

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

ai sensi dell'art. 123-*bis* TUF

(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

Emittente: Nice S.p.A.

Sito Web: [www.niceforyou.it](http://www.niceforyou.it)

Esercizio a cui si riferisce la Relazione: esercizio chiuso al 31 dicembre 2014

Data di approvazione della Relazione: 12 marzo 2015

# INDICE

<b>GLOSSARIO .....</b>	<b>3</b>
<b>1. PROFILO DELL'EMITTENTE .....</b>	<b>4</b>
<b>2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-<i>bis</i> comma 1, del TUF)...</b>	<b>4</b>
<b>3. COMPLIANCE.....</b>	<b>7</b>
<b>4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....</b>	<b>7</b>
<b>5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE.....</b>	<b>18</b>
<b>6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art. 123-<i>bis</i>, comma 2, lettera d), TUF) .....</b>	<b>19</b>
<b>7. COMITATO PER LE NOMINE .....</b>	<b>19</b>
<b>8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE .....</b>	<b>19</b>
<b>9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI .....</b>	<b>20</b>
<b>10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI .....</b>	<b>21</b>
<b>11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI .....</b>	<b>22</b>
<b>12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE.....</b>	<b>29</b>
<b>13. NOMINA DEI SINDACI .....</b>	<b>30</b>
<b>14. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (ex art. 123-<i>bis</i>, comma 2, lettera d), TUF) .....</b>	<b>31</b>
<b>15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI .....</b>	<b>32</b>
<b>16. ASSEMBLEE (ex art. 123-<i>bis</i>, comma 2, lettera c), TUF).....</b>	<b>33</b>
<b>17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (EX ART. 123-<i>BIS</i>, COMMA 2, LETTERA A), TUF) .....</b>	<b>34</b>
<b>18. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO .....</b>	<b>34</b>
<b>ALLEGATO 1:.....</b>	<b>35</b>
<b>APPENDICE.....</b>	<b>37</b>

## GLOSSARIO

**Borsa Italiana:** Borsa Italiana S.p.A.

**Codice/ Codice di Autodisciplina:** il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato ° Marzo 2006 (e successive modifiche e integrazioni) dal Comitato per la *Corporate Governance* e promosso da Borsa Italiana, Abi, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

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

**Collegio Sindacale:** il collegio sindacale dell'Emittente.

**Consiglio di Amministrazione o Consiglio:** il consiglio di amministrazione dell'Emittente.

**Emittente o Nice o la Società:** Nice S.p.A.

**Esercizio:** l'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2014.

**Istruzioni al Regolamento di Borsa:** le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana.

**Regolamento di Borsa:** il Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana.

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

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

**Regolamento Parti Correlate Consob:** 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 relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-*bis* TUF.

**Statuto:** lo statuto sociale vigente di Nice.

**Testo Unico della Finanza / TUF:** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni.

## 1. PROFILO DELL'EMITTENTE

L'attività di Nice S.p.A. ("**Nice**" o la "**Società**" o l'"**Emittente**") consiste nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi per l'*Home Automation*, integrabili tra di loro e comandabili tramite un unico radiocomando, che consentono l'automazione di cancelli, porte da *garage* e barriere stradali ("*Linea Outdoor*") e di tende, tapparelle, *solar screen* e sistemi di allarme ("*Linea Indoor*"), per edifici residenziali, commerciali ed industriali. I sistemi di automazione Nice si distinguono per l'elevato livello di innovazione tecnologica, il *design* ricercato e l'ergonomia.

Il gruppo Nice è fortemente orientato allo sviluppo di nuovi prodotti, con soluzioni sempre più funzionali, tecnologicamente ed esteticamente innovative. Nice si basa su un modello di *business* unico, caratterizzato, da un lato, dalla centralizzazione delle attività di ricerca & sviluppo, *design* (svolto in collaborazione con una società terza), controllo qualità, logistica e distribuzione e, dall'altro, dall'esternalizzazione completa della fase produttiva, affidata a terzisti qualificati. Grazie a questo modello, Nice coniuga flessibilità produttiva ed efficienza nella struttura dei costi con un elevato livello qualitativo e un controllo diretto delle attività considerate più strategiche come la progettazione e l'innovazione tecnologica.

Con una quota di *export* di oltre l'80% dei ricavi consolidati, Nice commercializza i propri prodotti in oltre 100 paesi situati in diverse aree geografiche che vanno dall'Italia all'Europa Occidentale ed Orientale, fino a mercati extraeuropei, quali Cina, Stati Uniti, Medio Oriente, Africa e Australia.

Il modello di amministrazione adottato dalla Società è quello tradizionale in cui la *governance* si caratterizza per la presenza:

- di un Consiglio di Amministrazione, incaricato di provvedere alla gestione ordinaria e straordinaria della Società;
- di un Collegio Sindacale, chiamato, tra l'altro: (i) a vigilare circa l'osservanza della legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione nello svolgimento delle attività sociali, (ii) a controllare l'adeguatezza della struttura organizzativa, per gli aspetti di propria competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile della Società e (iii) a vigilare sulle modalità di attuazione delle regole di governo societario previsto dai codici di comportamento;
- dell'Assemblea dei soci, competente a deliberare, tra l'altro, in sede ordinaria o straordinaria, in merito: (i) alla nomina ed alla revoca dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, sui relativi compensi e responsabilità, (ii) all'approvazione del bilancio e alla destinazione degli utili, (iii) all'acquisto e all'alienazione delle azioni proprie, (iv) alle modificazioni dello Statuto sociale e (v) all'emissione di obbligazioni convertibili;
- di un Comitato controllo e rischi;
- di un Comitato per la remunerazione.

L'attività di revisione legale dei conti risulta affidata a Mazars S.p.A., società di revisione iscritta ad un albo speciale delle società di revisione abilitate all'esercizio delle attività previste dagli articoli 155 e 158 del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, e successive modifiche ed integrazioni ("**TUF**" o "**D.Lgs. 58/98**") tenuto presso Consob, appositamente nominata dall'Assemblea degli Azionisti previo parere del Collegio Sindacale.

## 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-bis comma 1, del TUF)

### ALLA DATA DEL 31/12/2014

Il presente capitolo è redatto ai sensi e per gli effetti dell'art. 123-bis comma 1 del TUF. Si segnala che (i) le informazioni richieste da detto art. 123-bis comma 1, lettera i), del TUF (indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cassazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto) sono illustrate nel capitolo della Relazione dedicato alla remunerazione degli amministratori (capitolo 9), (ii) le informazioni richieste dall'art. 123-bis, comma 1, lettera l), del TUF (nomina e sostituzione degli amministratori e modifiche statutarie) sono illustrate nel capitolo della Relazione dedicato al Consiglio di Amministrazione (capitolo 4.1), infine, (iii) le altre informazioni richieste dall'art. 123-bis, comma 1, del TUF e non richiamate nel presente capitolo 2, si intendono non applicabili alla Società.

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

Il capitale sociale di Nice è pari ad Euro 11.600.000, interamente sottoscritto e versato, rappresentato da n. 116.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 cadauna. I titoli sono negoziati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, segmento STAR. Tali informazioni sono rappresentate anche nella Tabella 1, in appendice alla Relazione.

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

Alla data della presente Relazione, le Azioni sono liberamente trasferibili per atto tra vivi e/o per successione *mortis causa* e sono assoggettate al regime di circolazione previsto per le azioni emesse da società quotate di diritto italiano.

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

Secondo le comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/98 integrate con le comunicazioni rese ai sensi dell'art. 152-octies Regolamento Emittenti (c.d. *internal dealing*), gli azionisti che alla data del 31 dicembre 2013 risultano detenere azioni in misura pari o superiore al 2% del capitale sociale sono (i) Lauro Buoro, per il tramite di Nice Group S.p.A., con una partecipazione pari al 69,72%; (ii) Edoardo Marcadante, per il tramite di Parvus Asset Management UK LLP con una partecipazione pari al 11,75%; (iii) Mediobanca S.p.A. con una partecipazione pari al 3,19%; (iv) UBS AG con una partecipazione pari al 3,31%; (v) Nice, con una partecipazione pari al 4,6%, costituita da azioni con diritto di voto sospeso in quanto azioni proprie della Società stessa. Una sintesi delle suddette partecipazioni rilevanti è riportata anche in Tabella 1, in appendice alla Relazione.

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

Alla data della presente Relazione, le Azioni della Società sono nominative, liberamente trasferibili ed indivisibili e ciascuna di esse dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Ciascuna azione dà i medesimi diritti patrimoniali e amministrativi, secondo le disposizioni di legge e di statuto applicabili.

Pertanto, alla data della presente Relazione, la Società non ha emesso titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

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

Alla data della presente Relazione, non sussistono accordi di partecipazione dei dipendenti al capitale della Società.

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

Alla data della presente Relazione, non esistono restrizioni al diritto di voto.

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

Alla data della presente Relazione, non sono noti alla Società accordi tra gli azionisti ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico.

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

Alla data della presente Relazione, non sono note alla Società clausole di *change of control* e disposizioni statutarie in materia di OPA ai sensi degli articoli 123-bis, comma 1, lettera h) e 104, comma 1-ter, e 104-bis, comma 1 del TUF. i) **Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie ex art. 123-bis, comma 1, lett m), TUF)**

L'Assemblea straordinaria del 30 novembre 2010 deliberava di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Cod. civ., la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il 31 marzo 2014, per un importo massimo di Euro 180.000 (centottantamila), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Cod. civ., mediante emissione di massime n. 1.800.000 (unmilioneottocentomila) azioni ordinarie, da nominali euro 0,10 ciascuna, aventi godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del piano di *stock options* per gli anni 2010 – 2013 approvato dall'Assemblea ordinaria del 30 novembre 2010, ad un prezzo di emissione determinabile sulla base dei parametri forniti

Il termine finale per la sottoscrizione dell'aumento di capitale veniva fissato al 31 marzo 2014, tuttavia entro tale data non veniva esercitata la suddetta facoltà da parte del Consiglio di Amministrazione. Si rileva che alla data del 31 Dicembre 2014 non erano in corso altre deleghe per gli aumenti di capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 c.c..

Inoltre, l'assemblea degli azionisti del 28 Aprile 2014, previa revoca della delibera assunta dalla assemblea del 24 aprile 2013 per quanto non utilizzato, ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Cod. civ., all'acquisto di azioni proprie della Società, secondo le seguenti modalità:

- l'acquisto potrà essere effettuato in una o più volte, entro 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare nei limiti delle riserve disponibili e degli utili distribuibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato e saranno contabilizzati nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, e cioè in conformità alle previsioni di cui agli articoli 144-bis del Regolamento Emittenti e 132 del D.Lgs. 58/1998, nonché secondo le modalità stabilite dal Regolamento di Borsa Italiana e di ogni altra norma applicabile ivi incluse le norme di cui alla Direttiva 2003/6/CE del 28 gennaio 2003 e le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali, tra cui l'attribuzione ai soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da esercitare entro un periodo di tempo stabilito nella delibera dell'assemblea di autorizzazione del programma di acquisto;
- il prezzo di acquisto di ciascuna azione 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 quinta parte del capitale sociale;

L'Assemblea, in tale sede, ha deliberato altresì di:

- autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357-ter, comma 1, del Cod. civ., 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, nei mercati regolamentati e/o non regolamentati, ovvero fuori mercato, anche mediante offerta al pubblico e/o agli Azionisti, collocamento istituzionale, collocamento di buoni d'acquisto e/o warrant, ovvero come corrispettivo di acquisizioni o di offerte pubbliche di scambio 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. Tali limiti di prezzo non saranno applicabili qualora la cessione di azioni avvenga nei confronti di dipendenti, inclusi i dirigenti, di amministratori esecutivi e collaboratori di Nice e delle società da questa controllate nell'ambito di piani di *stock option* per incentivazione agli stessi rivolti;
- conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Amministratore Delegato, ogni potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori all'uopo nominati, ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti.

Si segnala che, nel periodo di riferimento, la Società non ha proceduto all'acquisto, né alla disposizione, di azioni proprie.

Il Consiglio di Amministrazione del 12 marzo 2015 ha deliberato di proporre all'Assemblea il rinnovo dell'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie nei medesimi termini e condizioni di cui alla precedente delibera assembleare, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea in data 24 aprile 2014.

\*\*\*

#### **I) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. Cod. civ.)**

Ai sensi dell'ex art. 2497 e ss. del Codice Civile, Nice ritiene che Nice Group S.p.A. non eserciti attività di direzione e coordinamento, operando in condizioni di autonomia societaria e imprenditoriale rispetto alla menzionata società controllante. In particolare, ed in via esemplificativa, si

segnala che Nice gestisce autonomamente la tesoreria e i rapporti commerciali con i propri clienti e fornitori e definisce autonomamente i propri piani industriali e/o i *budget*.

### 3. COMPLIANCE

Nice aderisce al Codice di Autodisciplina promosso dal Comitato per la *Corporate Governance* delle Società Quotate e pubblicato nel mese di marzo 2006, come successivamente modificato (accessibile al pubblico sul sito web di Borsa Italiana <http://www.borsaitaliana.it/borsaitaliana/regolamenti/corporategovernance/codice2014.pdf>), secondo le modalità di seguito illustrate.

*Corporate Governance* è un'espressione che viene utilizzata per individuare l'insieme delle regole e delle procedure in cui si sostanzia il sistema di direzione e controllo delle società di capitali. Nell'ambito delle iniziative volte a massimizzare il valore per gli azionisti e a garantire la trasparenza sull'operatività del *management*, Nice ha provveduto a definire un sistema articolato ed omogeneo di regole di condotta riguardanti sia la propria struttura organizzativa sia i rapporti con i terzi, in particolare gli azionisti, che risulta conforme alla *best practice* seguita dalla maggior parte delle società quotate sia in ambito nazionale che internazionale..

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

### 4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

#### 4.1. NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)

L'Assemblea determina il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, all'atto della loro nomina, entro i limiti di cui al paragrafo 4.2 che segue. Gli amministratori durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili. Gli amministratori così nominati scadono in occasione dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procede sulla base di liste di candidati secondo le modalità di seguito indicate, nel rispetto della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

In base all'art. 15.4 dello Statuto la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate da soci che rappresentano almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale di Nice, in linea con la quota di partecipazione determinata da Consob ai sensi dell'art. 144-*quater* del Regolamento Emittenti, pari infatti al 2,5% del capitale sociale per le società la cui capitalizzazione di mercato è inferiore o uguale a Euro un miliardo. L'avviso di convocazione indica la quota di partecipazione richiesta ai fini della presentazione delle liste. Ogni azionista e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/98 e sue successive modifiche ed integrazioni, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del citato decreto, anche nel caso in cui agiscano per interposta persona o mediante società fiduciaria, possono presentare, ovvero concorrere a presentare, e votare una sola lista. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuibili a nessuna lista. Ciascuna lista può presentare almeno tre, e non più di undici, candidati, ordinati progressivamente per numero, e deve essere depositata presso la sede sociale almeno 25 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. L'avviso di convocazione indica almeno un mezzo di comunicazione a distanza per il deposito delle liste.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. In ciascuna lista deve essere espressamente indicata la candidatura di almeno un soggetto, ovvero due nel caso di un Consiglio di Amministrazione composto da più di sette componenti, aventi i requisiti di indipendenza previsti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge.

La titolarità della quota minima di partecipazione necessaria alla presentazione della lista è attestata con le modalità e nei termini previsti dalle norme di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti.

Qualora siano applicabili criteri inderogabili di riparto tra generi, ciascuna lista che presenti almeno 3 (tre) candidati deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari al minimo richiesto dalle applicabili disposizioni legislative e regolamentari *pro tempore* vigenti.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, presso la sede sociale, devono essere depositate (i) le informazioni relative sia all'identità dei soci che hanno presentato la lista sia alla percentuale di partecipazione dagli stessi detenuta; (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 ricoprire la carica di amministratore della Società, inclusa, l'eventuale indicazione, da parte degli stessi, dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge; e (iii) il *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Le liste devono essere rese pubbliche a cura della Società almeno 21 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

All'esito della votazione risulteranno eletti: (i) i candidati della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (la "**Lista di Maggioranza**"), tranne l'ultimo candidato di tale lista, e (ii) il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e non è collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista risultata prima per numero di voti (la "**Lista di Minoranza**").

Il candidato eletto al primo posto della Lista di Maggioranza risulta eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione. Qualora non sia stata assicurata la nomina di almeno due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge, i candidati non indipendenti eletti come ultimi in ordine progressivo in base alla lista presentata dall'azionista di maggioranza saranno sostituiti, secondo l'ordine progressivo di presentazione, dai primi due candidati indipendenti non eletti, estratti dalla medesima lista.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella Lista di Maggioranza sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero in difetto dal primo candidato del genere meno rappresentato secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuno ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati, il Consiglio di Amministrazione risulterà composto da tutti i candidati della lista unica fermo restando il rispetto del requisito di equilibrio tra i generi sopra indicato, ove richiesto dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più amministratori si provvede ai sensi dell'art. 2386 del Cod. civ. nell'ambito dei candidati appartenenti alla medesima lista dell'amministratore cessato. Qualora per qualsiasi ragione non vi siano nominativi disponibili ed eleggibili, il Consiglio di Amministrazione nominerà il sostituto o i sostituti per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 Cod. civ. senza vincoli nella scelta.

Qualora l'assemblea debba provvedere ai sensi di legge alle nomine degli amministratori necessari per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione a seguito di cessazione, si procede come descritto di seguito.

Nel caso occorra sostituire l'amministratore tratto dalla Lista di Minoranza, sono proposti per la carica esclusivamente i candidati (non eletti) elencati in tale lista e risulta eletto chi di loro ottiene il maggior numero di voti favorevoli. In mancanza di candidati disponibili ed eleggibili, verrà data facoltà di presentare candidature per l'elezione del sostituto dell'amministratore cessato tratto dalla Lista di Minoranza esclusivamente ai soci che, da soli od insieme ad altri azionisti, rappresentino complessivamente almeno il 2,5% e che siano diversi (i) dai soci che a suo tempo hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, (ii) dai soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale della Società e (iii) dai soci che siano collegati in qualsiasi modo, anche indirettamente, con uno o più dei soci di cui ai precedenti punti (i) e (ii); il sostituto potrà essere scelto esclusivamente tra i candidati



presentati dai soci di minoranza ai sensi di quanto sopra previsto e risulterà eletto il candidato tra questi che abbia ottenuto il maggior numero di voti favorevoli. Qualora tali disposizioni non trovino applicazione, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e senza vincolo di lista.

Nel caso occorra procedere alla sostituzione degli amministratori tratti dalla Lista di Maggioranza, ovvero nominati dall'assemblea in caso di presentazione di una sola lista, l'Assemblea nomina il/i sostituto/i scegliendolo/i tra i candidati non eletti appartenenti alla medesima lista. In mancanza di candidati disponibili ed eleggibili, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

Il nuovo amministratore scade insieme con quelli in carica all'atto della nomina e ad esso si applicheranno le norme di legge e di Statuto applicabili agli altri amministratori.

Restano, comunque, salve le disposizioni di cui sopra volte ad assicurare, all'interno del Consiglio di Amministrazione, la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa vigente, nonché il rispetto del requisito di equilibrio tra i generi sopra indicato, ove richiesto dalle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti.

Ogni qualvolta la maggioranza dei componenti il Consiglio di Amministrazione venga meno per qualsiasi causa o ragione, si intende dimissionario l'intero Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea deve essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la sostituzione dello stesso.

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione, in considerazione della struttura e delle dimensioni del gruppo Nice, non ha adottato piani di successione per gli amministratori esecutivi ritenendo le modalità di sostituzione adottate idonee ad assicurare continuità e certezza alla gestione aziendale.

#### **4.2. COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Lo Statuto, all'art. 15, primo comma, prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a undici membri, anche non soci, compreso il Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione di Nice, è stato nominato dall'Assemblea del 24 aprile 2012, e resterà in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014.

Nel corso dell'esercizio chiusosi al 31 dicembre 2013, hanno rassegnato le proprie dimissioni dai rispettivi incarichi rispettivamente il Sig. Luigi Paro in data 28 giugno 2013 con efficacia al 31 agosto 2013, ed il Sig. Oscar Marchetto in data 20 settembre 2013 con efficacia immediata.

A seguito dell'intervenuta cessazione dalla carica dei due Consiglieri di cui sopra il Consiglio di Amministrazione del 28 Agosto 2013 ha nominato per cooptazione un nuovo Consigliere nella persona del Sig. Mauro Sordini, il quale, rimasto in carica fino alla successiva assemblea dei soci del 28 aprile 2014, è stato definitivamente nominato dalla stessa. In tale sede, l'Assemblea, in considerazione del fatto che, a tale data, non era ancora stato individuato il nominativo dell'ulteriore Consigliere, ha deliberato altresì di mantenere inalterato in otto il numero di Consiglieri e di rimettere al Consiglio di Amministrazione la facoltà di cooptare un nuovo Consigliere, il quale, ai sensi dell'art. 2386 c.c. sarebbe dovuto rimanere in carica fino alla successiva Assemblea dei soci.

In data 29 aprile 2014 si è riunito il Consiglio di Amministrazione che, alla luce di quanto disposto dall'Assemblea degli azionisti di cui sopra, ha provveduto a nominare il Sig. Mauro Sordini Amministratore Delegato della Società sino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2014 da parte dell'Assemblea e ad attribuire allo stesso i relativi poteri.

In data 7 luglio 2014 si è riunito il Consiglio di Amministrazione durante il quale il Presidente ha fatto presente che i consiglieri dimissionari erano stati eletti dall'Assemblea tenutasi il 24 aprile 2012 su designazione della lista presentata dall'azionista di maggioranza, che era stata l'unica lista presentata. In sede assembleare, erano stati quindi nominati tutti i candidati appartenenti alla lista presentata dall'azionista di maggioranza e, pertanto, nella stessa non residuano nominativi disponibili ed eleggibili per la sostituzione. Il Consiglio di Amministrazione ha quindi nominato per cooptazione, durante la stessa assemblea, un nuovo Consigliere non esecutivo nella persona della Signora Denise Cimolai, la quale, ai sensi dell'art. 2386 c.c. resterà in carica fino all'Assemblea degli azionisti convocata per il 24 aprile 2015.

Infine, in data 24 dicembre 2014, il Consigliere Sig. Davide Gentilini ha presentato le sue dimissioni con efficacia a partire dal 31 dicembre 2014.

Alla data della presente Relazione e per effetto delle modifiche di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione è composto da sette amministratori di cui quattro esecutivi e tre non esecutivi. Di questi ultimi due sono indipendenti. Tutti i membri, ad eccezione del Sig. Sordini e della Sig.ra Denise Cimolai – eletti per cooptazione – sono stati eletti dall'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza Nice Group S.p.A..

Tale lista comprendeva i seguenti candidati:

- Lauro Buoro, nato a Winterthur (Svizzera) il 10 gennaio 1963, Presidente;
- Luigi Paro, nato a San Donà di Piave (Venezia) il 18 ottobre 1970, Amministratore Delegato;
- Oscar Marchetto, nato a Ponte di Piave (Trevise) l'11 giugno 1964, Consigliere;
- Lorenzo Galberti, nato a Ponte di Piave (Trevise) il 25 gennaio 1964, Consigliere;
- Davide Gentilini, nato a Castelfranco Veneto (Trevise) il 22 settembre 1964, Consigliere;
- Giorgio Zanutto, nato a Pordenone il 3 ottobre 1961, Consigliere;
- Antonio Bortuzzo, nato a Spilimbergo (Pordenone) l'11 gennaio 1960, Consigliere indipendente;
- Gian Paolo Fedrigo, nato a Sacile (Pordenone) il 23 ottobre 1962, Consigliere indipendente.

Il capitale presente e con diritto di voto era stato pari al 70,2% dell'intero capitale sociale. Tutti i candidati dell'unica lista presentata sono stati eletti con il voto favorevole 70,1% dell'intero capitale sociale.

Relativamente alle caratteristiche personali e professionali di ciascun amministratore si rinvia ai *curricula* riportati in appendice alla Relazione.

A far data dalla chiusura dell'Esercizio non sono intervenuti cambiamenti nella composizione del Consiglio di Amministrazione della Società.

Si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione non ha definito criteri generali in merito al numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in società quotate, finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni diverse da quelle di legge, come invece previsto dal criterio applicativo 1.C.3 del Codice di Autodisciplina, in quanto non si è ravvisata la necessità di limitare, in via generale, il numero massimo di incarichi, essendo piuttosto sufficiente una verifica da effettuarsi per singoli casi.

#### **4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria o straordinaria della Società; segnatamente, ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni od utili per il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quegli atti che la legge o lo Statuto riservano alla competenza esclusiva dell'Assemblea.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 17 dello Statuto sociale, oltre alle attribuzioni non delegabili a norma di legge, sono riservate al Consiglio di Amministrazione le seguenti competenze:

- la decisione di fusione nei casi di cui agli articoli 2505 e 2505 - *bis* Cod. civ.;
- l'istituzione e la soppressione di sedi secondarie;
- la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di soci;
- l'adeguamento dello Statuto sociale a disposizioni normative;
- l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della Società;
- il trasferimento della sede sociale nell'ambito del territorio nazionale.

Inoltre, sono riservate all'esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione:

- a. la nomina e la revoca del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- b. la verifica che il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti ai sensi di legge, nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrative e contabili.

Qualora sussistano ragioni di urgenza in relazione ad operazioni con parti correlate che non siano di competenza dell'assemblea o che non debbano da questa essere autorizzate, è previsto che il Consiglio di Amministrazione possa approvare tali operazioni con parti correlate, da realizzarsi anche tramite società controllate, in deroga alle usuali disposizioni procedurali previste nella procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla società, purché nel rispetto e alle condizioni previste dalla medesima procedura.

Le materie di cui all'articolo 1.C.1 del Codice di Autodisciplina, non essendo state oggetto di conferimento di delega a favore dell'Amministratore Delegato, devono ritenersi riservate alla competenza del Consiglio di Amministrazione. A titolo esemplificativo, devono ritenersi riservati al Consiglio di Amministrazione l'esame e l'approvazione:

- di piani strategici, industriali e finanziari dell'Emittente;
- di piani strategici, industriali e finanziari del gruppo di cui l'Emittente è a capo;
- del sistema di governo societario dell'Emittente stesso;
- della struttura del gruppo medesimo.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 14 Marzo 2014, ha effettuato una valutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio stesso, del Comitato controllo e rischi e del Comitato per la remunerazione. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale dell'Emittente con riferimento al sistema di controllo interno e alla gestione dei conflitti di interesse.

Tali valutazioni sono state fatte tenuto conto dei risultati emersi dal lavoro svolto nel corso dell'esercizio dalla funzione di Internal Audit, del Controllo di Gestione e delle verifiche svolte dal Comitato Controllo Rischi sia in capo all'Emittente che in capo alle società controllate rilevanti.

Con riferimento alla gestione dei conflitti di interesse, preme sottolineare che il Presidente e Amministratore Delegato, con cadenza almeno trimestrale, riferiscono al Consiglio di Amministrazione sulle operazioni nelle quali gli amministratori si trovino in una situazione di potenziale conflitto di interessi.

Al Consiglio di Amministrazione sono riservati l'esame e l'approvazione preventiva delle operazioni dell'Emittente e delle sue controllate in cui uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi.

Ai fini dell'attuazione dell'articolo 1 e dei relativi criteri applicativi del Codice di Autodisciplina, si segnala che il Consiglio di Amministrazione ha approvato il sistema complessivo di governo della Società, risultante, in particolare, oltre che dalle deleghe di poteri e funzioni, ivi compresa la previsione di comitati interni al Consiglio di Amministrazione e di cui in appresso, anche dalle norme procedurali interne in materia di operazioni con parti correlate ed in cui un amministratore sia portatore di un interesse.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dagli organi delegati, nonché confrontando, periodicamente, i risultati conseguiti con quelli programmati.

Tenuto conto della struttura del gruppo Nice e della partecipazione attiva nei processi decisionali delle società controllate dalla Società, l'Emittente ha ritenuto di non stabilire specifici criteri per l'individuazione delle società controllate aventi rilevanza strategica e pertanto non necessaria una specifica valutazione circa l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale di dette società.

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato ed approvato preventivamente le operazioni - aventi significativo rilievo strategico, economico e patrimoniale per l'Emittente - dell'Emittente stesso e delle sue controllate.

L'Emittente ha ritenuto di non stabilire specifici criteri per l'individuazione delle operazioni che abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società

stessa, essendo tali criteri definiti individualmente per ciascuna delle operazioni al momento dell'approvazione delle stesse.

Gli amministratori riferiscono al Collegio Sindacale tempestivamente, e comunque con periodicità almeno trimestrale in sede di riunione del Consiglio di Amministrazione, ovvero anche mediante nota scritta sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate, allo scopo di porre il Collegio Sindacale di Nice nella condizione di poter valutare se le operazioni deliberate e poste in essere siano conformi alla legge e allo Statuto sociale e non siano, invece, manifestamente imprudenti o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

In particolare, gli amministratori riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, e sulle eventuali operazioni atipiche, inusuali o con parti correlate.

Sebbene lo Statuto non preveda una cadenza minima delle riunioni, è ormai prassi che il Consiglio di Amministrazione si riunisca almeno trimestralmente in concomitanza con l'approvazione delle situazioni contabili di periodo. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono programmate sulla base di un calendario approvato all'inizio dell'anno per favorire la massima partecipazione alle riunioni. Il calendario societario è consultabile sul sito *internet* della Società alla sezione *investor relations*.

Nel corso dell'Esercizio, il Consiglio di Amministrazione ha tenuto n. 6 riunioni che hanno visto la regolare partecipazione dei Consiglieri. In particolare, a fronte di una percentuale di partecipazione complessiva pari al 84,44% e di una partecipazione dei Consiglieri indipendenti pari al 75%, la percentuale di partecipazione di ciascun consigliere è stata rispettivamente pari a: (i) 100% per Lauro Buoro (ii) 100% per Lorenzo Galberti; (iii) 16,67% per Davide Gentilini; (iv) 100% per Denise Cimolai; (v) 100% per Giorgio Zanutto; (vi) 100% per Mauro Sordini; e (vii) 50% per Antonio Bortuzzo e 100% per Gian Paolo Fedrigo. Tutte le riunioni sono state convocate nei termini statutari. La durata media delle riunioni del Consiglio è stata pari a circa quaranta minuti. Per l'esercizio in corso è previsto un numero di riunioni non inferiore a 5, delle quali alla data della presente Relazione il Consiglio di Amministrazione ha già tenuto due riunioni.

Alle riunioni consiliari possono partecipare, se invitati, anche soggetti esterni al Consiglio, quali, in particolare, i dirigenti dell'Emittente e delle società del gruppo che fa capo all'Emittente che siano responsabili delle funzioni aziendali di volta in volta competenti ai fini della materia oggetto di discussione e che possano quindi fornire opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Al fine di mantenere un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera la Società, i consiglieri ricevono periodicamente e ogni qualvolta necessario informazioni e aggiornamenti sul settore in cui opera l'Emittente e sulla normativa di riferimento, anche tramite materiale predisposto dalla Società ovvero tramite iniziative organizzate da funzioni e dipartimenti interni.

Come previsto dall'art. 16.2 dello Statuto le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono essere convocate entro il termine di 3 (tre) giorni dalla data prevista per la riunione e, nei casi di urgenza, almeno 1 (uno) giorno prima di tale adunanza con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica da spedirsi ai Consiglieri e ai Sindaci effettivi. I Consiglieri vengono resi edotti in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno mediante la convocazione di cui sopra e, successivamente, di tutta la documentazione inerente all'ordine del giorno.

Inoltre, i Consiglieri e i Sindaci, con adeguato anticipo rispetto alla data della riunione del Consiglio, ricevono la documentazione e le informazioni necessarie per permettere loro di esprimersi con consapevolezza sugli argomenti sottoposti alla loro analisi ed approvazione. Il preavviso che la Società ritiene generalmente congruo per l'invio di tale documentazione è di almeno 1 (uno) giorno prima di tale adunanza, nel corso dell'Esercizio tali termini sono stati normalmente rispettati.

L'organizzazione dei lavori consiliari è affidata al Presidente, che cura che agli argomenti all'ordine del giorno sia dedicato un tempo necessario a consentire un costruttivo dibattito, incoraggiando, nello svolgimento delle riunioni, contributi da parte dei consiglieri.

Gli amministratori sono assoggettati al divieto di cui all'art. 2390 Cod. civ. salvo che siano da ciò esonerati dall'Assemblea. Alla data della presente Relazione, l'Assemblea degli azionisti non ha autorizzato deroghe al divieto di concorrenza.

Il Consiglio di Amministrazione valuta l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa.

Il Consiglio di Amministrazione assicura che le proprie valutazioni e decisioni relative al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, all'approvazione dei bilanci e delle relazioni semestrali ed ai rapporti tra l'Emittente ed il revisore esterno siano supportate da un'adeguata attività istruttoria. A tal fine il Consiglio di Amministrazione costituisce un Comitato controllo e rischi.

Il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Comitato controllo e rischi:

- definisce le 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 gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati;
- valuta, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;
- approva, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di internal audit, sentiti il collegio sindacale e l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- descrive, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza dello stesso;
- valuta, sentito il collegio sindacale, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale

Il consiglio di amministrazione, su proposta dell'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e previo parere favorevole del comitato controllo e rischi, nonché sentito il collegio sindacale:

- nomina e revoca il responsabile della funzione di internal audit;
- assicura che lo stesso sia dotato delle risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità;
- ne definisce la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali.

#### 4.4. ORGANI DELEGATI

##### Amministratori Delegati

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito all'Amministratore Delegato, Signor Mauro Sordini, poteri relativi alla gestione ordinaria della Società.

Si riportano di seguito le principali deleghe che il Consiglio di Amministrazione ha conferito allo stesso, in via disgiunta e con firma libera, stabilendo, laddove opportuno, i limiti di valore di volta in volta indicati:

- sovrintendere, con piena autonomia decisionale e responsabilità, direttamente e/o per il tramite di collaboratori preposti, ferma la responsabilità personale di questi ultimi, al settore produttivo, *supply chain*, logistico, commerciale, finanziario, comunicazione e *marketing* ed all'area tecnica della Società;
- stipulare e risolvere contratti, anche con esclusiva, di agenzia, distribuzione, rappresentanza, mediazione e procacciamento di affari per la migliore collocazione dei prodotti della Società;
- acquistare e vendere ed in genere concludere operazioni aventi ad oggetto divise estere, nell'ambito delle disposizioni valutarie vigenti;
- fare domande di licenze, permessi, autorizzazioni e concessioni amministrative di ogni specie;

- definire, anche transigendo, la liquidazione di sinistri, compresa la nomina di periti, medici commissari d'avaria, legali ed arbitri;
- rappresentare la Società avanti le commissioni tributarie di ogni grado e avanti qualsiasi Organo Giurisdizionale Tributario, anche nominando avvocati, commercialisti e/o procuratori abilitati ai sensi di legge;
- elevare protesti ed intimare precetti; procedere ad atti conservativi ed esecutivi, intervenire in procedure di fallimento e concorsuali, insinuando crediti e dichiarandone la verità; proporre ed accettare offerte reali; esercitare azioni in sede giudiziaria ed amministrativa in qualunque grado e specie di giurisdizione e, quindi, anche in sede di cassazione e revocazione; transigere e compromettere in arbitri siano essi anche amichevoli compositori; nominare avvocati, procuratori "*ad lites*" e periti, revocarli e sostituirli; rispondere ad interrogatori, deferire, riferire e rispondere a giuramenti; presentare e sottoscrivere qualsivoglia domanda, memoria o documento; concordare, transigere, conciliare qualsivoglia lite giudiziaria; rinunciare agli atti del giudizio ed accettarne la rinuncia; fare quant'altro necessario - ogni potere intendendosi conferito - per la completa rappresentanza in giudizio della Società;
- assumere e licenziare dipendenti, determinandone le attribuzioni e fissandone le retribuzioni nel rispetto e nell'osservanza delle vigenti disposizioni; partecipare alle trattative sindacali e stipulare accordi anche aziendali; stipulare contratti di collaborazione coordinata e continuativa;
- esigere o riscuotere, a qualunque titolo, anche mediante girata, somme, crediti, mandati di pagamento, depositi cauzionali sia dall'Istituto di Emissione, dalla Cassa Depositi e Prestiti, dalle Tesorerie, dagli Uffici Ferroviari, Postali e Telegrafici sia da qualunque ufficio pubblico e privato e da qualsiasi soggetto, italiano od estero, rilasciando quietanze e discarichi;
- girare, anche per lo sconto e l'incasso, esigere e quietanzare effetti cambiari, assegni e mandati, compresi i mandati sulle Tesorerie dello Stato, delle regioni, delle province, dei comuni e di ogni altro ente pubblico o su qualsiasi Cassa Pubblica; emettere assegni sui conti correnti bancari, anche passivi, della Società nei limiti dei fidi concessi dalla banca alla società stessa. Rimane escluso il potere di sottoscrivere/avallare vaglia cambiari e cambiali;
- rappresentare la Società dinanzi a qualunque Ente Pubblico o privato ovvero a qualunque autorità amministrativa o finanziaria, presso la Banca d'Italia, le Dogane, le Imprese ferroviarie, tranviarie, di navigazione, di spedizione e trasporto, gli uffici postali e telegrafici ed in tutte le operazioni con detti enti, presentando istanze, atti, dichiarazioni e documenti, incassando e pagando somme, ottenendo e rilasciando valide quietanze e discarichi;
- compiere qualsiasi operazione bancaria - con esclusione dell'accensione di nuove linee di credito e l'assunzione di prestiti a breve scadenza, l'apertura di crediti in conto corrente, le richieste di crediti in genere, anche se sotto forma di prestiti su titoli, la costituzione di depositi di titoli a custodia o in amministrazione - per un importo non superiore a Euro 1.000.000,00 (un milione/00) per ciascuna operazione. Potrà operare su ogni linea di credito nei limiti sopra indicati per ciascuna operazione e procedere anche alla chiusura dei rapporti;
- acquistare, vendere, permutare e compiere ogni altro negozio per l'acquisto di macchinari, impianti, attrezzature, automezzi e beni mobili in genere per un importo non superiore ad Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00) per ciascuna operazione, anche iscritti nei pubblici registri, pattuendo condizioni, prezzi e modalità di pagamento; sono esclusi dai poteri conferiti quelli di conclusione di contratti di compravendita di beni immobili, o costituzione di diritti reali sugli stessi;
- stipulare e risolvere contratti di appalto di servizi, d'opera e di consulenza per un importo non superiore a Euro 200.000,00 (duecentomila/00) per ciascuna operazione;
- porre in essere tutte le operazioni di factoring e, quindi, in via esemplificativa e non esaustiva, cedere crediti, effettuare operazioni di sconto, conferire mandati all'incasso e costituire garanzie, in tutti i casi senza limiti di importo per ciascuna operazione.

Inoltre, in via congiunta con il Presidente, sono delegati all'Amministratore Delegato i poteri di:

- assumere e licenziare dirigenti, determinandone le attribuzioni e fissandone le retribuzioni nel rispetto e nell'osservanza delle vigenti disposizioni; partecipare alle trattative sindacali e stipulare accordi anche aziendali;
- depositare marchi e brevetti, concedere e prendere in uso diritti di privativa industriale, rilasciando anche mandati a tal fine.

Per esercitare i propri compiti ed i poteri attribuitigli, l'Amministratore Delegato ha la facoltà di avvalersi di mandatarî scelti anche tra terzi, ai quali potrà attribuire, in tutto o in parte, congiuntamente o disgiuntamente, le competenze di cui sono stati investiti.

Inoltre, l'Amministratore Delegato viene identificato come Datore di lavoro ai sensi del D.Lgs. 81/08, conferendogli i poteri di cui sopra nonché il potere di delegare, in tutto o in parte, le funzioni ed i poteri allo stesso conferiti. Gli viene conferito ogni più ampio potere decisionale e di spesa senza limite alcuno, al fine di assolvere il compito di provvedere all'implementazione del presidio a tutela della salute e sicurezza sul lavoro sopra citato, garantendone il buon andamento e l'efficace attuazione. All'interno di tale compito, rientrano altresì l'adozione e l'aggiornamento dell'organigramma dei soggetti chiamati a collaborare all'attuazione di tale presidio in qualità di delegati del Datore di Lavoro, dirigenti e preposti ai sensi del D.Lgs. 81/08, la nomina del responsabile del servizio di prevenzione e protezione e, più in generale, la garanzia del rispetto delle previsioni introdotte dalla normativa anti-infortunistica.

L'Amministratore Delegato fornisce, con cadenza almeno trimestrale, al Consiglio di Amministrazione adeguata informativa sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

In virtù dei poteri conferitigli dal Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato è qualificabile come principale responsabile della gestione dell'impresa. Si precisa altresì che non ricorrono, con riferimento all'Amministratore Delegato, situazioni di *interlocking*.

### **Presidente**

Il Consiglio di Amministrazione ha attribuito al Signor Lauro Buoro la carica di Presidente. Lo stesso è anche l'azionista di controllo della Società.

Il Presidente dirige i lavori assembleari, verifica la regolare costituzione dell'Assemblea, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola il suo svolgimento, compresa la disciplina dell'ordine e della durata degli interventi, la determinazione del sistema di votazione e il computo dei voti ed accerta i risultati delle votazioni.

Le principali deleghe attribuite dal Consiglio di Amministrazione al Presidente, in via disgiunta e con firma libera, sono le seguenti:

- acquistare, vendere, permutare e compiere ogni altro negozio per l'acquisto di macchinari, impianti, attrezzature, automezzi e beni mobili in genere per un importo non superiore ad Euro 1.500.000,00 per ciascuna operazione, anche iscritti nei pubblici registri, pattuendo condizioni, prezzi e modalità di pagamento; sono esclusi dai poteri conferiti quelli di conclusione di contratti di compravendita di beni immobili o costituzione di diritti reali sugli stessi;
- stipulare contratti di locazione infrannuali, di *leasing* anche immobiliare, di affitto e di comodato di beni mobili ed immobili, di assicurazione ciascuno per importi non superiori a Euro 700.000,00 annui, con facoltà di sottoscrivere i contratti stessi con i patti e le condizioni che verranno fissate, pagando ed incassando i corrispettivi pattuiti, dando quietanze ed effettuando e perfezionando qualsiasi altra pratica connessa;
- stipulare e risolvere contratti di appalto di servizi, d'opera e di consulenza per un importo non superiore a Euro 2.000.000,00 per ciascuna operazione;
- compiere qualsiasi operazione bancaria - ivi comprese l'accensione di nuove linee di credito e l'assunzione di prestiti a breve scadenza, l'apertura di crediti in conto corrente, le richieste di crediti in genere, anche se sotto forma di prestiti su titoli, la costituzione di depositi di titoli a custodia o in amministrazione per un importo non superiore a Euro 10.000.000,00 per ciascuna operazione. Potrà operare su ogni linea di credito nei limiti sopra indicati per ciascuna operazione e procedere anche alla chiusura dei rapporti;

- girare, anche per lo sconto e l'incasso, esigere e quietanzare effetti cambiari, assegni e mandati, compresi mandati sulle Tesorerie dello Stato, delle Regioni, delle Province, dei Comuni e di ogni altro ente pubblico o su qualsiasi cassa pubblica; emettere assegni sui conti correnti bancari, anche passivi, della società nei limiti dei fidi concessi dalla banca alla società stessa. Rimane escluso il potere di sottoscrivere/avallare vaglia cambiari e cambiali;
- rilasciare lettere di *patronage* a favore delle società controllate di importo non superiore a Euro 2.000.000,00 per ciascuna operazione; disporre il pagamento delle imposte e il pagamento dei compensi agli amministratori senza limitazioni di importo;
- porre in essere tutte le operazioni di *factoring* e, quindi, in via esemplificativa e non esaustiva, cedere crediti, effettuare operazioni di sconto, conferire mandati all'incasso e costituire garanzie, in tutti i casi senza limiti di importo per ciascuna operazione;
- totale autonomia nell'ambito delle decisioni tecniche legate all'ideazione, progettazione, sviluppo e realizzazione della parte elettronica dei prodotti venduti o comunque distribuiti dalla società;

Inoltre, in via congiunta con l'Amministratore Delegato Sig. Mauro Sordini, sono delegati al Presidente i poteri di:

- assumere e licenziare dirigenti, determinandone le attribuzioni e fissandone le retribuzioni nel rispetto e nell'osservanza delle vigenti disposizioni e di partecipare alle trattative sindacali e stipulare accordi anche aziendali;
- depositare marchi e brevetti, concedere e prendere in uso diritti di privativa industriale, rilasciando anche mandati a tal fine;

Infine, in via congiunta con il Consigliere Lorenzo Galberti, ogni più ampio potere concernente l'area tecnica (area elettromeccanica) della società, disponendo gli stessi di totale autonomia nell'ambito delle decisioni tecniche legate all'ideazione, progettazione, sviluppo e realizzazione della parte elettromeccanica dei prodotti venduti o comunque distribuiti dalla società.

Per esercitare i propri compiti ed i poteri attribuitigli, il Presidente ha la facoltà di avvalersi di mandatarî scelti anche tra terzi, ai quali potrà attribuire, in tutto o in parte, congiuntamente o disgiuntamente, le competenze di cui sono stati investiti.

Il Consiglio, tenuto conto dell'attività svolta dagli amministratori e da tutte le funzioni aziendali, dell'andamento della gestione e dei risultati conseguiti ritiene che anche l'attuale attribuzione delle deleghe al Presidente sia adeguata.

#### **Informativa al Consiglio di Amministrazione**

Gli amministratori riferiscono al Collegio Sindacale tempestivamente, e comunque con periodicità almeno trimestrale in sede di riunione del Consiglio di Amministrazione, ovvero anche mediante nota scritta sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e dalle società controllate, allo scopo di porre il Collegio Sindacale di Nice nella condizione di poter valutare se le operazioni deliberate e poste in essere siano conformi alla legge e allo Statuto sociale e non siano, invece, manifestamente imprudenti o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

In particolare, gli amministratori riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi, o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento, e sulle eventuali operazioni atipiche, inusuali o con parti correlate.

#### **4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI**

Nel Consiglio di Amministrazione della Società sono presenti quattro amministratori esecutivi, nelle persone di Lauro Buoro, Presidente (con deleghe), Mauro Sordini, Amministratore Delegato, Lorenzo Galberti, responsabile ricerca e sviluppo nell'area elettromeccanica e Giorgio Zanutto, responsabile acquisti con delega per l'approvvigionamento di componenti base e logistica.



#### 4.6. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

Il Codice di Autodisciplina raccomanda che all'interno del Consiglio di Amministrazione sia eletto un numero adeguato di amministratori indipendenti. In base alle indicazioni del Codice di Autodisciplina non si considera indipendente l'amministratore:

- se, direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona, controlla l'emittente o è in grado di esercitare su di esso un'influenza notevole, o partecipa a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti possano esercitare il controllo o un'influenza notevole sull'Emittente;
- se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un esponente di rilievo dell'Emittente, di una sua controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo con l'Emittente, ovvero di una società o di un ente che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'emittente o è in grado di esercitare sullo stesso un'influenza notevole;
- se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia esponente di rilievo, ovvero in qualità di *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nell'esercizio precedente, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:
  - con l'Emittente, una sua controllata, o con alcuno dei relativi esponenti di rilievo;
  - con un soggetto che, anche insieme con altri attraverso un patto parasociale, controlla l'Emittente, ovvero - trattandosi di società o ente - con i relativi esponenti di rilievo; ovvero
  - è, o è stato nei precedenti tre esercizi, lavoratore dipendente di uno dei predetti soggetti;
- se riceve, o ha 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 e al compenso per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Autodisciplina) anche sotto forma di partecipazione a piani di incentivazione legati alla *performance* aziendale, anche a base azionaria;
- se è stato amministratore dell'Emittente per più di nove anni negli ultimi dodici anni;
- se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo dell'Emittente abbia un incarico di amministratore;
- se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale dell'Emittente;
- se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

L'attuale Consiglio di Amministrazione della Società include tra i suoi consiglieri due amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Regolamento di Borsa e dal Codice di Autodisciplina, nelle persone di Antonio Bortuzzo e Gian Paolo Fedrigo.

Gli amministratori citati sono in possesso anche dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma terzo, del D.Lgs. 58/98.

Il numero degli amministratori indipendenti, avuto riguardo al numero totale di componenti del Consiglio di Amministrazione, è in linea con quanto previsto dall'art. 148 del D.Lgs. 58/98.

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale hanno verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai citati amministratori, sulla base anche delle dichiarazioni dagli stessi allo scopo rilasciate ai sensi dell'art. 148 del D.Lgs. 58/98 e dell'art. 2.2.3, terzo comma, lettera k) del Regolamento di Borsa, nella prima occasione utile dopo la nomina degli stessi, specificando i criteri di valutazione concretamente applicati e rendendo noto l'esito delle proprie valutazioni mediante un comunicato diffuso al mercato.

In data 14 marzo 2014, il Consiglio di Amministrazione, ha provveduto a svolgere le opportune verifiche in merito ai requisiti di indipendenza in capo ai due amministratori non esecutivi Signori Antonio Bortuzzo e Gian Paolo Fedrigo, sulla base anche dell'informativa fornita dagli interessati e applicando, *inter alia*, tutti i criteri previsti dal Codice di Autodisciplina. In tale sede, il Collegio

Sindacale ha confermato di aver svolto tutte le verifiche necessarie circa la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri. A seguito di tali verifiche, il Collegio Sindacale ha accertato e confermato la correttezza delle procedure poste in essere dal Consiglio di Amministrazione, rendendo poi noto al mercato l'esito di tali controlli nell'ambito della presente Relazione o della propria relazione annuale all'Assemblea.

Gli amministratori indipendenti si sono riuniti 8 volte nel corso dell'Esercizio in assenza degli altri amministratori in occasione delle riunioni del Comitato controllo e rischi e del Comitato per la remunerazione, di cui gli stessi sono i membri.

Le riunioni del Comitato Controllo Rischi sono state complessivamente cinque e hanno avuto il seguente ordine del giorno:

- sintetizzare il lavoro svolto dal Preposto per il Controllo Interno e dal Controller in coordinamento con il Comitato Controllo e Rischi nei mesi di riferimento;
- verificare lo stato di adeguamento dell'azienda agli adempimenti previsti dal codice di autodisciplina con riguardo al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- verificare lo stato di avanzamento del lavoro dell'Internal Auditor.

Le riunioni del Comitato per la Remunerazione sono state complessivamente tre e hanno avuto i seguenti oggetti:

- definizione dell'importo dei compensi variabili da corrispondere agli amministratori investiti di particolari cariche per l'esercizio 2013 sulla base degli obiettivi aziendali stabiliti dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato per la Remunerazione;
- definizione dell'importo e la ripartizione dei compensi variabili per gli amministratori investiti di particolari cariche, per l'esercizio 2014
- pagamento dei compensi degli amministratori per l'esercizio 2014.

Gli amministratori indipendenti avevano indicato l'idoneità a qualificarsi come indipendenti nelle liste per la nomina al Consiglio di Amministrazione e, per quanto a conoscenza dell'Emittente, si sono impegnati a mantenere l'indipendenza durante il mandato.

#### **4.7. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno mantenere la figura del *lead independent director* anche in occasione del rinnovo degli organi sociali (che si ricorda essere avvenuto con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2011), in quanto il Presidente continua ad essere anche il principale azionista della Società. Il Signor Antonio Bortuzzo, consigliere indipendente, è stato confermato nella carica di *lead independent director* nella seduta dell'11 maggio 2012. A tale soggetto fanno riferimento gli amministratori non esecutivi, ed in particolare gli indipendenti, per un miglior contributo all'attività e al coordinamento del Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'Esercizio il Signor Antonio Bortuzzo, ha coordinato, ove è stato necessario o anche solo opportuno, le istanze e i contributi degli amministratori non esecutivi ed in particolare degli amministratori non esecutivi e indipendenti.

### **5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE**

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

La Società ha adottato, nel corso del 2006, la procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate che recepisce le disposizioni della nuova normativa in materia di abusi di mercato, disciplinando anche l'istituto del registro delle persone aventi accesso a informazioni privilegiate, in vigore dal 1° aprile 2006 e successivamente aggiornata e modificata, da ultimo, in data 7 giugno 2013.

La procedura rimette, in via generale, alla responsabilità del Presidente del Consiglio di Amministrazione, dell'Amministratore Delegato e del Direttore Finanza, in via disgiunta tra di loro, la gestione delle informazioni privilegiate; essa prevede specifiche sezioni dedicate alla definizione di informazione privilegiata, alle relative modalità di gestione, alle modalità di gestione dei cd. *ru-*

mors di mercato, disciplina i casi di ritardo della comunicazione al mercato, il processo di approvazione dei comunicati stampa, l'istituzione del registro delle persone aventi accesso a informazioni privilegiate, i soggetti autorizzati ai rapporti con l'esterno e i soggetti tenuti al dovere di riservatezza.

La procedura è disponibile sul sito internet della società, nella sezione *Investor Relations, Corporate Governance*, Codici e Regolamenti<sup>1</sup>.

### **Codice di *internal dealing***

La Società, in conformità a quanto previsto dalla normativa sugli abusi di mercato, ha adottato il Codice di *internal dealing*, predisposto ai sensi dell'art. 152-sexies e seguenti del Regolamento Emittenti.

Ai sensi di tale codice una serie di soggetti rilevanti, per tali intendendosi coloro che hanno regolare accesso a informazioni privilegiate e il potere di adottare decisioni di gestione che possono incidere sull'evoluzione e sulle prospettive della Società stessa, nonché le persone ad essi strettamente legate, sono soggetti ad un obbligo di informativa nei confronti del mercato per quanto riguarda le operazioni compiute sugli strumenti finanziari quotati emessi dalla Società.

Il Codice di *internal dealing* prevede soglie e termini di comunicazione al mercato e relative sanzioni in linea con quanto stabilito dalle disposizioni Consob in materia.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 26 marzo 2007, ha approvato un nuovo Codice di *internal dealing*, integrato, rispetto a quello previgente, con la previsione riguardante il cd. "*black out period*". Tale modifica si è resa necessaria al fine di adeguarsi il Codice di *internal dealing* ad una delle nuove disposizioni introdotte al Regolamento di Borsa, a far tempo dal 26 marzo 2007 ed immediatamente applicabile, e al fine di soddisfare uno dei nuovi requisiti richiesti per mantenere la qualifica di STAR. Inoltre, a seguito dell'entrata in vigore della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012 il Consiglio di Amministrazione, in data 9 marzo 2012, ha deliberato di procedere all'adeguamento della procedura da seguire in caso di compimento di operazioni aventi ad oggetto azioni della Società o strumenti finanziari ad esse collegati da parte dei "soggetti rilevanti" ai sensi dell'articolo 152-sexies.

La procedura è disponibile sul sito internet della società, nella sezione *Investor Relations, Corporate Governance*, Codici e Regolamenti.

Nel corso dell'Esercizio, la Società ha non proceduto alla diffusione di alcun comunicato in materia di *internal dealing*, non avendo la stessa ricevuto alcuna comunicazione circa operazioni rilevanti ai fini degli artt. 152-sexies e seg. Del regolamento Emittenti.

## **6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il Consiglio di Amministrazione ha costituito al suo interno il Comitato per la Remunerazione ed il Comitato Controllo e Rischi, in relazione alla cui composizione e funzionamento si rinvia ai capitoli successivi della presente Relazione.

Il Consiglio di Amministrazione non ha costituito un comitato che svolge le funzioni di due o più comitati previsti dal Codice di Autodisciplina e le funzioni attribuite ai suddetti comitati non sono state distribuite in modo diverso rispetto a quanto raccomandato dallo stesso Codice di Autodisciplina né sono state in alcun caso riservate all'intero Consiglio di Amministrazione.

## **7. COMITATO PER LE NOMINE**

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di soprassedere alla costituzione al proprio interno di un apposito comitato per le proposte di nomina non avendone, fino ad ora, riscontrato l'esigenza soprattutto tenuto conto della struttura del gruppo Nice e dell'azionariato dell'Emittente.

## **8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha costituito al proprio interno il Comitato per la Remunerazione.

<sup>1</sup> [http://ir.niceforyou.com/home/show\\_man.php?menu=00007&submenu=00007.00005](http://ir.niceforyou.com/home/show_man.php?menu=00007&submenu=00007.00005)

Al Comitato per la Remunerazione sono state attribuite le seguenti funzioni:

- valutare 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; formulare al Consiglio di Amministrazione proposte in materia;
- presentare proposte o esprimere 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; monitorare l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*.

Si segnala che le informazioni della presente sezione relative alle funzioni e all'attività effettivamente svolta del Comitato per la Remunerazione, sono rese mediante rinvio alla Sezione I, paragrafo "Comitato per la remunerazione" della relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato membri del Comitato per la remunerazione Antonio Bortuzzo e Gian Paolo Fedrigo, entrambi amministratori non esecutivi e indipendenti, regolarmente in carica al 31 dicembre 2014. Il Comitato ha individuato nella persona di Antonio Bortuzzo il suo Presidente, cui spetta il compito di coordinare i lavori di tale Comitato..

Il Consiglio di Amministrazione, al momento della nomina in data 11 maggio 2012 ha valutato e ritenuto adeguato il profilo delle competenze dei componenti il Comitato in materia contabile e finanziaria.

I componenti del Comitato per la remunerazione non percepiscono un compenso annuo lordo ulteriore per l'attività svolta.

Gli amministratori si sono astenuti da partecipare alle riunioni del Comitato in cui venivano formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione.

Nel corso dell'Esercizio, il Comitato per la remunerazione si è riunito 3 volte, la durata media delle riunioni è stata di circa un'ora e vi hanno partecipato tutti i membri. Per l'anno in corso è prevista almeno una riunione del Comitato per la remunerazione, che alla data della presente Relazione si è già tenuta. Le riunioni del Comitato per la remunerazione sono state regolarmente verbalizzate.

Alle riunioni del Comitato per la Remunerazione e ai lavori del Comitato per la remunerazione ha partecipato il Presidente del Collegio Sindacale Giuliano Saccardi.

Considerando la tipologia dell'attività svolta dal Comitato per la remunerazione, la Società non ha ritenuto di dotare suddetto Comitato di una disponibilità di spesa predeterminata, eventualmente considerando all'occasione le necessità di spesa che dovessero rendersi via via necessarie.

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 di Amministrazione.

Si segnala che le informazioni della presente sezione relative alle funzioni del Comitato per la remunerazione sono rese mediante rinvio alla Sezione I, paragrafo "Comitato per la remunerazione" della relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

## 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Si segnala che le informazioni della presente sezione relative alla politica generale per la remunerazione, ai piani di incentivazione basati su azioni, alla remunerazione degli amministratori esecutivi, dei dirigenti con responsabilità strategiche e degli amministratori non esecutivi sono rese mediante rinvio alla Sezione I della relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter TUF.

Si precisa che non è previsto il riconoscimento di indennità agli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

## 10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI

Il Consiglio di Amministrazione ha costituito nel proprio ambito un Comitato controllo e rischi, composto da amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti. Almeno un componente del comitato possiede una adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria, da valutarsi dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina.

Il Consiglio di Amministrazione ha nominato membri del Comitato controllo e rischi Antonio Bortuzzo, Gian Paolo Fedrigo, entrambi amministratori non esecutivi e indipendenti. Il Comitato ha individuato nella persona di Antonio Bortuzzo il suo Presidente, cui spetta il compito di coordinare i lavori di tale Comitato.

Il Consiglio di Amministrazione, al momento della nomina in data 11 maggio 2012 ha valutato e ritenuto adeguato il profilo delle competenze dei componenti il Comitato in materia contabile e finanziaria.

I componenti del Comitato controllo e rischi non percepiscono un compenso annuo lordo ulteriore per l'attività svolta.

Nel corso dell'Esercizio, il Comitato controllo e rischi si è riunito n. 5 volte ed ha esaminato le attività della funzione di *Internal Auditing*, volte a supportare il monitoraggio e miglioramento del sistema di controllo interno e del modello di organizzazione previsto dal decreto legislativo 231/2001, nonché le altre azioni intraprese dalla Società per migliorare l'intero sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, con particolare riferimento al presidio del rischio di cambio ed ha fornito assistenza al Consiglio di Amministrazione, ove necessario. A tali riunioni ha partecipato, su invito del Comitato stesso, il Presidente del Collegio Sindacale o altro sindaco da lui designato, il Controller, dott.ssa Cimolai, e il responsabile della funzione di *internal audit*.

La durata media delle riunioni è stata di circa un'ora e vi ha partecipato il 100% dei membri in carica. Per l'anno in corso sono previste almeno 4 riunioni, di cui 1 già tenutasi alla data della presente Relazione.

Le riunioni del Comitato controllo e rischi sono state regolarmente verbalizzate.

### Funzioni attribuite al Comitato controllo e rischi

Il Comitato controllo e rischi, nell'assistere il Consiglio di Amministrazione oltre all'espletamento dei compiti di cui al paragrafo 4.3:

- valuta, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e sentiti il revisore legale e il Collegio Sindacale, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali;
- esamina le relazioni periodiche, aventi per oggetto la valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione *internal audit*;
- monitora l'autonomia, l'adequatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *internal audit*;
- può chiedere alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al presidente del Collegio Sindacale;
- riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adequatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Nello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato controllo e rischi 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 di Amministrazione.

Considerando la tipologia dell'attività svolta dal Comitato controllo e rischi, la Società non ha ritenuto di dotare suddetto Comitato di una disponibilità di spesa predeterminata, eventualmente considerando all'occasione le necessità di spesa che dovessero rendersi via via necessarie.

Nel corso dell'esercizio il Comitato Controllo e Rischi ha svolto tutte le attività di cui sopra avvalendosi, all'occorrenza, del supporto delle funzioni di Internal Audit, del Controllo di Gestione e confrontandosi con il Collegio Sindacale, l'Amministratore incaricato di sovrintendere al funzionamento del sistema di gestione e controllo dei rischi, nonché agli altri organi delegati. Il risultato di tutta l'attività svolta è stato illustrato al Consiglio di Amministrazione in occasione dell'approvazione dei risultati consolidati del primo semestre 2014 (in data 7 agosto 2014) e in occasione dell'approvazione dei risultati consolidati annuali 2014 (in data 12 marzo 2015).

Ai lavori del Comitato controllo e rischi ha partecipato almeno un membro del Collegio Sindacale.

## 11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

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 corretta e coerente con gli obiettivi prefissati. Tale sistema è integrato nei più generali assetti organizzativi e di governo societario adottati e tiene in adeguata considerazione i modelli di riferimento e le *best practices* esistenti in ambito nazionale e internazionale.

In particolare, conformemente alle migliori pratiche internazionali di riferimento (COSO – Internal Control - Integrated Framework), il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è configurato per fornire una ragionevole sicurezza sulla realizzazione degli obiettivi compresi in tre categorie:

- efficace ed efficiente impiego delle risorse aziendali (*operations objectives*);
- redazione e pubblicazione reportistica finanziaria e non, interna ed esterna, attendibile, tempestiva e trasparente nonché conformi ai requisiti richiesti dai diversi enti regolamentari, organismi che definiscono standard riconosciuti o *policy* dell'entità (*reporting objectives*);
- osservanza da parte della società delle leggi e dei regolamenti in vigore (*compliance objectives*).

Le attività principali di un processo di gestione dei rischi aziendali sono le seguenti:

- identificazione dei rischi;
- valutazione dei rischi;
- identificazione delle misure di gestione dei rischi;
- valutazione delle misure di gestione dei rischi.

Nel corso dell'Esercizio il Consiglio di Amministrazione, nell'ambito della definizione dei piani strategici, industriali e finanziari, ha definito la natura ed il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'Emittente, nonché le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in modo che i principali rischi afferenti a Nice e alle sue controllate risultino correttamente identificati, adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando altresì la compatibilità di tali rischi con una gestione dell'impresa coerente con gli obiettivi strategici individuati.

### Identificazione e valutazione dei rischi

Le attività di identificazione e valutazione dei rischi non sono attualmente supportati da un processo strutturato, che includa la definizione degli obiettivi e l'identificazione degli eventi che possano influenzare, in maniera positiva e negativa, il loro raggiungimento.

Pur tuttavia, la funzione di Internal Audit ha sviluppato nel 2013 una mappa dei rischi per i domini operativo, financial reporting e compliance, e successivamente valutato ciascun rischio, attraverso un approccio metodologico formale e strutturato, conforme alle *best practices* internazionali. La mappa dei rischi e le relative valutazioni sono state sottoposte ad aggiornamento – con cadenza annuale - attraverso un processo di identificazione dei cambiamenti organizzativi e di business rilevanti ai fini del risk assessment. Una volta ottenute le informazioni necessarie attraverso un survey ad-hoc, i rischi sono stati aggiornati in collaborazione con il management.

Attualmente tale processo, nonché la mappa dei rischi e l'approccio metodologico sono gestiti direttamente dalla funzione di Internal Audit; in altri termini tale mappa e la relativa valutazione sono utilizzate per finalità di prioritizzazione delle attività di verifica della funzione stessa.

Più in dettaglio e con riferimento ai rischi del dominio financial reporting, le fasi di identificazione e valutazione dei rischi sono svolte in maniera strutturata, seguendo un approccio metodologico formale, con l'assistenza metodologica fornita dalla funzione di Internal Audit nell'ambito dell'incarico di consulenza al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Con riferimento al dominio compliance, le fasi di identificazione e valutazione dei rischi reato rilevanti per il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, che rappresentano un'importante componente del complessivo dominio di rischi, sono anche esse svolte in accordo ad un approccio metodologicamente strutturato.

### **Identificazione e valutazione delle misure di gestione dei rischi**

Le fasi di identificazione e valutazione delle misure di gestione dei rischi sono svolte in maniera strutturata e completa, seguendo un approccio metodologico formale, per i rischi del dominio financial reporting, nell'ambito dell'incarico di consulenza al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari. In particolare, l'aggiornamento e la valutazione della adeguatezza e della efficacia dei controlli per tale dominio dei rischi è effettuata dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari avvalendosi della funzione di Internal Audit.

Simili considerazioni possono essere espone con riferimento alle fasi di identificazione e valutazione delle misure di gestione dei rischi reato, con riferimento al Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo; anche in questo caso le attività sono svolte in maniera strutturata, con un approccio metodologico formale, nell'ambito degli incarichi cosiddetti di Consulenza resi dalla funzione di Internal Audit all'Organismo di Vigilanza nominato ai sensi del D. Lgs. 231/01.

Per gli altri domini di rischio la funzione di Internal Audit sta provvedendo al censimento dei controlli durante gli audit. I controlli sono valutati in termini di adeguatezza e, se sufficientemente adeguati, sono testati per verificarne l'efficacia. Il Piano di Audit assicura la copertura dei rischi più significativi di tutte le unità auditabili nell'arco di un triennio.

Con riferimento al dominio amministrativo – contabile si precisa che il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi comprende anche un modello di supporto alle attestazioni del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ex art. 154-*bis* del D.Lgs 58/98 le cui caratteristiche sono descritte nell'allegato 1 della presente Relazione.

Tale importante componente del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi configura un controllo cosiddetto di "secondo livello" sotto la responsabilità del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere del comitato controllo e rischi, ha approvato, con cadenza annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di internal audit, sentiti il Collegio Sindacale e l'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre valutato l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia, esprimendo un giudizio favorevole sullo stato del sistema. La valutazione ha tenuto conto dei lavori svolti dal Comitato controllo e rischi, dalla funzione di *Internal Auditing*, dall'Organismo di Vigilanza, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione.

### **11.1. AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi il 29 aprile 2014 ha provveduto a nominare il Signor Mauro Sordini quale amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Nel corso dell'Esercizio, tale soggetto (i) ha curato l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dall'Emittente e dalle sue controllate, e li ha sottoposti periodicamente all'esame del Consiglio di Amministrazione; (ii) ha dato esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, provvedendo alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, verificandone costantemente l'adeguatezza complessiva, l'efficacia e l'efficienza; e (iii) si è occupato dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare; (iv) ha chiesto, ove necessario e secondo la procedura prescritta, 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, ove necessario, contestuale comunicazione al presidente del Consiglio, al presidente del comitato controllo e rischi e al presidente del collegio sindacale; e (v) ha riferito 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 di Amministrazione) potesse prendere le opportune iniziative. Non ritenendo necessario procedere alla nomina di altri responsabili della funzione di *internal audit* né alla revoca del Responsabile della funzione di *internal audit* in carica, nel corso dell'Esercizio l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi non ha proposto al Consiglio di Amministrazione la nomina, la revoca e la remunerazione del Responsabile della funzione di *internal audit*.

## 11.2. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT

La funzione di *internal audit* si pone come unico e centrale prestatore di servizi di *assurance* e consulenza in materia di rischi e controlli interni, in favore dei diversi soggetti interessati (Comitato per il controllo interno e rischi /Consiglio di Amministrazione, Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari). L'esigenza di coordinamento, espressamente richiesta dallo "Standard per la Pratica Professionale di *Internal Audit* n. 2050", è concretamente perseguibile anche per il tramite del coinvolgimento della funzione di *internal audit*, il cui responsabile assicura la condivisione delle informazioni e il coordinamento delle diverse attività, al fine di assicurare un'adeguata copertura e di minimizzare le possibili duplicazioni.

Per disporre delle competenze richieste da questa funzione, la Società si è avvalsa del supporto di una società esterna specializzata in servizi di *internal audit* e *risk management* per diverse società quotate di significativa complessità.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 28 dicembre 2012, su proposta dell'Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, previo parere favorevole del Comitato controllo e rischi, nonché sentito il Collegio Sindacale, ha infatti deliberato di nominare l'amministratore delegato della società Operari S.r.l., Dott. Vittorio Gennaro, quale responsabile della funzione *internal audit* della Società per le annualità 2013 – 2015. Il responsabile della funzione di *internal audit* non è responsabile di alcuna area operativa e dipende gerarchicamente dal Consiglio di Amministrazione.

La remunerazione accordata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta dell'Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, previo parere favorevole del Comitato controllo e rischi, sentito il Collegio Sindacale, alla società Operari s.r.l., che svolge in *outsourcing* le attività della funzione di *internal audit*, è congrua ed in linea con gli *standard* di mercato e garantisce la dotazione di risorse adeguate all'espletamento delle proprie responsabilità.

In conseguenza di tale delibera, pertanto, la funzione di *internal audit*, nel suo complesso, è stata affidata a un soggetto esterno alla Società, dotato di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione, ritenendo tale soluzione maggiormente efficace ed efficiente rispetto alle caratteristiche proprie del Gruppo. La società Operari S.r.l. non ha alcun legame societario con la Società.

- La delibera di nomina del responsabile della funzione di *internal audit* attribuisce allo stesso, per le annualità sopra menzionate, le seguenti funzioni di:
- Pianificazione:



- gestione di un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi (risk assessment) finalizzata alla predisposizione del piano di audit, organizzato per unità auditabili;
- predisposizione del piano di audit, per l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, sentiti il Collegio Sindacale e l'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.
- Esecuzione:
  - predisposizione del programma delle attività di verifica delle diverse unità auditabili da effettuarsi presso la Società o società da questa partecipate;
  - conduzione di attività di verifica, di monitoraggio e di miglioramento del sistema di controllo interno, in relazione all'efficacia ed efficienza dei processi aziendali, all'affidabilità ed integrità delle informazioni contabili e gestionali, alla conformità delle operazioni con la normativa e con le politiche e le procedure interne;
  - predisposizione di adeguate raccomandazioni e proposte migliorative nei cosiddetti audit report;
  - monitoraggio dello stato di implementazione delle raccomandazioni.
- Reporting:
  - predisposizione di relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento; le relazioni periodiche contengono inoltre una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e sono trasmesse ai Presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato controllo e rischi e del Consiglio di Amministrazione, nonché all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- Gestione dei metodi e degli strumenti:
  - adattamento e gestione dei metodi e degli strumenti per lo svolgimento delle attività della funzione di internal audit;
- Svolgimento di ruoli istituzionali:
  - svolgimento, con assegnazione nominativa, dei compiti del ruolo istituzionale di responsabile della funzione di internal audit.

Il responsabile della funzione di *internal audit* ha verificato, sia in via continuativa sia in relazione a specifiche necessità e nel rispetto degli standard internazionali, l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, attraverso un piano di audit, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo strutturato di analisi e prioritizzazione dei principali rischi.

In particolare la funzione di Internal Audit ha svolto 6 incarichi per l'annualità 2014, in coerenza con il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione:

- due incarichi di *assurance* di audit operativo;
- due incarichi di *consulenza* a supporto al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari (relativi alle chiusure del 30 giugno 2014 e 31 dicembre 2014);
- due incarichi di *consulenza* e di assistenza all'Organismo di Vigilanza in relazione alla verifica della adeguatezza ed efficacia di cinque Parti Speciali del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo, sulla base delle indicazioni ricevute dall'Organismo di Vigilanza (attività aggiuntiva rispetto al piano di audit 2014)..

Il responsabile della funzione di *internal audit*, a seguito degli incarichi sopra descritti, ha predisposto adeguate raccomandazioni e proposte migliorative e ha monitorato dello stato di implementazione delle raccomandazioni stesse.

Il responsabile della funzione di *internal audit* ha avuto accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico. Egli ha predisposto relazioni periodiche, e in particolare una relazione annuale, 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, oltre che una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le ha trasmesse ai presidenti del collegio sindacale, del comitato controllo e rischi e del Consiglio di Amministrazione nonché all'amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Nell'esercizio appena concluso, il responsabile della funzione di internal audit non ha ravvisato la necessità di predisporre tempestivamente relazioni su eventi di particolare rilevanza. Nello svolgimento della propria attività, egli ha verificato, nell'ambito del piano di audit, l'affidabilità dei sistemi informativi inclusi i sistemi di rilevazione contabile, con particolare riferimento agli incarichi di consulenza a supporto al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

### 11.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ex D.Lgs. 231/2001

Come già argomentato nella relazione dello scorso anno il modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, è stato aggiornato in data 7 giugno 2013.

Con l'adozione ed efficace attuazione di un Modello di organizzazione, gestione e controllo idoneo a prevenire i reati considerati dal D.Lgs. 231/2001, la Società può essere infatti esonerata dalla responsabilità conseguente alla commissione di reati da parte dei soggetti "apicali" e delle persone sottoposte alla loro vigilanza e direzione.

In particolare, mediante l'adozione e l'efficace attuazione del Modello, la Società ambisce a beneficiare della c.d. "esimente" anche allo scopo di (i) tutelare la propria posizione e immagine nonché le aspettative dei propri azionisti, dei propri dipendenti e *stakeholders* in genere; (ii) migliorare ulteriormente il proprio sistema di *Corporate Governance* rispetto alle "*best practices*" nazionali e internazionali, al fine di mantenerlo aderente ad elevati *standard* etici ed al contempo garante di un'efficiente gestione dell'attività aziendale.

Il Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato dalla Società si compone di:

- una "Parte Generale" <sup>(2)</sup> nella quale sono illustrati la funzione ed i principi del Modello e sono individuate e disciplinate le sue componenti comuni ed essenziali. In particolare, la "Parte Generale" descrive le caratteristiche dell'Organismo di Vigilanza, il sistema disciplinare, la formazione del personale, la diffusione del Modello, le relazioni con il sistema di controllo interno della Società, nonché il processo di aggiornamento continuo del Modello;
- quattordici "Parti Speciali" in corrispondenza delle tipologie di rischio-reato ritenute astrattamente rilevanti per la Società, ossia:
  - Parte Speciale "A" dedicata alla prevenzione dei reati commessi nei rapporti con la Pubblica Amministrazione (artt. 24 e 25 del D.Lgs. 231/2001);
  - Parte Speciale "B" dedicata alla prevenzione dei delitti informatici e trattamento illecito dei dati (art. 24-*bis* del D.Lgs. 231/2001)
  - Parte Speciale "C" dedicata alla prevenzione dei delitti di criminalità organizzata (art. 24-*ter*);
  - Parte Speciale "D" dedicata alla prevenzione dei reati di falsità in monete, in carte di pubblico credito, in valori di bollo e in strumenti o segni di riconoscimento (art. 25-*bis*);
  - Parte Speciale "E" dedicata alla prevenzione dei delitti contro l'industria e il commercio (art. 25-*bis*. 1);
  - Parte Speciale "F" dedicata alla prevenzione dei reati in materia societaria (art. 25-*ter* del D.Lgs. 231/2001);
  - Parte Speciale "L" dedicata ai reati di *market abuse* (art. 25-*sexies* del D.Lgs. 231/2001) e, in virtù del richiamo alla responsabilità dell'ente di cui all'art. 187-*quinquies* del D.Lgs. 58/98, alla prevenzione degli illeciti amministrativi di cui agli artt. 187-*bis* e 187-*ter* del D.Lgs. 58/98;
  - Parte Speciale "M" dedicata ai reati commessi con violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro (art. 25-*septies* del D.Lgs. 231/2001).

<sup>2</sup> La "Parte Generale" del Modello è disponibile sul sito internet della società ([www.niceforyou.com](http://www.niceforyou.com)) nella sezione Investor Relations, *Corporate Governance*, Codici e regolamenti.

- Parte Speciale “N” dedicata alla prevenzione dei reati di ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita (art. 25-*octies* del D.Lgs. 231/2001);
- Parte Speciale “O” dedicata alla prevenzione dei delitti in materia di violazione del diritto d'autore (art. 25-*novies* del D.Lgs. 231/2001);
- Parte Speciale “P” dedicata alla prevenzione del reato di induzione a non rendere dichiarazioni o a rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria (art. 25-*decies* del D.Lgs. 231/2001);
- Parte Speciale “Q” dedicata alla prevenzione dei reati ambientali (art. 25-*undecies* del D.Lgs. 231/2001);
- Parte Speciale “R” dedicata alla prevenzione del reato di impiego di cittadini di Paesi terzi il cui soggiorno è irregolare (art. 25-*duodecies* del D.Lgs. 231/2001);
- Parte Speciale “S” dedicata alla prevenzione dei reati transnazionali (art. 10, L. n. 146/2006).

Il Modello adottato è indirizzato a:

- gli amministratori, dirigenti e dipendenti della Società;
- gli amministratori, i dirigenti e i dipendenti delle altre società del gruppo Nice che svolgono continuativamente un servizio per conto o nell'interesse della Società nell'ambito delle attività a rischio-reato;

i “soggetti esterni”: gli agenti, i collaboratori, i consulenti, i fornitori, i *partner* ed, in generale, i soggetti che svolgono attività di lavoro autonomo nella misura in cui essi operino nell'ambito delle aree di attività a rischio-reato per conto o nell'interesse della Società. La Parte Generale del Modello è disponibile sul sito della Società nella sezione Investor Relations nella pagina Codici e Regolamenti.

In considerazione della specificità dei compiti attribuiti all'Organismo di Vigilanza, si è ritenuto di non attribuire tali funzioni al Collegio Sindacale e di optare per un organismo a composizione collegiale, presieduto dal *lead independent director* nonché componente del Comitato controllo e rischi della Società, affiancato dal responsabile della funzione di *internal audit* e da un avvocato specializzato in materia societaria. Tali componenti dell'Organismo di Vigilanza sono stati nominati per il triennio 2012 - 2014 dal Consiglio di Amministrazione dell'11 maggio 2012 e sono, rispettivamente i Signori Antonio Bortuzzo, che è Presidente dell'Organismo di Vigilanza, Vittorio Gennaro e Alberta Figari.

L'Organismo di Vigilanza ha ritenuto di rilevanza non significativa ovvero non immediata le modifiche apportate dal D. Lgs. 4 marzo 2014, n. 39, che ha disposto, con l'art. 3, comma 1, la modifica dell'art. 25-*quiquies*, comma 1, lettera c), introducendo una nuova fattispecie di reato, ovvero quella prevista dall'articolo 609-*undecies* c.p. e precisamente, il reato di cui all'art. 609-*undecies*. – Adescamento di minorenni.

Inoltre, la L. 17 aprile 2014, n. 62 ha modificato il testo dell'art. 416-ter c.p., reato presupposto già previsto dall'art. 24-ter del D. Lgs. 231/01. Tale reato presupposto era stato considerato quale non rilevante nell'ambito dell'analisi preliminare. Si ritiene, pertanto, con analoghe considerazioni, che le modifiche apportate al reato presupposto non siano di rilevanza significativa né immediata per la complessiva idoneità del Modello stesso, rinviando ad un prossimo aggiornamento la dovuta considerazione di maggior dettaglio.

Tuttavia, di maggiore rilevanza è la recente entrata in vigore della L. 15 dicembre 2014, n. 186 che, tra gli altri rilevanti aspetti, introduce il reato di autoriciclaggio nel codice penale, includendo tale nuovo reato nell'elenco dei reati presupposto del D. Lgs. 231/01. La Società sta valutando di effettuare un'analisi preliminare e, nel caso dovessero essere individuate attività sensibili a rischio rilevante, si procederà all'aggiornamento del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo attualmente adottato.

## Codice Etico

In occasione dell'adozione del proprio Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001, il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato un Codice Etico - aggiornato in data 7 giugno 2013 - mediante il quale ribadire formalmente i valori etici fondamentali a cui Nice da sempre si ispira, affinché rappresentino per tutti un riferimento costante nell'ambito delle attività aziendali.

Il Codice Etico si rivolge ai componenti degli organi sociali della Società, a tutti i suoi dipendenti e a tutti coloro che, stabilmente o temporaneamente, interagiscono con la Società.

All'Organismo di Vigilanza (previsto nel Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001), è stato affidato il compito di assicurare l'effettiva diffusione, comprensione e attuazione del Codice Etico presso la Società.

### 11.4. SOCIETA' DI REVISIONE

L'Assemblea ordinaria degli azionisti riunitasi il 30 novembre 2010 ha deliberato di affidare, ai sensi del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, l'incarico per la revisione legale dei conti dei bilanci civilistico e consolidato, nonché la revisione limitata delle relazioni semestrali relative agli esercizi 2010-2018 a Mazars S.p.A., definendone i relativi compensi. Inoltre, l'Assemblea ordinaria degli azionisti riunitasi il 24 aprile 2012 ha deliberato l'integrazione dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2012-2018 della società Mazars S.p.A., resasi necessaria conseguentemente al superamento di uno dei parametri di "significatività" di cui all'art. 151 del Regolamento Emittenti da parte del gruppo Elero, acquisito nel mese di settembre 2011. Di conseguenza, la scadenza dell'incarico così conferito è prevista con la revisione legale relativa al periodo che termina il 31 dicembre 2018.

### 11.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina un preposto alla redazione dei documenti contabili societari scegliendolo tra dirigenti della Società con comprovata esperienza in materia contabile e finanziaria e conferendo gli adeguati mezzi e poteri per l'espletamento dei compiti allo stesso attribuiti. Al medesimo Consiglio di Amministrazione spetta il potere di revocare il dirigente preposto.

Lo Statuto prevede inoltre che il dirigente preposto debba possedere i medesimi requisiti di onorabilità previsti per i sindaci dalle vigenti disposizioni di legge.

Previo verifica dei suddetti requisiti di professionalità e onorabilità, il Consiglio di Amministrazione, con delibera assunta in data 7 luglio 2014, ha conferito alla Signora Denise Cimolai la qualifica di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi e per gli effetti dell'articolo 154-bis del D.Lgs. 58/98, fino alla revoca da parte dello stesso Consiglio di Amministrazione. Per un approfondimento sulle competenze professionali della Dott.ssa Denise Cimolai, si rinvia alla sintesi del *curriculum vitae* riportata in Appendice. Al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è attribuito ogni più ampio potere direttamente e/o indirettamente correlato allo svolgimento dei compiti assegnatigli ivi compreso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di accedere ad ogni tipo di informazione e/o documento, riguardante la Società e/o le società del Gruppo Nice, ritenuto rilevante e/o opportuno per l'assolvimento dei compiti attribuitigli dalla legge; e assegnandogli correlati poteri di spesa, allo scopo di consentirgli il pieno assolvimento di tali compiti.

Nel corso dell'Esercizio, il dirigente preposto si è avvalso della funzione di *Internal Audit* per verificare l'efficienza e l'efficacia delle procedure amministrative e contabili predisposte per supportare l'attestazione alla relazione finanziaria semestrale, al bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato, ai sensi dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/98.

### 11.6 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Alla data della presente Relazione, l'Emittente non ha ancora valutato l'adozione di modalità di coordinamento tra vari i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi,

ritenendo gli organi e le diverse funzioni sufficientemente integrate tra loro. Ciò è garantito, normalmente, dalla presenza congiunta dei soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi alle riunioni del Collegio Sindacale; inoltre, come già argomentato più sopra, la funzione di *internal audit* si configura come unico e centrale prestatore di servizi di *assurance* e consulenza in materia di rischi e controlli interni, in favore dei diversi soggetti interessati (Comitato per il controllo interno e rischi /Consiglio di Amministrazione, Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari). Si evidenzia, inoltre la composizione dell'Organismo di Vigilanza, che include il Presidente del Comitato controllo e rischi e il responsabile della funzione di *internal audit*.

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

In ottemperanza a quanto disposto dal Regolamento adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 (il "**Regolamento Parti Correlate**"), il Consiglio di Amministrazione, in data 30 novembre 2010, ha (i) adottato una nuova procedura interna volta a dettare le regole e i principi ai quali attenersi al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sostanziale e procedurale, delle operazioni con parti correlate realizzate da Nice, direttamente ovvero per il tramite di società dalla stessa direttamente e/o indirettamente controllate, così come aggiornata in data 7 giugno 2013, ed ha (ii) inoltre attribuito le funzioni previste dal Regolamento Parti Correlate, nonché dalla procedura per operazioni con parti correlate della Società, al Comitato controllo e rischi, composto dagli amministratori signori Antonio Bortuzzo e Gian Paolo Fedrigo, non esecutivi di cui due indipendenti, e pertanto idoneo a svolgere le funzioni previste dal Regolamento Parti Correlate.

Come previsto dal Regolamento Parti Correlate, la nuova procedura interna è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione con il parere favorevole del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Gli elementi di maggior rilievo della procedura sono i seguenti:

- a. la classificazione delle "Operazioni con Parti Correlate" in operazioni di Maggiore Rilevanza (intendendosi per tali quelle in cui l'indice di rilevanza del controvalore o dell'attivo o delle passività risulti superiore alla soglia del 5%), di Valore Esiguo (intendendosi per tali quelle di valore talmente basso da non comportare *prima facie* alcun apprezzabile rischio per la tutela degli investitori e che pertanto vengono escluse dal campo di applicazione della nuova procedura, individuate dalla Società nelle operazioni il cui valore non superi Euro 200.000), e di Minore Rilevanza (categoria residuale in cui confluiscono le Operazioni con Parti Correlate diverse da quelle di Maggiore Rilevanza e di Valore Esiguo);
- b. le regole di trasparenza e comunicazione al mercato che diventano più stringenti in caso di operazioni di Maggiore Rilevanza, richiedendo la pubblicazione di un apposito documento informativo;
- c. il ruolo particolarmente importante che viene attribuito al Comitato per le Operazioni con Parti Correlate nella procedura di valutazione e approvazione delle operazioni.

A tale Comitato viene affidato l'onere di garantire la correttezza sostanziale dell'operatività con parti correlate, tramite il rilascio di un parere sull'interesse della società al compimento di una specifica operazione nonché sulla convenienza e correttezza delle relative condizioni.

Si precisa che Nice è qualificabile come società di minore dimensione ai sensi del Regolamento Parti Correlate, qualifica che spetta a quelle società per le quali né l'attivo di stato patrimoniale né i ricavi, come risultanti dall'ultimo bilancio consolidato approvato, superano Euro 500 milioni. In ragione di ciò, la società può usufruire di un regime procedurale "semplificato" per l'approvazione delle operazioni con parti correlate: la Società potrà quindi utilizzare una medesima procedura sia per le operazioni di Maggiore Rilevanza che per le quelle di Minore Rilevanza.

La Società potrà pertanto procedere con l'operazione nonostante il parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate sia negativo. In tal caso, entro quindici giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio, dovrà essere data informativa al pubblico delle operazioni approvate nel relativo trimestre di riferimento nonostante tale parere negativo, con indicazione delle ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere il parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

Si fa infine presente che la procedura completa delle operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione può essere consultata sul sito web di Nice S.p.A. al seguente indirizzo: [http://ir.niceforyou.com/file\\_upload/Nice\\_procedura OPC\\_30\\_11\\_10.pdf](http://ir.niceforyou.com/file_upload/Nice_procedura OPC_30_11_10.pdf)

Da un punto di vista operativo il Presidente e l'Amministratore Delegato di volta in volta verificano in via preliminare l'eventuale sussistenza di situazioni in cui uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi al fine di assicurare il rispetto della procedura di cui sopra.

### 13. NOMINA DEI SINDACI

All'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede sulla base di liste di candidati secondo le modalità di seguito indicate, nel rispetto della disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

In base all'art. 20, quarto comma, dello Statuto la nomina dei componenti il Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate da soci che rappresentano almeno il 2,5% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria, in linea con la quota di partecipazione determinata da Consob ai sensi dell'art. 144-*quater* del Regolamento Emittenti, pari infatti al 2,5% del capitale sociale per le società la cui capitalizzazione di mercato è inferiore o uguale a Euro un miliardo.. L'avviso di convocazione indica la quota di partecipazione richiesta ai fini della presentazione delle liste. La titolarità della quota minima di partecipazione necessaria alla presentazione della lista dovrà essere attestata con le modalità e nei termini previsti dalle norme di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti. Ogni azionista e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/98, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del citato decreto, anche nel caso in cui agiscano per interposta persona o mediante società fiduciaria potranno presentare e votare una sola lista. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuibili a nessuna lista. Il meccanismo del voto di lista è volto a garantire la nomina, da parte della minoranza, di un sindaco effettivo con il ruolo di Presidente e di un sindaco supplente.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società almeno 25 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata presentata una sola lista ovvero solo liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data. In tal caso, la quota minima di partecipazione necessaria per la presentazione delle liste è ridotta alla metà. Le liste, inoltre, devono essere rese pubbliche a cura della Società almeno 21 giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, secondo le modalità prescritte dalla disciplina vigente.

Qualora siano applicabili criteri inderogabili di riparto tra generi, ciascuna lista che presenti almeno 3 (tre) candidati deve contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari al minimo richiesto dalle applicabili disposizioni legislative e regolamentari *pro tempore* vigenti.

Unitamente a ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, devono essere depositate: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato la lista e la percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta, (ii) il *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società; e (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità anche con riferimento al limite al cumulo degli incarichi, nonché l'esistenza di requisiti normativi e statutariamente prescritti per le rispettive cariche.

In aggiunta a quanto previsto dai punti che precedono, nel caso di presentazione di una lista da parte di soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale della Società, tale lista dovrà essere corredata da una dichiarazione dei soci che la presentano, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con uno o più soci di riferimento, come definiti dalla normativa vigente.

In particolare, all'elezione dei Sindaci si procede come segue, fermo restando il rispetto del requisito di equilibrio tra i generi sopra indicato, ove richiesto dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari:

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed un supplente;
- dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente.

In caso di parità tra liste si procede a nuova votazione da parte dell'Assemblea, mettendo ai voti solo le prime due liste. La medesima regola si applicherà nel caso di parità tra le liste risultate seconde per numero di voti e che non risultino collegate, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, o votato la lista risultata prima per numero. In caso di ulteriore parità tra liste, prevarrà quella presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione azionaria ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un sindaco eletto nella lista risultata prima per numero di voti, subentra il sindaco supplente appartenente alla medesima lista del sindaco cessato.

In caso, invece, di sostituzione di un sindaco eletto nella lista risultata seconda per numero di voti e che non è collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, ovvero votato la lista risultata prima per numero di voti, subentra il sindaco supplente indicato nella medesima lista ovvero, in mancanza, il candidato non eletto collocato in tale lista secondo l'ordine di presentazione ovvero, in subordine ancora, il candidato della lista di minoranza che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti, secondo l'ordine progressivo di presentazione.

Qualora sia necessario provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti per integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione di un sindaco effettivo e/o supplente eletti nella Lista di Maggioranza, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge senza vincolo di lista se l'applicazione del criterio di cui al paragrafo che precede non sia idonea ad integrare il Collegio Sindacale.

Nel caso in cui sia necessario provvedere alla nomina dei Sindaci tratti dalla lista risultata seconda per numero di voti e che non è collegata, neppure indirettamente, secondo quanto stabilito dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari, con i soci che hanno presentato, concorso a presentare, ovvero votato la lista risultata prima per numero di voti, l'Assemblea procede con le maggioranze di legge, fermo restando che nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese dalla vigente normativa, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti a un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/98, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, fermo rimanendo il rispetto del requisito di equilibrio tra i generi sopra indicato, ove richiesto dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

Lo Statuto prevede che, ferme restando le situazioni di incompatibilità previste dalla normativa vigente, non possono assumere la carica e se eletti decadono dalla carica, coloro che sono già sindaci effettivi in cinque società emittenti titoli quotati nei mercati regolamentati.

#### **14. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il Collegio Sindacale vigente è stato nominato dall'Assemblea del 24 aprile 2012 per il triennio 2012 – 2014 e scadrà con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014.

Tutti i membri sono stati eletti dall'unica lista presentata dall'azionista di maggioranza Nice Group S.p.A..

Tale lista comprendeva i seguenti candidati:

- Giuliano Saccardi, nato a Treviso il 29 giugno 1942 – Presidente
- Enzo Dalla Riva, nato a Treviso il 20 marzo 1977 – Sindaco effettivo
- Monica Berna, nata a Padova l'8 novembre 1972 – Sindaco effettivo
- David Moro, nato a Treviso il 30 maggio 1972 – Sindaco supplente
- Manuela Salvestrin, nata a Treviso il 23 settembre 1975 – Sindaco supplente

Per maggiori dettagli sulla composizione del Collegio si rinvia alla Tabella 3; per le caratteristiche personali e professionali dei membri del Collegio si rinvia ai *curricula* riportati in appendice.

Nel corso dell'Esercizio, il Collegio Sindacale si è riunito n. 11 volte, la percentuale di partecipazione complessiva è stata dell'89%, a fronte di una partecipazione del 90,91% per il sindaco effettivo Giuliano Saccardi, del 90,91 % per il sindaco effettivo Monica Berna e del 81,82 % per il sindaco effettivo Enzo Dalla Riva. Il Presidente del Collegio Sindacale e/o un membro del Collegio Sindacale hanno presenziato a tutte le riunioni del Comitato controllo e rischi.

La durata media delle riunioni è stata di un'ora e mezza.

Per l'esercizio in corso sono previste almeno 4 riunioni, di cui una si è già svolta alla data di redazione della presente Relazione.

Il Collegio sindacale ha valutato tanto alla prima riunione utile successiva alla nomina del Collegio Sindacale quanto nel corso dell'Esercizio il permanere dei requisiti di indipendenza in capo ai propri membri, applicando i criteri di valutazione previsti dal Codice. ok

Il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione dell'Emittente informa tempestivamente e in modo esauriente gli altri sindaci e il presidente del Consiglio di Amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

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

Al fine di mantenere un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera la Società, i sindaci ricevono periodicamente e ogni qualvolta necessario informazioni e aggiornamenti sul settore in cui opera l'Emittente e sulla normativa di riferimento, anche tramite materiale predisposto dalla Società.

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento della propria attività, si è coordinato con il Comitato controllo e rischi e la funzione di *Internal Audit*. Il coordinamento è stato attuato attraverso la partecipazione del responsabile della funzione di *internal audit* alle riunioni, almeno su base trimestrale, del Collegio Sindacale.

## 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

La Società ha adottato una politica di comunicazione volta ad instaurare un costante dialogo con la generalità dei soci ed, in particolare, con gli investitori istituzionali, garantendo la sistematica diffusione di un'informativa esauriente e tempestiva sulla propria attività, nel rispetto della disciplina in materia di diffusione di informazioni privilegiate.

Il Consiglio di Amministrazione in data 7 Luglio 2014 ha attribuito alla Sig.ra Laura Artich la carica di *Investor Relations Manager*. L'*Investor Relations Manager* riporta direttamente al Presidente.

Le modalità seguite per la comunicazione finanziaria prevedono contatti sistematici con analisti finanziari, investitori istituzionali e stampa specializzata al fine di garantire una piena e corretta percezione circa l'evoluzione degli orientamenti strategici e l'impatto sui risultati di *business*.

Al fine di favorire il dialogo con gli investitori è stato predisposto un sito *internet* ([www.nicefo-you.com](http://www.nicefo-you.com)) all'interno del quale possono essere reperite sia informazioni di carattere economico -



finanziario - quali ad esempio bilanci, relazioni trimestrali e semestrali - sia dati e documenti aggiornati che possano essere di interesse per la generalità degli azionisti quali, a titolo esemplificativo comunicati stampa, calendario societario, composizione degli organi sociali, statuto sociale, verbali assembleari, codice relativo alla gestione all'interno e alla diffusione all'esterno delle informazioni privilegiate, codice di *internal dealing*.

## 16. ASSEMBLEE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera c), TUF)

L'Assemblea è l'organo che, con le sue deliberazioni, esprime la volontà dei soci. Le deliberazioni prese in conformità della legge e dello Statuto vincolano tutti i soci, inclusi quelli assenti o dissenzienti, salvo per questi ultimi il diritto di recesso nei casi consentiti.

L'Assemblea è convocata e delibera secondo le disposizioni di legge e regolamentari, previste per le società con titoli quotati, sulle materie ad essa riservate dalla legge.

Il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità, che sia l'Assemblea ordinaria che quella straordinaria si tengano in un'unica convocazione. In tal caso si applicheranno le maggioranze previste dalla legge.

I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale della Società, possono richiedere l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti nei limiti e con le modalità previste dalla legge.

La richiesta di integrazione dell'elenco delle materie da trattare ai sensi del presente comma, non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle di cui all'articolo 125-ter, comma 1, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

L'art. 13 dello Statuto prevede che: *"sono legittimati all'intervento in Assemblea gli aventi diritto al voto, purché la loro legittimazione sia attestata secondo le modalità ed entro i termini previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari pro tempore vigenti. Ogni socio a cui spetta il diritto di voto può farsi rappresentare in assemblea da altri, mediante delega scritta, in conformità e nei limiti di quanto disposto dalla legge. La notifica elettronica della delega alla società può essere effettuata tramite posta elettronica certificata all'indirizzo di posta elettronica della società indicato nell'avviso di convocazione. Spetta al Presidente dell'adunanza constatare la regolarità delle deleghe e, in genere, il diritto di intervento. La società non designa un rappresentante per il conferimento di deleghe da parte dei soci. I soci e gli aventi diritto al voto possono formulare domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea, purché entro i tre giorni lavorativi antecedenti la data dell'assemblea, tramite posta elettronica certificata utilizzando l'apposito indirizzo di posta elettronica della società indicato nell'avviso di convocazione. La società potrà fornire una risposta alle domande pervenute prima dell'assemblea anche durante il corso dell'assemblea stessa, nonché fornire una risposta unitaria alle domande dello stesso contenuto. La società non è tenuta a fornire risposta se le informazioni pertinenti sono disponibili sul sito internet della società in un formato "domanda e risposta" nonché ogni qualvolta sia necessario tutelare la riservatezza e gli interessi della società"*.

La Società non ha adottato un regolamento Assembleare in quanto ritiene che i poteri statutariamente attribuiti al Presidente dell'Assemblea, cui compete la direzione dei lavori Assembleari, compresa la determinazione dell'ordine e del sistema di votazione, mettano lo stesso nella condizione di mantenere un ordinato svolgimento delle assemblee, evitando i rischi e gli inconvenienti che potrebbero derivare dalla mancata osservanza, da parte della stessa Assemblea, delle disposizioni regolamentari.

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

Nel corso dell'Esercizio non si sono verificate variazioni significative nella composizione della compagine sociale dell'Emittente, pertanto il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario valutare l'opportunità di proporre all'Assemblea modifiche dello Statuto in merito alle percentuali stabilite per l'esercizio delle azioni e delle prerogative poste a tutela delle minoranze.

Infine, all'assemblea del 28 Aprile 2014, erano presenti, oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione, i Consiglieri signori Mauro Sordini, Lorenzo Galberti e Giorgio Zanutto, mentre

avevano giustificato la loro assenza gli altri consiglieri, signori Davide Gentilini, Antonio Bortuzzo e Gian Paolo Fedrigo.

Al fine di assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché gli stessi possano assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare, il Consiglio di Amministrazione provvede a rendere disponibili tempestivamente (e comunque nei termini di legge e regolamentari) le relazioni sulle materie all'ordine del giorno dell'assemblea, nonché la relazione finanziaria e la relativa documentazione a supporto.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, ha illustrato nel dettaglio, nell'ambito della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e della relazione sulla remunerazione, la funzione del Comitato per la Remunerazione, nonché le modalità di esercizio ed espletamento delle sue attività.

Nel corso dell'Esercizio non si sono verificate variazioni significative nella capitalizzazione di mercato delle azioni dell'Emittente o nella composizione della sua compagine sociale

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

L'Emittente non ha ritenuto di applicare ulteriori pratiche di governo societario rispetto a quelle già indicate nei punti precedenti e contenute in specifici obblighi previsti da norme legislative e/o regolamentari.

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

Non ci sono cambiamenti nella struttura di *corporate governance* successivi alla chiusura dell'Esercizio da segnalare.

**ALLEGATO 1:****Principali caratteristiche del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria” ai sensi dell’art. 123-bis, comma 2, lett. b), TUF****Premessa**

Al fine di adempiere alle disposizioni contenute nell'articolo 154-*bis* del D.Lgs. 58/98 relative all'attestazione dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società nel corso dell'Esercizio, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ha predisposto e svolto un programma di conformità ai requisiti di cui all'articolo 154-*bis* del TUF, con il supporto della funzione di *internal audit*, funzione che è esternalizzata secondo quanto consentito dal criterio applicativo 7.C.6 del Codice di Autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance, come da delibera del 28 dicembre 2012.

L'impostazione del programma di conformità fa riferimento al COSO<sup>3</sup> Report integrato dalle linee guida e “*best practices*” quali:

- Testo Unico della Finanza – D.Lgs. 58/98;
- Regolamenti CONSOB;
- Linee Guida ANDAF;
- *Intenational Standards of Auditing*;
- *International Professional Practices Framework of The Institute of Internal Auditors*;

L'adozione di *standard* e di normative sia a livello nazionale che internazionale ha consentito di costruire un programma di lavoro finalizzato a garantire l'attendibilità<sup>4</sup>, l'accuratezza<sup>5</sup>, l'affidabilità<sup>6</sup> e la tempestività<sup>7</sup> dell'informativa finanziaria.

Tale approccio può essere sintetizzato nelle seguenti fasi metodologiche:

- definizione del perimetro di attività in termini di entità e voci di bilancio rilevanti ai fini del programma di conformità in esame (fase di *scoping*);
- analisi e valutazione dei rischi relativi all'informazione finanziaria sulle poste di bilancio giudicate rilevanti ai fini dell'attestazione del bilancio 2014 (fase di *risk assessment*);
- 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*);
- estensione del modello di supporto alle attestazioni del Dirigente Preposto alle nuove entità, e alle relative voci di bilancio/processi alimentanti giudicati rilevanti a seguito della ri-esecuzione della fase di *scoping*;
- predisposizione e 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*);

<sup>3</sup> *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, Internal Control - Integrated Framework*, AICPA, New York 1992, nella traduzione italiana, *Il sistema di Controllo interno*, Il Sole 24 Ore Pirola, Milano, 2006.

<sup>4</sup> Attendibilità (dell'informativa): l'informativa che ha le caratteristiche di correttezza e conformità ai principi contabili generalmente accettati e ha i requisiti chiesti dalle leggi e dai regolamenti applicati.

<sup>5</sup> Accuratezza (dell'informativa): l'informativa che ha le caratteristiche di neutralità e precisione. L'informazione è considerata neutrale se è priva di distorsioni preconcepite tese a influenzare il processo decisionale dei suoi utilizzatori al fine di ottenere un predeterminato risultato.

<sup>6</sup> Affidabilità (dell'informativa): l'informativa che ha le caratteristiche di chiarezza e di completezza tali da indurre decisioni di investimento consapevoli da parte degli investitori. L'informativa è considerata chiara se facilita la comprensione di aspetti complessi della realtà aziendale, senza tuttavia divenire eccessiva e superflua.

<sup>7</sup> Tempestività (dell'informativa): l'informativa che rispetta le scadenze previste per la sua pubblicazione

- condivisione dei risultati ottenuti dall'attività di test con il management aziendale di ciascuna entità coinvolta nel perimetro del programma per poter incentivare le azioni di miglioramento sul sistema di controllo interno.

### **Fasi del Sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria**

L'ambito del programma di conformità prende avvio dalla definizione, con l'ausilio di metodologie 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.

Avvalendosi di approcci metodologici "*risk-based*" è stata condotta per la Capogruppo e per le entità coinvolte nel perimetro di attività, un processo di identificazione e valutazione dei principali rischi legati all'informazione contabile.

L'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 inerente attraverso l'associazione e la successiva valutazione delle asserzioni di bilancio<sup>8</sup> riferite alle voci contabili rilevanti.

Quindi si è 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 classificati nello standard CAVR <sup>(9)</sup> e direttamente correlati con le asserzioni di bilancio di cui sopra.

Al fine di esprimere un giudizio professionale sull'effettiva esecuzione ed efficacia dei controlli interni amministrativo-contabili nell'Esercizio e sulla base dei risultati del *follow-up*, le procedure di test di conformità sono state aggiornate e svolte, documentando i relativi risultati mediante la richiesta ai referenti aziendali delle evidenze dei controlli interni attesi, dei dati e delle transazioni eseguite e in genere della loro disponibilità a dimostrare che i controlli siano stati effettivamente eseguiti e/o che non siano occorsi degli errori relativamente alle transazioni selezionate. Durante lo svolgimento dei *compliance* test previsti dal programma di conformità descritto più sopra, la funzione di *internal audit* ha fornito aggiornamenti sul piano di attività, sul suo stato di avanzamento e sugli esiti finali al Dirigente Preposto, al Comitato controllo e rischi, al Collegio Sindacale e alla Società di Revisione, sia attraverso incontri periodici organizzati da tali organi sia attraverso la condivisione di parte della documentazione prodotta a supporto dell'attestazione del Dirigente Preposto.

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 CONSOB.

---

<sup>8</sup> **Esistenza e accadimento (E/O):** le attività e le passività dell'impresa esistono a una certa data e le transazioni registrate rappresentano eventi realmente avvenuti durante un determinato periodo;

**Completezza (C):** tutte le transazioni, le attività e le passività da rappresentare sono state effettivamente incluse in bilancio;

**Diritti e obbligazioni (R/O):** le attività e le passività dell'impresa rappresentano, rispettivamente, diritti e obbligazioni della stessa a una certa data;

**Valutazione e rilevazione (V/A):** le attività, le passività, il patrimonio netto, i ricavi e i costi sono iscritti in bilancio al loro corretto ammontare, in accordo con i principi contabili di riferimento;

**Presentazione e informativa (P/D):** le poste di bilancio sono correttamente denominate, classificate e illustrate.

<sup>9</sup> Completezza, Accuratezza, Validità e Accesso ristretto.

## Ruoli e funzioni coinvolte

Il Consiglio di Amministrazione data 7 luglio 2014 ha conferito alla Sig.ra Denise Cimolai la carica di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari nella persona, attribuendo alla medesima *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*<sup>10</sup>.

Il Dirigente preposto presidia il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione all'informativa finanziaria ed è responsabile delle fasi di identificazione e valutazione dei rischi sull'informativa finanziaria e di identificazione e valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati.

A ciascuna delle fasi sopra menzionate corrisponde uno specifico output di sistema: anagrafica dei rischi, valutazione dei medesimi in termini di rischi inerente, anagrafica dei controlli e mappatura dei controlli ai rischi e alle voci di bilancio (framework di controllo), valutazione dei controlli, valutazione del rischio residuo e identificazione delle eventuali azioni di miglioramento.

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 inerente 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.

## APPENDICE

Nelle pagine che seguono vengono riportate le seguenti tabelle:

**TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI**

**TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI**

**TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE**

**TABELLA 4: ALTRE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA**

Infine viene riportata una sintesi dei *curricula* dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

<sup>10</sup> Verbale del Consiglio di Amministrazione del 7 luglio 2014.

**TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI**

<b>STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE</b>				
	<b>N° Azioni</b>	<b>% rispetto al c.s.</b>	<b>Quotato (indicare mercati) / non quotato</b>	<b>Diritti e obblighi</b>
Azioni ordinarie	116.000.000	100%	Quotato (MTA)	Da Cod. civ. e regolamenti
Azioni con diritto di voto limitato	-	-	-	-
Azioni prive del diritto di voto	-	-	-	-

<b>ALTRI STRUMENTI FINANZIARI (attribuenti il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione)</b>				
	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	N° strumenti in circolazione	Categoria di azioni al servizio della conversione/esercizio	N° azioni al servizio della conversione/esercizio
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-
Warrant	-	-	-	-

PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE			
Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Lauro Buoro	Nice Group S.p.A.	69,72	69,72
Edoardo Marcadante	Parvus Asset Management European Ltd	11,75	11,75
Nice S.p.A.	Nice S.p.A.	4,60	-
Mediobanca S.p.A.	Mediobanca S.p.A.	3,19	3,19
UBS AG	UBS AG	3,31	3,31

**TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI**

Consiglio di Amministrazione													Comitato Controllo e Rischi		Comitato Remun.		Comitato Nomine		Eventuale Comitato Esecutivo	
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica da	In carica fino a	Lista **	Esec.	Non-esec.	Indip. Codice	Indip. TUF	N. altri incarichi ***	(*)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)	(*)	(**)
Presidente	Buoro Lauro	10/01/1963	12/03/1996	24/04/2012	31/12/2014	M	X				5	6/6								
Amministratore delegato	Sordini Mauro	03/09/1963	28/08/2013	1/9/2013	31/12/2014	(***)	X				0	6/6								
Amministratore e Lead Independent Director	Bortuzzo Antonio	11/01/1960	08/04/2006	24/04/2012	31/12/2014	M		X	X	X	3	3/6	5/5	P	3/3	P				
Amministratore	Galberti Lorenzo	25/01/1964	12/03/1996	24/04/2012	31/12/2014	M	X				0	6/6								
Amministratore	Fedrico Gian Paolo	23/10/1962	24/04/2012	24/04/2012	31/12/2014	M		X	X	X	2	6/6	5/5	M	3/3	M				
Amministratore	Zanutto Giorgio	03/10/1961	29/01/1999	24/04/2012	31/12/2014	M	X				1	6/6								
Amministratore	Cimolai Denise	24/07/1971	07/07/2014	07/07/2014	Prossima assemblea	M		X			0	2/2								
-----AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----																				
Amministratore	Gentilini Davide	22/09/1964	31/12/1998	24/04/2012	31/12/2014	M	X				0	1/6								
N. riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento:						Comitato Controllo e Rischi:5				Comitato Remun.: 3			Comitato Nomine:-			Comitato Esecutivo: -				
Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 147-ter TUF): 2,5%																				

**NOTE**

I simboli di seguito indicati devono essere inseriti nella colonna "Carica":

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

◊ Questo simbolo indica il principale responsabile della gestione dell'emittente (Chief Executive Officer o CEO).

○ Questo simbolo indica il Lead Independent Director (LID).

\* Per data di prima nomina di ciascun amministratore si intende la data in cui l'amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel CdA dell'emittente.

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

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

(\*). In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del CdA e dei comitati (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

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

(\*\*\*) L'Amministratore Delegato Mauro Sordini non appartiene a nessuna lista poiché è stato nominato per cooptazione con Assemblea del Consiglio di Amministrazione del 28/08/2013 e poi confermato mediante nomina su proposta dell'azionista di maggioranza Nice Group S.p.A. nell'Assemblea degli Azionisti del 28/04/2014



**TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE**

Collegio sindacale									
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica da	In carica fino a	Lista **	Indip. Codice	Partecipazione alle riunioni del Collegio ***	N. altri incarichi ****
Presidente	Giuliano Saccardi	29/06/1942	08/04/2006	24/04/2012	31/12/2014	M	X	10/11	8
Sindaco Effettivo	Enzo Dalla Riva	20/03/1977	24/04/2012	24/04/2012	31/12/2014	M	X	9/11	8
Sindaco Effettivo	Monica Berna	08/11/1972	27/05/2009	24/04/2012	31/12/2014	M	X	10/11	6
Sindaco Supplente	David Moro	30/05/1972	14/05/2009	24/04/2012	31/12/2014	M	X	-	12
Sindaco Supplente	Manuela Salvestrin	23/09/1975	14/05/2009	24/04/2012	31/12/2014	M	X	-	7
-----SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----									
	Cognome Nome								
Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 11									
Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste da parte delle minoranze per l'elezione di uno o più membri (ex art. 148 TUF): 2,5									

**NOTE**

\* Per data di prima nomina di ciascun sindaco si intende la data in cui il sindaco è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel collegio sindacale dell'emittente.

\*\* In questa colonna è indicata 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 (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

\*\*\*\*In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato ai sensi dell'art. 148-bis TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti Consob. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

**TABELLA 2: 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 venticinque 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 venticinque 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	La Società non ha adottato un regolamento assembleare in

	SI	NO	Sintesi delle motivazioni dell'eventuale scostamento dalle raccomandazioni del Codice
			quanto ritiene che i poteri statutariamente attribuiti al presidente dell'assemblea, cui compete la direzione dei lavori assembleari, compresa la determinazione dell'ordine e del sistema di votazione, mettano lo stesso nella condizione di mantenere un ordinato svolgimento delle assemblee, evitando peraltro i rischi e gli inconvenienti che potrebbero derivare dall'eventuale mancata osservanza, da parte della stessa assemblea, delle disposizioni regolamentari
Il Regolamento è allegato alla relazione (o è indicato dove esso è ottenibile/scaricabile)?	N/A		
<b>Controllo Interno e Gestione dei rischi</b>			
La società ha nominato il responsabile della funzione di <i>internal audit</i> ?	X		
Il responsabile della funzione di <i>internal audit</i> è gerarchicamente non dipendente da responsabili di aree operative?		X	
Unità organizzativa responsabile della funzione di <i>internal audit</i>	Controllo interno e gestione dei rischi		
<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>	<i>Investor Relations:</i> Laura Artich, <i>Investor Relations Manager</i> Ufficio <i>Investor Relations</i> Nice S.p.A. Via Pezza Alta, 13 Z.I. Rustigné 31046 Oderzo		

---

	SI	NO	Sintesi delle motivazioni dell'eventuale scostamento dalle raccomandazioni del Codice
	Tel: + 39 0422 505481 Fax: + 39 0422 505550 E-mail: <a href="mailto:ir@niceforyou.com">ir@niceforyou.com</a>		
NOTE			

**SINTESI DEL CURRICULUM VITAE DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ED IL COLLEGIO SINDACALE****Si riporta di seguito un breve curriculum vitae dei componenti il Consiglio di Amministrazione:****Lauro Buoro**

Dopo una formazione tecnica, inizia la sua esperienza professionale in un'azienda nordestina operante nel campo dell'elettronica. Lo spirito imprenditoriale lo spinge, già a 21 anni, a costituire una società indipendente che lavora per conto di aziende attive nel settore dell'automazione per la casa.

Agli inizi degli anni '90 inizia la sua avventura imprenditoriale fondando Nice che, nel 2006, si quota in Borsa Italiana, segmento STAR. Sotto la propria guida, Lauro Buoro ha portato Nice a essere Gruppo di riferimento internazionale nel settore dell'Home Automation con un'ampia offerta di sistemi integrati per l'automazione di cancelli, garage, barriere stradali, sistemi di parcheggio, tende e tapparelle per applicazioni residenziali, commerciali e industriali, sistemi di allarme wireless, e sistemi di illuminazione con il marchio FontanaArte.

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2013.

<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Nice Group S.p.A.	Amministratore Unico
Habitat S.r.l.	Amministratore
S.C. Nice Real Estate S.r.l.	Amministratore Unico
Fattoria Camporotondo Società Agricola a r.l.	Amministratore
Nice Immobiliare S.r.l.	Amministratore Unico
Modular Professional S.r.l.	Presidente del Consiglio di Amministrazione
Nice Team Sail S.r.l.	Amministratore Unico

**Mauro Sordini**

Laureato in Ingegneria Elettronica all'Università degli Studi di Padova. 49 anni, vive a Belluno. Sordini matura una ventennale esperienza nell'ambito Business to Business, passando per la consulenza, ricoprendo posizioni da Senior Manager, Sales Director e due volte fondatore di start-up nei settori HVAC/R & I/A (Heating, Ventilation, Air-Conditioning, Refrigeration & Industrial Automation).

In particolare, dal 2004 al 2008 è socio fondatore e Direttore Generale di Necos SpA, start up nei sistemi di controllo e regolazione che nel 2008 diviene Danfoss Electronics, società partecipata al 100% da Danfoss S/A; dal 2008 al 2011, Sordini ne ricopre la carica di Amministratore Delegato.

Dal 2011 al 2013 svolge attività di consulenza aziendale nell'ottimizzazione dei processi di Sourcing, Ricerca, Sviluppo e Accounting, preceduta da una consolidata esperienza nella consulenza direzionale per Carel SpA, Gruppo operante nel settore dei sistemi di controllo e regolazione per il mercato HVAC/R e Umidificazione, di cui è stato anche responsabile per la filiale inglese, dal '98 al 2000. Da settembre 2013 è Amministratore Delegato del gruppo Nice.

### **Lorenzo Galberti**

Dopo una formazione tecnica, inizia la sua esperienza professionale in una società che produce automazioni per cancelli. All'inizio degli anni '90 entra a far parte di Nice ove attualmente ricopre la carica di Responsabile Ricerca e Sviluppo dell'area elettromeccanica. Nel 1998 viene nominato membro del Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A..

### **Davide Gentilini**

Laureato in economia aziendale all'Università "Ca' Foscari" di Venezia, dal 1991 al 1998 lavora nell'area amministrativa/finanziaria di società operanti nel settore dell'elettronica di consumo. Nel 1998 entra a far parte di Nice in qualità di Direttore Finanziario e nello stesso anno viene nominato membro del Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A. con delega per l'area Amministrazione, Finanza e Controllo.

Si precisa che il Sig. Davide Gentilini ha cessato la propria carica di amministratore della società, con efficacia dal 31 dicembre 2014.

### **Giorgio Zanutto**

Dopo una formazione tecnica ad indirizzo elettronico, inizia la sua esperienza professionale nel settore del commercio. Nel 1991 presso una società operante nel settore dell'elettronica ricopre incarichi di responsabile degli acquisti e della produzione. Nel 1994 viene assunto in Nice come responsabile degli acquisti. Nel 1998 viene nominato membro del Consiglio di Amministrazione di Nice con delega per l'approvvigionamento delle componenti di base e logistica.

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2013.

<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Modular Professional S.r.l.	Amministratore

**Antonio Bortuzzo**

Laureato in Economia Aziendale all'Università Bocconi di Milano e specializzato in Business Management presso la Long Island University, New York. Negli anni '80 svolge l'attività di consulenza finanziaria e strategica presso Reconta Touche Ross a Milano ed a New York. Nel 1989 crea Finaudit Consulting S.r.l., società di consulenza finanziaria e strategica che nel 1995 è entrata a far parte del gruppo Ernst & Young. Dal 1995 al 2001 svolge la propria attività in Ernst & Young, come Senior Partner di Ernst & Young Financial & Business Advisors S.p.A. Dal 2002 al 2007 ha ricoperto la carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale di Marcolin S.p.A e di CEO di Marcolin US Inc.. Dal 2008 al 2011 è Amministratore Delegato del gruppo Allison Eyewear. In seguito dal 2011 al 2012 è Presidente e Amministratore Delegato del gruppo Alain Mikli International, azienda leader francese nel settore degli accessori di lusso.

Nel 2013 è Presidente del Gruppo Viva International azienda leader statunitense nel settore dell'Eyewear e in seguito alla sua cessione, nel 2014, passa nel management della Capogruppo HVHC, nel settore retail e assicurazioni.

Dall'aprile del 2006 è membro del Consiglio di Amministrazione di Nice S.p.A..

**Gian Paolo Fedrigo**

Laureato in economia aziendale all'Università Ca' Foscari di Venezia. Dopo un periodo (1988-1993) in Unisys Italia come responsabile dello Sviluppo Organizzativo entra in Datalogic dove, dal 1993 al 2014, è stato Qui, dopo essere stato Direttore Risorse Umane, General manager della consociata tedesca, Direttore Commerciale, Direttore Generale e Amministratore Delegato della divisione Datalogic Mobile e Amministratore Delegato della divisione Industrial Automation. Da settembre 2014 è Amministratore delegato di Coveme.

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2014.

<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Coveme S.p.A.	Amministratore Delegato
Palladio Finanziaria	Consigliere

**Denise Cimolai**

Denise Cimolai è laureata in economia aziendale all'Università Ca' Foscari di Venezia.

Dal 1998 al 2003 lavora nell'area amministrazione/finanza e controllo in società operanti nel settore del mobile.

Nel 2003 entra a far parte di Nice in qualità di *controller*, sviluppando negli anni il controllo di gestione a livello internazionale per il Gruppo.

Parte attiva nel processo di quotazione del 2006 presso Borsa Italiana e nello sviluppo di piani e analisi finanziarie nei processi di acquisizione e di integrazione che hanno permesso la crescita strategica per linee esterne di Nice.

Dal 7 luglio 2014 è membro del Consiglio di Amministrazione di Nice SpA.

**Si riporta di seguito un breve curriculum vitae dei componenti il Collegio Sindacale:****Giuliano Saccardi**

Iscritto all'Albo dei dottori commercialisti di Treviso dal 1972, al registro dei revisori legali dal 1995 e all'Albo dei Consulenti Tecnici del Tribunale di Treviso per materie economiche. Presidente dell'Ordine dei Commercialisti di Treviso dal 1989 al 1992 e Delegato del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti Esperti Contabili alla Presidenza di Commissione di Studio in materia di "Bilancio e Bilancio Consolidato" dal 1992 al 1993. Esercita la propria attività professionale nell'ambito dell'associazione professionale "Saccardi & Associati", la quale presta attività di consulenza nell'area contrattuale, nell'area societaria e fiscale, sia nazionale che internazionale, nell'area di valutazione, acquisizione e cessione di aziende e delle operazioni straordinarie in genere, nonché nell'area della Consulenza strategico-aziendale per alcuni gruppi societari industriali in provincia di Treviso. Ha svolto incarichi istituzionali affidatigli dal Tribunale Civile e Penale di Treviso, nella veste di Curatore di Fallimenti, di Commissario Giudiziale di amministrazioni controllate e concordati preventivi e di Consulente Tecnico in materia civile. Ricopre cariche di presidente del collegio sindacale e di sindaco effettivo in altre società quotate ed in loro controllate. È membro delle associazioni culturali "Ned Community" e "Il Trust in Italia".

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2014.

<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Stefanel S.p.A. (*)	Presidente del Collegio Sindacale
Interfashion S.p.A. (Gruppo Stefanel S.p.A. (*))	Presidente del Collegio Sindacale
Climaveneta S.p.A. (Gruppo DeL Clima S.p.A. (*))	Presidente del Collegio Sindacale
DL Radiators S.p.A. (Gruppo DeL Clima S.p.A. (*))	Presidente del Collegio Sindacale



<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Delta Erre Trust Company	Consigliere
Rete S.p.A.	Sindaco effettivo
Arconvert S.p.A.	Componente Organismo di Vigilanza
H-Art S.r.l.	Sindaco effettivo
Fontana Arte S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale

(\*) Società quotata.

### Enzo Dalla Riva

Laureato in Economia, facoltà di Economia e Commercio – presso l'Università "Ca'Foscari" di Venezia – il 21.03.2002. Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti di Treviso. Iscritto all'Albo dei Revisori Legali con Decreto del 23.07.2008 pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, 4°serie speciale, n.64 del 19.08.2008, iscrizione n. 151581. Esercita la professione di Dottore Commercialista nell'ambito dell'associazione professionale "Saccardi & Associati", la quale presta attività di consulenza nell'area contrattuale, nell'area societaria e fiscale, sia nazionale che internazionale, nell'area della valutazione, acquisizione e cessione di aziende e delle operazioni straordinarie in genere, nonché nell'area della consulenza strategicoaziendale per alcuni gruppi industriali.

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2014.

<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Gamma S.r.l.	Sindaco effettivo
Veneto S.p.A.	Sindaco effettivo
Nardò Technical Center S.r.l.	Sindaco effettivo
Climaveneta S.p.A. (Gruppo DeL Clima S.p.A. (*))	Sindaco supplente
DL Radiators S.p.A. (Gruppo DeL Clima S.p.A. (*))	Sindaco supplente
Cesar Arredamenti S.p.A.	Sindaco effettivo
Quattro M di Bruno Milani & C S.A.P.A.	Sindaco effettivo
Interfashion S.p.A. (Gruppo Stefanel S.p.A. (*))	Sindaco effettivo

Fontana Arte S.p.A.	Sindaco effettivo
---------------------	-------------------

(\*) Società quotata.

### Monica Berna

Laureata in Economia e Commercio facoltà di Economia Aziendale presso l'Università "Cà Foscari" di Venezia il 20.11.1996. Iscritta all'Albo dei dottori commercialisti di Treviso dal 2001 e al registro dei revisori legali dal 2002. Esercita la propria attività professionale nell'ambito dell'associazione professionale "Saccardi & Associati" la quale presta attività di consulenza nell'area contrattuale, nell'area societaria e fiscale, sia nazionale che internazionale, nell'area di valutazione, acquisizione e cessione di aziende e delle operazioni straordinarie in genere, nonché nell'area della Consulenza strategico-aziendale per alcuni gruppi societari industriali in provincia di Treviso, Vicenza e Venezia. Ha svolto l'incarico istituzionale affidatole dal Tribunale Civile e Penale di Treviso, nella veste di Curatore – di Fallimento. Ricopre cariche di sindaco effettivo in altre società non quotate.

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2014.

Società	Carica ricoperta
Rete S.p.A.	Sindaco supplente
Gamma S.r.l.	Presidente del Collegio Sindacale
Veneto S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale
DeL Clima S.p.A. (*)	Sindaco supplente
Magazzini Raccordati S.p.A.	Sindaco supplente
Le scarpette delle Formichine	Revisore Legale
Fontana Arte S.p.A:	Sindaco effettivo

(\*) Società quotata.

### David Moro

Laureato in Economia e Commercio presso l'Università "Ca' Foscari" di Venezia nel corso del 1996. Iscritto all'Albo dei dottori commercialisti di Treviso dal 2002 e al registro dei revisori contabili dal 2002. Consigliere dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Treviso da Gennaio 2013 e Presidente dell'Unione Giovani Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Treviso dal 2007 al 2010, ad oggi riveste la carica di Vice-Presidente. Esercita la

propria attività professionale come Dottore Commercialista nell'ambito dell'associazione professionale "Filippi & Moro", la quale presta attività di consulenza nell'area contrattuale, societaria e fiscale, sia nazionale che internazionale. L'associazione presta consulenza nell'ambito delle valutazioni, acquisizioni e cessioni di aziende e delle operazioni societarie straordinarie. Ricopre cariche di sindaco effettivo in altre società non quotate.

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2014.

<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Adria Infrastrutture S.p.A.	Sindaco effettivo
Magazzini Raccordati S.p.A.	Presidente del Collegio Sindacale
Colle Umberto Immobiliare S.p.A.	Sindaco effettivo
Nordest Ippodromi S.p.A.	Sindaco Supplente
Quattro M. di Bruno Milani & C. S.a.p.a.	Presidente del Collegio Sindacale
Idea S.r.l.	Sindaco Supplente
Comer Engineering S.r.l. in liquidazione	Sindaco Supplente
Mape S.r.l. in liquidazione	Sindaco supplente
Giorfin S.r.l.	Sindaco effettivo
Immobiliare Complessi S.r.l.	Sindaco effettivo
Finross S.r.l.	Sindaco effettivo
Comune di Velo d'Astico	Revisore Unico

### **Manuela Salvestrin**

Laureata in Economia, facoltà di Economia e Commercio presso l'università "Ca' Foscari" di Venezia. Iscritta all'Albo dei dottori commercialisti di Treviso dal 2005 e al registro dei revisori legali dal 2006. Esercita la propria attività professionale nell'ambito dell'associazione professionale "Saccardi & Associati", la quale presta attività di consulenza nell'area contrattuale, nell'area societaria e fiscale, sia nazionale che internazionale, nell'area di valutazione, acquisizione e cessione di aziende e delle operazioni straordinarie in genere, nonché nell'area della Consulenza strategico-aziendale per alcuni gruppi societari industriali in provincia di Treviso. Ha svolto e svolge incarichi istituzionali affidatili dal Tribunale Civile e Penale di Treviso, nella veste di Curatore di Fallimento. Ricopre cariche di sindaco effettivo in altre società non quotate.

Nella tabella che segue sono indicate le cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società, alla data del 31.12.2014.

<b>Società</b>	<b>Carica ricoperta</b>
Gamma S.r.l.	Sindaco Effettivo
Veneto S.p.A.	Sindaco Effettivo
Climaveneta S.p.A. ( <i>Gruppo DeL Clima S.p.A. (*)</i> )	Sindaco Supplente
DL Radiators S.p.A. ( <i>Gruppo DeL Clima S.p.A. (*)</i> )	Sindaco Supplente
Stefanel S.p.A. (*)	Sindaco Supplente
Quattro M. di Bruno Milani & C. S.a.p.a.	Sindaco Effettivo
Sira S.p.A.	Sindaco Supplente
Fontana Arte S.p.A:	Sindaco Supplente

(\*) Società quotata.