



## **COMUNICAZIONI AI SENSI DELLA SEZIONE IA.2.14 DELLE ISTRUZIONI AL REGOLAMENTO DEI MERCATI ORGANIZZATI E GESTITI DALLA BORSA ITALIANA E DEL NUOVO MERCATO**

### PREMESSA

La presente comunicazione è stata redatta sulla base delle prescrizioni previste dal Codice di Autodisciplina in vigore alla chiusura dell'esercizio di riferimento.

L'assemblea straordinaria del 21 marzo 2005 ha modificato lo statuto sociale elevando a dieci membri la composizione del consiglio d'amministrazione. La nomina avviene sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali almeno uno dei primi tre candidati elencati in ciascuna lista deve essere indipendente ai sensi della regolamentazione di Borsa Italiana.

L'assemblea del 29 aprile 2005 ha eletto il nuovo consiglio d'amministrazione ed il nuovo collegio sindacale, nonché il nuovo presidente. È stato inoltre nominato, per acclamazione, il presidente onorario della società nella persona del fondatore della stessa, Cav. Giovanni Gabetti. La stessa assemblea ha approvato il codice etico ai sensi del D.Lgs. 8 giugno 2001 n. 231.

In pari data il consiglio d'amministrazione ha nominato un amministratore delegato - nella persona del presidente - e un direttore generale.

Il consiglio d'amministrazione dell'11 maggio 2005 ha nominato il nuovo comitato di controllo interno, composto da quattro membri tutti non esecutivi, di cui due indipendenti.

Il consiglio d'amministrazione del 30 maggio 2005 ha istituito un comitato consultivo - con funzioni istruttorie, propositive, consultive e di supporto al Consiglio stesso per le decisioni di competenza - ed approvato il relativo regolamento.

Il consiglio d'amministrazione del 14 novembre 2005 ha approvato i "Principi di Comportamento per l'Effettuazione di Operazioni con Parti Correlate".

Il consiglio d'amministrazione del 1° dicembre 2005 ha nominato un amministratore delegato e cooptato un nuovo amministratore in sostituzione di un amministratore dimissionario.

Rileva, dopo la chiusura dell'esercizio, l'adozione di un piano strategico triennale e la nomina di un vicepresidente, senza attribuzione di deleghe.

## LA STRUTTURA DI GOVERNANCE DELLA SOCIETA'

Il capitale Sociale è costituito da n. 32.000.000 di azioni ordinarie da nominali Euro 0,60 pari ad Euro 19.200.000,00. La composizione del Capitale Sociale al 31 Dicembre 2005 era la seguente:

AZIONISTI	AZIONI	IN %
Gabetti Giovanni	5.658.768	17,684%
Gabetti Elio	4.480.000	14,000%
La Gaiana S.p.A.	8.219.163	25,685%
Barclays Bank Plc	6.400.000	20,000%
Generali Properties S.p.A.	1.600.000	5,000%
Flottante	5.642.069	17,631%
TOTALE	32.000.000	100,000%

A maggio 2005 è stato sciolto il patto parasociale – sottoscritto nel luglio 2003 - tra ELIO GABETTI e LA GAIANA S.p.A. che sanciva vicendevoli obblighi di prelazione e covendita sulle azioni Gabetti Holding S.p.A. detenute.

Lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria è disciplinato da apposito regolamento, redatto in conformità agli schemi elaborati da ABI ed Assonime, approvato con deliberazione dell'assemblea ordinaria e reso pubblico sul sito [www.gabetti.it](http://www.gabetti.it).

Al 31 dicembre 2005 la Società era amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da dieci membri, tre esecutivi e sette non esecutivi, di cui tre indipendenti.

Gli Amministratori, nominati in data 29 Aprile 2005, durano in carica per un periodo di tre anni, sino alla data di approvazione del Bilancio al 31 Dicembre 2007, fatta eccezione per l'amministratore dott. Virgilio TESAN, nominato per cooptazione in data 1/12/2005.

In seno al Consiglio di Amministrazione è stato costituito un Comitato per il controllo interno, composto da quattro membri, tutti non esecutivi di cui due indipendenti nonché un comitato consultivo con funzioni istruttorie, propositive, consultive e di supporto al Consiglio stesso per le decisioni di competenza. A far data 31 gennaio 2006 il comitato consultivo è composto da sei membri di cui tre non esecutivi e tre esecutivi. Le caratteristiche della società non hanno finora richiesto la costituzione di un comitato per la remunerazione.

Con una periodicità trimestrale gli Amministratori delegati dai Consigli delle Società del Gruppo, coadiuvati ove occorra dai responsabili operativi delle società stesse e dal Direttore Generale, si riuniscono con il Collegio Sindacale, i rappresentanti della Società di Revisione ed il preposto al controllo interno per riferire in merito all'andamento della gestione delle singole società, alla situazione finanziaria delle stesse ed alle operazioni di maggior rilievo effettuate nel periodo.

Il Collegio Sindacale, nominato il 29 Aprile 2005, è costituito da tre sindaci effettivi e da due sindaci supplenti e rimarrà in carica fino alla data di approvazione del Bilancio al 31 Dicembre 2007.

Gli Amministratori ed i Sindaci sono eletti attraverso procedure di voto di lista; non è stato costituito un Comitato per le proposte di nomina.

## 1) INFORMAZIONI SULL'ATTUAZIONE DELLE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Al consiglio di amministrazione sono conferiti tutti i più ampi poteri sia di ordinaria sia di straordinaria amministrazione e disposizione, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti necessari od opportuni per l'attuazione dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge riserva inderogabilmente all'assemblea dei soci.

Sono, inoltre, attribuite alla competenza dell'organo amministrativo le deliberazioni concernenti:

- la fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis del c.c.;
  - l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;
  - gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale

#### Ripartizione delle competenze e delle deleghe

L'Art. 17 dello Statuto Sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione possa delegare le proprie attribuzioni a uno o più dei suoi membri, determinando i limiti di tali deleghe.

Al Presidente, al Vicepresidente, agli Amministratori Delegati, al Direttore Generale spettano, ai sensi dell'Art. 18 dello Statuto Sociale, la firma sociale e la rappresentanza legale di fronte ai terzi ed in giudizio anche separatamente l'uno dall'altro, nei limiti della delega loro conferita.

Il Consiglio di Amministrazione con deliberazione in data 29 Aprile 2005 ha conferito, con firma libera, al Presidente del Consiglio tutti i più ampi ed illimitati poteri di ordinaria amministrazione, fatta eccezione unicamente per quelli non delegabili a norma di legge e dell'Art. 19 della Statuto Sociale, che sono riservati all'esclusiva competenza del Consiglio.

Trattasi delle operazioni di particolare rilievo economico, finanziario e patrimoniale, qui di seguito elencate:

- I) costituzione di società, acquisizione e trasferimento, sotto qualsiasi forma, di partecipazioni in società che svolgono attività di intermediazione, gestione, consulenza e compravendita immobiliare di valore superiore ad € 200.000,00;
- II) costituzione di società, acquisizione e trasferimento, sotto qualsiasi forma, di partecipazioni in società che svolgono attività diverse da quelle indicate al punto I), nonché acquisizione, trasferimento o disposizione sotto qualsiasi forma di aziende o rami d'azienda, ovvero acquisto, trasferimento o concessione in licenza di marchi d'impresa;
- III) costituzione di joint-venture o altre entità e realizzazione, sotto qualsiasi forma, di partnership o alleanze strategiche, ad esclusione di quelle di carattere temporaneo finalizzate all'effettuazione di operazioni di consulenza immobiliare e/o intermediazione immobiliare;

- IV) compimento di operazioni di ristrutturazione o riorganizzazione aziendale, anche a livello di gruppo, nonché sottoscrizione di accordi non rientranti nell'ambito dell'attività svolta dalla società;
- V) assunzione di mutui e finanziamenti, sotto qualsiasi forma, di importo eccedente €. 5.164.569,00 e prestazione di garanzie reali o personali, fidejussioni, lettere di patronage o altro tipo di impegno in relazione ad obbligazioni della società o di sue controllate di importo eccedente €. 5.164.569,00;
- VI) delega di poteri per l'esercizio dei diritti di voto nelle assemblee delle controllate della società;
- VII) sottoposizione delle materie suelencate all'esame dell'assemblea ordinaria.

Per le materie su elencate è richiesta l'approvazione del Consiglio con una maggioranza qualificata degli otto decimi dei componenti.

Il Consiglio di Amministrazione con deliberazione in data 29 Aprile 2005 ha nominato un Direttore Generale confermando i poteri a suo tempo conferiti, con procura speciale, alla medesima persona che in precedenza ricopriva il ruolo di Direttore Affari Generali e Servizi di Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione con deliberazione in data 1° dicembre 2005 ha nominato un ulteriore Amministratore Delegato conferendo allo stesso tutti i più ampi ed illimitati poteri di ordinaria amministrazione, fatta eccezione unicamente per quelli non delegabili a norma di legge e dell'Art. 19 della Statuto Sociale, che sono riservati all'esclusiva competenza del Consiglio, nonché per quelli attinenti alle attività della Direzione Affari Istituzionali:

e dunque fatta eccezione in particolare per:

- la politica delle relazioni con enti, istituti governativi, istituti privati e pubblici, italiani od esteri;
- la comunicazione verso le agenzie di stampa, gli organi di settore e i media
- la comunicazione finanziaria verso gli organi di controllo, gli istituti di vigilanza, gli investitori istituzionali e gli azionisti in genere;
- la definizione delle politiche di marketing e della pubblicità istituzionale e non, nella promozione dei servizi offerti dalle società del Gruppo e dei marchi di proprietà.

Il Consiglio di Amministrazione con deliberazione in data 31 gennaio 2006 ha nominato un Vice Presidente - affidandogli l'incarico per la promozione ed il coordinamento delle attività di trading immobiliare e di investimento in operazioni immobiliari svolte dalle società del gruppo- al quale non sono state attribuite deleghe operative.

Ai sensi dell'Art.19 dello Statuto Sociale il Consiglio di Amministrazione si riunisce con periodicità almeno trimestrale, onde consentire agli amministratori con deleghe di riferire tempestivamente sull'attività svolta ed al Consiglio stesso di esercitare i poteri di cui all'Art. 1.2 del Codice di Autodisciplina, con particolare riguardo alle operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, nonché alle operazioni in potenziale conflitto di interessi e con parti correlate.

Con deliberazione del consiglio d'amministrazione del 14 novembre 2005 sono stati approvati i "Principi di Comportamento per l'Effettuazione di Operazioni con Parti Correlate". In tale

documento sono state definiti: i soggetti da considerarsi parti correlate (facendo rinvio al principio contabile internazionale n. 24), le operazioni non rilevanti (operazioni tipiche o usuali o a condizioni standard), le operazioni rilevanti (diverse da quelle tipiche o usuali o a condizioni standard, nonché quelle concluse anche per il tramite di società controllate, che per oggetto, corrispettivo, modalità o tempi di realizzazione possono avere effetti sulla salvaguardia del patrimonio aziendale o sulla completezza e correttezza delle informazioni, anche contabili), la disciplina delle operazioni rilevanti (da approvarsi da parte del Consiglio, anche per quelle infragruppo, previa una adeguata informazione sulla natura della correlazione, sulle modalità esecutive dell'operazione, sulle condizioni, anche economiche, per la sua realizzazione, sul procedimento valutativo seguito, sull'interesse e le motivazioni sottostanti e sugli eventuali rischi per la Società; se la correlazione è con un Amministratore l'Amministratore interessato si limita a fornire chiarimenti e si allontana dalla riunione consiliare in vista della deliberazione, oppure, se la maggioranza degli altri Amministratori lo richiede, rimane ma astenendosi dalla votazione; in funzione della natura, del valore o delle altre caratteristiche dell'operazione, il Consiglio può essere assistito da uno o più Esperti per essere supportato nelle decisione da una fairness opinion e legal opinion), la disciplina delle operazioni non rilevanti, gli obblighi di informazione, la scelta degli esperti, la pubblicità sul sito internet aziendale.

Nel corso dell'esercizio 2005 il Consiglio di Amministrazione si è riunito undici volte, di cui tre in data antecedente l'assemblea che ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione, otto successivamente.

E' stato costituito un comitato consultivo con funzioni istruttorie, propositive, consultive e di supporto al Consiglio stesso per le decisioni di competenza.

Il regolamento del predetto comitato prevede che allo stesso debbano essere in via preventiva sottoposte:

- a) tutte le seguenti operazioni previste dall'art. 19 dello statuto sociale:
  - I) costituzione di società, acquisizione e trasferimento, sotto qualsiasi forma, di partecipazioni in società che svolgono attività di intermediazione, gestione, consulenza e compravendita immobiliare di valore superiore ad € 200.000,00;
  - II) costituzione di società, acquisizione e trasferimento, sotto qualsiasi forma, di partecipazioni in società che svolgono attività diverse da quelle indicate al punto I), nonché acquisizione, trasferimento o disposizione sotto qualsiasi forma di aziende o rami d'azienda, ovvero acquisto, trasferimento o concessione in licenza di marchi d'impresa;
  - III) costituzione di joint-venture o altre entità e realizzazione, sotto qualsiasi forma, di partnership o alleanze strategiche, ad esclusione di quelle di carattere temporaneo finalizzate all'effettuazione di operazioni di consulenza immobiliare e/o intermediazione immobiliare;
  - IV) compimento di operazioni di ristrutturazione o riorganizzazione aziendale, anche a livello di gruppo, nonché sottoscrizione di accordi non rientranti nell'ambito dell'attività svolta dalla società;
  - V) assunzione di mutui e finanziamenti, sotto qualsiasi forma, di importo eccedente €. 5.164.569,00 e prestazione di garanzie reali o personali, fidejussioni, lettere di patronage o altro tipo di impegno in relazione ad



obbligazioni della società o di sue controllate di importo eccedente €. 5.164.569,00;

- b) i piani industriali e strategici ed i budget, anche delle società controllate, da sottoporre al Consiglio;
- c) le situazioni periodiche riguardanti le società controllate, nonché le operazioni di investimento in immobili e/o in partecipazioni in società, consorzi ed enti di qualsivoglia natura, effettuate anche da società controllate, di importo unitario superiore a € 20 milioni.-

Il parere del Comitato è obbligatorio (salvo il caso di deliberazioni urgenti da parte del consiglio), ma non vincolante in quanto la responsabilità delle decisioni resta demandata agli Organi Statutari a ciò preposti in conformità a quanto previsto dallo Statuto Sociale e dal codice civile.

A far data 31 gennaio 2006 il comitato consultivo è composto da sei membri di cui tre non esecutivi e tre esecutivi. Nel corso dell'esercizio 2005 il comitato si è riunito sei volte.

In occasione delle riunioni consiliari vengono fornite agli amministratori ed ai sindaci, con ragionevole anticipo, la documentazione e le informazioni necessarie per consentire al Consiglio di esprimersi con consapevolezza sulle materie sottoposte al suo esame.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è composto da 10 membri, signori

ELIO GABETTI	Presidente e Amministratore Delegato
UGO GIORDANO	Vice Presidente
MAURIZIO MONTEVERDI	Amministratore Delegato
MAURIZIO BENASSI	Direttore Generale
MAURIZIO DALLOCCHIO	Amministratore
CLAUDIO DE ALBERTIS	Amministratore
HUGH MALIM	Amministratore
EMMA MARCEGAGLIA	Amministratore
VIRGILIO TESAN (*)	Amministratore
COLIN VINCENT	Amministratore

(\*) amministratore cooptato l'1/12/2005 a seguito delle dimissioni dell'amministratore MARCO SERTORIO.

Degli Amministratori di cui sopra sono titolari di cariche in altre società quotate, finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni al di fuori del Gruppo Gabetti,:

- MAURIZIO DALLOCCHIO - Presidente del Consiglio d'Amministrazione di Vemer Siber S.p.A. e Presidente del Collegio Sindacale di Esprinet S.p.A. e di Sanpaolo-IMI S.p.A., Amministratore di Marcolin S.p.A., di Sirti S.p.A., di Snia S.p.A., di Sorin S.p.A., di Enpam S.p.A., Membro del Comitato di Sorveglianza di European Investment Bank (LUX) -;
- UGO GIORDANO - Presidente di CIFIN S.p.A. e Amministratore Delegato di LA GAIANA S.p.A. -;

- HUGH MALIM - Presidente di Barclays Financial Services Italia SpA, di Banca Woolwich SpA e di Iveco Finanziaria SpA, Vice Presidente di Barclays Private Equity SpA e Amministratore di Indesit Company SpA -;
- EMMA MARCEGAGLIA – Presidente e Amministratore Delegato di Marcegaglia Building S.p.A., Presidente di Turismo Immobiliare S.p.A., di V.Rem S.r.l., Vice Presidente di Italia Turismo S.p.A., di Ponteggi Dalmine Immobiliare S.p.A., Amministratore Delegato di Marcegaglia S.p.A., Marcegaglia Futurese S.p.A., Marcegaglia Energy S.p.A., Marcegaglia Taranto S.p.A., Albarella S.p.A., Albasport Hotel S.p.A., Elet.Ca S.r.l., Oskar S.r.l., I.m.a.t. S.p.A., Pugnochiuso Gruppo Marcegaglia S.r.l.m, S.c.a.i. S.r.l., Trisider S.p.A., Amministratore di Arendi S.r.l., B.v.b. S.r.l., Bracco S.p.A., Sidrfactor S.p.A., Euroenergy Group S.r.l., Euroenergy Daunia S.r.l., Fuelco Uno S.r.l., -;
- VIRGILIO TESAN – presidente di Generali Properties Asset Management S.p.A., di Prunus S.p.A., di Immobiliare Diciannove S.p.A., di Heracles Immobiliare S.r.l., Amministratore Delegato di Generali Properties S.p.A., Amministratore di A7 S.r.l., Continuum S.r.l., Solaris S.r.l., CityLife S.r.l., Amministratore Unico di Assitim S.r.l. -;
- COLIN VINCENT - Vice Presidente di Barclays Financial Services Italia S.p.A., Amministratore di Barclays Private Equity S.p.A..

#### Amministratori non esecutivi e indipendenti

Il consiglio d'amministrazione è composto da dieci membri, tre non esecutivi e indipendenti, quattro non esecutivi e tre esecutivi:

UGO GIORDANO	Amministratore Non Esecutivo
MAURIZIO DALLOCCHIO	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente
CLAUDIO DE ALBERTIS	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente
HUGH MALIM	Amministratore Non Esecutivo
EMMA MARCEGAGLIA	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente
VIRGILIO TESAN	Amministratore Non Esecutivo
COLIN VINCENT	Amministratore Non Esecutivo

#### Comitato per le proposte di nomina

Gli amministratori vengono nominati secondo le modalità stabilite dall'Art. 14 dello Statuto Sociale, che prevede che la nomina avvenga sulla base di liste presentate dai soci, nelle quali i candidati – in numero di dieci per ogni lista – siano elencati mediante in numero progressivo. Almeno uno dei primi tre candidati elencati in ciascuna lista deve essere indipendente ai sensi della regolamentazione di Borsa Italiana.

Hanno diritto di presentare le liste i soci che, da soli o insieme ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 5% del capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Ogni socio, nonché i soci appartenenti a un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Gli amministratori uscenti sono rieleggibili.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale almeno dieci giorni prima dell'assemblea corredate dalle dichiarazioni di accettazione della candidatura, di inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e di sussistenza dei necessari requisiti. Alle liste è inoltre allegato un curriculum vitae dei candidati. I candidati alla carica di amministratori indipendenti devono attestare, sotto la propria responsabilità, l'esistenza dei requisiti di indipendenza. Nel caso in cui venga a mancare un amministratore indipendente, lo stesso è sostituito da persona a sua volta in possesso dei requisiti di indipendenza.

Gli azionisti pertanto procedono in autonomia ad una selezione preventiva dei candidati da inserire nella lista di appartenenza e, poiché non si sono finora rilevate difficoltà da parte dei soci nella stesura di dette liste, non si ritiene necessario costituire un Comitato per le proposte di nomina. Si precisa che l'attuale Consiglio di Amministrazione è formato da quattro amministratori eletti con la prima lista, da tre amministratori, eletti con la seconda lista e da tre amministratori eletti con la terza lista.

#### Comitato per la remunerazione

La remunerazione degli amministratori viene stabilita dall'Assemblea degli Azionisti, mentre quella degli amministratori investiti di particolari cariche viene stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Tali organi, di fatto, svolgono congiuntamente i compiti di un comitato per la remunerazione. Non sono previste al momento per gli amministratori quote di remunerazione variabili in funzione di obiettivi, in relazione al fatto che la società sino ad ora ha svolto attività di gestione delle partecipazioni e di prestazione di servizi esclusivamente a favore delle società partecipate. Le informazioni di dettaglio sulle remunerazioni degli amministratori sono contenute nella Nota Integrativa al bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.c. e del regolamento CONSOB N. 11971.

La remunerazione degli alti dirigenti è legata in modo significativo ai risultati aziendali conseguiti o al raggiungimento di specifici obiettivi.

La Società non ha adottato piani di stock options.

Viste le caratteristiche peculiari della Società e del suo assetto azionario non si è pertanto finora ritenuta necessaria la costituzione di un Comitato per la remunerazione degli Amministratori.

#### Comitato per il controllo interno

In seno al Consiglio di Amministrazione è stato costituito un Comitato per il controllo interno così composto:

HUGH MALIM	Presidente Amministratore Non Esecutivo
CLAUDIO DE ALBERTIS	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente
EMMA MARCEGAGLIA	Amministratore Non Esecutivo e Indipendente
UGO GIORDANO	Amministratore Non Esecutivo

Non è stato possibile sino ad ora avere un Comitato composto da una maggioranza di amministratori indipendenti.

Alle riunioni del Comitato sono sempre presenti il Presidente del Collegio Sindacale e, su invito, il Presidente e l'Amministratore Delegato.

Il ruolo del comitato è definito in un apposito regolamento, in forza del quale esso svolge funzioni propositive e consultive per la valutazione del sistema di controllo interno. Tale attività è stata esercitata tramite la funzione di internal auditing.

Quale preposto al controllo, l'internal auditor non dipende da alcuna funzione operativa ed ha sottoposto i propri piani di lavoro direttamente al Comitato, così come le relazioni che ha redatto su aspetti specifici di controllo interno.

Nel periodo in esame le verifiche hanno riguardato, ad esempio, le consulenze immobiliari, le procedure di acquisto di hardware e di software, il settore impresa, la gestione di tesoreria, la gestione dei collaboratori autonomi (follow up di precedente lavoro), le spese di trasferta (follow up di precedente lavoro), l'approvazione di un protocollo di lavoro su possibili casi di violazione del codice etico.

Per ognuna di tali tematiche, il comitato, riunitosi tre volte nel corso del 2005, ha vagliato i rilievi, ed ha valutato altresì l'adozione di misure correttive raccomandate a fronte di carenze o rischi evidenziati.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene l'attuale sistema di controllo interno, tenuto conto delle dimensioni del Gruppo, idoneo a presidiare efficacemente i rischi tipici delle principali attività esercitate dalla Società e dalle sue controllate e a monitorare la situazione economica e finanziaria del Gruppo.

Le procedure per il trattamento delle informazioni riservate

La Società ha adottato una procedura interna, approvata dal Consiglio di Amministrazione, che stabilisce le regole per il trattamento delle informazioni riservate riguardanti la Società stessa, con particolare riguardo alle informazioni "price sensitive". Tale procedura è stata accettata e sottoscritta da tutti i dirigenti del Gruppo, oltreché dal personale direttivo interessato.

Nel Dicembre 2002 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il codice di comportamento in materia di internal dealing, in aderenza alla normativa vigente; tale codice è reso pubblico sul sito [www.gabetti.it](http://www.gabetti.it). In materia di trattamento di informazioni riservate e internal dealing è in corso di definizione l'aggiornamento delle relative procedure.

La funzione di investor relations

La funzione di INVESTOR RELATIONS MANAGER è affidata alla Direzione Affari Istituzionali e Comunicazione, nella persona del Direttore MAURIZIO MONTEVERDI che opera seguendo i principi contenuti nella Guida per l'Informazione al Mercato e che può essere contattato al numero di telefono 02.7755.215, fax 02.7755.340 e e-mail: [presidenza@gabetti.it](mailto:presidenza@gabetti.it).

## Sindaci

I sindaci vengono nominati secondo le modalità previste dall'Art. 20 dello Statuto Sociale, che prevede che la nomina avvenga sulla base di liste presentate dai soci che, da soli o insieme ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 5% del capitale sociale con diritto di voto.

Ogni socio non può presentare più di una lista né può votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale dieci giorni prima dell'assemblea corredate dalle dichiarazioni di accettazione della candidatura, di inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e di sussistenza dei necessari requisiti. Alle liste è inoltre allegato un curriculum vitae dei candidati.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco in altre cinque società quotate.

Si precisa che l'attuale Collegio Sindacale è formato dai signori ALBERTO DONNET (presidente del Collegio) e SALVATORE CANONICI eletti con la lista di maggioranza e da GIUSEPPE DEIURE eletto con la lista di minoranza; sindaci supplenti sono i signori MASSIMO MERONI e LUCA GUATELLI quest'ultimo eletto con la lista di minoranza.

Il sindaco SALVATORE CANONICI riveste la carica di sindaco della società LA GAIANA S.p.A. ed il sindaco GIUSEPPE DEIURE è Presidente del Collegio Sindacale della società NEGRI BOSSI S.p.A. e sindaco effettivo della Società FASTWEB S.p.A.; il sindaco supplente LUCA GUATELLI è sindaco supplente della società NEGRI BOSSI S.p.A..

Milano, 29 Marzo 2006

GABETTI HOLDING S.p.A.  
Il Presidente  
Dott. Elio Gabetti

Consiglio di Amministrazione							Comitato Controllo Interno •		Comitato Remunerazione ♦		Eventuale Comitato Nomine ◇		Eventuale Comitato Esecutivo	
	Componenti	esecutivi	non-esecutivi	indipendenti	****	Numero di altri incarichi **	***	****	***	****	***	****	***	****
<b>Presidente e AD</b>	Gabetti Elio	X			100%	0								
<b>Vice Presidente</b>	Giordano Ugo		X		100%	2	X	100%						
<b>Amministratore delegato</b>	Monteverdi Maurizio	X			100%	0								
<b>Amministratore DG</b>	Benassi Maurizio	X			100%	0								
<b>Amministratore</b>	Dalocchio Maurizio *		X	X	50%	9								
<b>Amministratore</b>	De Albertis Claudio		X	X	50%	0	X	100%						
<b>Amministratore</b>	Malim Hugh *		X		100%	5	X	100%						
<b>Amministratore</b>	Marcegaglia Emma		X	X	100%	24	X	100%						
<b>Amministratore (i)</b>	Tesan Virgilio		X		100%	10								
<b>Amministratore</b>	Vincent Colin *		X		100%	2								
<b>Amministratore (ii)</b>	Gabetti Giovanni	X			0%	0								
<b>Amministratore (ii)</b>	Jona Celesta Luisa		X	X	100%	0								

<b>Amministratore (ii)</b>	Sertorio Marco		X		100%	0	X	100%						
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sintesi delle motivazioni dell'eventuale assenza del Comitato o diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice: comitato composto da soli amministratori non esecutivi di cui il 50% indipendenti</li> </ul>														
<ul style="list-style-type: none"> <li>♦ Sintesi delle motivazioni dell'eventuale assenza del Comitato o diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice: comitato non costituito, compiti svolti dal consiglio e dal collegio</li> </ul>														
<ul style="list-style-type: none"> <li>◇ Sintesi delle motivazioni dell'eventuale diversa composizione rispetto alle raccomandazioni del Codice: comitato non costituito</li> </ul>														

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

<b>Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento</b>	CdA: 11	Comitato Controllo Interno: 2	Comitato Remunerazioni:	Comitato Nomine:	Comitato Esecutivo:
--	---------	-------------------------------	-------------------------	------------------	---------------------

**NOTE**

(i) amministratore in carica dal 1° dicembre 2005

(ii) amministratore cessato

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

\*\*In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Nella Relazione sulla *corporate governance* gli incarichi sono indicati per esteso.

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

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



**TABELLA 2: COLLEGIO SINDACALE**

<b>Carica</b>	Componenti	Percentuale di partecipazione alle riunioni del Collegio	Numero altri incarichi**
<b>Presidente</b>	Donnet Alberto	100%	0
<b>Sindaco effettivo</b>	Canonici Salvatore	100%	1
<b>Sindaco effettivo*</b>	Deiure Giuseppe	75%	2
<b>Sindaco supplente</b>	Guatelli Luca	0%	1
<b>Sindaco supplente (i)</b>	Meroni Massimo	100%	0
<b>Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento:</b>			
<b>Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri effettivi (ex art. 148 TUF): 5%</b>			

**NOTE**

(i) già sindaco effettivo prima dell'assemblea del 29/4/2005

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

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

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

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

<b>Assemblee</b>			
La società ha approvato un Regolamento di Assemblea?	X		
Il Regolamento è allegato alla relazione (o è indicato dove esso è ottenibile/scaricabile)?	X		
<b>Controllo interno</b>			
La società ha nominato i preposti al controllo interno?	X		
I preposti sono gerarchicamente non dipendenti da responsabili di aree operative?	X		
Unità organizzativa preposta del controllo interno (ex art. 9.3 del Codice)	Internal Auditing		
<b>Investor relations</b>			
La società ha nominato un responsabile <i>investor relations</i> ?	X		
Unità organizzativa e riferimenti (indirizzo/telefono/fax/e-mail) del responsabile <i>investor relations</i>	<b>Direzione Affari Istituzionali e Comunicazione</b> <b>MAURIZIO MONTEVERDI</b> telefono 02.7755.215, fax 02.7755.340 e e-mail: <a href="mailto:presidenza@gabetti.it">presidenza@gabetti.it</a> .		

