



ePRICE

**ePRICE S.p.A.**

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E  
GLI ASSETTI PROPRIETARI**

ai sensi dell'art. 123-bis TUF

(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

[investors.eprice.it](http://investors.eprice.it)

Esercizio di riferimento: 2017

Approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 8 marzo 2018

## GLOSSARIO

**Codice o Codice di Autodisciplina:** il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel marzo del 2006 (come successivamente modificato e integrato) dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A.

**Cod. civ. o c.c.:** il codice civile.

**Consiglio o Consiglio di Amministrazione:** il consiglio di amministrazione di ePRICE S.p.A..

**Data di Avvio delle Negoziazioni:** il 16 febbraio 2015, data di avvio delle negoziazioni delle azioni ordinarie di ePRICE sul MTA, Segmento STAR.

**Emittente o Società:** ePRICE S.p.A..

**Esercizio:** l'esercizio sociale dall'1 gennaio al 31 dicembre 2017 a cui si riferisce la Relazione.

**Gruppo:** ePRICE S.p.A. e le società da questa controllate.

**MTA:** il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

**Regolamento Emittenti:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Mercati:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 2007 (come successivamente modificato) in materia di mercati.

**Regolamento Parti Correlate:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

**Relazione:** la presente relazione sul governo societario e gli assetti societari che gli emittenti sono tenuti a redigere ai sensi dell'art. 123-*bis* TUF.

**Statuto:** lo statuto sociale di ePRICE S.p.A..

**TUF:** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

## 1. PROFILO DELL'EMITTENTE

ePRICE S.p.A. è stata fondata nel 2002 da Paolo Ainio, uno dei pionieri di internet in Italia, ed è il principale operatore nazionale sul mercato italiano dell'e-Commerce con il sito [www.eprice.it](http://www.eprice.it), un negozio online che offre oltre quattro milioni di prodotti in centinaia di categorie differenti, specializzato nella vendita di prodotti high-tech (elettronica), grandi elettrodomestici e prodotti per la casa e la famiglia, anche grazie ad un'ampia gamma di servizi dedicati. Ha un network di 443 punti di ritiro ubicati su tutto il territorio italiano di cui 134 Pick&Pay, punti di ritiro e di pagamento che uniscono i vantaggi di acquistare online con la comodità e la sicurezza del negozio sotto casa, e 309 Locker InPost, punti di ritiro automatici presso supermercati, stazioni e distributori di benzina attivi 24 ore su 24, 7 giorni su 7.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono ammesse alle negoziazioni sul MTA, Segmento STAR, a decorrere dalla Data di Avvio delle Negoziazioni con la denominazione EPR.

Il sistema di governo societario adottato dalla Società è quello tradizionale di cui agli artt. 2380-bis e seguenti c.c.. Gli organi societari di ePRICE sono, quindi, l'Assemblea dei Soci, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale.

## 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123-BIS, COMMA 1, TUF) ALLA DATA DEL 31/12/2016

### a) Struttura del capitale sociale (art. 123-bis, comma 1, lett. a), TUF)

Il capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente è pari ad Euro 826.297 diviso in n. 41.314.850 azioni ordinarie prive del valore nominale.

STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE				
	N. Azioni	% rispetto al capitale sociale	Quotato / non quotato	Diritti ed obblighi
Azioni ordinarie	41.039.850	100%	Quotate MTA / segmento STAR	Ogni azione dà diritto ad un voto. I diritti e gli obblighi degli azionisti sono quelli previsti dagli artt. 2346 e ss. c.c.

Alla data di approvazione della presente Relazione sono in corso due piani di incentivazione a base azionaria che comportano aumenti di capitale, rivolti a taluni collaboratori, dipendenti (dirigenti e non) ed amministratori della Società e delle sue controllate individuati all'interno del personale chiave del Gruppo al fine di incentivare ed al tempo stesso creare uno strumento di retention:

- (i) in data 22 dicembre 2014 l'Assemblea della Società ha approvato le linee guida del piano di "stock option 2015-2019" (il "**Piano 2015**") i cui termini e condizioni generali sono stati definiti nel regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 14 marzo 2015, su proposta del Comitato per la Remunerazione ed ha altresì deliberato un aumento di capitale scindibile per massimi nominali Euro 55.000, mediante emissione di massime n. 2.750.000 azioni a servizio di tale piano. Il Piano 2015 prevede l'assegnazione ai beneficiari di massime n. 2.750.000 opzioni, che potranno essere esercitate dai beneficiari anche in più tranches, subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance, ed ogni opzione assegnata conferisce il diritto di sottoscrivere una azione, a godimento regolare, a fronte del pagamento del prezzo di esercizio. Al 31 dicembre 2017 risultano essere state assegnate 1.100.000 stock option della prima tranne del Piano 2015 e 1.300.000 stock options della seconda tranne;
- (ii) in data 14 aprile 2016 l'Assemblea della Società ha approvato le linee guida del piano di "stock option 2016-2018" (il "**Piano 2016**") i cui termini e condizioni generali sono stati successivamente definiti nel regolamento approvato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 9 maggio 2016, su proposta del Comitato per la Remunerazione ed ha altresì deliberato un aumento di capitale scindibile per massimi nominali Euro 34.000, mediante emissione di massime n. 1.700.000 azioni a servizio di tale piano. Il Piano 2016 prevede l'assegnazione ai beneficiari di massime n. 1.700.000 opzioni, che potranno essere esercitate dai beneficiari anche in più tranches, subordinatamente al raggiungimento degli obiettivi di performance, ed ogni opzione assegnata conferisce il diritto di sottoscrivere una azione, a godimento regolare, a fronte del pagamento del prezzo di esercizio. Al 31 dicembre 2016 risultano essere state assegnate 369.000 stock option della prima tranne del Piano 2016.

Gli elementi essenziali di tali piani di incentivazione sono descritti nel Bilancio d'esercizio e consolidato al 31 dicembre 2017 e nei documenti informativi pubblicati dall'Emittente ai sensi

dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti Consob, nonché nella Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti. Tali documenti sono consultabili sul sito internet dell'Emittente, investors.eprice.it.

Al 31 dicembre 2017 non vi sono altri strumenti che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione.

<b>ALTRI STRUMENTI FINANZIARI</b> (attribuenti il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione)				
	Quotato / non quotato	N. strumenti in circolazione	Categoria di azioni al servizio della conversione/esercizio	N. azioni al servizio della conversione/esercizio
Stock Option 2015-2019 – Seconda Tranche	Non quotati	1.300.000	Azioni ordinarie	1.300.000
Stock Option 2016-2018	Non quotati	1.700.000	Azioni ordinarie	1.700.000

**b) Restrizioni al trasferimento di titoli (art. 123-bis, comma 1, lett. b), TUF**

Non sussistono restrizioni al trasferimento di titoli.

**c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (art. 123-bis, comma 1, lett. c), TUF**

Le partecipazioni rilevanti, secondo quanto risulta dalle comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 120 TUF, risultano essere le seguenti:

<b>PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE</b>				
Dichiarante	Azionista diretto	Nr. azioni ordinarie	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Paolo Ainio*	Paolo Ainio	9.447.615	23,36%	23,36%
Arepo BZ S.a r.l.	Arepo BZ S.a r.l.	8.613.850	20,85%	20,85%
Pietro Boroli	Vis Value Partecipazioni S.r.l.	2.138.997	5,18%	5,18%

\* di cui 221.750 (0,54%) detenute tramite PUPS S.r.l., controllata per l'80% da Paolo Ainio.

**d) Titoli che conferiscono diritti speciali (art. 123-bis, comma 1, lett. d), TUF**

Non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo né sono previste statutariamente azioni a voto maggiorato ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF.

**e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio del diritto di voto (art. 123-bis, comma 1, lett. e), TUF**

Non sussistono sistemi di partecipazione azionaria dei dipendenti.

**f) Restrizioni al diritto di voto (art. 123-bis, comma 1, lett. f), TUF**

Non sussistono restrizioni al diritto di voto.

**g) Accordi tra azionisti (art. 123-bis, comma 1, lett. g), TUF**

Non sussistono accordi tra azionisti noti all'Emittente ai sensi dell'art. 122 del TUF.

**h) Clausole di *change of control* (art. 123-bis, comma 1, lett. h), TUF e disposizioni statutarie in materia di OPA (art. 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1, TUF)**

L'Emittente e le società controllate non hanno stipulato accordi significativi che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della società contraente.

In materia di OPA, lo Statuto dell'Emittente non contiene disposizioni in deroga alla *passivity rule* di cui all'art. 104, commi 1 e 1-bis del TUF, né prevede l'applicazione di regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis, commi 2 e 3 del TUF.

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

Ai sensi dello Statuto, il capitale sociale può essere aumentato nei modi e nei limiti consentiti dalla legge. Gli aumenti di capitale potranno avvenire anche mediante apporto di beni in natura e di crediti, purché nei modi e nei limiti consentiti dalla legge.

Per l'attuazione degli aumenti deliberati potrà essere delegato l'organo amministrativo, il tutto sempre nei modi e nei limiti consentiti dalla legge.

Alla data della presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione non è investito di deleghe per aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c. né può emettere strumenti finanziari partecipativi.

Si segnala che in data 27 aprile 2017 l'Assemblea Ordinaria degli azionisti ha autorizzato, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2357 e 2357-ter c.c.: (i) l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, per un periodo di 18 (diciotto) mesi dalla data del 27 aprile 2017, ad un prezzo che non dovrà essere né inferiore né superiore al 20% rispetto al prezzo di riferimento fatto registrare dal titolo in Borsa nella seduta precedente ad ogni singola operazione. Il numero massimo delle azioni acquistate non potrà avere un valore nominale complessivo, incluse le eventuali azioni possedute dalle società controllate, eccedente la decima parte del capitale sociale dell'Emittente; e (ii) a disporre in tutto e/o in parte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti; le azioni potranno essere cedute in una o più volte - anche mediante offerta al pubblico e/o agli azionisti, in Borsa e/o fuori Borsa, sui mercati dei blocchi, collocamento istituzionale, collocamento di buoni d'acquisto e/o warrant, ovvero come corrispettivo di acquisizioni o di offerte pubbliche di scambio - ad un prezzo non inferiore al minore fra i prezzi di acquisto; tuttavia, tale limite di prezzo non sarà applicabile qualora la cessione di azioni avvenisse nell'ambito di piani di *stock options*.

Nel corso dell'Esercizio l'Emittente ha effettuato più acquisti di azioni proprie: al 31 dicembre 2017 le azioni proprie detenute in portafoglio sono n. 1.023.202, pari allo 2,48% del capitale sociale.

**I) Attività di direzione e coordinamento (art. 2497 e ss. c.c.)**

L'Emittente non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2497 e s.s. c.c..

**Ulteriori informazioni richieste dall'art. 123-bis, comma 1, lettera i), del TUF**

Con riferimento alle ulteriori informazioni di cui all'art. 123-bis del TUF, si rinvia ai successivi paragrafi della presente Relazione, come di seguito indicato:

- per quanto riguarda le informazioni sulla nomina e sulla sostituzione degli Amministratori (art. 123-bis, comma 1, lett. l), prima parte, TUF) si veda il successivo paragrafo 4.1;
- per quanto riguarda l'adesione a un codice di comportamento in materia di governo societario promosso da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria (art. 123-bis, comma 2, lett. a), TUF) si rimanda al paragrafo 3;
- per quanto riguarda le informazioni circa le indennità degli Amministratori in caso di dimissioni, licenziamento senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (art. 123-bis, comma 1, lett. i), TUF, si rimanda al paragrafo 9.
- per quanto riguarda le informazioni sulle principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi (art. 123-bis, comma 2, lett. b), TUF) si rimanda al paragrafo 11;
- per quanto riguarda le informazioni sui meccanismi di funzionamento dell'Assemblea degli Azionisti, sui principali poteri della stessa, sui diritti degli Azionisti e sulle modalità del loro esercizio (art. 123-bis, comma 2, lett. c), TUF), si rimanda al paragrafo 16;
- per quanto riguarda le informazioni sulla composizione e sul funzionamento degli organi di amministrazione e controllo e dei loro comitati (art. 123-bis, comma 2, lett. d), TUF), si rimanda ai paragrafi 4, 6, 7, 8, 10, 13 e 14.

### **3. COMPLIANCE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETTERA A), TUF)**

L'Emittente ha aderito al Codice di Autodisciplina, accessibile al pubblico sul sito web del Comitato per la Corporate Governance alla pagina <http://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2015clean.pdf>.

Né l'Emittente né le sue controllate aventi rilevanza strategica sono soggette a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *corporate governance* dell'Emittente.

## 4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### 4.1. Nomina e sostituzione (art. 123-bis, comma 1, lett. l), TUF)

L'art. 15 dello Statuto sociale prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da minimo 5 (cinque) a massimo 11 (undici) membri. L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, ne determina il numero entro i limiti suddetti.

I componenti del Consiglio di Amministrazione durano in carica per un periodo, stabilito dall'Assemblea, non superiore a tre esercizi e cessano dalla carica alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

È previsto che gli Amministratori siano in possesso dei seguenti requisiti:

- tutti gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla vigente disciplina normativa e regolamentare;
- almeno due Amministratori devono possedere i requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF.

La nomina del Consiglio di Amministrazione è effettuata dall'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dai soci, secondo la procedura di cui alle disposizioni seguenti, salvo quanto diversamente o ulteriormente previsto da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli o congiuntamente, di un numero di azioni almeno pari alla quota determinata dalla Consob ai sensi delle applicabili disposizioni normative e regolamentari. La titolarità della quota minima è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, fermo restando che la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione della lista medesima.

Le liste sono depositate presso la sede sociale, secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente, almeno 25 giorni prima di quello previsto per l'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli Amministratori. Le liste devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della Società almeno 21 giorni prima di quello previsto per la predetta Assemblea secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente.

Ciascuna lista:

- deve contenere un numero di candidati non superiore a 11, elencati secondo una numerazione progressiva;
- deve contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF; se contenente un numero di candidati pari o superiore a 3, deve contenere ed espressamente indicare almeno due amministratori in possesso di tali requisiti;
- non può essere composta, se contenente un numero di candidati pari o superiore a 3, solo da candidati appartenenti al medesimo genere, maschile o femmi-nile, bensì deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato tale da garantire che la composizione del

Consiglio di Amministrazione rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo dovrà essere arrotondato per eccesso all'unità superiore;

- deve contenere in allegato: (i) il *curriculum vitae* dei candidati; (ii) le dichiarazioni con le quali ciascuno dei candidati accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ri-coprire la carica di amministratore della Società inclusa la dichiarazione circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza; (iii) l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

Ciascun socio, nonché i soci appartenenti ad un medesimo gruppo societario e i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse.

Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

A) Qualora siano state presentate due o più liste, si procede alla votazione delle liste presentate e alla formazione del Consiglio di Amministrazione in base alle disposizioni che seguono:

- risultano eletti i candidati delle due liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (“**Lista di Maggioranza**”), vengono tratti, secondo l'ordine progressivo di presentazione, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere meno uno; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza (“**Lista di Minoranza**”), viene tratto un consigliere, in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima;
- non si tiene tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito un numero di voti almeno pari alla metà del numero di azioni corrispondente alla quota richiesta per la presentazione delle liste;
- in caso di parità di voti tra liste, si procede a una nuova votazione da parte dell'assemblea, con riguardo esclusivamente alle liste in parità, risultando prevalente la lista che ottiene il maggior numero di voti;
- se, con le modalità sopra indicate, non risultano eletti almeno due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF, si procede come segue: (i) qualora il candidato della Lista di Minoranza non possieda i suddetti requisiti di indipendenza, egli è sostituito dal primo dei candidati della medesima lista in possesso di tali requisiti di indipendenza; (ii) qualora ciò non sia possibile o qualora non risultino comunque eletti almeno due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza, il o i due candidati privi di tali requisiti, eletti come ultimi in ordine progressivo nella Lista di Maggioranza, sono sostituiti dal primo o dai primi candidati non eletti della stessa lista, in possesso dei requisiti di indipendenza, secondo il numero di ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati e nel numero necessario per raggiungere il numero di due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza;

- se, con le modalità sopra indicate, non risultano rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, i candidati del genere più rappresentato eletti come ultimi in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza sono sostituiti con i primi candidati non eletti, tratti dalla medesima lista, appartenenti all'altro genere; nel caso in cui non sia possibile attuare tale procedura di sostituzione, al fine di garantire il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di riparto tra generi, gli amministratori mancanti saranno eletti dall'assemblea con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista.
- B) Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa dei voti, tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono tratti da tale lista nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, anche in materia di equilibrio tra generi, ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero.
- C) Qualora non sia stata presentata alcuna lista o qualora sia presentata una sola lista e la medesima non ottenga la maggioranza relativa dei voti o qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore al numero dei componenti da eleggere o qualora non debba essere rinnovato l'intero Consiglio di Amministrazione o qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del Consiglio di Amministrazione con le modalità previste dal presente articolo, i membri del Consiglio di Amministrazione sono nominati dall'assemblea con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo restando il numero minimo di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza sopra menzionati e il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi.

In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi causa, di uno o più amministratori eletti dalla Lista di Minoranza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla cooptazione scegliendo, ove possibile, tra i candidati non eletti della medesima lista, fermo restando il rispetto del numero minimo di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi. In ogni altro caso di cessazione di amministratori, si applicano le disposizioni di legge, senza obbligo di voto di lista, fermo restando il numero minimo di amministratori in possesso dei Requisiti di Indipendenza e il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi.

La perdita dei requisiti di indipendenza da parte di un amministratore comporta la sua cessazione dalla carica, ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 4, del TUF, solo qualora in virtù di ciò venisse meno il numero minimo degli amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabilito dalla norma medesima.

### **Piani di successione**

Il Consiglio di Amministrazione non ha valutato se adottare un piano per la successione degli amministratori esecutivi, di cui al criterio applicativo 5.C.2 del Codice di Autodisciplina. La scelta

dell'Emittente di non seguire tale raccomandazione è legata principalmente all'elevato grado di concentrazione della proprietà dell'Emittente che, pertanto, rende semplice procedere con l'eventuale sostituzione di un amministratore esecutivo. Alla luce di ciò, si è ritenuto non necessario né opportuno predisporre un apposito piano di successione.

#### **4.2. Composizione (art. 123-bis, comma 2, lett. d), TUF**

Il Consiglio di Amministrazione in carica è stato nominato dall'Assemblea dei soci del 14 aprile 2016, che ha fissato il numero complessivo di amministratori in 9 (nove). Il Consiglio rimarrà in carica fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.

Tutti i membri del Consiglio di Amministrazione sono stati nominati sulla base dell'unica lista presentata, fatta eccezione per quanto indicato di seguito.

Tutti i Consiglieri nominati sono in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità richiesti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti. I tre Amministratori qualificati come indipendenti sono in possesso dei requisiti richiesti dall'art. 148, comma 3 del TUF e dal Codice di Autodisciplina.

Al termine dell'esercizio di riferimento della presente Relazione il Consiglio di Amministrazione risulta così composto:

- Paolo Ainio, Presidente
- Pietro Scott Jovane – Amministratore Delegato
- Pierluigi Bernasconi
- Roland Berger – Consigliere Indipendente
- Andrea Biasco
- Pietro Boroli
- Chiara Barberi – Lead Indipendent Director
- Matteo Renzulli
- Serenella Rossano – Consigliere Indipendente

Per maggiori informazioni sul profilo dei membri del Consiglio, si rinvia al sito *internet* dell'Emittente [investors.eprice.it](http://investors.eprice.it), nella sezione “Investor/Governance”, ove sono disponibili i *curriculum vitae* degli Amministratori che illustrano le caratteristiche professionali dei medesimi.

\* \* \*

Consiglio di Amministrazione												Comitato Controllo e Rischi		Comitato Remunerazione	
Carica	Componente	Anno di nascita	In carica da - Anzianità *	In carica fino a	Lista (M/m) **	Esec.	Non esec.	Indip. da Codice	Indip. da TUF	Presenza riunioni (*)	Nr altri incarichi ****	(**)	Presenza (*)	(**)	Presenza (*)
Presidente	Paolo Ainio	1962	14/04/2016 - 06/06/2013	Approvazione bilancio 2018	M	x				100%	6				
Amministratore Delegato	Pietro Scott Jovane •	1968	14/04/2016 - 25/11/2015	Approvazione bilancio 2018	M	x				100%	-				
Consigliere non esecutivo	Pierluigi Bernasconi	1954	14/04/2016 - 14/04/2016	Approvazione bilancio 2018	M		x			72%	1			M	100%
Consigliere non esecutivo	Roland Berger	1937	14/04/2016 - 14/04/2016	Approvazione bilancio 2018	M		x	x	x	28%	1	M	25%	P	100%
Consigliere non esecutivo	Andrea Biasco	1980	14/04/2016 - 06/06/2013	Approvazione bilancio 2018	M		x			100%	11				
Consigliere non esecutivo	Pietro Boroli	1957	14/04/2016 - 06/06/2013	Approvazione bilancio 2018	M		x			100%	24				
Consigliere non esecutivo	Chiara Burberi ^	1967	09/11/2016 - 09/11/2016	Approvazione bilancio 2018	Per cooptazione		x	x	x	85%	3	M	100%		
Consigliere non esecutivo	Matteo Renzulli	1972	14/04/2016 - 06/06/2013	Approvazione bilancio 2018	M		x			85%	8				
Consigliere non esecutivo	Serenella Rossano	1964	14/04/2016 - 14/04/2016	Approvazione bilancio 2018	M		x	x	x	100%	5	P	100%	M	100%
N. riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 7												Comitato controllo e rischi: 4		Comitato per la remunerazione: 3	
Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 147-ter TUF): 4.5% del capitale sociale															

Legenda:

• Questo simbolo indica l'amministratore incarico del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

^ Questo simbolo indica il Lead Independent Director

\* Per anzianità si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA dell'Emittente

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

---

\*\*\* 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. Si allega alla Relazione l'elenco di tali società con riferimento a ciascun consigliere, precisando se la società in cui è ricoperto l'incarico fa parte o meno del gruppo che fa capo o di cui è parte l'Emittente.

(\*) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del C.d.A. e dei comitati (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).

(\*\*) In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del Comitato: "P" presidente, "M" membro

## Politiche di diversità

La Società nell’Esercizio non ha formalmente adottato una politica in materia di diversità in relazione alla composizione degli organi di amministrazione, controllo e gestione relativamente ad aspetti quali l’età, la composizione di genere e il percorso formativo professionale, ma ha avviato un percorso in tale direzione, con il supporto di associazioni che promuovono la *diversity & inclusion*, quale ad esempio Valore D sottoscrivendo il Manifesto dell’Occupazione Femminile.

La Società ha in programma di adottare una politica in materia di diversità nel corso del 2018 in linea con il percorso già intrapreso.

## Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Di seguito si riporta l’elenco degli altri incarichi ricoperti dagli Amministratori in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni alla data della presente Relazione.

Nome e cognome	Società	Carica nella società
Paolo Ainio	Arnoldo Mondadori Editore S.p.A.	Consigliere
	Pups S.r.l.	Amministratore Unico
	ePRICE Operations S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
	Il Post S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
	P19 S.r.l.	Amministratore
	IM3D S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Andrea Biasco	Ita 99 S.r.l.	Amministratore Unico
	Arepo PV S.r.l.	Amministratore
	Arepo 99 S.a r.l.	Amministratore
	Arepo BH S.a r.l.	Amministratore
	Sator Immobiliare SGR S.p.A.	Amministratore
	Arepo LC S.r.l.	Amministratore
	News 3.0 SpA.	Amministratore
	Extrabanca S.p.A.	Amministratore

	Arepo TI S. à r.l.	Amministratore
	Arepo BZ S. à r.l.	Amministratore
	Arepo AD S. à r.l..	Amministratore
Roland Berger	Rocket Internet S.E.	Amministratore
Pierluigi Bernasconi	Mondadori Retail SpA	Amministratore Delegato
Pietro Boroli	De Agostini Publishing Italia S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
	De Agostini Publishing S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
	De Agostini Libri S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
	Se Agostini Scuola S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
	Luigi Lavazza s.p.A.	Amministratore
	De Agostini S.p.A.	Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione
	De Agostini Editore S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Presidente del Comitato Esecutivo
	DeA Planet Libri S.r.l.	Amministratore
	Super! Broadcast S.r.l.	Amministratore
	M-DIS Distribuzione Media S.p.A.	Amministratore
	Fondazione Achille e Giulia Boroli	Amministratore
	SGP (Società Gestione Periodici) S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
	Vis Value Partecipazioni S.r.l.	Amministratore Unico
	De Agostini UK Ltd.	Amministratore
	Grupo Planeta-De Agostini S.L.	Amministratore
	DeA Palneta SL	Amministratore
	Editions Atlas (France) S.A.S.	Amministratore

	Editorial Planeta De Agostini S.A.  Finstar S.r.l.  Rubinetterie Stella S.p.A.  Venchi S.p.A.  Fondazione Teatro Coccia  Ambientina Società Semplice  White Star S.r.l.	Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione  Amministratore  Amministratore  Amministratore  Amministratore  Socio Amministratore  Amministratore
Chiara Burberi	Gruppo MOL S.p.A.  Aviva Italia Holding S.p.A.  StarRock S.r.l.	Amministratore  Amministratore  Presidente e Amministratore Delegato
Matteo Renzulli	Elba Assicurazioni S.p.A.  E' Qui S.p.A.  Inbetween SGR S.p.A.  Nuova Casenovole Società Agricola a r.l.  Città del Sole S.r.l.  Citynews S.p.A.  Coima SGR S.p.A.  Musement S.p.A.	Presidente del Consiglio di Amministrazione  Presidente del Consiglio di Amministrazione  Amministratore  Presidente del Consiglio di Amministrazione  Amministratore  Amministratore  Amministratore  Amministratore
Serenella Rossano	SG Leasing S.p.A.  Sind International SpA  Sator S.p.A.  Aedes SIIQ S.p.A.  Banca Profilo S.p.A.	Sindaco Effettivo  Sindaco Effettivo  Amministratore  Amministratore  Amministratore

Conformemente a quanto raccomandato dall'art. 1 del Codice di Autodisciplina, i membri del Consiglio di Amministrazione assumono la carica con l'impegno di dedicare alla stessa il tempo necessario a garantire uno svolgimento diligente delle proprie funzioni, indipendentemente dagli incarichi ricoperti al di fuori del Gruppo, con piena consapevolezza delle responsabilità inerenti la carica ricoperta.

A tal fine, ciascun candidato valuta preventivamente, non solo in considerazione da eventuali limiti stabiliti dalle disposizioni di legge e regolamentari, la capacità di svolgere con la dovuta diligenza ed efficacia le funzioni ad esso attribuiti, in considerazione anche dell'impegno complessivo richiesto dagli incarichi rivestiti al di fuori del Gruppo.

In considerazione degli incarichi ricoperti dai Consiglieri si ritiene che il numero e la quantità di incarichi ricoperti non interferisca e che sia compatibile con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore dell'Emittente.

### Induction Programme

Il Presidente del Consiglio ha curato che gli Amministratori, successivamente alla loro nomina e durante il mandato, abbiano partecipato ad iniziative organizzate dall'Emittente e finalizzate a fornire loro un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera l'Emittente, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, dei principi di corretta gestione dei rischi nonché del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento, come richiesto dal criterio applicativo 2.C.2 del Codice di Autodisciplina.

In particolare, nel corso dell'Esercizio sono state organizzate alcune sessione di *induction*, sia collettive che individuali, per gli Amministratori nonché vari incontri formativi con il *management*.

Inoltre, il numero delle riunioni del Consiglio – a cui in diversi casi si aggiunge la partecipazione ai Comitati – garantisce un continuo aggiornamento degli amministratori (e dei sindaci) sulla realtà aziendale e di mercato.

#### 4.3. Ruolo del Consiglio di Amministrazione (art. 123-bis, comma 2, lett. d), TUF

Il Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo centrale nella determinazione degli obiettivi strategici dell'Emittente e del Gruppo.

Nel corso dell'Esercizio il Consiglio di Amministrazione si è riunito 7 volte e la durata media delle riunioni consiliari è stata di circa 2.40 ore. Le riunioni sono state regolarmente verbalizzate.

Per l'esercizio in corso (2018) sono previste almeno 3 riunioni, oltre alle 3 già tenutesi. Il calendario dei principali eventi societari del 2018 (già comunicato al mercato e a Borsa Italiana S.p.A., secondo le prescrizioni regolamentari) prevede altre 6 riunioni nelle seguenti date:

- 9 maggio 2018: approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2018;
- 2 agosto 2018: approvazione relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018;
- 8 novembre 2018: approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018.

Il calendario finanziario è disponibile sul sito *internet* dell'Emittente, investors.eprice.it, alla sezione "Investor/Calendario finanziario".

Il Presidente del Consiglio coordina i lavori del Consiglio e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i Consiglieri. In particolare, detta informazione avviene sempre con modalità idonee a permettere ai Consiglieri di esprimersi con consapevolezza sulle materie sottoposte al loro esame, fornendo loro con congruo anticipo la documentazione e le informazioni riferite alle bozze dei documenti oggetto di approvazione, con la sola eccezione dei casi di particolare e comprovata urgenza. A tal proposito si precisa che il Consiglio ha ritenuto di non procedere alla fissazione di un termine rigido per l'invio della documentazione pre-consiliare, ritenendo opportuno che tale termine possa ragionevolmente variare di volta in volta, in funzione dei singoli casi e in relazione all'apposita documentazione che deve essere sottoposta al Consiglio.

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, il consiglio, qualora non vi provveda l'assemblea, elegge fra i suoi membri, per la medesima durata del consiglio di amministrazione, il Presidente ed eventualmente un Vice Presidente.

Ove sia nominato, il Vice Presidente svolge funzione vicaria del Presidente e ha i medesimi poteri in ogni caso di assenza o impedimento del Presidente.

Il consiglio di amministrazione nomina al suo interno un Amministratore Delegato conferendogli i relativi poteri di gestione e di rappresentanza, nei limiti di legge e del presente statuto. I poteri di gestione e di rappresentanza, limitatamente a determinati atti o categorie di atti o funzioni, possono essere altresì delegati ad altri componenti del consiglio di amministrazione.

Il consiglio può delegare parte delle proprie attribuzioni a un Comitato Esecutivo, composto da un minimo di tre a un massimo di cinque amministratori, determinando i limiti della delega, il numero dei componenti e le modalità di funzionamento del comitato.

Il consiglio di amministrazione non può delegare – né all'Amministratore Delegato, né a singoli consiglieri, né al Comitato Esecutivo – le decisioni di cui all'articolo 2381 del codice civile, nonché le altre decisioni che per legge o regolamento debbono essere assunte con votazione collegiale dell'intero consiglio.

Il consiglio di amministrazione può costituire uno o più comitati con funzioni consultive, propositive o di controllo in conformità alle applicabili disposizioni legislative e regolamentari. Oltre ai comitati previsti dai codici di autodisciplina e dalla best practice, può altresì nominare ulteriori comitati e/o organi consultivi cui affidare compiti di advisory nell'ambito del processo di ricerca, analisi e selezione di imprese oggetto di acquisizione, ferme restando la competenza e le responsabilità dell'organo amministrativo.

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, il consiglio di amministrazione si riunisce, sia nella sede della Società, sia altrove, purché nei paesi dell'Unione Europea, in Svizzera o negli Stati Uniti d'America.

Il consiglio di amministrazione è convocato dal Presidente tutte le volte che egli lo giudichi opportuno o quando ne sia fatta domanda da almeno due dei suoi membri.

In caso di assenza o impedimento del Presidente, il consiglio è convocato dal Vice Presidente, se nominato, ovvero, in mancanza di quest'ultimo, dall'Amministratore Delegato.

Il potere di convocare il consiglio di amministrazione spetta altresì, ai sensi dell'articolo 151 del TUF, al collegio sindacale o anche individualmente a ciascun sindaco effettivo.

La convocazione del consiglio di amministrazione è effettuata mediante avviso da inviarsi – mediante lettera, telegramma, telefax o posta elettronica con prova del ricevimento – al domicilio di ciascun amministratore e sindaco effettivo almeno tre giorni prima di quello fissato per l'adunanza. In caso di urgenza, la convocazione del consiglio di amministrazione può essere effettuata il giorno prima di quello fissato per l'adunanza. Le adunanze del consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza formale convocazione, quando intervengono tutti i consiglieri in carica e i sindaci effettivi in carica.

In caso di assenza o impedimento del Presidente, la presidenza della riunione consiliare è assunta dal Vice Presidente, se nominato, ovvero, in caso di sua assenza o impedimento, dall'Amministratore Delegato, ovvero, in caso sua assenza o impedimento, dal consigliere più anziano.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audio conferenza o videoconferenza, a condizione che: (i) siano presenti nello stesso luogo il presidente ed il segretario della riunione, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenerne svolta la riunione in detto luogo; (ii) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; (iii) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; e (iv) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

Le deliberazioni del consiglio di amministrazione sono assunte con la presenza della maggioranza dei consiglieri in carica e con il voto favorevole della maggioranza dei consiglieri presenti. In caso di parità prevale il voto di colui che presiede la riunione.

Alle riunioni consiliari possono partecipare anche dirigenti dell'Emissente e del Gruppo che fa ad esso capo per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno. Nel corso dell'Esercizio il Chief Financial Officer e l'Head of Investor Relation & Strategic Planning ha preso parte a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione.

In conformità alla legge e allo Statuto, il Consiglio di Amministrazione è investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione.

Inoltre, ai sensi dell'art. 2365, comma 2, del codice civile e di Statuto è inoltre competente ad assumere le seguenti deliberazioni, ferma restando la competenza dell'Assemblea:

- (i) fusione e scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-*bis*, del codice civile;
- (ii) istituzione o soppressione di sedi secondarie;
- (iii) riduzione del capitale in caso di recesso di uno o più soci;
- (iv) adeguamento dello statuto a disposizioni normative;
- (v) trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale.

Il Consiglio non ha definito criteri generali per l'individuazione delle operazioni che abbiano un significativo rilievo strategico, economico, finanziario e patrimoniale per l'Emittente. Tutte le operazioni che esulano dalle deleghe conferite ai Consiglieri esecutivi sono sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto concerne la gestione dei conflitti di interesse e delle operazioni con parti correlate dell'Emittente e del Gruppo si rinvia al successivo paragrafo 12.

Nel corso dell'Esercizio il Consiglio ha effettuato le opportune valutazioni sul funzionamento, dimensione e composizione del Consiglio stesso e dei suoi comitati (cd. *self assessment*)

Il Consiglio è composto in maggioranza da Amministratori non esecutivi (per un totale di 7 Amministratori non esecutivi su 9 membri complessivi del Consiglio) che, quindi, per numero ed autorevolezza sono in grado di influire significativamente nell'assunzione delle decisioni consiliari dell'Emittente e che apportano le loro specifiche competenze nelle discussioni consiliari, contribuendo all'assunzione di decisioni conformi all'interesse sociale.

L'Assemblea della Società non ha ritenuto opportuno autorizzare, in via generale e preventiva, deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'articolo 2390 cod. civ..

#### 4.4. Organi delegati

##### Amministratore Delegato

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione nomina al suo interno un Amministratore Delegato conferendogli i relativi poteri di gestione e di rappresentanza, nei limiti di legge e del presente statuto. I poteri di gestione e di rappresentanza, limitatamente a determinati atti o categorie di atti o funzioni, possono essere altresì delegati ad altri componenti del Consiglio di Amministrazione.

In data 14 aprile 2016 il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato Pietro Scott Jovane quale Amministratore Delegato, attribuendogli i seguenti poteri:

- a) Firma sociale: firmare tutta la corrispondenza ordinaria e straordinaria della Società con il nome della Società e la sua qualifica;
- b) Contratti di lavoro ed organizzazione: assumere determinando le relative qualifiche, mansioni e retribuzioni, sospendere e risolvere i rapporti di lavoro con i dipendenti, ivi inclusi i dirigenti, a condizione che la retribuzione annua lorda spettante a tali lavoratori non superi l'ammontare di Euro 250.000 (duecentocinquemila/00);
  - avviare, gestire ed eseguire procedimenti disciplinari a carico dei dipendenti, ivi inclusi i dirigenti, decidendo se e che tipo di sanzione disciplinare adottare tra tutte quelle previste dalla legge o dal contratto collettivo di riferimento, ivi comprese le sanzioni espulsive con o senza preavviso; sospendere cautelarmente i dipendenti, inclusi i dirigenti;
  - compiere tutti gli atti di gestione del rapporto di lavoro con i dipendenti, incluse le comunicazioni di trasferimento, modifica delle mansioni, concessione di periodi di aspettativa, ecc.;

- rappresentare la Società agli incontri con i sindacati dei lavoratori, aziendali, territoriali e nazionali, ovvero avanti a commissioni di conciliazione e stipulare contratti collettivi di lavoro e accordi aziendali, anche nell'ambito di procedure di licenziamento collettivo o altri ammortizzatori sociali;
  - negoziare, stipulare, eseguire, cessare o comunque risolvere contratti di somministrazione di lavoro, nel limite massimo di Euro 250.000 (duecentocinquantamila/00) per ciascun contratto;
  - ad eccezione degli accordi con i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, negoziare, stipulare ed eseguire qualsivoglia accordo con collaboratori e consulenti, comunque denominati, con potere di fissarne i termini e le condizioni, inclusi i corrispettivi, nel limite massimo Euro 300.000 (trecentomila/00) quale costo azienda per ciascun contratto. Modificare, cessare o comunque risolvere i suddetti contratti con collaboratori e consulenti, sottoscrivendo i relativi atti e documenti necessari;
  - amministrare il personale dipendente, i collaboratori e consulenti, con espressa autorizzazione a compiere tutto quanto richiesto dalle disposizioni di legge, regolamento o contratti collettivi in materia sindacale, assicurativa, previdenziale, mutualistica;
  - curare l'osservanza degli adempimenti fiscali e previdenziali cui la Società è tenuta quale sostituto d'imposta, con facoltà, tra l'altro, di sottoscrivere dichiarazioni, attestazioni e qualsivoglia atto connesso all'esecuzione di tali adempimenti;
  - rappresentare la Società nei confronti dell'Ispettorato del Lavoro, degli Istituti Previdenziali, mutualistici, assicurativi, infortunistici, delle organizzazioni sindacali e datoriali e di ogni ente o rappresentanza per tutti i rapporti in materia di lavoro;
  - rappresentare la Società avanti le Magistrature del Lavoro in ogni sede e grado come pure in sede stragiudiziale, sindacale, arbitrale e ogni altra competente sede nelle controversie di lavoro, ivi inclusa la Commissione di Conciliazione costituita presso le competenti Direzioni Territoriali del Lavoro, con tutti i più ampi poteri compresi quelli di nominare e revocare avvocati, procuratori e difensori, conciliare e transigere le controversie e sottoscrivere i relativi accordi transattivi e verbali di conciliazione, curare l'esecuzione dei giudicati e compiere quant'altro necessario e opportuno, nulla escluso o eccettuato, per la integrale e migliore definizione e transazione di tali vertenze. Rendere avanti qualsiasi Tribunale le dichiarazioni del terzo pignorato;
  - curare i rapporti con le competenti autorità di vigilanza in materia di sicurezza e salute dei lavoratori ed effettuazione delle segnalazioni previste dalla normativa vigente;
  - nominare, sospendere e revocare rappresentanti, agenti, commissionari specificandone i poteri e i corrispettivi.
- c) Contratti in genere: portare a termine tutte le trattative economiche e commerciali per gli affari inerenti all'attività e agli scopi sociali, nel rispetto degli indirizzi generali di gestione e dei *budget* economico-finanziari deliberati dal Consiglio di Amministrazione, col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per ciascun contratto;
- stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere qualsiasi contratto relativo alla gestione ordinaria della Società fissandone prezzi, termini e condizioni, col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per ciascun contratto;
  - col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per ciascun contratto, stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere contratti (preliminari o definitivi) volti a: (i) conferire mandati o incarichi per lo svolgimento di attività o prestazioni rientranti nell'oggetto sociale della Società o che siano necessari o utili per l'esercizio dell'impresa

- sociale, (ii) richiedere e/o affidare a terzi l'esecuzione di appalti d'opera e/o di servizi attinenti l'oggetto sociale, (iii) richiedere e/o affidare a terzi la fornitura di beni e/o di servizi - ivi inclusi servizi di marketing nonché i servizi di promozione e pubblicità - attinenti l'oggetto sociale; (iv) acquisire prestazioni professionali rientranti nell'oggetto sociale della Società o che siano necessari o utili per l'esercizio dell'impresa sociale;
- stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere contratti di qualsivoglia genere con le società direttamente o indirettamente controllate dalla Società fissandone prezzi, termini e condizioni col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) per ciascun contratto.
- d) Costituzione società: costituire società di qualsiasi forma giuridica, anche estera che comportino impegni di spesa/investimento oneri di qualsivoglia altra natura non superiori ad Euro 1.000.000 (unmilione/00), stabilendone i relativi statuti, patti, regolamenti, clausole e condizioni, nominando organi sociali, compiendo ogni operazione e sottoscrivendo tutti gli atti, i contratti, gli accordi ed i documenti necessari.
- e) Gestione controllate e partecipate: effettuare versamenti anche a fondo perduto nelle società controllate o partecipate entro il limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) ovvero nel rispetto dei limiti dei *budget* economico-finanziari deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
- sottoscrivere contratti di finanziamento infragruppo, anche infruttiferi, ovvero autorizzare o richiedere tali finanziamenti, anche infruttiferi alle società facenti parte del gruppo Banzai col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) ovvero nel rispetto dei limiti dei *budget* economico-finanziari deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
  - rappresentare la Società per quanto attiene all'esercizio dei diritti di voto della stessa nelle assemblee ordinarie delle società controllate o partecipate;
  - sottoscrivere aumenti di capitale sociale delle società controllate o partecipate, esercitando il relativo diritto di opzione anche per l'eventuale inoptato di altri soci entro il limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) per operazione.
- f) Compravendite: col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per ciascun contratto, acquistare e vendere anche con contratti continuativi, permutare, importare ed esportare macchinari, merci, servizi e prodotti attinenti all'oggetto sociale fissandone i prezzi, i termini e le condizioni e, se del caso, concedendo sconti.
- g) Locazioni, diritti reali: col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) per ciascun contratto, stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere contratti (preliminari o definitivi) volti a: (i) assumere e concedere in locazione e sub-locazione, anche di durata ultranovennale, o in comodato, beni immobili (ii) stipulare iscrizioni, cancellazioni, rinunce, rinnovazioni e postergazioni di ipoteche, anche legali, su immobili, chiedere annotamenti e trascrizioni con esonero da responsabilità dal competente Conservatore del relativo Registro; (iii) costituire diritti d'uso, di superficie, di servitù o altri diritti reali sia attivi che passivi;
- concedere in sub-locazione beni immobili a società controllate senza limiti di importo.
- h) Riscossioni e quietanze: richiedere ed incassare il pagamento e depositare per conto della Società qualsiasi somma dovuta per qualunque ragione alla Società rilasciando le relative ricevute e quietanze in acconto o a saldo, secondo i casi.

- 
- i) Operazioni bancarie e finanziarie: provvedere ad aperture e/o chiusure di conti presso qualsiasi banca o altro istituto di credito sia in Italia sia all'estero, compresa la Banca d'Italia, le Casse di Risparmio, le Banche Popolari nonché conti correnti postali;
    - trattare e concludere aperture di credito e anticipazioni bancarie, sconti, fidi, mutui e finanziamenti, esclusi i finanziamenti anche a sostegno di operazioni di finanza straordinaria, determinandone i termini e le condizioni col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00);
    - gestire i contratti di finanziamento, sottoscritti ed in essere, pattuire i tassi e i periodi di interesse relativi e darvi esecuzione;
    - emettere assegni e dare disposizioni sui conti della Società presso qualsiasi banca entro il limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) ed entro i limiti del fido eventualmente accordato alla Società da ciascuna banca e chiudere conti correnti bancari;
    - emettere istruzioni e in genere prelevare sui fondi della Società presso qualsiasi conto corrente postale della Società e così firmare i relativi assegni e postagiro a debito dei conti stessi col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00);
    - effettuare versamenti sui conti correnti bancari o postali della Società e effettuare operazioni di giroconto sui medesimi conti correnti della Società senza limiti di importo;
    - emettere, girare e accettare pagherò cambiari, tratte ed ogni altro titolo all'ordine, comprese le tratte a favore di terzi, incluse banche col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00);
    - emettere tratte sui debitori della Società, accettare tratte passive in pagamento forniture, girare tratte ed effetti per l'incasso, lo sconto, il protesto e per quietanza nonché in pagamento di forniture col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00);
    - stipulare con istituti di credito e assicurazioni fideiussioni bancarie e polizze fideiussorie esclusivamente nell'interesse della Società e/o di società direttamente o indirettamente controllate dalla Società determinandone i termini e le condizioni col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) per singola operazione;
    - concedere e rilasciare fideiussioni, lettere di patronage o altre personali o garanzie reali esclusivamente nell'interesse della Società e di società direttamente o indirettamente controllate dalla Società.
  - l) Assicurazioni: stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere contratti di assicurazione con società o istituti d'assicurazione fino all'importo massimo di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per tipologia di polizza assicurativa per esercizio sociale, firmando le relative polizze, versando i relativi premi e con facoltà di svolgere qualsiasi pratica inerente;
    - firmare denunce di sinistro, richiedere preventivi e perizie, nominare periti, rappresentare la Società in contraddittorio con le società o gli istituti d'assicurazione ed i periti, e, qualora si verificassero gli estremi di un diritto di risarcimento, concordare ed accettare, anche in via transattiva l'ammontare di danni e indennità col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00), incassare somme a titolo di risarcimento rilasciando quietanza per l'importo riscosso.
  - m) Rapporti con la pubblica amministrazione/autorità: rappresentare la Società nei rapporti con la Pubblica Amministrazione, enti locali, le Camere di Commercio e l'Unione Europea;
    - rappresentare la Società innanzi a qualsiasi ente sindacale, previdenziale o associazione di categoria;

- rappresentare la Società, in Italia e all'estero, ai fini di quanto previsto dal decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 nonché' nei confronti della borsa italiana S.p.A., della commissione nazionale per le società e la borsa (Consob) o degli altri organi di gestione e/o controllo di mercati finanziari regolamentati, dell'ufficio italiano dei cambi, della monte titoli S.p.A., dell'autorità garante della concorrenza e del mercato, dell'autorità per la garanzie nelle comunicazioni, della banca d'Italia, dei tribunali, dei registri delle imprese, delle camere di commercio, industria e artigianato e agricoltura, dei ministeri ed altri eventuali organi di controllo ed uffici pubblici, delle associazioni, di persone giuridiche, fisiche, di azionisti, con ogni potere e facoltà sottoscrivendo i certificati azionari, obbligazionari e qualsiasi atto, documento e/o comunicazione, denuncia, attestato, fosse ritenuto necessario e/o opportuno;
  - sottoscrivere ogni documento, atto o dichiarazione e compiere tutte le attività e gli adempimenti cui la Società è tenuta per legge nei confronti di Consob, Borsa Italiana, Banca d'Italia, Ufficio Italiano Cambi, Autorità Garanti, Camere di Commercio e di ogni altra autorità cui è soggetta l'attività della Società;
  - compiere qualsiasi pratica od operazione firmando e presentando istanze, domande, ricorsi, documenti di qualsiasi genere stipulando atti e contratti rientranti nei poteri quivi conferiti, effettuare e ritirare depositi cauzionali presso i Ministeri, gli Uffici del Debito Pubblico, la Cassa Depositi e Prestiti, le Intendenze di Finanza, gli Uffici Doganali, i Comuni, le Province, le Regioni e ogni altro ufficio o ente pubblico.
- n) Materie fiscali: rappresentare la Società o nominare professionisti qualificati in tutte le sue relazioni con gli uffici fiscali della Repubblica Italiana ed in particolare in qualsiasi pratica relativa a tasse, imposte e contributi;
- sottoscrivere e presentare dichiarazioni, ricorsi, reclami e documenti a qualsiasi autorità o commissione, comprese le commissioni tributarie e la Commissione Centrale delle Imposte e delegare professionisti a richiedere e ricevere tutte le informazioni, eventuali copie e/o duplicati relativi ad accertamenti fiscali;
  - accettare rimborsi e riscuoterli ed in generale compiere tutte le attività e formalità connesse alle predette pratiche.
- o) Controversie giudiziarie: stare in giudizio in nome e per conto della Società in qualsiasi grado di giurisdizione, compresa la Suprema Corte di Cassazione, la Corte Costituzionale, il Consiglio di Stato, la Corte dei Conti, sia in prima sia in ulteriore istanza, nominando avvocati, procuratori e consulenti tecnici per controversie di valore non superiore ad Euro 1.000.000 (unmilione/00);
- accettare e prestare giuramenti, richiedere sequestri sia giudiziari sia conservativi di beni in possesso di creditori o di terzi, curare la revoca dei medesimi e l'esecuzione dei decreti giudiziari, rendere dichiarazioni di terzi pignorati o sequestrati adempiendo a tutto quanto prescritto dalle vigenti disposizioni di legge;
  - rappresentare la Società in qualsiasi procedura fallimentare di terzi ed in qualsiasi procedura concorsuale minore, concordati preventivi e amministrazione controllate fino alla definizione delle relative procedure, accettando e riscuotendo ripartizioni sia a titolo d'acconto sia a titolo di saldo; promuovere dichiarazioni di fallimento di terzi, firmare insinuazioni di credito, assistere ad adunanze dei creditori; dichiarare i crediti confermandone la loro realtà e sussistenza, accetta, respingere e impugnare proposte di

concordato e fare quant'altro necessario per le procedure stesse entro un limite pari ad Euro 1.000.000 (unmilione/00).

- p) Transazioni e arbitrati: transigere o conciliare qualsiasi vertenza in sede giudiziale o stragiudiziale, compromettere in arbitri, anche irrituali e di equità, nominarli e revocarli, deferire vertenze o valutazioni ad arbitratori entro un limite per singola operazione pari ad Euro 1.000.000 (unmilione/00).
- q) Procuratori speciali: nominare procuratori speciali per determinati atti o categorie d'atti, nonché revocare e modificare tali deleghe, nell'ambito dei poteri qui conferiti.

A Pietro Scott Jovane, inoltre, in qualità di legale rappresentante della Società nei limiti dei poteri ad esso conferiti, sono stati conferiti tutti i poteri di direzione, gestione, organizzazione, supervisione e controllo in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, recante il Codice per la protezione dei dati personali – il "**Codice**"), ivi incluso il potere di sostenere spese strumentali o necessarie per garantire l'adempimento da parte della Società delle prescrizioni dettate dalla predetta normativa. In particolare sono stati conferiti a Pietro Scott Jovane, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i seguenti poteri:

- rappresentare la Società nelle comunicazioni all'Autorità Garante per la protezione dei dati personali (il "**Garante**") nonché in tutte le controversie in materia di protezione dei dati personali sia avanti il Garante sia avanti l'Autorità giudiziaria ordinaria, con il potere di nominare avvocati e procuratori alle liti e di produrre qualsiasi atto o documento, formulare richieste o dichiarazioni nel migliore interesse della Società;
- rappresentare la Società nelle comunicazioni in materia di protezione dei dati personali, ivi incluse quelle di riscontro alle richieste di esercizio dei diritti ai sensi dell'art. 7 del Codice;
- rappresentare la Società nelle negoziazioni con le rappresentanze sindacali aziendali - sottoscrivendo anche gli eventuali accordi raggiunti - ovvero nelle comunicazioni alla Direzione Provinciale del Lavoro territorialmente competente, per l'adempimento di quanto prescritto dallo Statuto dei Lavoratori, dal Codice e dai Provvedimenti del Garante;
- rappresentare la Società nell'identificazione e designazione degli Incaricati del trattamento;
- assumere obbligazioni e stipulare accordi, con un limite massimo di Euro 250.000 (duecentocinquantamila/00), per l'acquisto di beni o la fornitura di servizi strumentali o necessari per garantire l'adempimento delle prescrizioni del Codice.

Si segnala che, con riferimento all'Amministratore Delegato, non sussiste la situazione di *interlocking directorate* prevista dal Criterio Applicativo 2.C.5. del Codice di Autodisciplina.

#### Presidente

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto, qualora non vi provveda l'Assemblea, il Consiglio elegge fra i suoi membri, per la medesima durata del Consiglio di Amministrazione, il Presidente ed eventualmente un Vice Presidente.

Funzione, poteri e doveri del Presidente sono regolati dalla legge.

L'Assemblea del 14 aprile 2016 ha nominato quale Presidente del Consiglio di Amministrazione Paolo Ainio. In pari data, il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente Paolo Ainio i seguenti poteri, per far fronte alla gestione dell'Emittente:

- a) Firma sociale: firmare tutta la corrispondenza ordinaria e straordinaria della Società con il nome della Società e la sua qualifica;
- b) Rappresentanza: rappresentare la società attivamente e passivamente in qualsiasi rapporto con i terzi e con le pubbliche amministrazioni;
  - rappresentare la Società, in Italia e all'estero, ai fini di quanto previsto dal decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 nonché nei confronti della borsa italiana s.p.a., della commissione nazionale per le societa' e la borsa (consob) o degli altri organi di gestione e/o controllo di mercati finanziari regolamentati, dell'ufficio italiano dei cambi, della monte titoli s.p.a., dell'autorità garante della concorrenza e del mercato, dell'autorità per la garanzie nelle comunicazioni, della banca d'Italia, dei tribunali, dei registri delle imprese, delle camere di commercio, industria e artigianato e agricoltura, dei ministeri ed altri eventuali organi di controllo ed uffici pubblici, delle associazioni, di persone giuridiche, fisiche, di azionisti, con ogni potere e facoltà sottoscrivendo i certificati azionari, obbligazionari e qualsiasi atto, documento e/o comunicazione, denuncia, attestato, fosse ritenuto necessario e/o opportuno;
  - firmare ogni documento, atto o dichiarazione e compiere tutte le attività e gli adempimenti cui la Società è tenuta per legge nei confronti di Consob, Borsa Italiana, Banca d'Italia, Ufficio Italiano Cambi, Autorità Garanti, Camere di Commercio e di ogni altra autorità cui è soggetta l'attività della Società;
- c) Contratti di lavoro ed organizzazione: assumere determinando le relative qualifiche, mansioni e retribuzioni, sospendere e risolvere i rapporti di lavoro con i dipendenti, compresi i dirigenti, a condizione che la retribuzione annua lorda spettante a tali lavoratori non superi l'ammontare di Euro 250.000 (duecentocinquemila/00);
  - avviare, gestire ed eseguire procedimenti disciplinari a carico dei dipendenti, compresi i dirigenti, decidendo se e che tipo di sanzione disciplinare adottare tra tutte quelle previste dalla legge o dal contratto collettivo di riferimento, ivi comprese le sanzioni espulsive con o senza preavviso; sospendere cautelarmente i dipendenti, compresi i dirigenti;
  - ad eccezione degli accordi con i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, negoziare, stipulare ed eseguire qualsivoglia accordo con collaboratori e consulenti, comunque denominati, con potere di fissarne i termini e le condizioni, inclusi i corrispettivi, nel limite massimo Euro 250.000 (duecentocinquemila/00) quale costo azienda per ciascun contratto. Modificare, cessare o comunque risolvere i suddetti contratti con collaboratori e consulenti, sottoscrivendo i relativi atti e documenti necessari.
  - nominare, sospendere e revocare rappresentanti, agenti, commissionari specificandone i poteri e i corrispettivi;
- d) Contratti in genere: portare a termine tutte le trattative economiche e commerciali per gli affari inerenti all'attività e agli scopi sociali, nel rispetto degli indirizzi generali di gestione e dei

budget economico-finanziari deliberati dal Consiglio di Amministrazione, col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per ciascun contratto;

- stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere qualsiasi contratto relativo alla gestione ordinaria della Società fissandone prezzi, termini e condizioni, col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per ciascun contratto;
  - col limite di Euro 500.000 (cinquecentomila/00) per ciascun contratto, stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere contratti (preliminari o definitivi) volti a: (i) conferire mandati o incarichi per lo svolgimento di attività o prestazioni rientranti nell'oggetto sociale della Società o che siano necessari o utili per l'esercizio dell'impresa sociale, (ii) richiedere e/o affidare a terzi l'esecuzione di appalti d'opera e/o di servizi attinenti l'oggetto sociale, (iii) richiedere e/o affidare a terzi la fornitura di beni e/o di servizi -ivi inclusi servizi di marketing nonché i servizi di promozione e pubblicità- attinenti l'oggetto sociale; (iv) acquisire prestazioni professionali rientranti nell'oggetto sociale della Società o che siano necessari o utili per l'esercizio dell'impresa sociale.
  - stipulare, modificare, cedere, recedere da o risolvere contratti di qualsivoglia genere con le società direttamente o indirettamente controllate dalla Società fissandone prezzi, termini e condizioni col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) per ciascun contratto.
- e) Operazioni societarie: studiare, elaborare e sottoporre al Consiglio di Amministrazione operazioni di acquisti o cessioni, affitti attivi o passivi, o altri atti di disposizione a qualsiasi titolo (in qualsiasi modo realizzati) inerenti partecipazioni societarie, aziende o rami di azienda; sottoscrivere accordi di riservatezza, lettere di intenti e accordi per le relative attività di due diligence;
- affidare incarichi professionali di qualunque tipo funzionali alle predette operazioni societarie con il limite di spesa di Euro 300.000 (trecentomila/00) per incarico;
  - realizzare operazioni di acquisti o cessioni, affitti attivi o passivi o altri atti di disposizione a qualsiasi titolo (in qualsiasi modo realizzati) inerenti partecipazioni societarie, aziende o rami di azienda, per importi inferiori ad Euro 1.000.000,00 (unmilione/00), restando inteso che, in caso di cessione, l'importo anzidetto va riferito al valore dell'investimento nella partecipata risultante dall'ultimo bilancio approvato dalla Società.
  - costituire società di qualsiasi forma giuridica, anche estera che comportino impegni di spesa/investimento oneri di qualsivoglia altra natura non superiori ad Euro 1.000.000 (unmilione/00), stabilendone i relativi statuti, patti, regolamenti, clausole e condizioni, nominando organi sociali, compiendo ogni operazione e sottoscrivendo tutti gli atti, i contratti, gli accordi ed i documenti necessari;
- f) Gestione controllate e partecipate: rappresentare la Società per quanto attiene all'esercizio dei diritti di voto della stessa nelle assemblee ordinarie e straordinarie delle società controllate o partecipate, incluso il potere di votare in merito all'eventuale messa in liquidazione delle società controllate o partecipate;
- sottoscrivere aumenti di capitale sociale delle società controllate o partecipate, esercitando il relativo diritto di opzione anche per l'eventuale inoptato di altri soci entro il limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00)

- effettuare versamenti anche a fondo perduto nelle società controllate o partecipate entro il limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) ovvero nel rispetto dei limiti dei budget economico-finanziari deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
  - sottoscrivere contratti di finanziamento infragruppo, anche infruttiferi, ovvero autorizzare o richiedere tali finanziamenti, anche infruttiferi alle società facenti parte del gruppo Banzai col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) ovvero nel rispetto dei limiti dei budget economico-finanziari deliberati dal Consiglio di Amministrazione;
- g) Riscossioni e quietanze: richiedere ed incassare il pagamento e depositare per conto della Società qualsiasi somma dovuta per qualunque ragione alla Società rilasciando le relative ricevute e quietanze in acconto o a saldo, secondo i casi;
- h) Operazioni bancarie e finanziarie: provvedere ad aperture e/o chiusure di conti presso qualsiasi banca o altro istituto di credito sia in Italia sia all'estero, compresa la Banca d'Italia, le Casse di Risparmio, le Banche Popolari nonché conti correnti postali;
- i) Trattare e concludere aperture di credito e anticipazioni bancarie, sconti, fidi, mutui e finanziamenti, esclusi i finanziamenti anche a sostegno di operazioni di finanza straordinaria, determinandone i termini e le condizioni col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00);
- gestire i contratti di finanziamento, sottoscritti ed in essere, pattuire i tassi e i periodi di interesse relativi e darvi esecuzione;
  - emettere assegni e dare disposizioni sui conti della Società presso qualsiasi banca entro il limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) ed entro i limiti del fido eventualmente accordato alla Società da ciascuna banca e chiudere conti correnti bancari;
  - emettere istruzioni e in genere prelevare sui fondi della Società presso qualsiasi conto corrente postale della Società e così firmare i relativi assegni e postagiro a debito dei conti stessi col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00);
  - effettuare versamenti sui conti correnti bancari o postali della Società e effettuare operazioni di giroconto sui medesimi conti correnti della Società senza limiti di importo;
  - emettere, girare e accettare pagherò cambiari, tratte ed ogni altro titolo all'ordine, comprese le tratte a favore di terzi, incluse banche col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00); emettere tratte sui debitori della Società, accettare tratte passive in pagamento forniture, girare tratte ed effetti per l'incasso, lo sconto, il protesto e per quietanza nonché in pagamento di forniture col limite di Euro 1.000.000 (unmilione /00);
  - stipulare con istituti di credito e assicurazioni fideiussioni bancarie e polizze fideiussorie esclusivamente nell'interesse della Società e/o di società direttamente o indirettamente controllate dalla Società determinandone i termini e le condizioni col limite di Euro 1.000.000 (unmilione/00) per singola operazione;
  - concedere e rilasciare fideiussioni, lettere di patronage o altre garanzie personali o garanzie reali esclusivamente nell'interesse della Società e di società direttamente o indirettamente controllate dalla Società;
- l) Controversie giudiziarie: stare in giudizio in nome e per conto della Società in qualsiasi grado di giurisdizione, compresa la Suprema Corte di Cassazione, la Corte Costituzionale, il Consiglio di Stato, la Corte dei Conti, sia in prima sia in ulteriore istanza, nominando avvocati, procuratori e consulenti tecnici; per controversie di valore non superiore ad Euro 1.000.000 (unmilione/00);

- accettare e prestare giuramenti, richiedere sequestri sia giudiziari sia conservativi di beni in possesso di creditori o di terzi, curare la revoca dei medesimi e l'esecuzione dei decreti giudiziari, rendere dichiarazioni di terzi pignorati o sequestrati adempiendo a tutto quanto prescritto dalle vigenti disposizioni di legge;
  - rappresentare la Società in qualsiasi procedura fallimentare di terzi ed in qualsiasi procedura concorsuale minore, concordati preventivi e amministrazione controllate fino alla definizione delle relative procedure, accettando e riscuotendo ripartizioni sia a titolo d'acconto sia a titolo di saldo; promuovere dichiarazioni di fallimento di terzi, firmare insinuazioni di credito, assistere ad adunanze dei creditori; dichiarare i crediti confermandone la loro realtà e sussistenza, accetta, respingere e impugnare proposte di concordato e fare quant'altro necessario per le procedure stesse entro un limite pari ad Euro 1.000.000 (unmilione/00);
- m) Transazioni e arbitrati: transigere o conciliare qualsiasi vertenza in sede giudiziale o stragiudiziale, compromettere in arbitri, anche irrituali e di equità, nominarli e revocarli, deferire vertenze o valutazioni ad arbitratori entro un limite per singola operazione pari ad euro 1.000.000 (unmilione/00);
- n) Procuratori speciali: nominare procuratori speciali per determinati atti o categorie d'atti, nonché revocare e modificare tali deleghe rientranti nei poteri qui conferiti.

Si segnala che il Presidente Paolo Ainio è un azionista rilevante dell'Emittente, come indicato nella sezione 2, punto c, della presente Relazione.

L'Emittente non ha ritenuto opportuno nominare un Vice Presidente.

### **Comitato Esecutivo**

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, il Consiglio può delegare parte delle proprie attribuzioni a un Comitato Esecutivo, composto da un minimo di tre a un massimo di cinque amministratori, determinando i limiti della delega, il numero dei componenti e le modalità di funzionamento del comitato. Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario costituire al proprio interno un Comitato Esecutivo date le dimensioni contenute dell'Emittente.

### **Informativa al Consiglio**

Gli organi delegati hanno riferito, alla prima riunione utile, al Consiglio di Amministrazione nel corso delle riunioni consiliari nel corso delle quali era presente almeno un rappresentante del Collegio Sindacale, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni e caratteristiche effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

#### **4.5. Altri consiglieri esecutivi**

Nel Consiglio dell'Emittente non vi sono altri consiglieri esecutivi oltre al Presidente e all'Amministratore Delegato.

#### 4.6. Amministratori Indipendenti

Ai sensi del combinato disposto degli articoli 147-ter, comma 4 e 148, comma 3 del TUF e conformemente a quanto prescritto dall'art. 2.2.3, comma 3, lettera k) del Regolamento di Borsa e dall'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa ed in ottemperanza all'art. 3 del Codice, sono attualmente presenti nel Consiglio tre Amministratori indipendenti su nove membri (e pertanto un terzo dei componenti è in possesso dei requisiti di indipendenza) nelle persone di Roland Berger, Chiara Burberi e Serenella Rossano.

Gli amministratori indipendenti:

- (i) non controllano l'Emittente, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o per interposta persona, né sono in grado di esercitare su di essa un'influenza notevole;
- (ii) non partecipano, direttamente o indirettamente, ad alcun patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possano esercitare il controllo o un'influenza notevole sull'Emittente;
- (iii) non sono, né sono stati nei precedenti tre esercizi, esponenti di rilievo (per tali intendendosi il Presidente, il rappresentante legale, il Presidente del consiglio, un Amministratore esecutivo ovvero un dirigente con responsabilità strategiche) dell'Emittente, di una sua controllata avente rilevanza strategica, di una società sottoposta a comune controllo con essa, di una società o di un ente che, anche congiuntamente con altri attraverso un patto parasociale, controlli l'Emittente o sia in grado di esercitare sulla stessa un'influenza notevole;
- (iv) non intrattengono, ovvero non hanno intrattenuto nell'esercizio precedente, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali siano esponenti di rilievo, nel senso indicato al punto (iii) che precede, ovvero in qualità di partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), una rilevante relazione commerciale, finanziaria o professionale: (a) con l'Emittente, con una sua controllata, ovvero con alcuno degli esponenti di rilievo, nel senso indicato al punto (iii) che precede, dei medesimi; (b) con un soggetto che, anche congiuntamente con altri attraverso un patto parasociale, controlli l'Emittente, ovvero – trattandosi di società o ente – con gli esponenti di rilievo, nel senso indicato al punto (iii) che precede, dei medesimi ovvero non intrattengono o non hanno intrattenuto nei precedenti tre esercizi un rapporto di lavoro subordinato con i predetti soggetti;
- (v) fermo restando quanto indicato al punto (iv) che precede, non intrattengono rapporti di lavoro autonomo o subordinato, ovvero altri rapporti di natura patrimoniale o professionale tali da comprometterne l'indipendenza: (a) con l'Emittente, con sue controllate o controllanti o con le società sottoposte a comune controllo; (b) con gli Amministratori dell'Emittente; (c) con soggetti che siano in rapporto di coniugio, parentela o affinità entro il quarto grado degli Amministratori delle società di cui al precedente punto (a);
- (vi) non ricevono, né hanno ricevuto nei precedenti tre esercizi, dall'Emittente o da una società controllata o controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto all'emolumento "fisso" di Amministratore non esecutivo dell'Emittente, ivi inclusa la partecipazione a piani di incentivazione legati alla performance aziendale, anche a base azionaria;
- (vii) non sono stati Amministratori dell'Emittente per più di nove anni negli ultimi dodici anni.

Il Consiglio valuta l'esistenza e la permanenza dei requisiti di cui sopra, sulla base delle informazioni che gli interessati sono tenuti a fornire sotto la propria responsabilità, ovvero delle informazioni comunque a disposizione del Consiglio.

Il possesso dei requisiti di indipendenza è stato verificato dal Consiglio nelle riunioni del 15 marzo 2017 sulla base dei criteri individuati dalle norme sopra citate. Nell'effettuare tali valutazioni sono stati applicati tutti i criteri previsti dall'art. 3 del Codice, nonché i criteri stabiliti dall'art. 148, comma 3, lett. b) e c), del TUF. Il Collegio Sindacale ha a sua volta verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri.

Nel corso dell'Esercizio gli Amministratori indipendenti si sono riuniti 7 volte in occasione del Comitato Controllo e Rischi. Gli argomenti discussi sono stati principalmente quelli trattati anche dal Comitato di Controllo e Rischi nonché argomenti connessi alla organizzazione amministrativa della Società.

Gli argomenti discussi sono stati principalmente quelli trattati dai Comitati citati, nonché argomenti connessi alla organizzazione amministrativa della Società..

Si precisa che, in ottemperanza al Criterio 3.C.6 del Codice, cui il Consiglio ha aderito, i Consiglieri Indipendenti si sono riuniti 2 volte nel corso dell'esercizio 2017.

#### **4.7 Lead independent director**

Ricorrendo i presupposti previsti dal Codice di Autodisciplina, il Consiglio ha nominato un Lead Independent Director affinché lo stesso rappresenti il punto di riferimento e di coordinamento delle istanze degli Amministratori non esecutivi e in particolare degli Amministratori indipendenti. Il Lead Independent Director è Amministratore indipendente in possesso di adeguata competenza in materia contabile e finanziaria ed è membro del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate.

Nel corso dell'Esercizio la carica di Lead Independent Director è stata ricoperta dal Consigliere Chiara Burberi.

## 5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

### 5.1 Procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate

Il Consiglio di Amministrazione, in data 10 novembre 2014, ha adottato la “Procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate” al fine di assicurare l'osservanza delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia e garantire il rispetto della massima riservatezza e confidenzialità delle Informazioni Privilegiate, al fine di evitare che la comunicazione dei documenti e delle informazioni riguardanti la Società e il Gruppo possa avvenire in forma selettiva, cioè possa esser rilasciata in via anticipata a determinati soggetti - quali per esempio azionisti, giornalisti o analisti - ovvero venga rilasciata intempestivamente, in forma incompleta o inadeguata. A seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (UE) n. 596/2014 (di seguito, “**MAR**”), il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 31 gennaio 2017 ha provveduto ad aggiornare ed adottare una nuova “Procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate” che riflette quanto previsto dalla MAR. Tale procedura è disponibile sul sito dell'Emittente, [investors.eprice.it](http://investors.eprice.it), nella sezione Investor / documenti e procedure.

### 5.2 Registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate

Con particolare riferimento all'obbligo per gli emittenti quotati, per le società da questi controllate e per le persone che agiscono in loro nome o per loro conto, di istituire e gestire un registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate di cui all'art. 115-bis del TUF ed agli artt. 152-bis e seguenti del Regolamento Emittenti Consob, la Società, anche a seguito dell'entrata in vigore della MAR, ha istituito un registro telematico delle persone che, in funzione dell'attività lavorativa o professionale, ovvero in ragione delle funzioni svolte, hanno accesso ad informazioni privilegiate.

L'istituzione e la gestione del registro che hanno accesso ad informazioni privilegiate è disciplinata nella “Procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate”. Il suddetto registro e la relativa procedura sono stati rispettivamente istituiti e adottati dal Consiglio nella seduta tenutosi in data 10 novembre 2014, con efficacia dalla Data di Avvio delle Negoziazioni e poi aggiornati nella seduta del 31 gennaio 2017.

Per ulteriori informazioni sulla procedura si rinvia al sito *internet* dell'Emittente, [investors.eprice.it](http://investors.eprice.it) nella sezione “Governance/Documenti e procedure”.

### 5.3 Internal dealing

Riguardo alla gestione degli adempimenti informativi derivanti dalla disciplina dell'*Internal Dealing* di cui all'art. 114, comma 7, del TUF e agli artt. 152-sexies, 152-septies e 152-octies del Regolamento Emittenti Consob, il Consiglio, in data 10 novembre 2014, ha deliberato di adottare la “Procedura di *Internal Dealing*”, con efficacia dalla Data di Avvio delle Negoziazioni. A seguito dell'entrata in vigore della MAR, il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 31 gennaio 2017 ha adottato la nuova “Procedura di Internal Dealing” che riflette quanto introdotto dalla MAR.

Per ulteriori informazioni sulla procedura si rinvia al sito *internet* dell'Emittente, [investors.eprice.it](http://investors.eprice.it), sezione Investor/Governance/documenti e procedure, ove tale procedura è disponibile.

Nel corso dell'Esercizio sono state compiute operazioni rilevanti tali da richiedere le comunicazioni relative ai sensi della disciplina dell'Internal Dealing. Le comunicazioni di Internal Dealing sono disponibili sul sito *internet* della Società, [investors.eprice.it](http://investors.eprice.it) nella apposita sezione Investor/Governance/Internal Dealing.

**6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. D), TUF)**

All'interno del Consiglio sono stati costituiti il Comitato per la Remunerazione e il Comitato controllo e rischi e parti correlate. Quest'ultimo è chiamato anche a svolgere la funzione di comitato per le operazioni con parti correlate.

Di seguito si riportano la composizione dei Comitati endoconsiliari alla data della presente Relazione, nonché quella dei Comitati precedente alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in data 14 aprile 2016.

**Composizione Comitati interni al Consiglio alla data della presente Relazione**

COMITATO	NOMINATIVO	CARICA	INDIP. CODICE	INDIP. TUF
Comitato per la Remunerazione	Roland Berger	Presidente del Comitato	X	X
	Serenella Rossano	Membro del Comitato	X	X
	Pierluigi Bernasconi	Membro del Comitato		
Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate	Serenella Rossano	Presidente del Comitato	X	X
	Roland Berger	Membro del Comitato	X	X
	Chiara Burberi	Membro del Comitato	X	X

## 7. COMITATO PER LE NOMINE

In considerazione del grado di diffusione dell'azionariato e della struttura organizzativa dell'Emittente, allo stato attuale il Consiglio non ha ravvisato – allo stato attuale – la necessità di istituire al proprio interno un comitato per le nomine come raccomandato dall'art. 6.P.2 del Codice di Autodisciplina.

I principi del Codice di Autodisciplina recepiti dall'Emittente richiedono che le proposte di nomina alla carica di amministratore, accompagnate tra l'altro da una adeguata informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione dell'eventuale idoneità dei medesimi a qualificarsi come indipendenti ai sensi dell'art. 3 del Codice, siano depositate presso la sede sociale nei termini stabiliti dalla normativa – anche regolamentare – di volta in volta vigente, e tempestivamente pubblicate sul sito Internet della Società.

## 8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Ai sensi di quanto prescritto dall'art. 2.2.3, comma 3, lettera n) del Regolamento di Borsa, applicabile agli emittenti aventi azioni negoziate sul MTA Segmento STAR, nonché in conformità a quanto previsto dall'art. 6 del Codice, il Consiglio della Società ha istituito al proprio interno un Comitato per la Remunerazione.

### Composizione e funzionamento del Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione è stato originariamente istituito dal Consiglio di Amministrazione in data 10 novembre 2014 con efficacia dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Alla data della presente Relazione, il Comitato per la Remunerazione è composto da 3 membri non esecutivi - di cui 2 indipendenti - nelle persone di Roland Berger (Amministratore indipendente) con funzioni di Presidente, Serenella Rossano (Amministratore indipendente) e Pierluigi Bernasconi (Amministratore non esecutivo), nominati dal Consiglio di Amministrazione del 14 aprile 2016. Tali membri risultano in possesso di conoscenze ed esperienze in materia di politiche retributive nonché in materia finanziaria e contabile, ritenute adeguate dal Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 13 giugno 2016, ha approvato un Regolamento che disciplina il funzionamento e i compiti del Comitato per la Remunerazione in linea con le previsioni del Codice e dispone espressamente che i lavori siano coordinati da un Presidente e che le riunioni siano verbalizzate. Nessun Amministratore Esecutivo prende parte alle riunioni del Comitato per la Remunerazione in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione.

Nel corso dell'Esercizio si sono tenute 3 riunioni del Comitato per la Remunerazione, tutte regolarmente verbalizzate, e la durata media delle riunioni è stata di circa 1 ora.

Alle riunioni del Comitato Remunerazione hanno sempre presenziato uno o più membri del Collegio Sindacale.

Per l'esercizio in corso (2018) si è già tenuta una riunione del Comitato per la Remunerazione e si riunirà ogni qualvolta ne venga ravvisata la necessità.

Nel corso dell'Esercizio le attività del Comitato per la Remunerazione si sono principalmente focalizzate sulla Politica di remunerazione del Gruppo adottata nel corso dell'Esercizio, sull'attribuzione di bonus straordinari ad alcuni dirigenti con responsabilità strategiche nel contesto della finalizzazione di operazioni straordinarie, sulla definizione e discussione del Piano 2015 e del Piano di Stock Grant 2016-2018 e del Piano di Stock Option 2016 – 2018 e degli MBO nonché sull'individuazione dei relativi obiettivi di performance per gli amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato per la Remunerazione ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio.

Non sono state destinate risorse finanziarie al Comitato per la Remunerazione in quanto lo stesso si avvale, per l'assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture aziendali dell'Emittente

### **Funzioni del Comitato per la Remunerazione**

Il Comitato per la Remunerazione è un organo consultivo e propositivo con il compito principale di formulare al Consiglio di Amministrazione proposte con riferimento alla politica di remunerazione, ivi compresi gli eventuali piani di stock option o di assegnazione di azioni, dell'Amministratore Delegato e di quelli che rivestono particolari cariche, nonché, su indicazione dell'Amministratore Delegato, per la determinazione dei criteri per la remunerazione dei dirigenti della Società con responsabilità strategiche. La costituzione di tale Comitato garantisce la più ampia informazione e trasparenza sui compensi spettanti all'Amministratore Delegato, nonché sulle rispettive modalità di determinazione. Resta tuttavia inteso che, in conformità all'art. 2389, comma 3, del c.c., il Comitato per la Remunerazione riveste unicamente funzioni propositive mentre il potere di determinare la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche rimane in ogni caso in capo al Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Al Comitato per la Remunerazione sono rimessi i seguenti compiti:

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

## 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

### Politica generale per la remunerazione

La remunerazione degli Amministratori è stabilita dall'Assemblea. Ai sensi dell'art. 20, dello Statuto, a tutti i membri del Consiglio di Amministrazione spetta un compenso fisso annuo per indennità di carica, determinato complessivamente dall'assemblea e ripartito dal consiglio stesso tra i propri membri, anche in dipendenza della partecipazione agli eventuali comitati costituiti dal consiglio al proprio interno.

Oltre al compenso annuo per indennità di carica, il Consiglio di Amministrazione può riconoscere – ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, del codice civile, e previo parere del collegio sindacale – una remunerazione agli amministratori investiti di particolari cariche, entro il limite massimo eventualmente determinato in via preventiva dall'assemblea.

In data 14 aprile 2016, l'Assemblea della Società ha determinato in Euro 135.000 il compenso lordo complessivamente dovuto agli amministratori in ragione d'anno e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare il compenso dei Consiglieri con speciali incarichi, su conforme proposta del Comitato Remunerazione e sentito il parere del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2389 del codice civile.

Per informazioni sulla Politica di Remunerazione adottata dall'Emittente e sui compensi percepiti dai componenti del Consiglio di Amministrazione nel corso dell'Esercizio si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob disponibile nei termini di legge sul sito internet della Società nella sezione "Corporate Governance".

\*\*\*

Sono previsti piani di incentivazione a base azionaria a favore degli Amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche. Per maggiori informazioni sui piani di stock option in essere al 31 dicembre 2017 si rinvia ai Documenti Informativi redatti ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti depositati presso la sede sociale e disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo [investors.eprice.it](http://investors.eprice.it) e alla relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti.

### Meccanismi di incentivazione del responsabile della funzione di *internal audit* e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

I meccanismi di incentivazione del Responsabile della Funzione Internal Audit e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari sono coerenti con i compiti a loro assegnati.

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

Fatta eccezione per quanto di seguito indicato, alla data della presente Relazione non vi sono accordi stipulati tra l'Emittente e gli amministratori che prevedono indennità di fine rapporto o indennità in

---

caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

In data 15 Ottobre 2015 il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha deliberato che qualora la Società, nel periodo intercorrente fra la prima nomina quale Amministratore Delegato e l'approvazione del bilancio 2011 e in assenza di una giusta causa, dovesse porre fine al rapporto di lavoro subordinato ovvero alla carica di Amministratore di Pietro Scott Jovane, ovvero in caso di dimissioni per giusta causa dello stesso, dovrà corrispondere all'Amministratore un importo omnicomprensivo e forfezionario pari a 1,5 annualità del compenso annuo quale Direttore Generale e Amministratore Delegato, oltre a TFM e TFR eventualmente maturati. Il TFM sarà pari al 7.41% degli emolumenti percepiti come Amministratore Delegato (fisso e variabile), fatta eccezione per i casi di revoca dalla carica per giusta causa.

Si rinvia in ogni caso a quanto illustrato nella Relazione sulla Remunerazione.

## 10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI E PARTI CORRELATE

Il Consiglio ha costituito al proprio interno un Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate, che è chiamato anche a svolgere la funzione di comitato per le operazioni con parti correlate (vedasi infra paragrafo 12).

### **Composizione e funzionamento del comitato controllo e rischi e parti correlate (art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate è stato originariamente istituito dal Consiglio di Amministrazione in data 10 novembre 2014 con efficacia dalla Data di Avvio delle Negoziazioni. Il Comitato attualmente in carica è stato nominato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 aprile 2016, integrato successivamente in data 9 novembre 2016 a seguito delle cooptazione di un consigliere. Il Medesimo Consiglio ne ha altresì disciplinato ruolo e composizione..

Il Comitato è composto da 3 membri non esecutivi e indipendenti, in possesso di conoscenze ed esperienze in materia contabile e finanziaria ritenute adeguate dal Consiglio al momento della nomina.

Si segnala che in data 13 giugno 2016 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il regolamento del Comitato per la Remunerazione che ne disciplina la composizione, i compiti ed il funzionamento. In particolare, i lavori sono coordinati da un Presidente scelto fra i membri indipendenti del Comitato medesimo che programma e coordina le attività del Comitato, presiede e guida lo svolgimento delle relative riunioni e sottoscrive in nome del Comitato le relazioni e i pareri da sottoporre al Consiglio. Tutte le riunioni vengono regolarmente verbalizzate.

Alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o altro Sindaco da lui designato; hanno facoltà di presenziare anche gli altri Sindaci. Su invito del Presidente possono inoltre partecipare alle riunioni del Comitato, in relazione a singoli punti all'ordine del giorno, altri soggetti che non ne siano membri e il cui contributo ai lavori del Comitato sia ritenuto utile dal medesimo. Nello svolgimento delle sue funzioni, infatti, il Comitato ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti, nonché di avvalersi di consulenti esterni.

Nel corso dell'Esercizio si sono tenute 4 riunioni del Comitato Controllo e Rischi, tutte regolarmente verbalizzate, e la durata media è stata di circa 1 ora.

Alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi hanno sempre presenziato uno o più membri del Collegio Sindacale.

Per l'esercizio in corso (2018) si è già tenuta una riunione del Comitato Controllo e Rischi e si riunirà ogni qualvolta ne venga ravvisata la necessità.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato Controllo e Rischi ha svolto una costante attività di verifica in merito al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi anche con il supporto del Responsabile Internal Audit e del Dirigente Preposto nonché alla valutazione delle operazione straordinarie che hanno interessato il Gruppo.

Non sono state destinate risorse finanziarie al Comitato Controllo e Rischi in quanto lo stesso si avvale, per l'assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture aziendali dell'Emittente.

### **Funzioni del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate**

Il Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate è un organo con funzioni consultive e propositive che, secondo quanto previsto dal Codice, ha il compito di supportare, con un'adeguata attività istruttoria, le valutazioni e le decisioni del Consiglio relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, nonché quelle relative all'approvazione delle relazioni finanziarie periodiche.

In particolare, il Comitato rilascia il proprio parere preventivo al Consiglio di Amministrazione e lo assiste nell'espletamento dei seguenti compiti:

- a) definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno, in modo che i principali rischi afferenti all'emittente e alle sue controllate 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;
- b) individuazione di un amministratore esecutivo (di norma, uno degli amministratori delegati) incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno;
- c) valutazione, con cadenza almeno annuale, dell'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno;
- d) descrizione, nella relazione sul governo societario, degli elementi essenziali del sistema di controllo interno, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza complessiva dello stesso.

In aggiunta al Comitato sono attribuiti i seguenti compiti:

- 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 del Gruppo Banzai;
- b) su richiesta dell'amministratore esecutivo all'uopo incaricato 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 dai preposti al controllo interno nonché le relazioni periodiche da essi 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.

Nello svolgimento delle proprie funzioni, il Comitato Controllo e Rischi ha avuto facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti nonché di avvalersi del supporto del Collegio Sindacale, del Dirigente Preposto, del Responsabile Internal Audit, della Società di Revisione e dell'Organismo di Vigilanza, come del caso. Le sinergie con tali

soggetti deputati alla vigilanza e al controllo ha consentito un rapporto di dialettica e di condivisione dei principali aspetti inerenti all'identificazione dei rischi aziendali.

## **11. IL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO**

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è l'insieme delle regole, delle procedure e delle 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. Un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi contribuisce a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito dei piani strategici, industriali e finanziari, definisce la natura ed il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'Emittente. Nell'espressione delle proprie valutazioni e deliberazioni il Consiglio definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti all'Emittente e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando la compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati.

Il Consiglio di Amministrazione svolge in particolare il ruolo di indirizzo e di valutazione dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. A tal fine, il Consiglio:

- a) cura la definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti all'Emittente e alle sue società controllate risultino correttamente identificati, adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, in linea con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati;
- b) valuta periodicamente, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa, nonché la sua efficacia;
- c) approva annualmente il piano di lavoro predisposto dal Responsabile della Funzione Internal Audit, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi;
- d) descrive, nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, le principali caratteristiche del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza dello stesso;
- e) valuta, sentito il Collegio Sindacale, i risultati esposti dalla Società di Revisione nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale.

Per l'esercizio di tali funzioni, il Consiglio si avvale del contributo dell'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate.

L'Amministratore Incaricato è stato identificato nella figura dell'Amministratore Delegato Pietro Scott Jovane. Per informazioni sull'Amministratore Incaricato si rinvia al paragrafo 11.1 della presente Relazione.

Per la gestione dei controlli interni e dei rischi aziendali, l'Emittente si dota in particolare di specifici strumenti e processi di controllo, quali:

- il Codice Etico che definisce l'insieme dei valori riconosciuti dall'Emittente;
- le procedure aziendali che disciplinano i principali processi aziendali e le principali modalità di applicazione dei controlli;
- il Modello ex L. 262/2005 con riferimento alle attribuzioni correlate alla figura del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed alle attività di verifica di adeguatezza ed effettivo funzionamento delle procedure amministrativo-contabili e delle procedure per la predisposizione dell'informativa finanziaria;
- il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo con riferimento alla prevenzione dei reati ex D. Lgs.231/2001.

**Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria**

Premessa

Parte integrante ed essenziale del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi dell'Emittente è costituita dal sistema di gestione dei rischi e di controllo interno relativo al processo di informativa finanziaria (procedure amministrative e contabili per la predisposizione del bilancio d'esercizio e consolidato e delle altre relazioni e comunicazioni di carattere economico, patrimoniale e/o finanziario predisposte ai sensi di legge e/o di regolamento, nonché per il monitoraggio sull'effettiva applicazione delle stesse). Tale sistema viene realizzato per garantire l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività dell'informativa finanziaria.

Il Gruppo, nel definire il proprio sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria, si è attenuto alle indicazioni esistenti a tale riguardo nella normativa e nei regolamenti di riferimento.

In particolare

- il Testo Unico della Finanza;
- la L. 262/2005 (e successive modifiche, tra cui il decreto legislativo di recepimento della cosiddetta direttiva Transparency approvato il 30 ottobre 2007) in tema di redazione dei documenti contabili societari;
- il Regolamento Emittenti per quanto concerne in particolare l'attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e degli organi amministrativi delegati sul bilancio d'esercizio e consolidato e sulla relazione semestrale ai sensi dell'art. 154-bis del TUF e le disposizioni in recepimento della direttiva 2004/109/CE Transparency sull'armonizzazione degli obblighi di trasparenza riguardanti le informazioni sugli emittenti i cui valori mobiliari sono ammessi alle negoziazioni in un mercato regolamentato e che modifica la direttiva 2001/34/CE;
- il codice civile, per quanto riguarda in particolare l'estensione ai Dirigenti Preposti alla redazione dei documenti contabili societari dell'azione di responsabilità nella gestione sociale (art. 2434 c.c.), del reato di infedeltà a seguito di dazione o promessa di utilità (art. 2635 c.c.) e del reato di ostacolo all'esercizio delle funzioni delle autorità pubbliche e di vigilanza (art. 2638 c.c.).

- il d.lgs. 231/2001 che, *inter alia*, richiamando le previsioni del codice civile sopra citate e la responsabilità amministrativa dei soggetti giuridici per reati commessi dai propri dipendenti nei confronti della Pubblica Amministrazione, annovera tra i “Soggetti Apicali” il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili.

In particolare il riferimento metodologico cui si ispira il sistema di controllo amministrativo-contabile dell’Emittente è costituito dal CoSo Report, utilizzato quale schema sistematico di disegno ed applicazione del modello di controllo dalle *best practices* operanti sul mercato.

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

L’appoggio metodologico generale adottato per il disegno e l’attuazione del modello di controllo possono essere sintetizzati nelle seguenti fasi metodologiche:

- definizione e aggiornamento del perimetro di attività in termini di entità e voci di bilancio rilevanti ai fini del programma di conformità in esame (fase di *scoping*). L’ambito del programma di conformità ha preso avvio dalla definizione, con l’ausilio di metodologie qualitative e quantitative di analisi, del perimetro di attività, e quindi delle entità coinvolte e delle poste di bilancio rilevanti associate ai cicli di *business* alimentanti, includendo come parte attiva del sistema di controllo il processo di chiusura e di formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato;
- analisi e valutazione dei rischi relativi all’informazione finanziaria sulle poste di bilancio giudicate rilevanti ai fini dell’attestazione del bilancio 2017 (fase di *risk assessment*). Avvalendosi di approcci metodologici “*risk-based*” è stata condotta per la Società e per le entità coinvolte nel perimetro di attività, un processo di identificazione e valutazione dei principali rischi legati all’informazione contabile;
- attività di *risk assessment* amministrativo-contabile ha portato all’individuazione per ogni entità oggetto di analisi, della voce contabile rilevante associata al relativo processo/flusso contabile alimentante. Ciascuna voce di bilancio è stata sottoposta ad una valutazione qualitativa del rischio inherente attraverso l’associazione e la successiva valutazione delle asserzioni di bilancio riferite alle voci contabili rilevanti;
- identificazione e definizione del set dei controlli interni tra le entità incluse nel programma di conformità per l’Esercizio, attraverso l’integrazione dei sistemi di controllo interno di ciascuna entità in un unico Modello di “Sistema di controllo interno” uniforme ed applicabile alla capogruppo e alle controllate coinvolte nel progetto, caratterizzato da pratiche di controllo, principi e metodologie per il mantenimento e la valutazione del sistema di controllo interno unici e validi per tutto il gruppo (fase di mappatura dei controlli). Si è cioè proceduto alla successiva rilevazione delle attività di controllo a presidio dei rischi precedentemente identificati, valutandone l’adeguatezza e pertanto definendo qualitativamente il rischio residuo;
- i rischi e le attività di controllo individuati, sono stati integrati in un apposito *framework* popolato di specifici obiettivi di controllo e direttamente correlati con le asserzioni di bilancio di cui sopra;
- valutazione dei controlli, attraverso la predisposizione e lo svolgimento delle procedure di test di conformità sui controlli interni amministrativo-contabili e documentazione dei risultati ottenuti, a fondamento del giudizio sulla loro efficacia ed effettiva applicazione nel periodo di

riferimento da parte delle entità e lungo i processi inclusi nel perimetro progettuale (fase di *compliance testing*).

Tutti i risultati delle attività di analisi, valutazione e testing del modello sono stati oggetto di costante condivisione con il management aziendale di ciascuna entità coinvolta nel perimetro del programma, al fine di poter incentivare le azioni di miglioramento sul sistema di controllo interno.

Sulla base dei risultati di tale programma di conformità, l'Amministratore Delegato ed il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno attestato l'adeguatezza e l'efficacia del sistema di controllo interno per l'Esercizio, nei termini e nelle forme previste dal Regolamento Emittenti. Il processo ha previsto il *reporting* in favore del vertice aziendale per una piena informazione circa l'adeguatezza nonché l'operatività del sistema.

#### Ruoli e funzioni coinvolte

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ogni più ampio potere direttamente e/o indirettamente correlato allo svolgimento dei compiti assegnatigli ivi compreso, a titolo meramente esemplificativo e senza che ciò implichi delimitazione alla generalità di quanto procede, il potere di accedere ad ogni tipo di informazione e/o documento, riguardante la Società e/o le società del Gruppo, ritenuto rilevante e/o opportuno per l'assolvimento dei compiti attribuitigli dalla legge, nonché correlati poteri di spesa.

La fase di valutazione del rischio è di responsabilità del Dirigente preposto, con la consulenza metodologica della funzione di *internal audit*.

La fase di valutazione dei controlli è eseguita dal Dirigente preposto con il supporto della funzione di *internal audit* in relazione alle attività di verifica della efficacia dei controlli del *framework*.

Il Dirigente preposto, sulla base delle valutazioni dei rischi inherente e dei relativi controlli, provvede alla valutazione del rischio residuo, alle eventuali attività di aggiornamento del *framework* e alla risoluzione di eventuali non conformità.

Il Dirigente preposto, con il contributo del responsabile della funzione di *internal audit* e a seguito degli incarichi di consulenza svolte dalla funzione di *internal audit* a supporto delle attestazioni periodiche del Dirigente preposto, assicura adeguata considerazione alle raccomandazioni e alle proposte migliorative che dovessero emergere dall'attività svolta e garantisce adeguato monitoraggio dello stato di implementazione delle raccomandazioni stesse.

#### **11.1 Amministratore incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno**

In data 14 aprile 2016 il Consiglio di Amministrazione ha confermato l'Amministratore Delegato Pietro Scott Jovane quale Amministratore Incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi della Società (l'"**Amministratore Incaricato**").

In particolare l'Amministratore Incaricato:

- cura l'identificazione dei principali rischi aziendali (strategici, operativi, finanziari e di compliance), tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dall'Emittente e dalle sue controllate, e li ha sottoposti periodicamente all'esame del Consiglio;
- esegue le linee di indirizzo definite dal Consiglio, curando la progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia;
- si occupa dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;
- ha il potere di chiedere alla funzione di internal audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al presidente del Consiglio, al presidente del comitato controllo e rischi e al presidente del collegio sindacale;
- riferisce tempestivamente al comitato controllo e rischi (o al Consiglio di Amministrazione) in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il comitato (o il Consiglio) potesse prendere le opportune iniziative.

## 11.2. Responsabile della Funzione Internal Audit

Il Consiglio ha nominato Fabio Meda quale Responsabile della Funzione Internal Audit dell'Emittente con il compito di svolgere le attività di internal auditing dell'Emittente, che si è insediato alla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Come stabilito nelle Linee di Indirizzo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi, il Responsabile della funzione Internal Audit non è responsabile di alcuna area operativa dell'Emittente e risponde gerarchicamente e funzionalmente al Consiglio per il tramite dell'Amministratore Delegato.

Nel corso dell'Esercizio il Responsabile della Funzione Internal Audit ha:

- a) predisposto il piano di audit 2017 (“**Piano di Audit**”) che è stato sottoposto al Consiglio dal Comitato Controllo e Rischi, previo esame del Comitato medesimo e dell'Amministratore Incaricato;
- b) programmato ed effettuato, in coerenza con il Piano di Audit, attività di controllo diretto e specifico nell'Emittente e nelle società del Gruppo al fine di riscontrare eventuali carenze del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi nelle diverse aree di rischio;
- c) valutato e verificato, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli standard internazionali, l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- d) predisposto relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento, ai fini della idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- e) trasmesso le relazioni di cui al punto (d) all'Amministratore Incaricato, al Presidente del Collegio Sindacale, al Presidente del Comitato Controllo e Rischi e, ove del caso in relazione agli eventi oggetto di esame, al Presidente del Consiglio, nonché all'Organismo di Vigilanza.

In particolare, il Responsabile della funzione di Internal Audit, nel corso dell’Esercizio, ha eseguito le attività di verifica del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in conformità al Piano di Audit sviluppando il *follow-up* delle attività di *financial, operational e compliance auditing* (con peculiare riferimento alle verifiche realizzate ai fini del rispetto normativo delle disposizioni di cui alla L. 262/2005 e al D.Lgs. 231/2001,).

Inoltre, nel corso dell’Esercizio, i risultati dell’attività di audit svolta sono stati analizzati, discussi e condivisi, tra la funzione Internal Audit, i Responsabili dei processi/funzioni di volta in volta interessati e il management della Società al fine di concordare e porre in atto i provvedimenti preventivi/correttivi, la cui realizzazione viene costantemente monitorata fino alla loro completa esecuzione.

Il Responsabile della Funzione di Internal Audit, nello svolgimento delle attività di propria competenza ha avuto accesso a tutte le informazioni utili per lo svolgimento dell’incarico ad esso affidato.

Le risorse finanziarie messe a disposizione per l’attività di Internal Audit per l’Esercizio sono state pari a circa Euro 100.000 connesse, principalmente, alle attività di aggiornamento del sistema di controllo interno (audit, D. Lgs. 231/2001 e L. 262/2005).

Nel corso dell’Esercizio il Responsabile della Funzione di Internal Audit, in accordo con le componenti del Sistema di Controllo Interno ha provveduto a modellare i propri interventi sulla base delle esigenze e delle evoluzioni aziendali occorse. Parte dell’attività di Internal Audit è stata esternalizzata.

In aggiunta, Clifford Chance ha prestato supporto metodologico nell’ambito della normativa ex D. Lgs. 231/2001.

### 11.3 Modello organizzativo ex D.Lgs 231/2001

In data 25 novembre 2014, l’Emittente, anche in ottemperanza al disposto dell’art. 2.2.3, comma 3, lett. k), del Regolamento di Borsa applicabile agli emittenti aventi azioni negoziate sul MTA Segmento STAR, ha adottato un proprio modello di organizzazione, gestione e controllo per la prevenzione dei reati agli scopi previsti dal D.Lgs. 231/2001 e successive integrazioni (il “**Modello**”), che è stato successivamente aggiornato dal Consiglio nella riunione del 21 luglio 2016 e nella riunione del 10 maggio 2017 a fronte degli aggiornamenti normativi intervenuti.

Detto Modello è volto ad assicurare condizioni di correttezza e di trasparenza nella conduzione delle attività aziendali, a tutela della posizione e dell’immagine della Società, delle aspettative dei propri azionisti e del lavoro dei propri dipendenti.

Il Modello è costituito da:

- Parte Generale, che descrive i contenuti del D. Lgs 231/2001 ed illustra sinteticamente i modelli di governo societario e di organizzazione e gestione della Società, la funzione ed i principi generali di funzionamento del Modello nonché i meccanismi di concreta attuazione dello stesso;

- Parti Speciali, che descrivono, per ciascuna area di attività aziendale identificata come a potenziale “rischio 231”, le fattispecie di reato rilevanti, i principi comportamentali da rispettare nonché i presidi di controllo da assicurare per la prevenzione dei rischi.

Il Modello comprende inoltre i seguenti documenti (di seguito definiti nel loro complesso anche “Allegati”), che ne costituiscono parte integrante:

- il catalogo dei reati;
- il Codice Etico di Gruppo;
- il corpo normativo e procedurale della Società, incluse le Parti Speciali del presente Modello.

Il Modello è stato inviato a tutti i dirigenti, quadri e dipendenti dell’Emittente ed è pubblicato sul sito *internet* dell’Emittente, investors.eprice.it, nella sezione Investor/Governance/documenti e procedure.

Il Codice Etico è disponibile sul sito *internet* dell’Emittente nella sezione Investor/Governance/documenti e procedure.

Tutta la struttura nel corso del 2017 ha svolto in modalità e-learning un corso relativo a normativa, Codice Etico e Modello 231 di ePRICE.

In ottemperanza a quanto previsto dal D. Lgs. 231/2001, l’Emittente ha nominato un Organismo di Vigilanza deputato a vigilare sul funzionamento e l’osservanza del Modello e di curarne il relativo aggiornamento. L’Organismo di Vigilanza attualmente in carica è stato nominato dal Consiglio del 27 aprile 2017 fino all’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 ed è composto da Jean-Paule Castagno (con funzioni di Presidente), Fabio Meda (il quale è altresì Responsabile della Funzione di Internal Audit della Società) e Stefania Bettoni (Sindaco effettivo dell’Emittente).

La Società ha attivato una casella di posta elettronica che permette ad ogni dipendente Banzai ed anche a persone esterne di poter inviare un messaggio direttamente all’Organismo di Vigilanza allo scopo di effettuare le opportune segnalazioni. È altresì prevista la possibilità di inviare messaggi, in forma anonima, all’Organismo di Vigilanza attraverso posta ordinaria. Tali messaggi potranno essere letti esclusivamente dall’Organismo di Vigilanza, rendendo così il rapporto tra l’Organismo e la realtà aziendale dell’Emittente conforme al Modello stesso.

Nel corso dell’esercizio l’Organismo di Vigilanza dell’Emittente si è riunito ogni qualvolta ritenuto necessario e ha, tra le altre cose, approvato il Piano di Audit 2017. Per l’esercizio in corso (2018) l’Organismo di Vigilanza si riunirà ogni qualvolta lo riterrà necessario.

#### **11.4 Società di Revisione**

L’attività di revisione è affidata alla società E&Y S.p.A..

L’Assemblea ordinaria dell’Emittente del 6 novembre 2014, anche in ossequio alle comunicazioni Consob del 27 marzo e del 7 luglio 2014, ha deliberato il prolungamento dell’incarico di revisione legale del bilancio di esercizio e consolidati dell’Emittente e della revisione contabile limitata delle relazioni semestrali, con efficacia dalla Data di Avvio delle Negoziazioni e con scadenza all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

#### **11.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari dell'Emittente ai sensi dell'art. 154-bis del TUF (il “**Dirigente Preposto**”) è Emanuele Romussi, *Chief Financial Officer* dell'Emittente, nominato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 aprile 2016 fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, al quale sono stati conferiti adeguati mezzi e poteri per l'espletamento dei compiti allo stesso attribuiti.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari deve essere in possesso, oltre dei requisiti di onorabilità previsti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge, dei requisiti di professionalità caratterizzati da una qualificata esperienza di almeno tre anni nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo, o nello svolgimento di funzioni dirigenziali o di consulenza, nell'ambito di società quotate e/o dei relativi gruppi di imprese, o di società, enti e imprese di dimensioni e rilevanza significative, anche in relazione alla funzione di redazione e controllo dei documenti contabili e societari. La perdita di tali requisiti comporta la decadenza dalla carica che deve essere dichiarata dal Consiglio di Amministrazione entro trenta giorni dalla conoscenza del difetto.

All'atto della nomina, il Consiglio ha verificato la sussistenza dei requisiti richiesti ai sensi di legge e di Statuto sopra.

Per lo svolgimento delle attività operative, il Dirigente Preposto si avvale della Funzione Internal Audit.

## 11.6 Coordinamento tra i Soggetti Coinvolti nel Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi

Il coordinamento tra i vari soggetti e organi istituiti dall'Emittente e coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi garantirà un'efficiente condivisione delle informazioni tra tali organi. In particolare:

- gli incontri periodici del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate avvengono, molto spesso, contestualmente e congiuntamente al Collegio Sindacale, al Responsabile della funzione Internal Audit ed al Dirigente Preposto;
- l'Amministratore Incaricato riferisce tempestivamente al Comitato Controllo e Rischi e al Consiglio in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia comunque avuto notizia affinché il Comitato e al Consiglio possa assumere le opportune iniziative;
- il Responsabile della funzione Internal Audit maniene flussi di comunicazione periodica, nonché in occasioni di particolare rilevanza, con tutti i soggetti che, a diverso titolo, vigilano sul sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, quali il Consiglio, il Dirigente Preposto, l'Organismo di Vigilanza, la Società di Revisione e l'Amministratore Incaricato, ciascuno per i propri di rispettiva competenza;
- il Responsabile della funzione Internal Audit partecipa direttamente alle riunioni dell'Organismo di Vigilanza quale membro di tale organo e, regolarmente, alle verifiche del Collegio Sindacale;
- il Collegio Sindacale mantiene flussi di comunicazione periodica con il Consiglio, il Comitato Controllo e Rischi, l'Organismo di Vigilanza, la Società di Revisione e il Dirigente Preposto.

## 12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

La Società ha definito ed adottato un'apposita procedura in materia di operazioni con parti correlate, idonea a garantire ai Consiglieri un'informativa completa ed esauriente su tale tipo di operazioni. La Società non ha definito ed adottato un'apposita procedura in materia di operazioni rilevanti in quanto, al riguardo, ritiene sufficiente la disciplina prevista dall'art. 2391 Cod. Civ..

Inoltre, conformemente alle disposizioni normative vigenti, gli organi delegati riferiscono tempestivamente al Consiglio e al Collegio Sindacale con periodicità almeno trimestrale e, comunque, in occasione delle riunioni del Consiglio stesso, sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi.

### Procedura per le Operazioni con Parti Correlate

La Società ha approvato la "Procedura per le operazioni con parti correlate" nel corso della riunione consiliare del 10 novembre 2014, con efficacia dalla Data di Avvio delle Negoziazioni. Tale procedura disciplina l'approvazione e la gestione delle operazioni con parti correlate ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato.

L'Emittente ha definito la Procedura facendo riferimento a quanto previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato, e dalla Comunicazione Consob n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010.

La "Procedura per le operazioni con parti correlate" dell'Emittente individua la procedura da seguire e i principi ai quali attenersi al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate realizzate dall'Emittente, direttamente ovvero per il tramite delle società dalla stessa direttamente o indirettamente controllate.

In particolare, la procedura:

- definisce la parti correlate e le operazioni con parti correlate e stabilisce i criteri per l'individuazione delle operazioni con parti correlate di maggiore e minore rilevanza e le operazioni di importo esiguo. Al riguardo nella procedura è precisato che la Società si qualifica come "Società di minori dimensioni" e pertanto la procedura di approvazione delle operazioni con parti correlate (che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da quest'ultima autorizzate) è la medesima sia per le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza che per le operazioni con parti correlate di minore rilevanza;
- definisce i compiti del Comitato per le operazioni con parti correlate (vedi infra);
- stabilisce le procedure applicabili anche in caso di operazioni di competenza dell'Assemblea e operazioni urgenti di competenza dell'Assemblea, nonché con riguardo alle operazioni con parti correlate poste in essere dalle società controllate e con riguardo alle delibere quadro;
- definisce i casi di esclusione che non sono soggetti all'applicazione della procedura stessa;
- disciplina gli obblighi informativi in caso di operazioni con parti correlate.

La "Procedura per le operazioni con parti correlate" è consultabile sul sito internet dell'Emittente, [www.banzai.it](http://www.banzai.it) nella sezione Investor/Governance/documenti e procedure.

### Comitato per le operazioni con parti correlate

Come sancito dall'art. 9.1 della "Procedura per le operazioni con parti correlate", l'Emittente ha individuato nel Comitato Controllo e Rischi l'organo competente a esprimere un parere preventivo non vincolante in relazione alle operazioni con parti correlate, composto da 3 (tre) Amministratori non esecutivi ed indipendenti nelle persone di Serenella Rossano (Presidente), Roland Berger e Chiara Burberi.

Il Comitato delibera a maggioranza dei suoi membri. Tuttavia, qualora uno degli Amministratori componenti il Comitato sia correlato in merito ad una specifica operazione con parte correlata, le funzioni del Comitato verranno attribuite ai restanti 2 (due) Amministratori non correlati, che, in tal caso, dovranno deliberare all'unanimità.

Per maggiori informazioni in merito al Comitato si rinvia alla Procedura disponibile sul sito *internet* dell'Emittente, [www.banzai.it](http://www.banzai.it), nella sezione “Investor/Governance/Documents e procedure”.

### **13. NOMINA DEI SINDACI**

La nomina e la sostituzione dei Sindaci è disciplinata dalla normativa di legge e regolamentare pro tempore vigente e dall'art. 21 dello Statuto.

Ai sensi dell'art. 21 dello Statuto, il collegio sindacale dell'Emittente è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) supplenti. I sindaci durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

I sindaci sono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dai soci, secondo le procedure di cui agli articoli seguenti, fatte comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Possono presentare una lista per la nomina dei sindaci i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli o congiuntamente, di un numero di Azioni almeno pari alla medesima quota determinata dalla Consob, ai sensi delle applicabili disposizioni normative e regolamentari, ai fini della presentazione delle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione di società con azioni negoziate in mercati regolamentati (articoli 144-quater e 144-sexies del regolamento Consob n. 11971). La titolarità della quota minima è determinata avendo riguardo alle Azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, fermo restando che la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione della lista medesima.

Le liste sono depositate presso la sede sociale, secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente, almeno 25 (venticinque) giorni prima di quello previsto per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori. Le liste devono essere messe a disposizione del pubblico a cura della Società almeno 21 (ventun) giorni prima di quello previsto per la predetta assemblea secondo le modalità pre-scritte dalla disciplina vigente.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, possono essere presentate ulteriori liste, sino al terzo giorno successivo a tale data, da parte di soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli o congiuntamente, di un numero di Azioni almeno pari alla metà della quota minima richiesta dal presente articolo.

Ciascuna lista:

- deve recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente, contrassegnati in ciascuna sezione (sezione "sindaci effettivi", sezione "sindaci supplenti") da un numero progressivo, in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere;
- deve indicare, ove contenga un numero di candidati complessivamente pari o superiore a 3 (tre), un elenco di candidati in entrambe le sezioni tale da garantire che la composizione del collegio sindacale, sia nella componente effettiva sia nella componente supplente, rispetti le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, maschile e femminile, fermo restando che qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, questo deve essere arrotondato per eccesso all'unità superiore;

- deve contenere in allegato i seguenti documenti: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) la dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi secondo la vigente normativa regolamentare; (iii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge, e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società; (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

Ciascun socio, nonché i soci appartenenti ad un medesimo gruppo societario e i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una lista né possono votare liste diverse.

Ciascun candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

- A) Qualora siano state presentate due o più liste, si procede alla votazione delle liste presentate e alla formazione del collegio sindacale in base alle disposizioni che se-guono:

- risultano eletti i candidati delle due liste che abbiano ottenuto il maggior numero di voti, con i seguenti criteri: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (“Lista di Maggioranza per il Collegio”) sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, 2 (due) sindaci effettivi e 1 (un) sindaco supplente; (ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o con coloro che hanno votato la Lista di Maggioranza ai sensi delle disposizioni applicabili, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, il terzo sindaco effettivo (“**Sindaco di Minoranza**”), al quale spetta la presidenza del collegio sindacale, e il secondo sindaco supplente (“**Sindaco Supplente di Minoranza**”);
- in caso di parità di voti tra liste, si procede a una nuova votazione da parte dell'assemblea, con riguardo esclusivamente alle liste in parità, risultando preva-lente la lista che ottiene il maggior numero di voti;
- se, con le modalità sopra indicate, non risultano rispettate le disposizioni di legge e regolamentari, di volta in volta vigenti, in materia di equilibrio tra generi, ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero, viene escluso il candidato alla carica di sindaco effettivo o supplente del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla Lista di Maggioranza e sarà sostituito dal candidato alla carica di sindaco effettivo o supplente successivo, tratto dalla medesima lista, appartenente all'altro genere.

- B) Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza dei voti, risultano eletti tre sindaci effettivi e due supplenti indicati nella lista come candidati a tali cariche, in confor-mità alle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, anche in materia di equilibrio tra generi, ivi

compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero.

- C) In mancanza di liste, ovvero qualora non sia possibile per qualsiasi motivo procedere alla nomina del collegio sindacale con le modalità previste nel presente articolo, i tre sindaci effettivi e i due sindaci supplenti sono nominati dall'assemblea con le ordinarie maggioranze previste dalla legge, in conformità alle disposizioni normative e regolamentari, di volta in volta vigenti anche in materia di equilibrio tra generi, ivi compreso l'arrotondamento per eccesso all'unità superiore nel caso in cui dall'applicazione del criterio di riparto tra generi non risulti un numero intero.

In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi causa, di un sindaco effettivo, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi, si procede come segue:

- (i) qualora cessasse dalla carica un sindaco effettivo tratto dalla Lista di Maggioranza per il Collegio, a questo subentra il sindaco supplente tratto dalla Lista di Maggioranza per il Collegio;
- (ii) qualora cessasse il Sindaco di Minoranza, nonché presidente del collegio, egli è sostituito dal Sindaco Supplente di Minoranza, che assume la carica di presidente. Ove per qualsiasi motivo non sia possibile procedere nei termini sopra indicati, deve essere convocata l'assemblea, affinché la stessa provveda all'integrazione del collegio con le modalità e maggioranze ordinarie, senza applicazione del meccanismo del voto di lista, fermo restando il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti in materia di equilibrio tra generi (maschile e femminile).

#### 14. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. D) TUF)

Il Collegio Sindacale dell'Emittente è costituito da 3 (tre) membri effettivi e da 2 (due) membri supplenti nominati dall'Assemblea ordinaria del 14 aprile 2016 sulla base dell'unica lista presentata e che rimarranno in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.

Il Collegio Sindacale risulta così composto:

Carica	Componenti	In carica dal - Anzianità*	In carica fino a	Lista (M/m)**	Indipendenza da Codice	(%) ***	Numero incarichi ricoperti ****
<b>Presidente</b>	Francesco Perrini	14/04/2016 - 06/06/2013	Approvazione bilancio 2018	M	x	100%	3
<b>Sindaco Effettivo</b>	Stefania Bettoni	14/04/2016 - 06/11/2014	Approvazione bilancio 2018	M	x	100%	1
<b>Sindaco Effettivo</b>	Gabriella Chersicla	14/04/2016 - 14/04/2016	Approvazione bilancio 2018	M	x	100%	7
<b>Sindaco Supplente</b>	Beatrice Galli	14/04/2016 - 22/12/2014	Approvazione bilancio 2018	M	x	N.A.	N.A.
<b>Sindaco Supplente</b>	Luca Zoani	14/04/2016 - 06/11/2014	Approvazione bilancio 2018	M	x	N.A.	N.A.
<b>----- SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO -----</b>							
<b>Numero riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento: 11</b>							
<b>Quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): 4.5% del capitale sociale</b>							

\* Per anzianità si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale dell'Emittente

\*\* In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun sindaco ("M": lista di maggioranza; "m" lista di minoranza)

\*\*\* In questa colonna è indicata la 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 ai sensi dell'art. 148-bis TUF. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato da Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti

Per maggiori informazioni in merito ai membri del Collegio Sindacale si rinvia al sito *internet* dell'Emittente [www.banzai.it](http://www.banzai.it), nella sezione "Governance/Collegio sindacale", ove sono disponibili i curriculum dei Sindaci che illustrano le caratteristiche professionali dei medesimi.

\*\*\*

Nel corso dell'Esercizio si sono tenute 11 riunioni del Collegio Sindacale e la durata media è stata di circa 1.5 ore.

---

Per l'esercizio in corso (2018), oltre alle 2 riunioni già tenutesi, sono previste riunioni con cadenza periodica almeno trimestrale.

Il Collegio Sindacale in data 27 marzo 2017 ha verificato la permanenza dei requisiti di indipendenza dei propri componenti, già accertati all'atto della nomina, sulla base dei criteri previsti dal Codice con riferimento all'indipendenza degli Amministratori.

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento delle attività di propria competenza, si è coordinato con il Comitato Remunerazione, il Comitato Controllo e Rischi e la funzione di *Internal Audit*.

L'Emittente non prevede un specifico obbligo per i Sindaci di informare tempestivamente gli altri membri del Collegio Sindacale e il Presidente del Consiglio circa la natura, i termini, l'origine e la portata del proprio interesse, nel caso in cui il Sindaco abbia, per conto proprio o di terzi, un interesse in una determinata operazione dell'Emittente; ciò in quanto l'Emittente ritiene che detto obbligo informativo sia uno dovere deontologico per i soggetti che ricoprono la carica di membro dell'organo di controllo.

## 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

L’attività informativa nei rapporti con gli Azionisti è assicurata attraverso la messa a disposizione della documentazione societaria maggiormente rilevante, in modo tempestivo e con continuità, sul sito internet dell’Emittente, investors.eprice.it, nella sezione “Investor relations”, nonché, quando previsto, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato.

In particolare, su detto sito internet sono liberamente consultabili, in lingua italiana e inglese, tutti i comunicati stampa diffusi al mercato, la documentazione contabile periodica della Società approvata dai competenti organi sociali (relazione finanziaria annuale, relazione finanziaria semestrale, resoconti intermedi di gestione), nonché la documentazione distribuita in occasione degli incontri con gli investitori professionali, analisti e comunità finanziaria. Inoltre, sono consultabili lo Statuto, la documentazione predisposta per le assemblee dei Soci, le comunicazioni in materia di Internal Dealing, la Relazione annuale sul sistema di corporate governance ed ogni altro documento la cui pubblicazione sul sito internet dell’Emittente è previsto dalle norme applicabili.

In ottemperanza al disposto dell’art. 2.2.3, comma 3, lett. i) del Regolamento di Borsa, l’Emittente ha istituito la funzione di Investor Relator per curare i rapporti con la generalità degli azionisti e con gli investitori istituzionali ed eventualmente svolgere specifici compiti nella gestione dell’informazione price sensitive e nei rapporti con Consob e Borsa Italiana. Tale funzione è ricoperta da Micaela Ferruta (per contatti: investor.relations@eprice.it).

## 16. ASSEMBLEE (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT. C) TUF

Ai sensi dell'art. 10 dello Statuto, la legittimazione all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente.

In particolare, la legittimazione all'intervento in Assemblea è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'Assemblea in unica convocazione, e pervenuta alla Società nei termini di legge.

L'Assemblea ordinaria viene convocata almeno una volta l'anno per l'approvazione del bilancio entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro 180 (centottanta) giorni, essendo la Società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o, comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto sociale. L'Assemblea e' inoltre convocata sia in via ordinaria che straordinaria ogni volta che il Consiglio lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge. La convocazione dell'Assemblea dovrà essere fatta senza ritardo quando ne è inoltrata richiesta ai sensi di legge.

Ai sensi dell'art. 9 dello Statuto, l'Assemblea è convocata, nei termini di legge, con avviso pubblicato sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

L'Assemblea sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria si tiene in unica convocazione, ai sensi dell'articolo 2369, comma 1, del codice civile.

La competenza a convocare l'Assemblea spetta al Consiglio di Amministrazione, fermo restando il potere del Collegio Sindacale ovvero di almeno due membri dello stesso di procedere alla convocazione, ai sensi dell'articolo 151 del TUF e delle altre vigenti disposizioni normative e regolamentari.

Ai sensi dell'art. 127-ter del TUF, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. Alle domande prevenute prima dell'Assemblea sarà data risposta al più tardi durante la stessa. Alla Società è riservata la possibilità di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. L'avviso di convocazione indica il termine entro il quale le domande poste prima dell'Assemblea devono pervenire alla Società. Il termine non può essere anteriore a tre giorni precedenti la data dell'Assemblea in unica convocazione, ovvero a cinque giorni qualora l'avviso di convocazione preveda che la Società fornisca, prima dell'Assemblea, una risposta alle domande pervenute. In tal caso le risposte sono fornite almeno due giorni prima dell'Assemblea anche mediante pubblicazione in una apposita sezione del sito *internet* della Società.

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto, l'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione. In caso di sua assenza o impedimento, l'assemblea è presieduta dal Vice presidente, se nominato, oppure, in caso di sua assenza o impedimento, dalla persona designata dall'assemblea. Funzione, poteri e doveri del Presidente sono regolati dalla legge.

Ai sensi dell'art. 10 dello Statuto, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notifica alla Società anche in via elettronica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione. La Società può designare, per ciascuna Assemblea, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale i soci possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità previste dalla legge.

Per la validità della costituzione dell'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, e delle deliberazioni si osservano le disposizioni di legge e statutarie.

Si segnala che l'Assemblea del 27 aprile 2015 ha approvato uno specifico regolamento per la disciplina dei lavori assembleari.

\*\*\*

Nel corso dell'Esercizio si sono tenute 2 Assemblee in data 14 aprile 2016 e 20 dicembre 2016, in occasione delle quali il Consiglio ha riferito sull'attività svolta e programmata e si è adoperato per fornire agli Azionisti un'adeguata e tempestiva informativa circa gli elementi necessari perché essi potessero assumere con cognizione di causa le decisioni di competenza assembleare.

Per l'esercizio in corso (2017) è prevista una Assemblea ordinaria dell'Emittente in data 27 aprile 2017 per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

Per quanto non illustrato nella Relazione in merito ai diritti degli Azionisti si rinvia alle norme legislative e regolamentari *pro tempore* vigenti e applicabili.

**17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (EX ART. 123-BIS, COMMA 2, LETT.  
A) TUF)**

L'Emittente non applica pratiche di governo societario ulteriori rispetto a quelle già indicate nei punti precedenti oltre a quelle previste dalle norme legislative o regolamentari vigenti.

## **18. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Dalla chiusura dell'Esercizio non si sono verificati altri cambiamenti nella struttura di *corporate governance* rispetto a quelli segnalati nelle specifiche sezioni della presente Relazione.