Consiglio.

Il Comitato è attualmente composto dai seguenti Amministratori non esecutivi e indipendenti, Dott. Paolo Ferrari e Prof. Giuseppe Lusignani, e dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Vincenzo Cremonini.

L'incarico di coordinare il Comitato è stato assegnato al Dott. Paolo Ferrari.

Nel corso del 2009 il Comitato si è riunito in data 12 febbraio per formulare la proposta da presentare al Consiglio di Amministrazione in merito alla integrazione della remunerazione dell'Amministratore Delegato.

La riunione del Comitato è stata regolarmente verbalizzata.

Per l'esercizio in corso non sono state al momento programmate altre riunioni oltre a quella già tenuta in data 22 febbraio 2010.

Ai sensi del Codice di Autodisciplina della Società gli Amministratori si devono astenere dal partecipare alle riunioni del Comitato in cui vengono formulate le proposte al Consiglio relative alla propria remunerazione.

Il Comitato per la Remunerazione ha avuto la possibilità 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.

9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Il compenso annuo a favore del Consiglio di Amministrazione è stato stabilito dall'Assemblea del 18 aprile 2008 in Euro 140.000.

Ai consiglieri investiti di particolari incarichi, il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ha previsto, all'atto del conferimento dell'incarico o successivamente, specifici emolumenti per la funzione ricoperta.

Il compenso per l'incarico svolto dall'Amministratore Delegato e le successive integrazioni sono preliminarmente approvate dal Comitato per la Remunerazione prima di essere deliberate dal Consiglio di Amministrazione.

Una parte significativa della remunerazione dell'Amministratore Delegato è legata al raggiungimento di obiettivi sotto forma di incentivi monetari.

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 risulta legata ai risultati economici conseguiti dalla Società.

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 cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

L'ammontare dei compensi percepiti dai componenti il Consiglio di Amministrazione è indicato nelle note di commento al bilancio d'esercizio.

10. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO

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

In seno al Consiglio di Amministrazione è stato costituito un Comitato per il controllo Interno interamente composto da Amministratori non esecutivi e indipendenti: Dott. Alfredo Aureli, Dott. Paolo Ferrari e Prof. Giuseppe Lusignani, 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.

L'incarico di coordinare il Comitato è stato assegnato al Prof. Giuseppe Lusignani.

Nel corso del 2009 il Comitato per il Controllo interno si è riunito 5 volte; le riunioni hanno avuto una durata media di circa un'ora. Per l'anno in corso non è stato ancora disposto il programma delle riunioni, tuttavia dall'inizio del 2010 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 imprenditoriale, professionale e accademico dei componenti del Comitato per il Controllo Interno.

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 per il Controllo Interno

Il Comitato per il Controllo interno, oltre ad assistere il Consiglio di Amministrazione nell'espletamento dei compiti indicati dal Codice, svolge le seguenti funzioni richiamate nel Codice di autodisciplina adottato dalla Società:

- a) valuta, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed ai revisori, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;

- b) su richiesta dell'Amministratore Delegato esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali nonché alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;
- c) esamina il piano di lavoro preparato dal Preposto al controllo interno nonché le relazioni periodiche da questo predisposte;
- d) valuta le proposte formulate dalle società di revisione per ottenere l'affidamento del relativo incarico, nonché il piano di lavoro predisposto per la revisione e i risultati esposti nella relazione e nella eventuale lettera di suggerimenti;
- e) vigila sull'efficacia del processo di revisione contabile;
- f) svolge gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal Consiglio di Amministrazione;
- g) riferisce al Consiglio, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno.

Nelle cinque riunioni tenutesi nel corso del 2009 il Comitato per il Controllo Interno:

- ha interpellato il management in merito allo stato di attuazione del Sistema di Controllo Interno con particolare riguardo alle operazioni con parti correlate, alle attività volte all'attuazione del Modello Organizzativo ex D.Lgs 231/01 e alla situazione finanziaria;
- ha preso atto delle procedure implementate in ottemperanza alla Legge 262/2005;
- ha approvato opportune modifiche al Codice Etico della Società ed ha valutato i contenuti dello stesso e le sue concrete applicazioni;
- ha espresso la propria valutazione in merito alle integrazioni da apportare al Modello Organizzativo ex D.Lgs 231/01;
- ha valutato il corretto utilizzo dei principi contabili e dei criteri impiegati per la redazione del Bilancio Semestrale, del Bilancio d'esercizio e consolidato;
- si è confrontato su alcuni argomenti specifici con il rappresentante della società di revisione;
- ha assistito il Consiglio di Amministrazione nell'attività:
 - a) di aggiornamento delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno;
 - b) nella valutazione annuale dell'adeguatezza, dell'efficacia e dell'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno.

A tutte le riunioni del Comitato per il controllo interno ha partecipato il Presidente del Collegio Sindacale o altro sindaco da questi designato.

Le riunioni del Comitato sono state regolarmente verbalizzate.

Il Comitato per il Controllo Interno ha avuto la possibilità 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.

1.1. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

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.

Il sistema di controllo interno contribuisce a garantire:

- la salvaguardia del patrimonio sociale;

- l'efficacia e l'efficienza delle operazioni aziendali;
- l'affidabilità dell'informazione finanziaria;
- il rispetto di leggi e regolamenti.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Comitato per il controllo interno, in linea con le raccomandazioni del Codice:

- definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno;
- valuta con cadenza annuale, l'adeguatezza, l'efficienza e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno.

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione dell'11 novembre 2009 ha aggiornato le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, precedentemente definite dal Consiglio nella riunione del 10 novembre 2005, 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.

Il Consiglio di Amministrazione nella medesima riunione dell'11 novembre 2009, con l'assistenza del Comitato per il Controllo Interno, ha inoltre 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.

11.1 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

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

Tale sistema è finalizzato a garantire l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività della informativa finanziaria.

In ottemperanza al comma 3 art. 154 bis del TUF la Società 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 dell'area, agli aspetti organizzativi, al sistema informativo e al rischio inerente.

In particolare la valutazione del rischio inerente dell'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, 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 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 trimestralmente 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 unitamente alla funzione dell'*internal auditing* e con la condivisione dell'Amministratore Delegato. Le successive fasi di implementazione e monitoraggio sono affidate alla funzione dell'*internal auditing*. Infine l'attività di aggiornamento del sistema nel tempo, qualora necessario, viene gestita dal Dirigente preposto congiuntamente con la funzione *internal auditing*.

1.2 Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno

L'Amministratore Delegato, unico amministratore esecutivo, è incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, pertanto secondo quanto previsto dal Codice:

- cura l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società, e li ha sottoposti all'esame del Consiglio di Amministrazione;
- dà esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, provvedendo alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno, verificandone costantemente l'adeguatezza complessiva, l'efficacia e l'efficienza;
- si occupa inoltre dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;
- propone al Consiglio di Amministrazione la nomina, la revoca e la remunerazione del Preposto al controllo interno.

1.3 Preposto al controllo interno

Il Preposto è incaricato di verificare che il sistema di controllo interno sia sempre adeguato, pienamente operativo e funzionante.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore Delegato e sentito il parere del Comitato per il Controllo Interno, nella riunione del 12 febbraio 2008, ha nominato quale preposto al controllo interno il Sig. Antonio Tiso, al quale, coerentemente con le politiche aziendali, non è stato deliberato alcun compenso.

Il Preposto al controllo interno:

- ha avuto accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico;
- ha riferito del proprio operato al Comitato per il Controllo Interno nonché al Collegio sindacale nell'ambito della partecipazione del Presidente del Collegio o di altro Sindaco da questi designato alle riunioni del Comitato;
- ha riferito del proprio operato anche all'Amministratore Delegato incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.

Nel corso dell'esercizio il Preposto, oltre alle attività, sopra indicate ha:

- svolto un'attività di continuo monitoraggio delle procedure interne verificandone l'adeguatezza e l'operatività;
- supportato l'Amministratore Delegato nell'attività di aggiornamento delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Il Preposto al controllo interno si identifica con il responsabile della funzione *Internal Audit* e ne applica i metodi di controllo e verifica.

Il Preposto al controllo interno non è responsabile di alcuna area operativa e non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative e, pur riferendo al responsabile dell'area amministrazione e finanza, svolge il proprio incarico in totale indipendenza.

1.1.4 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 sopracitato;
- 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 aggiornato ed integrato dal Consiglio di Amministrazione nel corso del 2009 al fine di adeguarne il contenuto alle disposizioni normative in materia introdotte successivamente all'adozione del Modello, in particolare, in materia di delitti di criminalità organizzata, delitti contro l'industria e il commercio e delitti in materia di violazione del diritto d'autore.

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

- Malversazione a danno dello Stato o dell'Unione Europea;
- Indebita percezione di erogazioni in danno dello Stato o dell'Unione Europea;
- Concussione;
- Corruzione per un atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio;
- Corruzione in atti giudiziari;
- Istigazione alla corruzione;

- Truffa in danno dello Stato, di altro Ente Pubblico o dell'Unione Europea;
- Truffa aggravata per il conseguimento di erogazioni pubbliche;
- Frode informatica in danno dello Stato o di altro Ente Pubblico;
- Reati di falsificazione;
- Reati societari;
- Terrorismo ed eversione;
- Delitti contro la personalità individuale;
- Abusi di mercato;
- Reati transnazionali;
- Reati in materia di sicurezza del lavoro;
- Reati in materia di antiriciclaggio;
- Reati in materia di delitti informatici e trattamento illecito di dati;
- Delitti di criminalità organizzata;
- Delitti contro l'industria e il commercio;
- Delitti in materia di violazione del diritto d'autore.

Il Responsabile del Modello Organizzativo ("R.M.O."), organismo deputato a vigilare sul funzionamento e l'osservanza del modello stesso, è individuato nel Responsabile dell'*Internal Audit*.

Ai sensi di quanto previsto dal Modello Organizzativo adottato dalla Società, il R.M.O ha redatto per l'anno 2009 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, nel corso del 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.

Nel corso del 2009, su suggerimento del Comitato di Controllo Interno e del Collegio sindacale, è stata attivata una casella di posta elettronica rmo@marr.it, comunicata ai dipendenti, per la segnalazione di eventuali comportamenti contrari al Codice Etico adottato dalla Società.

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

11.5 Società di Revisione

L'Assemblea degli Azionisti del 20 aprile 2007 ha conferito alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. relativamente agli esercizi dal 2007 al 2015:

1. la revisione contabile dei bilanci d'esercizio e di quelli consolidati per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2007 al 31 dicembre 2015, della MARR S.p.A. ai sensi dell'art. 156 del D. Lgs. 58/1998;
2. l'attività di verifica prevista dall'art. 155, comma 1, lettera a) del D. Lgs. 58/1998;
3. la revisione contabile limitata della relazione semestrale (individuale e consolidata) per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2007 al 30 giugno 2015 della MARR S.p.A.;
4. le attività di verifica connessa con la firma delle dichiarazioni fiscali (modello Unico e modello 770 semplificato) degli esercizi 2007- 2014.

11.6 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 21 giugno 2007 ha nominato quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari il Sig. Pierpaolo Rossi che dal 1° marzo 2008 ricopre la carica di Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo.

12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito una procedura di approvazione e di esecuzione delle operazioni poste in essere dall'Emittente con parti correlate.

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 per il Controllo Interno;
- ha adottato soluzioni operative idonee ad agevolare l'individuazione ed una adeguata gestione delle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse per conto proprio o di terzi.

La procedura ha avuto concreta applicazione soprattutto per l'approvazione e la gestione di operazioni infragruppo.

Si riportano di seguito i Principi per l'effettuazione di operazioni con parti correlate adottato dalla Società.

“Principi per l'effettuazione di operazioni con parti correlate

Ai fini del presente documento per la definizione di parti correlate occorre fare riferimento alle previsioni contenute nell'art. 2359 c.c. nonché a quanto indicato nel principio contabile internazionale IAS 24 relativo ad operazioni con parti correlate; sono quindi considerate parti correlate anche:

- a) i soggetti che controllano, sono controllati da, o sono sottoposti a comune controllo con MARR, intendendosi per controllo quello previsto dall'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998;
- b) gli aderenti, anche in via indiretta, a patti parasociali aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto, se a tali patti è conferita una partecipazione complessiva di controllo;
- c) i soggetti collegati con MARR e quelli che esercitano un'influenza notevole su MARR stessa, intendendosi per collegamento ed influenza notevole quelli previsti dall'art. 2359 – 3° comma del Codice Civile;

d) coloro ai quali sono attribuiti poteri e responsabilità in ordine all'esercizio delle funzioni di amministrazione, direzione e controllo di MARR, intendendosi per tali gli Amministratori, i Sindaci ed i Responsabili di funzione;

e) i familiari delle persone fisiche ricomprese nelle lettere da a) a d), intendendosi per tali il coniuge non legalmente separato ed i parenti e gli affini entro il secondo grado;

f) i soggetti controllati dalle persone fisiche ricomprese nelle lettere b), c), d) ed e) o sui quali le persone fisiche ricomprese nelle lettere da a) ad e) esercitano un'influenza notevole;

g) i soggetti che hanno in comune con MARR la maggioranza degli Amministratori.

Il Consiglio di Amministrazione approva preventivamente le operazioni con parti correlate, salvo le operazioni tipiche e/o usuali effettuate a condizioni standard, intendendosi per tali quelle che, per oggetto o natura, non sono estranee ai normali affari della Società. Pertanto, sono da ritenersi standard le operazioni concluse dalla Società alle medesime condizioni applicabili nei confronti di qualunque soggetto.

Il Consiglio di Amministrazione riceve preventivamente le adeguate informazioni in merito alla correlazione, nonché sulle modalità esecutive e sulle condizioni, anche di natura economica, per la realizzazione dell'operazione. Se esistenti, devono essere indicate le valutazioni sugli eventuali rischi per la Società.

Qualora la correlazione investa un Amministratore od una parte correlata tramite un Amministratore, l'interessato è tenuto ad allontanarsi dalla riunione al momento della deliberazione.

Per le operazioni poste in essere con parti correlate, che non vengono sottoposte all'esame del Consiglio di Amministrazione in quanto concluse a condizioni standard, gli Amministratori o i Dirigenti responsabili di funzione ed incaricati della realizzazione dell'operazione, raccolgono e conservano tutte le necessarie informazioni sulla natura della correlazione, nonché sulle modalità esecutive e sulle condizioni, anche di natura economica, per la realizzazione dell'operazione stessa.

Formano oggetto di informazione le operazioni di valore superiore ad € 500.000,00 e, se di valore inferiore, anche quelle poste in essere non a condizioni standard con parti direttamente o indirettamente correlate a MARR.

Formano altresì oggetto di informazione quelle operazioni che, pur risultanti inferiori alla soglia di € 500.000,00, siano collegabili e/o collocabili nell'ambito di una medesima esecuzione che, complessivamente, porti al superamento della predetta soglia.

Devono essere approvate dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per il Controllo Interno, le operazioni con parti correlate di valore superiore ad € 1.000.000 e, se di valore inferiore, anche quelle poste in essere non a condizioni standard con parti direttamente o indirettamente correlate a MARR.

Formano altresì oggetto delibera da parte Consiglio di Amministrazione, previo parere del Comitato per il Controllo Interno, quelle operazioni che, pur risultanti inferiori alla soglia di € 1.000.000, siano collegabili e/o collocabili nell'ambito di una medesima esecuzione che, complessivamente, porti al superamento della predetta soglia."

13. NOMINA DEI SINDACI

Il Collegio Sindacale di MARR è composto da 3 Sindaci effettivi e 2 supplenti.

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, ricorrono 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 contabili istituito presso il Ministero di Giustizia, 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.

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 regolamentari. Le liste sottoscritte dai soci che le hanno presentate, dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, fatti salvi i diversi termini eventualmente stabiliti dalle norme regolamentari pro tempore vigenti. Entro lo stesso termine, dovranno essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

Dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti espressi dai soci 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, risulteranno eletti Sindaci, effettivo e supplente, i candidati più anziani di età.

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.

14. SINDACI

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

L'Assemblea degli azionisti del 18 aprile 2008 ha nominato il Collegio Sindacale mediante voto di lista secondo quanto stabilito dallo Statuto Sociale e nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari.

Nei termini previsti è stata presentata la sola lista dell'azionista di maggioranza Cremonini S.p.A. pertanto tutti i Sindaci effettivi e supplenti sono stati eletti nell'ambito di tale lista. La stessa Assemblea ha nominato Presidente il Sig. Ezio Maria Simonelli primo candidato in lista.

Il Collegio Sindacale resterà in carica fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2010.

Nel corso del 2009 il Collegio Sindacale ha tenuto n.ro 5 (cinque) riunioni della durata media di circa 3 ore. Per il 2010 sono in programma cinque riunioni.

Il Collegio Sindacale ha valutato l'indipendenza dei propri membri nella prima occasione utile dopo la loro nomina e successivamente ad ogni esercizio applicando tutti i criteri previsti dal Codice con riferimento all'indipendenza degli Amministratori.

Il Codice di Autodisciplina della Società 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 per il Controllo Interno, attraverso lo scambio tempestivo delle informazioni e la costante partecipazione alle riunioni del Comitato da parte del Presidente del Collegio o di un altro sindaco da questo designato.

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.

In allegato alla presente Relazione (Allegato B) vengono riportate:

- a) struttura del Collegio Sindacale;
- b) le cariche di Amministratore o Sindaco ricoperte dai componenti il Collegio Sindacale 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 MARR.;
- c) ai sensi dell'art. 144 decies del Regolamento Emittenti, una informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei componenti il Collegio Sindacale.

15. 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.

Nel corso del 2009 la Società ha organizzato incontri e *conference call* con gli investitori ed analisti, aventi ad oggetto l'informativa economica e finanziaria periodica, diffondendo contemporaneamente al pubblico, attraverso il sito internet (www.marr.it) e il deposito in Borsa Italiana, quanto presentato e discusso nel corso di detti eventi.

Tramite il sito internet vengono messe a disposizione del pubblico, in lingua italiana ed inglese, oltre al calendario degli eventi societari e la documentazione relativa alla corporate governance, i comunicati stampa e i documenti contabili di periodo.

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 Relations Manager* nella persona del Sig. Antonio Tiso (e-mail: atiso@marr.it Tel: 0541/746803) e costituito una struttura aziendale incaricata di gestire detti rapporti.

Ad oggi i rapporti con gli azionisti sono gestiti dalle funzioni *investor relation* e affari societari.

Nella sua attività, l'*Investor relator* si attiene a quanto contenuto nella Guida per l'Informazione al Mercato pubblicata da Borsa Italiana S.p.A..

16. ASSEMBLEE

(*ex art. 123 bis, comma 2 lettera d) 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 viene pubblicato nei termini di legge nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica oppure sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Sono legittimati all'intervento in Assemblea, a norma dell'articolo 2370 del Codice Civile, i soci per i quali sia pervenuta alla Società, almeno due giorni prima della data stabilita per l'adunanza, la comunicazione dell'intermediario abilitato e che, in occasione dell'adunanza stessa, ne esibiscano idonea certificazione.

Il deposito della certificazione o la comunicazione dell'intermediario non impediscono al socio di disporre delle azioni prima che l'Assemblea abbia avuto luogo, ritirando la relativa certificazione o impartendo le relative istruzioni all'intermediario. In tal caso, l'acquirente delle azioni non potrà intervenire all'Assemblea qualora non abbia a sua volta adempiuto alle formalità prescritte dalle precedenti disposizioni del presente articolo almeno due giorni prima dell'adunanza.

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.

L'assemblea tenutasi in data 5 aprile 2005 ha approvato l'adozione del "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.

17. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

A far data dalla chiusura dell'esercizio 2009 non vi sono stati cambiamenti nella struttura di *corporate governance* di MARR.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Vincenzo Cremonini

Rimini, 8 marzo 2010

Allegati: n. 2

Allegato A

- 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 2009
- c) INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

a) STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI

| Carica | Consiglio di Amministrazione | | | | | | | | | | | Comitato Controllo Interno | | Comitato Remunerazione | | |
|--|------------------------------|---------------|------------------|--------------|-------|-----------|--------------|-----------|-------|---------------------|---------------|----------------------------|---------------|------------------------|--------------|------|
| | Componente | In carica dal | In carica fino a | Lista (M/n)* | Esec. | Non esec. | Indip Codice | Indip TUF | % *** | Altri incarichi *** | **** | **** | **** | **** | **** | **** |
| Presidente | Vincenzo Cremonini | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | X | | | 100% | 3 | | | | | X | 100% |
| Amm. re Delegato | Ugo Ravanelli | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | X | | | | 100% | 0 | | | | | | |
| Amm. re | Illias Aratri | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | X | | | 100% | 5 | | | | | | |
| Amm. re | Giosuè Boldrini | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | X | | | 86% | 2 | | | | | | |
| Amm. re | Alfredo Aureli | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | X | X | X | 86% | 6 | X | | 80% | | | |
| Amm. re | Giuseppe Lusignani | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | X | X | X | 100% | 6 | X | | 100% | X | | 100% |
| Amm. re | Paolo Ferrari | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | X | X | X | 100% | 0 | X | | 100% | X | | 100% |
| quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 2.5% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: | | | | | | | | | | | CDA: 7 | | CCI: 5 | | CR: 1 | |

NOTE:

* In questa colonna è indicato M/m a seconda che il componente sia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M) o da una minoranza (m).

** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del C.d.A. e dei comitati.

*** 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 con una "X" l'appartenenza del componente del C.d.A. al comitato.

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 2008

| | | |
|--------------------|---|--|
| Vincenzo Cremonini | Cremonini S.p.A. (1) Frimo S.A.M. (Princ. Di Monaco) (1) Chef Express S.p.A. (1) | Amministratore Delegato Amministratore non esecutivo Amministratore non esecutivo |
| Ugo Ravanelli | Nessuna | |
| Illias Aratri | Cremofin S.r.l. Cremonini SEC S.r.l. in liquidazione Emilia Romagna Factor S.p.A. Emilia Romagna Leasing S.p.A. Cremonini S.p.A. (1) | Amministratore Unico esecutivo Liquidatore esecutivo Amministratore non esecutivo Amministratore non esecutivo Amministratore non esecutivo |
| Alfredo Aureli | SCM Group International S.A. Templar Holding Company Marche Capital S.p.A. Ned Holding S.p.A. Fondazione Cassa di Risparmio di Rimini Banca d'Italia | Amministratore esecutivo Amministratore esecutivo Amministratore non esecutivo Amministratore non esecutivo Amministratore non esecutivo Amministratore non esecutivo |
| Giosuè Boldrini | Cassa dei Risparmi di Forlì S.p.A. G.S.G.R S.r.l. | Amministratore non esecutivo Sindaco Effettivo |
| Paolo Ferrari | Nessuna | |
| Giuseppe Lusignani | Banca Popolare Emilia Romagna Scrl (2) Optima SGR S.p.A. BPER International Sicav Ver Capital SGR S.p.A. Prometeia SIM S.p.A. Unipol SGR S.p.A. | Amministratore non esecutivo Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione non esecutivo Presidente del Consiglio di Amministrazione non esecutivo Presidente del Consiglio di Amministrazione non esecutivo Presidente del Consiglio di Amministrazione non esecutivo Amministratore non 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 avvenuta in data 18 aprile 2008.

Curriculum Vitae

Note Personali

| | |
|----------------------------|---|
| Nome e Cognome | Vincenzo Cremonini |
| Nascita e Residenza | Nato a Modena il 18/06/1964 e residente a Castelvetro di Modena. Due figli, Gloria di 16 anni e Luigi di 15. |
| Titolo di studio | Laurea in Business Administration conseguita nel 1988 presso la Boston University di Boston, (Mass.) USA |

Attività lavorativa

| | |
|----------------|--|
| Ad oggi | Amministratore Delegato di Cremonini S.p.A. – Castelvetro di Modena, Holding di controllo di tutte le attività del Gruppo Cremonini, quotata alla Borsa di Milano dal Dicembre 1998; Presidente di Marr S.p.A. - Rimini, società del Gruppo Cremonini leader in Italia nel settore della commercializzazione e distribuzione di prodotti alimentari al Foodservice, quotata alla Borsa di Milano dal Giugno 2005; Consigliere di Montana Alimentari S.p.A. - Gazoldo degli Ippoliti (MN), attiva nel settore della produzione di salumi, porzionati di carne, semielaborati, gastronomia e snack; Consigliere di Frimo S.a.m. , società controllata da Inalca S.p.A. ed operante nel commercio di carne bovina. |
|----------------|--|

Attività esterne al Gruppo

| | |
|----------------|---|
| Ad oggi | Dal 1998, membro del BEST (Beef Execution Strategic Team), comitato esecutivo in cui confluiscono i rappresentanti degli operatori leader in Europa nell'ambito della carne bovina; Dal 1996, membro della Giunta Unione Industriali di Modena . |
|----------------|---|

Esperienze precedenti

- 2002 – 2006** **Consigliere di Moto S.p.A.** - Castelvetro di Modena, Joint Venture nata nel 2002 e partecipata in modo paritetico dal Gruppo Cremonini e da Compass Group Plc, attiva nel settore della ristorazione autostradale.
A Luglio 2006 il Gruppo Cremonini ha acquisito il 50% di Compass Group Plc rimanendo unico azionista della società, che ad oggi ha variato la denominazione sociale in **Chef Express S.p.A.**
- 1996 – 2001** **Amministratore Delegato di Inalca S.p.a** – Castelvetro di Modena, società leader in Italia nella produzione di carni bovine controllata dal Gruppo Cremonini.
- 1988 – 1996** **Amministratore unico della Food Service System Italia S.p.A.** - Castelvetro di Modena, società del Gruppo che gestiva la catena di ristorazione veloce “**Burghy**”.
Sotto la sua guida ha inizio il forte sviluppo della società, che passa da 16 locali a 96 dislocati su tutto il territorio nazionale. Nel 1996 la società viene ceduta a McDonald’s.
Amministratore Delegato e Presidente di Agape S.p.a. - Milano poi Castelvetro di Modena, società attiva nella ristorazione commerciale, ferroviaria e collettiva. Nel 1995 la divisione Ristorazione Collettiva viene ceduta e inizia la focalizzazione del Gruppo sulle Divisioni Ferroviaria, Commerciale ed Autostradale.

Conoscenza delle lingue

Inglese (ottimo) e francese (fluente).

Curriculum Vitae

18 marzo 2008

| | |
|----------------------------|---|
| Nome e Cognome | Ugo Ravanelli |
| Nascita e Residenza | Nato a Montodine (CR) il 03 Febbraio 1954 e residente a Torriana (Rimini) |
| Stato civile | Coniugato, due figli |

Attività lavorativa

| | |
|------------------------|---|
| Dal 1995 | Amministratore Delegato della MARR S.p.a. (dal luglio 2000 e sino a giugno 2005 anche Presidente) |
| 1993 – 1995 | Direttore Operativo e Commerciale della MARR S.p.A. |
| 1985 – 1992 | Direttore di Divisione e precedentemente Direttore Marketing della divisione catering della STAR spa di Agrate Brianza (settore alimentare – allora gruppo BSN Danone) |
| 1973 – 1985 | Inizio dell'attività nella società Diversey S.p.A. (detergenza industriale) fino alla carica di Direttore Centrale Marketing |
| Altri incarichi | Presidente di Marr Foodservice Iberica S.A. Consigliere di Amm. di Alisea S.c.a.r.l. Consigliere di Amm. del Centro Agro Alimentare Riminese S.p.A. Membro di Giunta di Assindustria di Rimini Membro del Comitato Locale (prov. RA – RN – FC) di Unicredit |

Profilo professionale

Ugo Ravanelli inizia la sua carriera lavorativa nel settembre 1973, dopo il diploma di perito chimico industriale conseguito a Cremona, presso la "Diversey S.p.A." azienda appartenente ad un gruppo multinazionale nord americano (Molson di Toronto) con sede a Milano (oggi Johnson Diversey) che opera nel settore della produzione di prodotti detergenti e disinfettanti destinati all'industria ed al catering . Qui ricopre vari incarichi inizialmente tecnici e quindi commerciali fino a diventare Direttore Centrale Marketing con responsabilità di collegamento con la sede regionale (Europa e Medio Oriente) a Londra .

Nel 1985 entra nel Gruppo STAR di Agrate Brianza (prodotti alimentari) ricoprendo dapprima il ruolo di Direttore Marketing della divisione Catering (business unit) quindi quello di Direttore Commerciale della stessa Divisione per assumerne infine, negli ultimi due anni di permanenza, la Direzione della BU.

Nel gennaio 1993 entra, trasferendosi con la famiglia a Rimini, in MARR come Direttore Operativo e Commerciale, ruolo che ricopre fino al luglio 1995 quando assume l'incarico di Amministratore Delegato e Direttore Generale della stessa società. Nel luglio 2000 assume anche la carica di Presidente che ha mantenuto sino alla quotazione della Società (giugno 2005).



Curriculum Vitae

| | |
|-----------------------------|---|
| Nome e Cognome | Illias Aratri |
| Nascita e Residenza | Nato il 10 gennaio 1945 a Spilamberto (Modena), ivi residente Via Alighieri n. 21. |
| Titolo di studio | Diploma di ragioneria conseguito nel 1965 presso l'Istituto J. Barozzi di Modena. |
| Titoli professionali | Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Modena dal 1975; Iscritto al Registro dei Revisori Contabili dal 1982. |

Attività lavorativa

| | |
|--------------------|--|
| Ad oggi | Amministratore Unico di Cremofin s.r.l.; Amministratore Unico di Global Service s.r.l. (società del Gruppo); Consigliere di Marr s.p.a. (società del Gruppo); Liquidatore Unico di Cremonini Sec s.r.l. Consigliere di Emilia Romagna Factor s.p.a.; Consigliere di Emilia Romagna Leasing s.p.a.; Segretario del Consiglio di Amministrazione di Cremonini s.p.a. |
| 1996 – 2004 | Consigliere di CREMONINI s.p.a. |
| 1985 – 1996 | Consigliere Delegato di CA-FIN CASTELVETRO FINANZIARIA s.p.a. |
| 1981 – 1985 | Presidente di CA-FIN CASTELVETRO FINANZIARIA s.p.a. |
| 1978 – 1981 | Consigliere Delegato di IN.AL.CA. s.p.a. |
| 1971 – 1978 | Direttore Amministrativo di IN.AL.CA. s.p.a. |

ALFREDO AURELI

DATI PERSONALI

- Stato civile: Coniugato con Maria Raffaella Strocchi, ha due figli:
 - Valentina: Amministratore Delegato Aetna Group S.p.A., Robopac S.A.
 - Enrico: Consigliere Aetna Group S.p.A., Robopac S.A. Presidente Aetna Group Inc. USA

- Nazionalità: Italiana
- Data di nascita: 17.01.1944
- Luogo di nascita: Montescudo (RN)
- Residenza: Rimini, Viale Principe Amedeo n°47

ISTRUZIONE

- Laurea in Economia e Commercio conseguita presso la Università degli studi di Bologna.

RUOLI ED INCARICHI RICOPERTI

Entra, nel 1969, nell'azienda di famiglia SCM SpA (macchine per la lavorazione del legno).

Dopo esperienze nell'area della gestione del Personale, amministrativa, finanziaria e del marketing, nel 1979 viene nominato Amministratore Delegato, carica che ancora ricopre.

Ha contribuito a sviluppare l'attività del Gruppo sul piano strategico ed operativo creando nuove attività produttive anche attraverso un processo di acquisizioni di aziende complementari e con la costituzione di filiali e Joint-venture nei principali Paesi del mondo (Belgio, Germania, Francia, Inghilterra, Spagna, Olanda, Polonia, Romania, Russia, Canada, USA, Messico, Brasile, Cina, Singapore).

SCM Group S.p.A., oggi con 24 stabilimenti produttivi, 25 filiali ed oltre 3500 dipendenti è fra i principali leader mondiali del settore macchine per la lavorazione del legno, plastica, termoformati, marmo, vetro.

Nel 1984 ha costituito una Società Actna Group che opera nel settore di macchine per l'imballaggio che si è sviluppata negli anni fino a diventare leader Mondiale nel settore di riferimento.

Actna Group ha 5 stabilimenti e filiali in Francia, Inghilterra, Germania, USA ed una joint-venture di produzione in India.

Ricopre i seguenti incarichi:

- Amministratore Delegato della SCM Group SpA - Rimini;
- Presidente SCM Holding S.A. - Luxemburg;
- Presidente di Actna Group S.p.A. - Verucchio (RN);
- Consigliere della Banca D'Italia - Forlì;
- Vice Presidente della Fondazione Cassa di Risparmio di Rimini;
- Consigliere di Marche Capital S.p.A. - Ancona, Società regionale per la capitalizzazione della Piccola e Media impresa;
- Consigliere UCIMA/PROMA-PACK srl - Milano;
- Consigliere ANIS – Associazione Nazionale Industria Sammarinese;
- Componente Comitato Tecnico Innovazione e Ricerca di Confindustria Roma;
- Componente Comitato della Commissione Europea: European Manufacturing of the Future, Bruxelles;

CURRICULUM VITAE

Dati anagrafici:

RAG. GIOSUE' BOLDRINI

nato a Verucchio il 31/07/1944
residente in Rimini, via Castellaccio 28/d
con studio in Rimini, via Gambalunga n. 102

Formazione:

Diploma di Ragioniere e Perito Commerciale conseguito nel 1962, frequenza dei primi due anni del corso di laurea in Economia e Commercio con il sostenimento di alcuni esami di diritto, economia e ragioneria (corso di laurea non concluso perché già impegnato nell'attività professionale dello studio del padre).

Iscritto all'Albo del Collegio dei Ragionieri Commercialisti di Rimini dal 1966

Iscritto nel registro dei Revisori Contabili - D.M. 12 aprile 1995 G.U. n. 31-bis del 21 aprile 1995

Esperienze professionali:

- Dal 1963 pratica professionale presso lo studio del padre Pier Alberto Boldrini, ragioniere commercialista e Fondatore e primo Presidente del Collegio dei Ragionieri di Rimini, e dal 1966 ha iniziato la propria attività professionale partecipando dinamicamente alle attività dello Studio commerciale del padre.
- Dal 1975 al 1980 è stato socio Fondatore di uno studio associato, costituito da cinque Ragionieri Commercialisti e da numerosi altri professionisti e dipendenti, che annoverava fra la propria clientela tutte i principali imprenditori locali; in tale realtà l'attività si è rivolta in particolare nelle materie aziendali, societaria e contrattualistica in genere.
- Dal 1981 ad oggi ha continuato la propria attività professionale nell'ambito di un nuovo studio associato, "Studio Commerciale Associato Boldrini - www.boldriniassociati.com" , attualmente composto da otto soci, ragionieri e dottori commercialisti, oltre a vari professionisti collaboratori e dipendenti. Lo studio condivide spazi e servizi con lo studio legale dell'avvocato Giovanni Boldrini composto da sei avvocati con in quali è in atto uno stretto rapporto di collaborazione per la gestione dell'attività professionale.



□ Dai primi anni novanta, a seguito della riforma dei servizi pubblici locali, ha assunto un ruolo specialistico di consulenza nel settore degli enti locali, per la "trasformazione" in s.p.a. di aziende e consorzi pubblici, costituzione di società miste per la gestione di servizi pubblici e attività di supporto alle amministrazioni locali, con particolare riferimento alla materia economico-finanziaria e societaria, e di prassi degli enti locali nonché per la redazione di piani per la gestione di servizi pubblici locali; programmi di privatizzazione attraverso la cessione di pacchetti azionari di società a partecipazione pubblica, analisi comparata di modelli alternativi di gestione per servizi privi di rilevanza economica. Assiste società interamente pubbliche o miste in materia societaria e fiscale.

- Ricopre la carica di componente del Collegio Sindacale di importanti società ed enti.
- Ha ricoperto la carica di Presidente del Collegio dei Ragionieri di Rimini.
- Ha ricoperto la carica di Presidente dell'Unione Regionale dei Collegi dei Ragionieri dell'Emilia Romagna;
- Ha ricoperto e ricopre la carica di Consigliere d'Amministrazione di banche e di società quotata;
- Ricopre dal 1° Gennaio 2008 la carica di Membro del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili;
- E' stato relatore in convegni e seminari in materia tributaria e di "public utilities".

Rimini, 27 Marzo 2008

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Giovanni M...'.

Dott. Paolo Ferrari
Agronomo

Curriculum vitae

Paolo Ferrari nato a Modena il 10 Maggio 1946 e residente in Modena, Via Vedriani nr. 41, coniugato con Elisabetta Barbolini, due figli Fabrizio e Chiara
Diplomato geometra.

Conseguita laurea in scienze agrarie presso l'università di Bologna l'anno accademico 1971/72.

Svolge attività di libero professionista con Studio Associato di Consulenza Tecnica Economica ed Agraria in Modena dal 1976.

Specializzato nel settore estimativo civile e rurale, nella assistenza patrimoniale immobiliare nel settore privato ed industriale oltre che nella assistenza tecnico economica ad aziende agricole e del settore agroalimentare, lo studio opera inoltre nel miglioramento fondiario e nella salvaguardia ambientale.

Già iscritto nell'elenco dei periti dei fondi comuni d'investimento immobiliare chiusi, tenuto presso il Ministero del Tesoro (art. 6 L. nr.86/94).

Consulente del Tribunale di Modena e della Corte d'Appello di Bologna (già componente della Sezione Specializzata Agraria del Tribunale di Modena e della Corte d'Appello di Bologna).

E' stato consigliere dell'Ordine Nazionale dei Dottori Agronomi e dei Dottori Forestali e Presidente dell'Ordine di Modena e della Federazione Regionale.

Attualmente oltre allo svolgimento della attività professionale ricopre i seguenti incarichi:

- Componente del Comitato di Credito della Banca Popolare di Verona-San Geminiano e San Prospero per le aree Emilia Romagna, Toscana e Lazio;
- Componente del Comitato Esperti di Settore, della B.P.V.- S.G.S.P.;
- Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Istituto Diocesano Sostentamento Clero della Diocesi di Modena-Nonantola;
- Consigliere di Amministrazione del Seminario Arcivescovile di Modena-Nonantola.

Dott. Paolo Ferrari
Agronomo

- Presidente della Pia Fondazione Centro Famiglia di Nazareth in Modena e del Centro di Consulenza per la famiglia della Diocesi di Modena-Nonantola.
- Presidente della Società Immobiliare Nuova Lux srl.
- Presidente della Soc. immobiliare Bo S. Giovanni srl.

Autorizzo il trattamento dei miei dati personali ai sensi della Legge 675/96
Modena li 26 marzo 2008

In fede

Paolo Ferrari


CURRICULUM VITAE

Giuseppe Lusignani

Dipartimento di Scienze Economiche
Università degli Studi di Bologna
Strada Maggiore 45
40125 Bologna
tel. 051 2092637
Fax 051-2092664
e-mail: giuseppe.lusignani@unibo.it

Studio
Via G. Petroni, 36
40126 Bologna
Tel 051 - 262107
Fax 051- 223218
cell. 348 9491009
lusignani@fastwebnet.it

Dati anagrafici:

nato a Castell'Arquato (PC) il 5 marzo 1958, residente a Bologna in via Petroni, 36, coniugato, 1 figlio.

Posizione attuale:

- Professore ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari, Università degli Studi di Bologna

Studi:

- Laurea in Economia e Commercio presso la Facoltà di Economia e Commercio dell'Università degli Studi di Modena (1984);
- Studi presso la Graduate School of Business Administration della New York University, programma Ph.D. in *Finance* (1986-87);
- Dottore di Ricerca in *Economia, mercato dei capitali e gestione finanziaria* (1988).

Acquisizioni di merito:

- Borsa di studio "Giorgio Mortara" - Banca d'Italia, per l'approfondimento degli studi all'estero (1986).

Carriera Accademica

- Ricercatore di Economia degli Intermediari Finanziari, Università di Bologna (1990-98);
- Titolare, per supplenza, del corso di Economia degli Intermediari Finanziari nella Facoltà di Scienze Politiche, Università di Bologna (1993-98);
- Professore associato di Economia degli Intermediari Finanziari presso la Facoltà di Scienze Politiche dell'Università degli Studi di Bologna (dal 1998 al 2000);
- Professore ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari nella Facoltà di Scienze Politiche dell'Università di Bologna (dal 2000--).

Riviste e associazioni

- Comitato di direzione della rivista *Banca Impresa Società*;
- Referee per le Riviste *Note Economiche*, *L'industria*, *Politica economica*;
- Comitato Scientifico di Prometeia, Associazione per le Previsioni Econometriche (dal 1994);
- Socio Onorario e Membro del Comitato tecnico-scientifico di AIFIRM, Associazione Italiana Financial Risk Managers (dal 1998);
- Comitato Scientifico di ABIFORMAZIONE (Presidente) sui temi del risk management (dal 2003);

Incarichi in società

ricoperti:

- Azienda Farmaceutica Municipalizzata di Bologna (Vicepresidente 1994-1998);
- Eptaconsors Spa (consigliere di amministrazione; 2000-2003);
- Eptasim Spa (consigliere di amministrazione; 2000-2003);
- Eptafund Sgr (consigliere di amministrazione; 2000-2003);
- BipopCarire S.p.a (consigliere di amministrazione; 2002);
- Finecogroup S.p.A. (consigliere di amministrazione 2002-2005);
- MTS S.p.A. Collegio dei Provibiri (supplente, 1999-2004);

in corso

- TLX Spa, mercato regolamentato – Presidente Comitato dei Saggi.
- Banca Popolare dell'Emilia Romagna - consigliere di amministrazione;
- Optima SGR – Vicepresidente;
- CR Firenze Gestion Internationale S.A. – Presidente;
- MARR S.p.A. - consigliere di amministrazione;
- VER Capital Sgr - Presidente;
- Prometeia Spa – Vicepresidente;
- Prometeia Advisor Sim Spa – Presidente;
- Unipol Sgr – consigliere di amministrazione

Pubblicazioni

- *Controllo della liquidità e strumenti di mercato*, in *Economia e Banca*, Banca Provinciale Lombarda, n. 11, aprile 1986, pagg. 3-8;
- *Una prima analisi dei dati di contabilità e gestione delle trenta maggiori banche al 31 dicembre 1985* (con R. Baccolini e M. Onado), in *Analisi dei Bilanci Bancari*, Prometeia, giugno 1986, pagg. 57-99;
- *Il mercato interbancario italiano*, in *Banca Impresa Società*, Il Mulino, Bologna, n.2, 1986, pagg. 201-220;
- *Analisi delle condizioni di efficienza dei mercati monetari italiani* (con R. Baccolini), in *Ricerche quantitative e basi statistiche per la politica economica*, Contributi all'analisi economica, Banca d'Italia, voll. 1 e 2, 1987, pagg. 873-910;
- *Il mercato secondario italiano dei titoli di stato* (con E. Arisi e R. Baccolini), Rapporto ABI-Ministero del Tesoro-Prometeia, Bologna, 1988;
- *Problemi di struttura dei mercati finanziari italiani* (con R. Baccolini), in *Prometeia-Rapporto di previsione*, marzo 1988, pagg. 107-119;
- *La segmentazione del mercato secondario dei Certificati di Credito del Tesoro: un'analisi prima e dopo la riforma* (con R. Baccolini e F. Camillo), in *Ricerche e metodi per la Politica Economica*, Contributi all'analisi economica, Banca d'Italia, voll. 1 e 2, 1989, pagg. 675-699;
- *Strumenti finanziari e tecniche di gestione del rischio di interesse e di cambio da parte delle imprese*, in *Note Economiche per l'Operatore*, gennaio-marzo 1989, pagg. 25-31;
- *Politiche di investimento, performance e rischio dei fondi comuni di investimento italiani nei primi cinque anni di attività* (con R. Baccolini), in *Il sistema finanziario italiano a cinque anni dall'istituzione dei fondi comuni*, Assofondi, Quaderni di documentazione e ricerca, n. 4, 1989, pagg. 115-175;
- *Il mercato azionario italiano: elementi per un confronto internazionale* (con R. Baccolini), Edizioni per l'Economia, Milano, 1989, 234 pp;
- *Il rischio di interesse nelle banche italiane: un'analisi empirica*, in *Banca Impresa Società*, Bologna, n. 3, 1989, pagg. 395-418;
- *Tecniche di gestione e di immunizzazione del rischio negli intermediari finanziari*, in *Il Risparmio*, Milano, n. 2, pagg 374-403;
- *La gestione del rischio di interesse nelle banche italiane* (con E. Monti), *Bancaria*, Roma, n. 4, aprile 1990, pagg. 3-7;
- *Le performance dei Mercati azionari e gli effetti di cambio* (con R. Baccolini), in *Analisi Finanziaria*, Milano, n.1, ottobre 1990, pagg. 22-34;
- *La Borsa Valori di Milano 1990. Confronti internazionali e caratteristiche del mercato* (con R. Baccolini), Prometeia, Bologna, 1990, 190 pp;
- *Il rischio di interesse nelle banche*, Dipartimento di Economia Aziendale dell'Università di Modena, Modena, 1990;

- *La Borsa Valori di Milano 1991. Confronti internazionali e caratteristiche del mercato* (con R. Baccolini a cura di), Prometeia, Bologna, 1991, 278 pp;
- *Gli indicatori fondamentali: evoluzione e differenze nelle principali borse* (con S. Sandri) in *La Borsa Valori di Milano 1991. Confronti internazionali e caratteristiche del mercato*, Prometeia, Bologna, 1991, pagg. 41-59;
- *Confronto tra le performance delle borse internazionali* (con R. Baccolini) in *La Borsa Valori di Milano 1991. Confronti internazionali e caratteristiche del mercato*, Prometeia, Bologna, 1991, pagg. 61-100;
- *La volatilità dei mercati azionari* (con R. Baccolini) in *La Borsa Valori di Milano 1991. Confronti internazionali e caratteristiche del mercato*, Prometeia, Bologna, 1991, pagg. 101-128;
- *Indicatori di performance e di rischio del mercato azionario italiano* in *La Borsa Valori di Milano 1991. Confronti internazionali e caratteristiche del mercato*, Prometeia, Bologna, 1991, 129-160;
- *L'incidenza dei ritorni di lungo e breve termine sul valore delle azioni* (con S. Sandri) in *La Borsa Valori di Milano 1991. Confronti internazionali e caratteristiche del mercato*, Prometeia, Bologna, 1991, pagg. 195-219;
- *Informazione privilegiata e dinamica delle quotazioni alla borsa di Milano*, (con R. Baccolini e R. Ferretti), in *Finanza Imprese e Mercati*, Il Mulino, Bologna, n. 2, 1991, pagg. 143-170;
- *La volatilità giornaliera dei rendimenti azionari alla Borsa di Milano: un'analisi disaggregata* (con R. Baccolini), in *Il rischio azionario e la Borsa* (a cura di A. Penati), Egea, Milano, 1991, pagg. 95-137;
- *La disciplina dei coefficienti patrimoniali* (con M. Onado), in *L'integrazione europea e la regolamentazione dei mercati finanziari* (a cura di A. Porta), Egea, Milano, 1992, pagg. 129-181;
- *Gli indicatori di performance del mercato azionario italiano* (con R. Baccolini, W. Buffo, S. Zecchi), Prometeia, luglio 1992, 152 pp;
- Merton, R.C., *Continuous-time finance*, Basil Blackwell, 1990, pp.xiii-700, recensione in *Economic Notes*, n. 2, 1992, pagg. 381-385;
- Miller, D.H., Myers, S.C. (eds.) *Frontiers of Finance, the Batterymarch Fellowship Papers*, Cambridge, Massachusetts, Basil Blackwell, 1990, pp. xv-747, recensione in *Economic Notes*, n. 2, 1992, pagg. 386-391;
- *Politica Economica*, Dizionario dell'impresa, (a cura di S- Zamagni), Utet, Torino, 1994; voci (con la collaborazione di C. Fornasari e M. Bragadin): *Assicurazione* (pagg. 9-14), *Euromercato* (pagg. 231-236), *Fabbisogno del settore statale* (pagg.237-243), *Operazioni di mercato aperto* (pagg. 407-409), *Rifinanziamento* (pagg.502-504), *Riserve bancarie* (pagg. 507-508), *Riserva Obbligatoria* (pagg.504-507), *Riserve Valutarie* (pagg.508-510);
- *La gestione del rischio di credito: l'esperienza delle banche inglesi*, in *I rischi di credito: politiche e strumenti di controllo per la strategia e l'organizzazione degli intermediari*, (a cura di G. Forestieri e M. Onado), Milano, Egea, 1995, pagg. 23-82;

- *La gestione dei rischi finanziari nelle banche*, Bologna, Il Mulino, 1996, 453 pp;
- *La gestione finanziaria nella banca*, in M. Onado (a cura di) *La banca come impresa*, Bologna, il Mulino, 1996, pagg-289-381;
- *Il capitale proprio della banca*, (con R. Ferretti), in M. Onado (a cura di) *La banca come impresa*, Bologna, il Mulino, 1996, pagg. 441-463;
- *Il mercato degli Strumenti Derivati Over-The-Counter in Italia*, (con P. Mammola e D. Sabatini), CONSOB, quaderni di finanza, Agosto 1997, 107 pp;
- *Bank Lending and the Securitization Process: A Comparative Analysis*, (con A. Landi), in J. Revell (ed.) *The Recent Evolution of Financial Systems*, London, Macmillan, 1997, pagg. 91-117;
- *Assetto proprietario e performance delle banche italiane* (con M. Bianchi e M.L. Di Battista), in *Banca Impresa Società*, Bologna, Il Mulino, 1/1998, pagg. 85-145;
- *Le sofferenze bancarie: tendenze e previsioni. Commento*, in D. Masciandaro e A. Porta (a cura di) *Le sofferenze bancarie in Italia*, Roma, Bancaria editrice, 1998, pagg-53-57;
- *L'Enciclopedia dell'Economia*, Novara, Istituto Geografico De Agostini, 1998. Voci: *Borsa valori* (pagg.121-126), *Consob* (pagg. 190-191), *Consorzio di collocamento* (pagg. 208-209), *Duration* (pagg.337-339), *Financial Futures* (pagg.383-385), *Mercato Monetario e Finanziario* (pagg. 580-582), *Opzione* (pagg. 635-637), *Warrant* (pagg. 904-906);
- *Il Rapporto fra banche e PMI: pricing, rischio e modelli comportamentali* (con A. Sironi), in G. Forestieri e M. Onado (a cura di) *L'innovazione nel finanziamento delle piccole e medie imprese. Banche, Mercati e Strutture di Intermediazione*, Milano, Egea, 1999, pagg. 17-94.
- *Redditività e ristrutturazione dei sistemi bancari. Un'analisi di lungo periodo* (con A. Landi e M. Onado), in *L'industria*, Bologna, Il Mulino, 4/1999, pagg. 785-817.
- *La scelta del Modello di gestione del patrimonio delle fondazioni dopo l'approvazione del d.lgs 153/99*, in *Banca Impresa Società*, Il Mulino, Bologna, n.1, 2000, pagg. 143-148;
- *La Securities Industry italiana di fronte ai processi di integrazione europei* (con M. Onado), quaderni Assosim, Milano, Giugno 2001;
- *La gestione dei rischi nella banca in La Banca come impresa* (a cura di M. Onado), Bologna, Il Mulino, 2003;
- *L'evoluzione del risparmio gestito nei principali sistemi finanziari* (con P. Brighi e A. Landi), in *Verso un sistema bancario e finanziario europeo*, Ente Luigi Einaudi, Roma, Bancaria Editrice, 2004;
- *Il risparmio gestito nell'esperienza delle banche europee: effetti sulla performane* (con A. Landi), in *Verso un sistema bancario e finanziario europeo*, Ente Luigi Einaudi, Roma, Bancaria Editrice, 2004;
- *Le nuove regole di Basilea2: prime valutazioni di impatto sul rapporto banca/impresa in Italia*, (con L. Bocchi), Banca Impresa Società, 2004.

- *La rischiosità delle imprese italiane: indicazioni dall'applicazione dei modelli di rating interno* (con L. Bocchi), Bancaria editrice, marzo 2006.
- *The European securities industry. Further evidence on the roadmap to integration* (con B. Alemanni e M. Onado), in G. Ferrarini, E. Wymeersch (ed) *Investor Protection in Europe Corporate Law Making, The MiFID and Beyond*, Oxford University Press, 2006.
- *L'impatto di basilea 2 sul rapporto banca – impresa: Ulteriori evidenze dall'analisi di un campione di imprese*, Prometeia, *Rapporto di Previsione*, dicembre 2007;
- *L'avvio di Basilea 2: analisi degli impatti sul rapporto Banca-impresa*, Prometeia, *Rapporto di Previsione*, gennaio 2008

Allegato B

- a) STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE
- b) CARICHE RICOPERTE DAI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE IN ALTRE SOCIETÀ QUOTATE IN MERCATI REGOLAMENTATI, IN SOCIETÀ FINANZIARIE, BANCARIE, ASSICURATIVE O DI RILEVANTI DIMENSIONI NEL 2009
- c) INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE

a) STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

| Carica | Componente | In carica dal | In carica fino a | Lista (M/n)* | Indip Codice | % ** | Altri incarichi *** |
|--|-----------------------|---------------|------------------|--------------|--------------|------|---------------------|
| Presidente | Ezio Maria Simonelli | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | X | 100% | 5 |
| Sindaco Effettivo | Massimo Conti | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | X# | 100% | 0 |
| Sindaco Effettivo | Italo Ricciotti | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | X# | 100% | 0 |
| Sindaco Supplente | Marinella Monterumisi | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | | |
| Sindaco Supplente | Davide Muratori | 18/04/2008 | Ass. bil. 2010 | M | | | |
| quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 2.5% | | | | | | | |
| Numero di riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 5 | | | | | | | |

NOTE:

* In questa colonna è indicato M/m a seconda che il componente sia stato eletto dalla lista votata dalla maggioranza (M) o da una minoranza (m).

** In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei sindaci alle riunioni del Collegio Sindacale.

*** 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.

Il Collegio ne ha valutato l'indipendenza di fatto, pur in assenza del requisito di cui alla lettera e) Criterio Applicativo 3.C.1 del Codice (Incarico di Sindaco nell'Emittente per più di nove anni negli ultimi dodici anni)

B) CARICHE RICOPERTE DAI COMPONENTI IL COLLEGIO SINDACALE IN ALTRE SOCIETÀ QUOTATE IN MERCATI REGOLAMENTATI, IN SOCIETÀ FINANZIARIE, BANCARIE, ASSICURATIVE O DI RILEVANTI DIMENSIONI NEL 2007

| | | |
|----------------------|---|---|
| Ezio Maria Simonelli | Cremonini S.p.A. (1) Banca Popolare di Milano soc. coop. a r. l. (2) Banca Akros S.p.A. Dexia Credopo S.p.A. Mediolanum S.p.A (2) | Presidente del Collegio Sindacale Sindaco Effettivo Sindaco Effettivo Presidente Collegio Sindacale Presidente Collegio Sindacale |
| Massimo Conti | Nessuna | |
| Italo Ricciotti | Nessuna | |

(1) Società appartenente al Gruppo Cremonini

(2) Società quotata in mercati regolamentati italiani

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

Si allegano n.3 curriculum vitae depositati dai Sindaci presso la sede della Società in occasione della nomina avvenuta in data 18 aprile 2008.

CURRICULUM VITAE



DATI ANAGRAFICI

Ezio Maria SIMONELLI - nato a Macerata il 12/02/1958,
residente a Milano Via Vivaio n. 22 – C.F. SMN ZEI 58B12 E783T
con ufficio in Milano - Piazza Cavour n. 3
Tel. 02/45491834 – Fax 02/45493621
e. mail: ezio.simonelli@simonelliassociati.it

FORMAZIONE

**Laurea in Economia e Commercio presso l'Università di Perugia nel 1980
(110 e lode)**

Iscritto all'Ordine dei **Dottori Commercialisti** di Milano dal 1982.

Revisore Contabile ai sensi del D.M. 12/4/95 - GU 31 bis anno 1995 pag. 706

Giornalista Pubblicista dal 1997

Docente di fiscalità d'impresa presso l'**EXECUTIVE MASTER** della **SDA BOCCONI**.

Docente e membro del Comitato Scientifico del **MASTER DI DIRITTO TRIBUTARIO** de "IL SOLE 24 ORE"

ESPERIENZE LAVORATIVE

Ricopre incarichi quale Consigliere di Amministrazione o membro del Collegio Sindacale in società quotate e non, tra le quali si segnala:

QUOTATE

- **CREMONINI SpA (Sindaco Effettivo)**
- **BANCA ITALEASE SpA (Sindaco Effettivo) dal 12 settembre 2007**
- **MARR SpA (Presidente Collegio Sindacale)**

BANCHE E INTERMEDIARI FINANZIARI

- **BANCA AKROS (Sindaco Effettivo)**
- **DEXIA CREDIOP SpA (Presidente Collegio Sindacale)**
- **e – MID SpA (Sindaco Effettivo)**
- **MELIORFACTOR SpA (Sindaco Effettivo)**

ALTRE

- **RIELLO SpA (Sindaco Effettivo)**
- **KONICA MINOLTA ITALIA SpA (Sindaco Effettivo)**
- **MILAN ENTERTAINMENT Srl.**

Presidente Collegio Revisori della **LEGA NAZIONALE CALCIO PROFESSIONISTI**.

Con nomina del Governatore di Banca Italia ha fatto parte del Comitato di Sorveglianza nell'ambito della procedura di **AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA** di **EUROCONSULT SIM**; è stato Consigliere di Amministrazione della **BANCA NAZIONALE DELL'AGRICOLTURA** e di **INTERBANCA**.

Ha altresì ricoperto i seguenti incarichi: Presidente del Collegio Sindacale di **UBS ITALIA** e **ING GROUP ITALIA**, Sindaco Effettivo di **BANCA POPOLARE DI MILANO** e **MONTE TITOLI**.

ESPERIENZE DIDATTICHE

- Attività Pubblicistica:

- Esperto tributario e articolista del quotidiano economico **"IL SOLE 24 ORE"** (oltre 200 articoli pubblicati).
- Dal 2004 curatore della Rubrica "ATTUALITA' FISCALE" della Rivista dei Dottori Commercialisti (Giuffrè Editore).

AREE DI SPECIALIZZAZIONE

TITOLI PUBBLICAZIONI

- Autore o Coautore dei seguenti testi:

" L'IMPRESA E IL NUOVO TESTO UNICO DELLE IMPOSTE DIRETTE "
(IPSOA EDITORE 1988)

" L'ATTUAZIONE DELLA IV DIRETTIVA CEE " (Giuffrè Editore 1992)

" ONERI DEDUCIBILI " (Giuffrè Editore 1993)

" IL REVISORE CONTABILE " (Editore IL SOLE 24 ORE 1996)

" TASSAZIONE DELL'UTILE E POLITICHE FISCALI SUI DIVIDENDI "
(Maggioli Editore 1997)

" FINANZA STRAORDINARIA D'IMPRESA " (Editore IL SOLE 24 ORE 1999)

LINGUE

Spagnolo – Inglese – Francese

Curriculum vitae

Dati anagrafici:

Dott. Massimo Conti

nato a Rimini il 20 maggio 1953

Residente in Rimini via Crispi n. 19

Studio in Rimini via Pomposa n. 43/a

Formazione:

Laureato in Economia e Commercio con lode presso l'Università degli Studi di Bologna nel 1979

Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Rimini dal 1980

Iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 15.713 (D.M. 12.04.1995)

Esperienze professionali:

Svolge l'attività libero professionale quale componente dello "Studio Associato Conti dr. Massimo e Muratori dr. Davide", con esperienze maturate principalmente in materia fiscale e societaria.

Ricopre incarichi di membro del Collegio Sindacale di alcune società, fra cui si segnala:

Marr spa (Gruppo Cremonini)

Alisea Soc.Cons. a r.l. (Gruppo Cremonini)

Asca S.p.A. (Gruppo Cremonini)

Sfera spa (Gruppo Cremonini)

Golfèra in Lavezzola spa

Maggioli spa

Pesaresi Giuseppe spa

Rimini, li 25 marzo 2008

Massimo Conti 

Spett.le
MARR S.p.A.
Via Spagna n. 20
47900 RIMINI

OGGETTO: Notificazione incarichi ricoperti

Il sottoscritto Conti Massimo, nato a Rimini (Rn) il 20 maggio 1953, ivi domiciliato in via Pomposa n° 43/a codice fiscale CNT MSM 53E20 H294W, iscritto al n. 15.713 dell'Albo dei Revisori (iscrizione con D.M. 12.04.1995, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n.31-bis del 21.04.1995 n. 15713), in considerazione della proposta di nomina a membro effettivo del Collegio sindacale di Marr S.p.A., anche ai fini e per gli effetti dell'art. 2400, comma 4° c.c. .

Dichiara

- di svolgere attività di controllo presso le seguenti società:

| <u>Denominazione</u> | <u>Sede</u> | <u>Registro Imprese e c.f.</u> | <u>Carica (*)</u> |
|------------------------------|---------------------|--------------------------------|-------------------|
| Adriacal S.r.l. | Rimini | Rimini n. 02221750405 | 1 |
| Alisea soc.cons. S.r.l. | Impruneta | Firenze n. 04105800488 | 2 |
| Asca S.p.A. | Santarcangelo di R. | Rimini n. 03048100378 | 4 |
| Druma S.p.A. | Rimini | Rimini n. 00920490406 | 2 |
| Golferia in Lavezzola S.p.A. | Conselice (Ra) | Ravenna 00699130399 | 1 |
| Laterizi Gambettola Srl | Gambettola | Forli n. 00139220404 | 2 |
| Karis Servizi Coop. Sociale | Rimini | Rimini 03451210409 | 1 |
| Maggioli S.p.A. | Santarcangelo di R. | Rimini n. 02066400405 | 4 |
| Marr S.p.A. | Rimini | Rimini n. 01836980365 | 4 |
| Pesaresi Giuseppe S.p.A. | Rimini | Rimini n. 01231130400 | 1 |
| Sfera S.p.A. | Santarcangelo di R. | Rimini n. 04409230010 | 1 |
| Service Web Coop. Sociale | Rimini | Rimini n. 02479790400 | 5 |
| Zero 5 S.p.A. | Rimini | Rimini n. 03545780409 | 2 |

(*) Nota cariche:

- (1): Presidente del Collegio Sindacale e funzioni di controllo contabile.
(2): Membro effettivo del Collegio sindacale e funzioni di controllo contabile.
(3): Presidente del Collegio Sindacale senza funzioni di controllo contabile.
(4): Membro effettivo del Collegio sindacale senza funzioni di controllo contabile.
(5): Revisore unico per funzioni di controllo contabile.

- di non ricoprire la carica di membro del consiglio di amministrazione presso alcuna società.

Rimini, 25 marzo 2008

In fede



Dott. M. Conti

CURRICULUM VITAE

RICCIOTTI ITALO

§ Nato a Rimini il 25 giugno 1938, residente in Rimini via G. Oberdan n. 18;

§ Diploma di Ragioniere e perito commerciale conseguito all'Istituto Tecnico R. Valturio di Rimini (media 8/10);

§ Iscritto all'ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI ESPERTI CONTABILI DI RIMINI (proveniente da Albo dei Ragionieri e periti Commerciali di Rimini n. 38 - 1966);

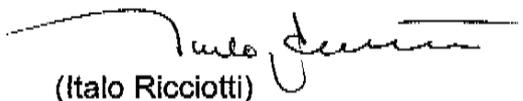
§ Revisore Contabile, iscritto al "REGISTRO DEI REVISORI CONTABILI" alla pag. 688, ex D.Lgs. 27.02.1992 n. 88 D.M. 12.04.1995, G.U. 31.bis del 21.04.1995;

§ iscritto al registro dei Periti contabili del Tribunale di Rimini;

§ svolge la propria attività professionale nella Provincia di Rimini e limitrofe in materia societaria, contabile, tributaria, commerciale e fallimentare;

§ Studio in Rimini, via A. Saffi n. 9 – Tel. 0541 55033 – facs 0541 26650 e-mail: itaricc@tin.it;

Rimini 26 marzo 2008


(Italo Ricciotti)

RAG. RICCIOTTI ITALO
ELENCO INCARICHI RICOPERTI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO PRESSO ALTRE
SOCIETÀ AI SENSI EX. ART. 2400, C.C.,

| 1 - EMITTENTI - COMPONENTE di Organo di controllo | | | PESO |
|--|------------------|-------------------|-------------|
| 1.1. MARR SPA | C.F. 01836980365 | SINDACO EFFETTIVO | 1 |
| 2- SOCIETÀ NON QUOTATE E NON DIFFUSE | | | |
| 2.1 - GRANDE: Sindaco componente organo di controllo | | | |
| 2.1.1. FERRETTI SPA | C.F. 04485970968 | SINDACO EFFETTIVO | 0,6 |
| 2.1.2. DIESEL CENTER SPA | C.F. 01057460113 | SINDACO EFFETTIVO | 0,6 |
| 3 - SOCIETÀ NON QUOTATE E NON DIFFUSE | | | |
| 3.1. - GRANDE: Sindaco con incarico di controllo contabile in controllata | | | |
| 3.1.1. RIVA S.P.A. | C.F. 12507920150 | SINDACO EFFETTIVO | 0,36 |
| 3.1.2. C.R.N. S.P.A. | C.F. 01467800411 | SINDACO EFFETTIVO | 0,36 |
| 3.1.3. GILMAR DIVISIONE INDUSTRIA SPA | C.F. 10691850159 | SINDACO EFFETTIVO | 0,36 |
| 4 - SOCIETÀ NON QUOTATE E NON DIFFUSE | | | |
| 4.2 - MEDIA: Sindaco con incarico di controllo contabile | | | |
| 4.2.1. K. & K. LOGISTICS SPA | C.F. 00953860400 | SINDACO EFFETTIVO | 0,4 |
| 4.2.2 CALZATURIFICIO VALLEVERDE SPA | C.F. 01245440407 | SINDACO EFFETTIVO | 0,4 |
| 4.2.3 MULAZZANI ITALINO SPA | C.F. 80087150589 | SINDACO EFFETTIVO | 0,4 |
| 4.2.4. GE.COS. GENERALE COSTRUZIONI SPA | C.F. 01889080402 | SINDACO EFFETTIVO | 0,4 |
| 4.2.5. PENTAGONO S.R.L. | C.F. 00281360404 | SINDACO EFFETTIVO | 0,4 |
| 5 - SOCIETÀ NON QUOTATE E NON DIFFUSE | | | |
| 5.3 - MEDIA: Sindaco con incarico di controllo contabile in controllata | | | |
| 5.3.1. RESIN SISTEM S.R.L. | C.F. 04039080371 | SINDACO EFFETTIVO | 0,2 |
| 5.3.2. GILMAR SPA | C.F. 03702260377 | SINDACO EFFETTIVO | 0,2 |
| 5.3.3. DIESSE ARREDAMENTI S.P.A. | C.F. 03302870401 | SINDACO EFFETTIVO | 0,2 |
| 6 - SOCIETÀ PICCOLE: limiti di cui art. 2435 bis C.C. | | | 5,88 |
| ESENTI DAL CALCOLO | | | |
| 6.1. FIN.FER S.R.L. | C.F. 00312720378 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.2. HOLDING GERANI SPA | C.F. 03178120402 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.3.GERANI GROUP SPA | C.F. 03622820409 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.4. FERRETTI COMPONENTI SRL | C.F. 02295640417 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.5. DIFFUSIONE ABBIGLIAMENTO SPA | C.F. 03528750403 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.6. EDILADRIA SPA | C.F. 03356520373 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.7. GLOBALTECHNOSERVICE SPA | C.F. 02021500414 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.8. IMMOBILIARE CORTE SPA | C.F. 02077790406 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.9. PORTUR 2000 SPA | C.F. 02073510402 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.10. SUN COAST INVEST SRL | C.F. 01876820406 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.11. CANTIERE NAVALE MARIO MORINI S.P.A. | C.F. 00092900422 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.12. TRE EMME PI S.P.A. | C.F. 03244020404 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.13. RIVIERA SPORT ass. sportiva dilettantistica | C.F. 03389680400 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.14. C. SGUBBI ITALIANA S.R.L. | C.F. 00649250404 | SINDACO EFFETTIVO | 0 |
| 6.15. SPIGA IMMOBILIARE SPA | C.F. 03101140402 | CONSIGLIERE | 0 |

rag. Italo Ricciotti
 Revisore Contabile

26 MAR. 2008

