

# LA CORPORATE GOVERNANCE



## LA CORPORATE GOVERNANCE

La presente relazione illustra il sistema di governo societario adottato all'interno del Gruppo Acotel ed il grado di adesione alle raccomandazioni contenute nel Codice di autodisciplina.

I principali organi su cui si articola la gestione sociale dell'Acotel Group S.p.A. sono:

- il Consiglio di amministrazione;
- i Comitati istituiti all'interno del Consiglio di amministrazione;
- il Collegio sindacale;
- l'Assemblea degli Azionisti.

## IL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

I principali compiti del Consiglio di amministrazione della Acotel Group S.p.A. sono:

- esaminare ed approvare i piani strategici, industriali e finanziari della società e delle aziende del Gruppo e la struttura societaria dello stesso;
- attribuire, ed eventualmente revocare, le deleghe agli amministratori delegati definendone i limiti, le modalità di esercizio e la periodicità, non inferiore al trimestre, con la quale gli stessi devono riferire circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro conferite;
- determinare, esaminate le proposte dell'apposito comitato e sentito il collegio sindacale, la remunerazione degli amministratori delegati;
- vigilare sul generale andamento della gestione, con particolare attenzione alle situazioni di conflitto di interessi, tenendo in considerazione le informazioni ricevute dal comitato esecutivo (ove costituito), dagli amministratori delegati e dal comitato per il controllo interno, nonché confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;
- esaminare ed approvare le operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, con particolare riferimento alle operazioni con parti correlate;
- verificare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo generale della società e del gruppo;
- riferire agli azionisti convocati in assemblea. A tale riguardo, gli amministratori sono consci di dover:
  - facilitare la partecipazione degli azionisti alle assemblee, anche programmando le stesse in luoghi, date ed ore che agevolino l'affluenza;
  - essere fisicamente presenti durante le assemblee in modo che i soci possano chiedere direttamente, in particolare a coloro investiti di cariche e/o incarichi operativi, conto del proprio operato;
  - rispettare il dovere della società di non comunicare informazioni *price sensitive* agli azionisti, senza una contestuale diffusione al mercato.

Il Consiglio di amministrazione della Acotel Group S.p.A. è stato nominato dall'Assemblea ordinaria tenutasi presso la sede sociale in Roma il 30 aprile 2003 ed è composto dai Signori:

Francesco Ago;  
Margherita Argenziano;  
Claudio Carnevale;  
Luca De Rita;  
Giovanni Galoppi;  
Giuseppe Guizzi;

Andrea Morante.

Il consigliere Giuseppe Guizzi è stato nominato per cooptazione dal Consiglio di amministrazione del 14 novembre 2005 in sostituzione del dimissionario Berardino Libonati.

Tutti i consiglieri della Acotel Group S.p.A. rimarranno in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2005 fissata per il prossimo 28 aprile 2006, in prima convocazione, e per il 9 maggio 2006, in seconda convocazione; in tale occasione gli Azionisti dovranno deliberare in merito alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei consiglieri che, per previsione statutaria, può variare da un minimo di tre ad un massimo di nove.

Nella riunione assembleare del 30 aprile 2003, il Signor Claudio Carnevale è stato nominato Presidente del Consiglio di amministrazione della Acotel Group S.p.A..

Lo Statuto sociale prevede che per la validità delle deliberazioni assunte dall'organo amministrativo sia necessaria la presenza della maggioranza degli amministratori in carica ed il voto favorevole della maggioranza dei presenti: in caso di parità prevale il voto di chi presiede la riunione.

E' responsabilità individuale di ogni amministratore accettare la carica solo quando ritenga di poter dedicare all'incarico il tempo necessario ed agire e deliberare con cognizione di causa ed in autonomia.

Ai fini di quanto richiesto dalla normativa vigente i membri del Consiglio di amministrazione sono suddivisibili come segue:

Esecutivi:

- Claudio Carnevale: azionista di maggioranza relativa, Presidente ed Amministratore delegato;
- Margherita Argenziano: azionista ed Amministratore delegato di società controllate;
- Luca De Rita: responsabile amministrativo e finanziario di Gruppo.

Non esecutivi:

- Andrea Morante: azionista;
- Francesco Ago;
- Giovanni Galoppi;
- Giuseppe Guizzi.

Indipendenti:

- Francesco Ago;
- Giuseppe Guizzi.

L'Avv. Francesco Ago è membro del Consiglio di amministrazione della Bulgari S.p.A..

Il numero e l'autorevolezza degli amministratori non esecutivi è tale da garantire che il loro giudizio abbia un peso significativo nell'assunzione delle delibere consiliari cui contribuiscono apportando capacità professionali complementari a quelle degli amministratori esecutivi.

Il Consiglio di amministrazione dell'Acotel Group S.p.A., in occasione della redazione della presente relazione, ha provveduto a verificare il perdurare delle condizioni di indipendenza dei consiglieri Avv. Francesco Ago e Prof. Giuseppe Guizzi.

## **Amministratori indipendenti**

Il consigliere Andrea Morante non può definirsi indipendente secondo l'accezione del "Codice di Autodisciplina delle Società Quotate" in quanto azionista della società.

Allo stesso modo non può definirsi indipendente l'Avv. Giovanni Galoppi in ragione del rapporto professionale che lo lega ad alcune società del Gruppo in qualità di legale di riferimento.

L'Avv. Francesco Ago ed il Prof. Giuseppe Guizzi sono stati nominati componenti il Comitato per la remunerazione ed il Comitato per il controllo interno con deliberazioni assunte dal Consiglio di amministrazione rispettivamente in data 13 maggio 2003 e 14 novembre 2005: è loro compito, tra gli altri, garantire che i casi di potenziale conflitto tra gli interessi della società e quelli degli amministratori/azionisti siano valutati con sufficiente indipendenza di giudizio.

## **Presidente del Consiglio di amministrazione**

Il Consiglio di amministrazione, nella riunione del 13 maggio 2003, ha nominato Amministratore Delegato il Presidente Claudio Carnevale conferendogli tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione delegabili a norma di Legge e di Statuto.

Rientrano tra le mansioni del Presidente:

- convocare le riunioni del Consiglio definendone preventivamente l'ordine del giorno;
- assicurarsi che a ciascun membro siano fornite, con ragionevole anticipo rispetto alla data della riunione, fatti salvi i casi di urgenza, la documentazione e le informazioni necessarie per esprimere un parere consapevole;
- coordinare le attività del Consiglio di amministrazione e guidare lo svolgimento delle relative riunioni.

Rientra fra i compiti del Presidente in quanto Amministratore delegato preoccuparsi che tutti gli amministratori siano adeguatamente aggiornati sulle principali novità legislative e regolamentari.

## **Segretario del Consiglio di amministrazione**

L'organo amministrativo nomina per ogni riunione un Segretario scegliendolo anche al di fuori dei suoi membri.

## **Frequenza delle riunioni consiliari**

Per quanto lo Statuto sociale non preveda l'obbligo di tenere un numero minimo di riunioni nel corso dell'anno, il Consiglio di amministrazione si riunisce, su iniziativa del Presidente o di due consiglieri, ogni qualvolta lo si ritenga utile anche solo per dei proficui confronti di opinione.

Nel corso del 2005 si sono svolte sei riunioni del Consiglio di amministrazione dell'*Acotel Group S.p.A.*, con una periodicità inferiore ai tre mesi fra una seduta e l'altra: lo Statuto sociale non prevede una cadenza minima delle riunioni consiliari.

La percentuale di partecipazioni alle riunioni consiliari è dell'92,9% se calcolata con riferimento a tutti i consiglieri mentre del 100,0% se riferita ai soli consiglieri indipendenti.

Il calendario degli eventi sociali del 2006 prevede la convocazione di riunioni dell'organo amministrativo in occasione dell'analisi dei dati economici consolidati preconsuntivi (28 febbraio 2006) e dell'approvazione del Progetto di Bilancio (30 marzo 2006), della Relazione semestrale (29 settembre 2006) e delle Relazioni trimestrali relative al primo (15 maggio 2006), secondo (11 agosto 2006) ed al terzo trimestre (14 novembre 2006): altre riunioni consiliari saranno convocate qualora se ne manifesti l'esigenza.

### **Nomina degli amministratori**

Il Consiglio di amministrazione attraverso l'avviso di convocazione invita gli azionisti a presentare, nei dieci giorni precedenti la data della prima convocazione della riunione consiliare, liste dei candidati alla carica di consigliere accompagnate da schede contenenti un esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati.

Lo Statuto sociale non prevede procedure particolari per l'indicazione dei candidati al ruolo di amministratore dell'*Acotel Group S.p.A.* e non è stato costituito il Comitato per le proposte di nomina: i nominativi dei membri il Consiglio di amministrazione attualmente in carica, ad eccezione del Professor Giuseppe Guizzi nominato per cooptazione in sostituzione del dimissionario Professo Berardino Libonati, sono stati tratti dalla lista presentata dagli azionisti CLAMA S.r.l. e CLAMA S.A. ed approvata all'unanimità dall'Assemblea degli azionisti del 30 aprile 2003 che ha attribuito ad ogni consigliere un compenso annuo di Euro 10.000 (diecimila).

### **Rapporti con parti correlate**

Gli amministratori sono consci che qualora essi abbiano un interesse, anche potenziale o indiretto, in operazioni di qualsiasi genere intraprese dalla società, o dal Gruppo, essi devono:

- informare tempestivamente ed in modo esauriente il Consiglio sull'esistenza dell'interesse e sulle circostanze del medesimo;
- allontanarsi dalla riunione consiliare al momento della deliberazione.

Qualora le caratteristiche dell'operazione lo suggeriscano, il consiglio di amministrazione può decidere di richiedere l'assistenza di esperti indipendenti che valutino che l'operazione con la parte correlata venga conclusa a condizioni di mercato.

Nella Relazione sulla gestione del gruppo ed in quella relativa alla *Acotel Group S.p.A.* viene resa ampia informativa circa le operazioni con parti correlate perfezionate rispettivamente dalle società incluse nell'area di consolidamento e dalla capogruppo.

### **Informazioni al Consiglio di amministrazione**

Il Presidente fornisce ampia informativa sulle attività svolte nell'esercizio delle deleghe conferitegli sia in occasione delle riunioni dell'organo amministrativo, sia di incontri informali con amministratori e sindaci, sia delle verifiche effettuate dai componenti l'organo di controllo.

Il Presidente è altresì conscio dell'attenzione che deve essere dedicata alle operazioni atipiche, inusuali e con parti correlate per l'approvazione delle quali ricerca il consenso esplicito del Consiglio di amministrazione nella sua collegialità.

L'informativa resa ai componenti il Collegio sindacale è pari a quella fornita ai consiglieri di amministrazione.

### **Trattamento delle informazioni riservate**

Il Consiglio di amministrazione ha approvato una procedura interna per la comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni riguardanti l'Acotel Group SpA ed il Gruppo di società di cui essa è holding.

In tale procedura, redatta seguendo i principi enunciati nella "Guida per l'informazione al mercato" pubblicata dalla Borsa Italiana SpA nel giugno del 2002, viene definito cosa debba intendersi per informazione rilevante e per informazione previsionale e vengono dettagliatamente descritte le modalità che devono essere seguite per la loro divulgazione all'esterno, nonché i soggetti coinvolti e le loro responsabilità.

Vengono inoltre indicati i comportamenti che i vertici aziendali devono mantenere in Assemblea ed in occasione degli incontri con gli operatori del mercato o di *rumors* sull'andamento del titolo o della società.

E' stato parimenti approvato, e comunicato alle persone coinvolte, il Codice di comportamento finalizzato a disciplinare gli obblighi a cui sono sottoposti alcuni soggetti, definiti persone rilevanti, che abbiano posto in essere operazioni sugli strumenti finanziari, anche non quotati, emessi dall'Acotel Group SpA.

Il Codice definisce chi, in funzione della carica ricoperta o delle mansioni svolte, debba essere compreso fra le persone rilevanti, quali siano, o possano essere, gli strumenti finanziari emessi dall'Acotel Group SpA, quali le operazioni soggette a comunicazione e quale il soggetto preposto a ricevere le segnalazioni.

Vengono inoltre indicati i termini e le modalità che devono essere rispettate dalle persone rilevanti nelle loro comunicazioni alla società e nelle comunicazioni di quest'ultima al mercato.

La Procedura per l'informazione al mercato ed il Codice di comportamento sono entrambe disponibili nel sito internet della società, nella sezione *Investor*.

### **I COMITATI**

All'interno del Consiglio di amministrazione dell'Acotel Group S.p.A. risultano istituiti il Comitato per la remunerazione ed il Comitato per il controllo interno.

#### **Comitato per la remunerazione**

Nel corso del 2005 il Comitato per la remunerazione si è riunito una volta, con la presenza di entrambe i consiglieri indipendenti che lo costituiscono, per elaborare la proposta per la remunerazione dell'Amministratore Delegato: in tale occasione il Comitato, pur avendone la facoltà, non ha ritenuto di doversi avvalere del contributo di consulenti esterni pagati dalla società.

Il Consiglio di amministrazione, su proposta appunto del Comitato per la remunerazione ed acquisito il parere favorevole del Collegio sindacale secondo quanto previsto dall'art. 2389, comma

2, c.c., ha attribuito per l'esercizio 2005 al proprio Presidente ed Amministratore Delegato Claudio Carnevale un emolumento di Euro 210.000, al lordo delle ritenute previdenziali ed al netto di eventuali IVA e spese.

Il Comitato per la remunerazione non è stato finora coinvolto nella determinazione della remunerazione del personale che viene definita dal Presidente ed Amministratore delegato nell'ambito dei poteri conferiti.

### **Piano di stock option**

Nel corso del 2005 è decorso il termine per l'esercizio delle *stock option* assegnate ai dipendenti nell'ambito del Piano approvato dall'Assemblea del 28 aprile 2000: tutte le opzioni assegnate e non esercitate sono pertanto divenute prive di validità.

### **Comitato per il controllo interno**

Le principali attribuzioni di tale Comitato sono:

- supportare il Consiglio di amministrazione nella definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno, nella verifica periodica del suo effettivo funzionamento e della sua adeguatezza a fronteggiare i principali rischi aziendali;
- valutare il piano di lavoro preparato dal preposto al controllo interno e ricevere le sue relazioni periodiche;
- valutare, unitamente al responsabile amministrativo dell'Acotel Group S.p.A. ed alla società di revisione, l'adeguatezza dei principi contabili utilizzati e, relativamente alle partecipate, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- valutare le proposte formulate dalle società di revisione per ottenere l'affidamento dell'incarico, nonché il piano di lavoro predisposto per la revisione ed i risultati esposti nella relazione e nella lettera di suggerimenti;
- riferire al Consiglio, con periodicità almeno semestrale, in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta e sull'adeguatezza del sistema di controllo interno;
- coordinarsi con il Collegio sindacale per l'espletamento delle reciproche competenze;
- svolgere ulteriori compiti affidati dal Consiglio di amministrazione.

Ai lavori del Comitato per il controllo interno partecipa il Presidente del Collegio sindacale o altro membro del comitato di controllo da esso designato; l'Amministratore delegato può essere invitato a partecipare qualora ritenuto necessario.

Nel corso del 2005 il Comitato per il controllo interno si è riunito 2 volte: entrambe i consiglieri che lo costituiscono ed il Presidente il Collegio sindacale hanno presenziato a tutte le riunioni.

### **Preposto al controllo interno**

Al Preposto al Controllo interno è demandato il compito di definire le procedure interne, sia operative che amministrative, e di verificare che le stesse siano effettivamente rispettate con lo scopo di assicurare una sana ed efficiente gestione e di identificare, prevenire e gestire, nei limiti del possibile, rischi di natura finanziaria ed operativa e frodi a danno della società.

Il Preposto riporta direttamente al Comitato per il Controllo interno ed al Collegio sindacale e dispone di mezzi ed autonomia idonei per svolgere con efficacia principalmente le seguenti attività:

- assicurare che la gestione della società e del gruppo sia conforme sia alle leggi ed alle normative vigenti sia ai regolamenti ed alle procedure interne;
- contribuire al miglioramento dell'efficienza gestionale di Acotel Group attraverso il monitoraggio dei principali fenomeni gestionali, elaborando proposte di miglioramento, coerenti con le previsioni regolamentari, da sottoporre ai vertici aziendali per la valutazione di opportunità;
- assicurare, sotto il controllo e la responsabilità del Comitato per il Controllo Interno, l'implementazione delle politiche di Audit definite dal CdA, la realizzazione di interventi di misurazione delle performance dei servizi erogati ed il controllo della rispondenza delle procedure interne alle previsioni.

### IL COLLEGIO SINDACALE

I principali doveri del Collegio sindacale dell'Acotel Group S.p.A. sono:

- agire con autonomia ed indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti;
- operare esclusivamente nell'interesse sociale e per la creazione di valore per la generalità degli azionisti;
- mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisite durante l'espletamento del proprio incarico;
- rispettare le norme vigenti e la procedura codificata per la comunicazione all'esterno della società dei documenti e delle informazioni *price sensitive*;
- controllare la gestione della società da parte dell'organo amministrativo;
- coordinarsi con il Comitato di controllo e con la Società di revisione nell'espletamento delle reciproche funzioni.

Lo Statuto sociale vigente prevede che la nomina del Collegio sindacale avvenga attraverso la presentazione di liste da parte di azionisti titolari, da soli o in concorso con altri, di partecipazioni superiori al 3% del capitale sociale e che non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano già incarichi di Sindaco in altre cinque società quotate.

Tali liste, che devono essere depositate presso la sede sociale almeno dieci giorni prima della data fissata per l'assemblea, devono essere corredate dai profili personali e professionali dei candidati in modo che i soci possano esercitare con cognizione e consapevolezza il loro diritto di voto.

I componenti il Collegio sindacale attualmente in carica sono stati nominati nel corso dell'Assemblea degli Azionisti dell'Acotel Group S.p.A. del 30 aprile 2003 secondo la procedura statutaria del voto di lista succintamente sopra richiamata: probabilmente a causa della estremo frazionamento della quota di capitale sociale detenuta da azionisti non riconducibili alla maggioranza, non è stata presentata alcuna lista alternativa e pertanto non risulta nominato alcun sindaco espressione della minoranza.

Alla data di redazione della presente Relazione i membri del Collegio Sindacale non svolgono incarico di Sindaco in altre società quotate.

La partecipazione dei Sindaci alle n. 6 riunioni del Consiglio di amministrazione tenutesi nel corso del 2005 è stata totalitaria, così come quella alle n. 5 verifiche espletate dall'organo di controllo nel corso dello stesso periodo.



## **L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

Possono intervenire all'Assemblea gli azionisti iscritti nel libro dei Soci che, almeno due giorni prima di quello fissato per l'Assemblea, abbiano depositato le loro azioni presso la sede sociale, ovvero presso gli enti o gli istituti indicati nell'avviso di convocazione.

Ogni azionista che abbia diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare, mediante delega scritta, in accordo con le disposizioni normative vigenti. Spetta al Presidente dell'Assemblea di constatare la regolarità delle singole deleghe ed in genere del diritto di intervento nell'Assemblea.

### **Capitale sociale**

Il capitale sociale dell'*Acotel Group S.p.A.* è pari a Euro 1.084.200 suddiviso in n. 4.170.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,26 ciascuna. Durante il 2005 è trascorso il termine per l'esercizio delle *stock option* emesse nell'ambito del Piano approvato dall'Assemblea degli azionisti del 28 aprile 2000 al cui servizio erano state destinate ulteriori n. 230.000 azioni ordinarie.

Al 31 dicembre 2005 non risultano essere state emesse diverse categorie di azioni.

Al 31 dicembre 2005 la *Clama S.r.l.* possiede n. 1.785.015 azioni ordinarie dell'*Acotel Group S.p.A.* rappresentanti il 42,8% del capitale sociale versato e sottoscritto. Claudio Carnevale, intestatario del 25% della *Clama S.r.l.*, possiede un ulteriore 15,95% del capitale sociale dell'*Acotel Group S.p.A.* tramite la *Clama S.A.*.

Alla data di redazione della presente Relazione non risultano esistere patti di sindacato o accordi parasociali aventi ad oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee della società o l'esercizio di alcun altro diritto.

*Acotel Group S.p.A.* è holding di un gruppo di imprese su cui esercita attività di direzione e coordinamento: la struttura del Gruppo *Acotel* è analiticamente dettagliata nella Relazione degli amministratori sull'andamento della gestione, a cui si rimanda.

### **Regolamento assembleare**

Nell'adunanza del 24 aprile 2002 l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il Regolamento assembleare dell'*Acotel Group S.p.A.*, il cui testo è consultabile sul sito internet della società, finalizzato a disciplinare l'ordinato e funzionale svolgimento delle assemblee ordinarie e straordinarie della società e a garantire il diritto di ciascun socio di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione.

Il predetto regolamento, che non costituisce un'appendice dello statuto, specifica, fra gli altri, la durata massima dei singoli interventi, il loro ordine, le modalità di votazione, i poteri del presidente per comporre o impedire il verificarsi di situazioni di conflitto all'interno dell'assemblea.

## **RAPPORTI CON INVESTITORI ISTITUZIONALI E CON ALTRI SOCI**

La funzione *Investor relator* è stata appositamente istituita per la gestione dei rapporti con gli azionisti, gli investitori istituzionali, la stampa specializzata e quanti rientranti nella più ampia categoria degli *stakeholder*; essa riporta direttamente all'Amministratore delegato.

La società organizza con periodicità almeno semestrale incontri con esponenti della comunità finanziaria e della stampa nei quali vengono illustrate le strategie operative presenti e future ed i risultati economici e finanziari conseguiti; vengono inoltre accettate tutte le richieste di incontri bilaterali avanzate da rappresentanti gli investitori istituzionali.

La comunicazione di informazioni all'esterno avviene, nel rispetto delle norme e con le modalità all'uopo indicate dalla CONSOB e dalla Borsa Italiana, secondo quanto previsto dalla procedura interna appositamente redatta.

### **ALLEGATI**

Sono allegate alla presente Relazione le tabelle riportate in Appendice alla Guida alla compilazione della relazione sulla *Corporate Governance* emanata dall'*Assonime* e dalla *Emittenti Titoli S.p.A.* nel febbraio del 2005.

| <b>Consiglio di Amministrazione</b>          |                 |                       |                     |                       |      |                                    | Comitato Controllo<br>Interno ● |      | Comitato Remunerazione<br>◆ |      | Eventuale Comitato<br>Nomine ◇ |      | Eventuale Comitato<br>Esecutivo |      |
|--|-----------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|------|------------------------------------|---------------------------------|------|-----------------------------|------|--------------------------------|------|---------------------------------|------|
| Carica                                       | Componenti      | esecutivi             | non-<br>esecutivi   | indipendenti          | **** | Numero di<br>altri incarichi<br>** | ***                             | **** | ***                         | **** | ***                            | **** | ***                             | **** |
| <b>Presidente ed Amministratore delegato</b> | Cognome<br>Nome | Carnevale<br>Claudio  |                     |                       | 83,3 |                                    |                                 |      |                             |      |                                |      |                                 |      |
| <b>Amministratore</b>                        | Cognome<br>Nome |                       |                     | Ago<br>Francesco      | 100  | 1                                  | X                               | 100  | X                           | 100  |                                |      |                                 |      |
| <b>Amministratore</b>                        | Cognome<br>Nome | Argenzi<br>Margherita |                     |                       | 100  |                                    |                                 |      |                             |      |                                |      |                                 |      |
| <b>Amministratore</b>                        | Cognome<br>Nome | De Rita<br>Luca       |                     |                       | 100  |                                    |                                 |      |                             |      |                                |      |                                 |      |
| <b>Amministratore</b>                        | Cognome<br>Nome |                       | Galoppi<br>Giovanni |                       | 83,3 |                                    |                                 |      |                             |      |                                |      |                                 |      |
| <b>Amministratore</b>                        | Cognome<br>Nome |                       |                     | Libonati<br>Berardino | 100  | 2                                  | X                               | 100  | X                           | 100  |                                |      |                                 |      |
| <b>Amministratore</b>                        | Cognome<br>Nome |                       | Morante<br>Andrea   |                       | 83,3 |                                    |                                 |      |                             |      |                                |      |                                 |      |
| <b>Amministratore</b>                        | Cognome<br>Nome |                       |                     | Guizzi<br>Giuseppe    |      |                                    | X                               |      | X                           |      |                                |      |                                 |      |

● Sintesi delle motivazioni dell'eventuale assenza del Comitato o diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice:

◆ Sintesi delle motivazioni dell'eventuale assenza del Comitato o diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice:

◇ Sintesi delle motivazioni dell'eventuale diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice:

### **TABELLA 1: STRUTTURA DEL CdA E DEI COMITATI**

|  |        |                                  |                              |                  |                        |
|--|--------|----------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------|
| <b>Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento</b> | CdA: 6 | Comitato Controllo<br>Interno: 2 | Comitato<br>Remunerazioni: 1 | Comitato Nomine: | Comitato<br>Esecutivo: |
|--|--------|----------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------|

#### **NOTE**

\*La presenza dell'asterisco indica se l'amministratore è stato designato attraverso liste presentate dalla minoranza.

\*\*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. Nella Relazione sulla *corporate governance* gli incarichi sono indicati per esteso.

\*\*\*In questa colonna è indicata con una "X" l'appartenenza del membro del CdA al Comitato.

\*\*\*\* In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori rispettivamente alle riunioni rispettivamente del CdA e dei Comitati.

### **TABELLA 2: COLLEGIO SINDACALE**

| <b>Carica</b>  | <b>Componenti</b>      | <b>Percentuale di partecipazione alle riunioni del Collegio</b> | <b>Numero altri incarichi**</b> |
|--|------------------------|---|---------------------------------|
| <b>Presidente</b>  | Antonio Mastrangelo    | 100%  |                                 |
| <b>Sindaco effettivo</b>   | Umberto Previti Flesca | 100%  |                                 |
| <b>Sindaco effettivo</b>   | Maurizio Salimei       | 100%  |                                 |
| <b>Sindaco supplente</b>   | Paola Piscopello       |   |                                 |
| <b>Sindaco supplente</b>   | Gabriele Perrotti      |   |                                 |
| <b>Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 5</b>  |                        |   |                                 |
| <b>Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri effettivi (ex art. 148 TUF): 3%</b> |                        |   |                                 |

#### **NOTE**

\*L'asterisco indica se il sindaco è stato designato attraverso liste presentate dalla minoranza.

\*\*In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati italiani. Nella Relazione sulla *corporate governance* gli incarichi sono indicati per esteso.

**TABELLA 3: ALTRE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA**

|  | SI | NO | Sintesi delle motivazioni dell'eventuale scostamento dalle raccomandazioni del Codice |
|--|----|----|---|
| <b>Sistema delle deleghe e operazioni con parti correlate</b>  |    |    |   |
| Il CdA ha attribuito deleghe definendone:  |    |    |   |
| a) limiti  | X  |    |   |
| b) modalità d'esercizio  | X  |    |   |
| c) e periodicità dell'informativa?   | X  |    |   |
| Il CdA si è riservato l'esame e approvazione delle operazioni aventi un particolare rilievo economico, patrimoniale e finanziario (incluse le operazioni con parti correlate)? | X  |    |   |
| Il CdA ha definito linee-guida e criteri per l'identificazione delle operazioni "significative"?   |    | X  |   |
| Le linee-guida e i criteri di cui sopra sono descritti nella relazione?  |    | X  |   |
| Il CdA ha definito apposite procedure per l'esame e approvazione delle operazioni con parti correlate?   | X  |    |   |
| Le procedure per l'approvazione delle operazioni con parti correlate sono descritte nella relazione?   | X  |    |   |
|  |    |    |   |
| <b>Procedure della più recente nomina di amministratori e sindaci</b>  |    |    |   |
| Il deposito delle candidature alla carica di amministratore è avvenuto con almeno dieci giorni di anticipo?  | X  |    |   |
| Le candidature alla carica di amministratore erano accompagnate da esauriente informativa?   | X  |    |   |
| Le candidature alla carica di amministratore erano accompagnate dall'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti?   | X  |    |   |
| Il deposito delle candidature alla carica di sindaco è avvenuto con almeno dieci giorni di anticipo?   | X  |    |   |
| Le candidature alla carica di sindaco erano accompagnate da esauriente informativa?  | X  |    |   |
| <b>Assemblee</b>   |    |    |   |
| La società ha approvato un Regolamento di Assemblea?   | X  |    |   |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| Il Regolamento è allegato alla relazione (o è indicato dove esso è ottenibile/scaricabile)?                  | X  |  |  |
| <b>Controllo interno</b>   |  |  |  |
| La società ha nominato i preposti al controllo interno?  | X  |  |  |
| I preposti sono gerarchicamente non dipendenti da responsabili di aree operative?                            | X  |  |  |
| Unità organizzativa preposta del controllo interno (ex art. 9.3 del Codice)                                  | Internal Audit; Via della Valle dei Fontanili, 29 – 00168 Roma; tel. +39 06 61141000; fax +39 06 6149936; internalaudit@acotel.com       |  |  |
| <b>Investor relations</b>  |  |  |  |
| La società ha nominato un responsabile <i>investor relations</i> ?   | X  |  |  |
| Unità organizzativa e riferimenti (indirizzo/telefono/fax/e-mail) del responsabile <i>investor relations</i> | Investor Relations; Via della Valle dei Fontanili, 29 – 00168 Roma; tel. +39 06 61141000; fax +39 06 6149936; andrea.cordiner@acotel.com |  |  |