
CODICE di *CORPORATE GOVERNANCE*
di HOLDING CAMERA S.r.l.

Indice:

1. Preambolo	3
2. Governance di Holding.....	4
2.1 Obblighi di Preventiva Autorizzazione	4
2.2 Obblighi di Informativa.....	4
2.3 Requisiti degli Organi Sociali di Holding	4
3. Governance delle Partecipate	5
3.1 Obblighi di ottemperare alle indicazioni di CCIAA per l'esercizio dei diritti sociali nell'assemblea dei soci delle Controllate.....	5
3.2 Obblighi di Informativa relativi alle Controllate.....	5
3.3 Obblighi di ottemperare alle indicazioni di voto relative alle Partecipate	6
3.4 Obblighi di preventiva Informazione relativi alle Partecipate	6

1. Preambolo

La società Holding Camera S.r.l. (di seguito “ **Holding** ”) è partecipata al 100% dalla Camera di Commercio di Roma (di seguito “ **CCIAA** ” o la “ **Camera di Commercio** ”) ed ha come oggetto sociale l’attività di assunzione, gestione e detenzione di partecipazioni e di strumenti finanziari, comunque non nei confronti del pubblico.

CCIAA si avvale di Holding per un’efficace gestione delle partecipate finalizzata:

- (a) a coordinare le iniziative e gli investimenti in modo da sviluppare le opportune sinergie tra aziende che insistono e operano nel medesimo ambito territoriale;
- (b) ad assicurare un’uniformità di indirizzo nelle società controllate ed un costante monitoraggio dell’operato delle stesse.

Allo scopo di realizzare tali iniziative nel modo più trasparente possibile ed in conformità agli obblighi di Camera di Commercio gli organi societari di Holding intendono adottare il presente Codice di *Corporate Governance* (di seguito il “ **Codice** ”).

Il Codice avrà come finalità quella di disciplinare gli obblighi di autorizzazione in determinate tipologie di operazioni straordinarie; gli obblighi informativi ed il monitoraggio dell’attività sociale delle partecipate, ferma restando la responsabilità degli organi amministrativi per gli atti di gestione posti in essere.

Il presente Codice è stato proposto a CCIAA dall’amministratore unico di Holding ed approvato dalla Giunta della Camera di Commercio in data [●] 2008 e sarà depositato a cura dell’organo amministrativo presso i libri sociali della stessa Holding.

2. Governance di Holding

2.1 Obblighi di Preventiva Autorizzazione

Il Consiglio di Amministrazione di Holding dovrà dare preventiva informazione scritta a CCIAA per ottenerne l'approvazione delle seguenti operazioni:

- (i) operazioni che determinino, come effetto diretto o indiretto, l'acquisto e la vendita di qualsivoglia tipo di partecipazione di qualsivoglia natura quali azioni, quote, diritti di voto, *warrants*, opzioni, obbligazioni convertibili in azioni, in società e/o enti, costituiti o costituendi in Italia o all'estero;
- (ii) indebitamento verificatosi nel corso dell'esercizio sociale superiore ad Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00);
- (iii) operazioni straordinarie intendendosi per tali, a titolo esemplificativo e non esaustivo: operazioni di fusione; scissione; aumento e riduzione di capitale; emissione di titoli azionari e/o obbligazionari anche convertibili; finanziamenti, costituzione di garanzie sui beni sociali; attribuzione a terzi di diritti personali o reali sui beni sociali; modifiche dello statuto sociale.

2.2 Obblighi di Informativa

In aggiunta agli obblighi, di cui al paragrafo 2.1 che precede, il Consiglio di Amministrazione di Holding dovrà fornire una puntuale informazione a CCIAA in ordine agli eventi e secondo le modalità di seguito descritte:

- (i) informativa scritta annuale sull'andamento economico di Holding;
- (ii) informativa scritta da fornirsi almeno 30 giorni prima di ogni assemblea del socio di Holding che contenga nel dettaglio le ragioni della convocazione dell'assemblea e delle delibere che si propongono di adottare;
- (iii) informativa immediata su ogni evento straordinario che possa avere un impatto sull'andamento ordinario dell'attività d'impresa di Holding e/o sulle cariche sociali della stessa.

2.3 Requisiti degli Organi Sociali di Holding

I membri degli organi sociali di Holding dovranno essere in possesso per tutta la durata della loro carica dei requisiti di professionalità ed onorabilità previsti dagli articoli 108 e 109 del D.Lgs. n.385 del 1993 (il "TUB").

La perdita anche di uno dei requisiti di onorabilità o professionalità da parte di uno dei membri degli organi sociali di Holding ne determinerà l'immediata decadenza.

3. **Governance delle Partecipate**

Ai fini di poter porre Camera di Commercio nelle migliori condizioni per monitorare l'andamento dell'attività sociale delle proprie partecipate è opportuno distinguere a seconda che la *Governance* si riferisca a società controllate o società semplicemente partecipate. Si precisa che per società controllate ai fini del presente Codice si intendono: (i) le società in cui Holding detenga il controllo ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, commi primo e secondo; e (ii) le società in cui Holding detenga una partecipazione di maggioranza relativa, ossia una partecipazione superiore a quella degli altri soci.

3.1 Obblighi di ottemperare alle indicazioni di CCIAA per l'esercizio dei diritti sociali nell'assemblea dei soci delle Controllate

Il Consiglio di Amministrazione di Holding dovrà dare preventiva informazione scritta a CCIAA per ottenerne le indicazioni relative al voto da esprimersi nelle competenti sedi sociali in ordine alle votazioni relative alle seguenti materie:

- (i) nomina degli organi sociali e determinazione della loro eventuale retribuzione;
- (ii) operazioni di fusione; scissione; aumento e riduzione di capitale; emissione di titoli azionari e/o obbligazionari anche convertibili; finanziamenti, costituzione di garanzie sui beni sociali; attribuzione a terzi di diritti personali o reali sui beni sociali; modifiche dello statuto sociale; acquisizione di società, di aziende o rami d'azienda o altri *assets* o beni strategici, accordi di *joint-venture*, accordi di *partnership*;
- (iii) azioni di responsabilità;
- (iv) scioglimento e/o liquidazione;
- (v) provvedimenti ai sensi degli articoli 2446, 2447 e 2482-*bis* del codice civile;
- (vi) approvazione del bilancio di esercizio;
- (vii) distribuzione di utili e/o acconti sui dividendi;
- (viii) operazioni con parti correlate.

Resta inteso che le indicazioni fornite da CCIAA in ordine al voto da esprimersi saranno vincolanti per Holding e per i rappresentanti di Holding nell'assemblea dei soci, negli organi di amministrazione e controllo delle società controllate.

3.2 Obblighi di Informativa relativi alle Controllate

In aggiunta agli obblighi, di cui al paragrafo 3.1 che precede, il Consiglio di Amministrazione di Holding dovrà fornire una puntuale informazione a CCIAA in ordine agli eventi e secondo le modalità di seguito descritte:

significativi effettuati ed ulteriore indicazione di ogni altro elemento utile a valutarne l'andamento economico;

- (ii) informativa scritta da fornirsi almeno 30 giorni lavorativi prima di ogni assemblea del socio di Holding che contenga nel dettaglio le ragioni della convocazione dell'assemblea e delle delibere che si propongono di adottare;
- (iii) informativa immediata su ogni evento straordinario di cui il Consiglio di Amministrazione di Holding sia venuto a conoscenza che riguardi l'attività sociale delle controllate e gli organi sociali delle stesse. Per evento straordinario si intende ogni fatto che fuoriesca dall'andamento ordinario di siffatte società e/o possa avere un impatto sugli organi sociali;
- (vi) modifica delle compagini sociali delle controllate a seguito di vendita o manifestazione dell'interesse ad alienare effettuata da soci terzi, eventuale sussistenza di accordi di prelazione e del loro esercizio;
- (vii) informativa sull'implementazione di modelli di *governance* come previsto dalla Legge n. 231/2001 ("Legge sulla responsabilità amministrativa delle persone giuridiche").

3.3 Obblighi di ottemperare alle indicazioni di voto relative alle Partecipate

Il Consiglio di Amministrazione di Holding dovrà dare informazione scritta alla Giunta per acquisire, preventivamente, i provvedimenti in ordine a:

- (i) nomina degli organi sociali e determinazione della loro eventuale retribuzione.
- (ii) operazioni di fusione; scissione; aumento e riduzione di capitale; emissione di titoli azionari e/o obbligazionari anche convertibili; finanziamenti, costituzione di garanzie sui beni sociali; attribuzione a terzi di diritti personali o reali sui beni sociali; modifiche dello statuto sociale; acquisizione di società, di aziende o rami d'azienda o altri *asset* o beni strategici, accordi di *joint-venture*, accordi di *partnership*.
- (iii) azioni di responsabilità.
- (iv) scioglimento e/o liquidazione.
- (v) provvedimenti ai sensi degli articoli 2446, 2447 e 2482-*bis* del codice civile.

3.4 Obblighi di preventiva Informazione relativi alle Partecipate

In aggiunta agli obblighi, di cui al paragrafo 3.4 che precede, il Consiglio di Amministrazione di Holding dovrà fornire una puntuale informazione alla Giunta in ordine agli eventi e secondo le modalità di seguito descritte:

- (i) informativa scritta annuale sull'andamento economico delle partecipate;

- (i) informativa scritta annuale sull'andamento economico delle partecipate;
- (ii) informativa scritta da fornirsi almeno 30 giorni prima di ogni assemblea del socio di Holding che contenga nel dettaglio le ragioni della convocazione dell'assemblea e delle delibere che si propongono di adottare;
- (iii) informativa immediata su ogni evento straordinario di cui il Consiglio di Amministrazione di Holding sia venuto a conoscenza che riguardi l'attività sociale delle controllate e degli organi sociali delle stesse. Per evento straordinario si intende ogni fatto che fuoriesca dall'andamento ordinario di siffatte società e possa avere un impatto sugli organi sociali;
- (iv) modifiche delle compagini sociali delle controllate e degli organi sociali delle medesime.
