



# **Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari**

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

**(modello di amministrazione e controllo tradizionale)**

**(Esercizio 2012/2013)**

Data di approvazione: 12 settembre 2013

**Digital Bros S.p.A.**

Via Tortona, 37 – 20152 Milano, Italia

Partita IVA e codice fiscale 09554160151

Capitale Sociale: Euro 5.644.334,80 i.v.

Reg. Soc. Trib. di Milano 290680-Vol. 7394 C.C.I.A.A. 1302132

La relazione è disponibile sul sito internet all'indirizzo [www.digital-bros.net](http://www.digital-bros.net) nella  
sezione Investor Relations

---

**(pagina volutamente lasciata in bianco)**

## Indice

	<b>Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari</b>	
	<b>Glossario</b>	<b>4</b>
<b>1.</b>	<b>Profilo dell'emittente</b>	<b>5</b>
<b>2.</b>	<b>Informazioni sugli assetti proprietari</b>	<b>7</b>
<b>3.</b>	<b>Compliance</b>	<b>10</b>
<b>4.</b>	<b>Consiglio di amministrazione</b>	<b>11</b>
	4.1 Nomina e sostituzione degli amministratori	11
	4.2 Composizione del consiglio di amministrazione	13
	4.3 Ruolo del consiglio di amministrazione	18
	4.4 Organi delegati	22
	4.5 Altri consiglieri esecutivi	23
	4.6 Amministratori indipendenti	23
	4.7 Lead independent director	24
<b>5.</b>	<b>Trattamento delle informazioni societarie</b>	<b>25</b>
<b>6.</b>	<b>Comitati interni al consiglio</b>	<b>27</b>
<b>7.</b>	<b>Comitato per le nomine</b>	<b>27</b>
<b>8.</b>	<b>Comitato per la remunerazione</b>	<b>27</b>
<b>9.</b>	<b>Remunerazione degli amministratori</b>	<b>29</b>
<b>10.</b>	<b>Comitato per il controllo e rischi</b>	<b>31</b>
<b>11.</b>	<b>Sistema di controllo interno</b>	<b>32</b>
	11.1 Amministratore esecutivo incaricato dal sistema di controllo interno	36
	11.2 Preposto al controllo interno	36
	11.3 Modello organizzativo ex . D. Lgs. 231/2001	37
	11.4 Società di revisione	38
	11.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari	
	11.6 coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi	38
<b>12.</b>	<b>Interessi degli amministratori e operazioni con parti correlate</b>	<b>40</b>
<b>13.</b>	<b>Nomina dei Sindaci</b>	<b>42</b>
<b>14.</b>	<b>composizione e funzionamento del collegio sindacale</b>	<b>44</b>
<b>15.</b>	<b>Rapporti con gli azionisti</b>	<b>46</b>
<b>16.</b>	<b>Assemblee</b>	<b>47</b>
<b>17.</b>	<b>Ulteriori pratiche di governo societario</b>	<b>49</b>
<b>18.</b>	<b>Cambiamenti dalla chiusura dell'esercizio di riferimento</b>	<b>49</b>
<b>19.</b>	<b>Tabelle di sintesi</b>	<b>50</b>

## GLOSSARIO

**Codice/Codice di Autodisciplina:** il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria

**Cod Civ \ cod.civ\c.c.:** il codice civile

**Consiglio:** il Consiglio di Amministrazione di Digital Bros S.p.A.

**Emittente:** l'emittente valori mobiliari cui si riferisce la Relazione

**Esercizio:** l'esercizio sociale ° cui si riferisce la Relazione.

**Gruppo o Gruppo Digital Bros:** collettivamente, l'Emittente e le società controllate ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico.

**Regolamento Emittenti:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n.11971 del 1999 in materia di emittenti e successive modifiche ed integrazioni.

**Regolamento Mercati:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 2007 in materia di mercati e successive modifiche ed integrazioni.

**Regolamenti parti correlate:** Il regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

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

**Relazione/Relazione sul Governo Societario:** la relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi degli artt. 123-bis TUF, 89-bis.

**Relazione sulla Remunerazione:** la Relazione sulla remunerazione prevista dall'art.123-ter del TUF e approvata dal Consiglio di amministrazione congiuntamente alla Relazione sul Governo Societario.

**Statuto:** è lo statuto sociale della società Digital Bros S.p.A. disponibile sul sito internet [www.digital-bros.net](http://www.digital-bros.net).

## **1. PROFILO DELL'EMITTENTE**

---

La Società ha per oggetto lo sviluppo, la produzione, la commercializzazione nonché la vendita all'ingrosso, al dettaglio, direttamente e/o indirettamente, anche tramite società controllate e/o partecipate, in Italia e nel mondo, di prodotti e servizi di intrattenimento tra cui i videogiochi per personal computer e console ed i relativi accessori e prodotti multimediali in genere.

La missione aziendale è stata perseguita anche attraverso un processo di internazionalizzazione che ha avuto un notevole impulso nell'ultimo triennio con la costituzione di società interamente controllate per la commercializzazione dei prodotti del Gruppo nei principali mercati europei e nel mercato americano.

La società di diritto italiano è quotata sul segmento STAR di Borsa Italiana ed ha aderito all'applicazione del Codice di Autodisciplina. La Società ha adottato un modello di amministrazione e controllo di tipo tradizionale.

Gli organi societari sono:

- Assemblea degli azionisti
- Consiglio di amministrazione
- Collegio sindacale e comitato per il controllo interno e la revisione contabile
- Società di revisione.

L'Assemblea degli azionisti 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 secondo le disposizioni di legge e regolamentari previste per le società con titoli quotati in mercati regolamentati per deliberare sulle materie ad essa riservate dalla legge.

Il Consiglio di amministrazione è investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione e svolge quindi un ruolo centrale nel governo della Società fondato sulla trasparenza e correttezza delle scelte gestionali sia all'interno della Società sia nei confronti del mercato.

Il Collegio sindacale e comitato per il controllo interno e la revisione contabile vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto e ha funzioni di controllo sulla gestione, in particolare sul rispetto dei principi di buona amministrazione e sull'adeguatezza della struttura organizzativa del Gruppo. A partire dal 7

aprile 2010 a seguito dell'entrata in vigore del D.Lgs. 39/2010 per effetto del recepimento della direttiva comunitaria 200/43/CE, il collegio sindacale svolge l'attività prevista dall'art. 19 del decreto legislativo per il comitato per il controllo interno e la revisione contabile ovvero più dettagliatamente la vigilanza su:

- il processo di informativa finanziaria;
- l'efficacia dei sistemi di controllo interno e di gestione del rischio;
- la revisione legale dei conti annuali e dei conti consolidati;
- l'indipendenza della società di revisione legale.

La revisione legale è affidata, come richiesto dalla legge, ad una società di revisione designata dall'Assemblea ed iscritta nell'albo tenuto dalla Consob. La società di revisione legale infatti verifica la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione degli accadimenti gestionali nonché la corrispondenza delle risultanze delle scritture contabili con quanto riportato nel bilancio separato e nel bilancio consolidato.

Sono inoltre costituiti ed operativi: il Comitato per il Controllo Interno e Rischi ed il Comitato per la Remunerazione previsti dal Codice e l'Organismo di Vigilanza previsto dal D.Lgs. 231/2001.

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

---

Si forniscono nella presente sezione in considerazione di quanto previsto dall'art 123-bis del Testo Unico, per quanto applicabile, le informazioni relative agli assetti proprietari con riferimento alla Società. Le informazioni sono aggiornate alla data del 12 settembre 2013.

Le informazioni richieste dall'articolo citato al comma 1 lettera l) in merito alla nomina e sostituzione degli amministratori sono riportate alla sezione 4.1, mentre le informazioni richieste alla lettera i) sono state descritte nella Relazione sulla remunerazione.

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

L'ammontare del capitale sociale sottoscritto e versato: € 5.644.334,80 Euro.

Il capitale sociale è composto da n. 14.110.837 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,4 ciascuna.

	<b>N° Azioni</b>	<b>% del c.s.</b>	<b>Quotato/non quotato</b>	<b>Diritti e Obblighi</b>
Azioni Ordinarie	14.110.837	100%	Quotato Segmento STAR	Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili indivisibili e ciascuna di esse dà diritto a un voto in tutte le assemblee ordinarie e straordinarie della Società.

Non sono state emesse azioni con diritto di voto limitato né azioni prive del diritto di voto.

Alla data della presente relazione Digital Bros S.p.A. non ha emesso altre categorie di azioni né strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione.

La Società non ha in essere piani di incentivazione a base azionaria.

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

Non esistono restrizioni di alcun tipo al trasferimento di titoli.

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

In base alle risultanze del libro soci e tenuto conto delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF alla data della presente relazione risultano possedere, direttamente o indirettamente, azioni della Società con diritto di voto, in misura pari o superiore al 2% del capitale sociale, i seguenti soggetti:

Dichiarante	Azionista diretto	Azioni dichiarate	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Abramo Galante	SI	4.904.267	34,76%	34,76%
Raffaele Galante	SI	4.678.736	33,16%	33,16%
Digital Bros S.p.A.	SI	525.247	3,72%	0%

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

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)*

La società non ha deliberato alcun sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti al proprio capitale sociale e neppure il diritto di voto è esercitato direttamente dagli stessi.

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

Non esistono restrizioni al diritto di voto di nessuna natura.

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

Non è nota l'esistenza di accordi tra gli azionisti di cui all'art 122 del TUF.

*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)*

Non sussistono accordi stipulati dalla società e/o da sue controllate che possano acquisire efficacia, estinguersi e/o modificarsi per effetto del cambiamento di controllo dell'Emittente.

Non sono stati stipulati accordi tra la Società e gli amministratori che prevedano indennità a loro favore in caso di dimissioni, licenziamento o revoca senza giusta causa o in caso di cessazione del rapporto di lavoro a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Lo Statuto non deroga alle disposizioni sulla passivity rule previste dall'art.104 commi 1 e 2 del TUF e non sussistendo limitazioni al trasferimento di azioni e neppure limitazioni al diritto di voto lo Statuto non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis commi 2 e 3 del TUF.

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



Nessuna delega per l'aumento del capitale sociale è stata conferita al Consiglio.

Ai sensi dell'art. 6 dello Statuto sociale il capitale sociale può essere aumentato o ridotto con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci nei termini di legge. In caso di aumento del capitale, i conferimenti potranno essere effettuati sia in denaro sia in beni in natura o crediti, secondo quanto previsto dall'art. 2342 Cod Civ.. Nel caso di aumento del capitale o di emissione di obbligazioni convertibili è riservato il diritto di opzione ai soci ai sensi di legge e dello Statuto.

L'Assemblea straordinaria può conferire delega agli amministratori al fine di aumentare in una o più volte il capitale sociale per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, fino all'ammontare determinato nell'ambito della delibera. Tale facoltà può prevedere anche l'adozione delle delibere di cui al quarto e quinto comma dell'art. 2441 del codice civile e nel rispetto di quanto disposto dal comma sesto dello stesso art. 2441. Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento del capitale sociale, questo potrà essere aumentato con esclusione del diritto di opzione, sempre ai sensi dell'articolo 2441 comma quarto del codice civile, da parte dell'Assemblea o dal Consiglio di Amministrazione, se delegato, nei limiti del 5% del capitale sociale preesistente anche a fronte di versamenti in denaro a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione legale. L'Assemblea straordinaria degli azionisti può deliberare, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili a dipendenti della società e delle sue controllate mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili stessi, di speciali categorie di azioni.

In data 26 ottobre 2012 l'Assemblea ha deliberato di attribuire al Consiglio la facoltà di acquistare fino ad un massimo di azioni proprie pari al 10% del capitale, entro la data di approvazione del bilancio al 30 giugno 2013, fino ad un massimo di n. 1.000.000, in forza ed ai sensi dell'art. 2357 codice civile ad un prezzo non inferiore ad Euro 0,40 per azione e non superiore ad Euro 10,00 per azione. L'acquisto di azioni proprie è autorizzato con le modalità previste dall'art 144-bis del Regolamento Emittenti.

La Società, alla data del 30 giugno 2013, deteneva 525.247 azioni ordinarie proprie, pari al 3,72% circa del capitale sociale complessivo.

*l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 c.c.)*

La Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di altra società.

### **3. COMPLIANCE (ex art.123-bis, comma 2, lettera a) TUF)**

---

La Società con delibera del Consiglio di Amministrazione del 28 marzo 2007 ha aderito al Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana.

Si precisa che il Codice di Autodisciplina è accessibile al pubblico all'indirizzo internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)

Il modello di governance adottato dall'Emittente tiene conto della dimensione aziendale, della struttura dell'azionariato, del settore di appartenenza e dalla complessità delle operazioni aziendali. Eventuali deroghe al Codice per effetto delle variabili citate sopra vengono descritte nelle diverse sezioni esplicitando le motivazioni per le quali è stato adottato un sistema differente.

Il Codice di Autodisciplina è disponibile al sito web [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

La struttura di governance adottata non è influenzata da disposizioni di legge non italiane sia per quanto attiene alla Capogruppo Digital Bros S.p.A. che alle sue controllate italiane ed estere.

## **4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

---

La società ha modificato lo Statuto per effetto dei mutamenti richiesti dal D. Lgs. n. 27 del gennaio 2010 con la delibera dell'Assemblea del 27 ottobre 2011.

### **4.1 Nomina e sostituzione degli Amministratori (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)**

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione può essere composto da un minimo di cinque ad un massimo di undici membri, secondo la determinazione fatta dall'Assemblea, assicurando la presenza di un numero di amministratori indipendenti secondo le disposizioni di legge.

L'Assemblea dei soci del 27 ottobre 2011 ha fissato in otto il numero dei componenti dell'organo amministrativo. Salvo diversa determinazione all'atto della nomina, i componenti del Consiglio di Amministrazione restano in carica per tre esercizi sociali e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un membro del Consiglio di Amministrazione della Società, sempre ai sensi dell'art. 16 dello Statuto sociale, la nomina del Consiglio di Amministrazione avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. Possono presentare una lista per la nomina degli Amministratori i soci che, al momento della presentazione della lista, detengono una quota di partecipazione almeno pari al 4,5% ai sensi della normativa in vigore ed in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti. Ogni socio nonché i soci appartenenti ad un medesimo sindacato di voto non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare per più di una lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste presentate devono essere sottoscritte dagli azionisti e depositate presso la sede della Società nei termini indicati dalla normativa vigente.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate:

- 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, nonché la sussistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dal presente Statuto per le rispettive cariche;
- i curriculum vitae riguardanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente;
- la certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista, oppure successivamente ma

entro i termini previsti dal TUF.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione degli amministratori si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tutti membri del Consiglio di Amministrazione, per un numero pari al numero allineato dall'Assemblea meno uno;
2. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il secondo maggior numero di voti è tratto un membro del Consiglio di Amministrazione nella persona del primo candidato che soddisfi i requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa vigente, come indicato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati in tale lista. A tal fine non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati tutti gli amministratori saranno eletti nell'ambito di tale lista. In caso di mancata presentazione di liste, ovvero nel caso in cui gli amministratori non siano nominati per qualsiasi ragione l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge. In particolare per la nomina di amministratori che abbia luogo fuori dalle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e di Statuto senza osservare la procedura di presentazione delle liste.

le liste dei candidati alla carica vengono pubblicate anche sul sito internet della Società.

Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione elegge tra i suoi membri il Presidente.

Il Consiglio di Amministrazione può delegare in tutto o in parte proprie funzioni ad uno o più amministratori delegati e/o ad un comitato esecutivo, fatti salvi i limiti di legge e di Statuto.

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto se viene meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'Assemblea, si intende decaduto l'intero Consiglio di Amministrazione. In questo caso gli amministratori decaduti devono provvedere con urgenza a convocare l'Assemblea per la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio rimane in carica sino alla ricostituzione del nuovo organo amministrativo.

Non sussistono meccanismi idonei per assicurare l'elezione del numero minimo di amministratori indipendenti e, alla data della presente relazione, meccanismi per assicurare che il riparto degli amministratori da eleggere sia effettuato in base a un criterio che assicuri l'equilibrio tra i generi, in base a quanto richiesto dall'art 147-ter, comma 1, TUF..

Lo Statuto non prevede requisiti di indipendenza ulteriori rispetto a quelli stabiliti per i membri del collegio sindacale ai sensi dell'art.148 TUF se non previsti dal Codice.

La società non è soggetta ad ulteriori norme diverse dal TUF in materia di composizione del Consiglio.

In relazione al criterio applicativo 5.C.2. del Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione di Digital Bros S.p.A., avuto riguardo alla particolare struttura della compagine azionaria, non ha ritenuto per il momento necessario adottare uno specifico piano per la successione degli amministratori esecutivi.

#### **4.2 Composizione del Consiglio di Amministrazione (ex art. 123-bis, comma 2 lettera d), TUF)**

L'art. 16 dello Statuto prevede che la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque a undici membri. L'Assemblea, prima di procedere alla nomina, ne determina il numero e la durata.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente. Un numero corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza.

Si rimanda alla Tabella 1 in allegato ove è rappresentata la composizione del Consiglio e dei comitati alla data di chiusura dell'esercizio.

##### *Composizione del Consiglio di Amministrazione*

Il Consiglio di Amministrazione in carica, composto da otto membri, è stato nominato dall'Assemblea del 27 ottobre 2011 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 30 giugno 2014. All'Assemblea dei soci è stata presentata un'unica lista da parte di Abramo Galante e Raffaele Galante, l'elenco dei candidati era il seguente:

<b>Nome e cognome</b>	<b>Carica</b>
Abramo Galante	Presidente e amministratore delegato
Raffaele Galante	Amministratore delegato
Davide Galante	Amministratore non esecutivo
Guido Guetta	Amministratore non esecutivo/indipendente
Stefano Salbe	Amministratore esecutivo
Bruno Soresina	Amministratore non esecutivo/indipendente
Dani Schaumann	Amministratore non esecutivo/indipendente
Dario Treves	Amministratore non esecutivo

I candidati sono stati tutti eletti con una percentuale dei voti pari al 100% del capitale votante.



La composizione del Consiglio di Amministrazione alla data di chiusura dell'esercizio è la seguente:

<b>Nome e cognome</b>	<b>Carica</b>	<b>Data di nomina</b>
Abramo Galante	Presidente e amministratore delegato	27 ottobre 2011
Raffaele Galante	Amministratore delegato	27 ottobre 2011
Davide Galante	Amministratore esecutivo	27 ottobre 2011
Guido Guetta	Amministratore non esecutivo\indipendente	27 ottobre 2011
Stefano Salbe	Amministratore esecutivo	27 ottobre 2011
Bruno Soresina	Amministratore non esecutivo\indipendente	27 ottobre 2011
Dani Schaumann	Amministratore non esecutivo\indipendente	27 ottobre 2011
Dario Treves	Amministratore non esecutivo	27 ottobre 2011

Non sono intervenute variazioni nel corso e successivamente alla chiusura dell'esercizio.

Si riportano di seguito brevi informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei singoli membri del Consiglio di Amministrazione:

**Abramo Galante**

Nato a Beirut il 20 aprile 1963. Nazionalità italiana.

Ha fondato, con il fratello Raffaele Galante, Digital Bros S.p.A. che nel tempo si è affermata come una delle prime realtà italiane specializzate nella distribuzione di videogiochi. Responsabile del reparto business development del Gruppo Digital Bros e delle attività di acquisto con partner internazionali.

Ha incarichi nelle società del gruppo Digital Bros S.p.A. e precisamente è Presidente di 505 Games S.r.l. e Game Network S.r.l., Amministratore di 505 Games Ltd., Amministratore unico di Game Media Networks S.r.l. e Game Entertainment S.r.l., Amministratore di 505 Games US Inc..  
Presidente di 505 Games Nordic AB

**Raffaele Galante**

Nato a Beirut il 7 maggio 1965. Nazionalità italiana.

Ha fondato con il fratello Abramo Galante la Digital Bros S.p.A. che nel tempo si è affermata come una delle prime realtà italiane specializzate nella distribuzione di videogiochi. Responsabile delle attività commerciali e delle scelte strategiche di marketing del Gruppo Digital Bros.

Ha incarichi nelle società del gruppo Digital Bros e precisamente è Amministratore di 505 Games S.r.l., Amministratore di 505 Games Ltd., Amministratore unico di Game Service S.r.l., Amministratore di Game Network S.r.l., e di 505 Games US Inc., Amministratore unico di Digital Bros Iberia S.l., Amministratore Unico di Digital Bros France S.a.s..

**Davide Galante**

Nato a Damasco il 11 gennaio 1933. Nazionalità italiana.

Ha fondato con i figli Abramo e Raffaele Galante, Digital Bros S.p.A. continuando a svolgere attività imprenditoriali e commerciali nel settore tessile.

Guido Guetta

Nato a Milano il 18 novembre 1969. Nazionalità italiana.

Laurea in Economia Aziendale conseguita presso l'Università Bocconi di Milano.

Iscritto all'Albo professionale dei Dottori commercialisti è associato fondatore dello Studio di consulenza tributaria e legale Pirola Pennuto Zei & Associati ove collabora dal 1994.

Membro del comitato scientifico dell'AIAF, è docente al Master Tributario Ipsa.

Stefano Salbe

Nato a Milano il 10 marzo 1965. Nazionalità italiana.

Laurea in Economia Aziendale conseguita presso l'Università Bocconi di Milano. Ha incominciato la propria attività nel 1990 in Deloitte & Touche in revisione contabile. Nel 1995 ha ricoperto la carica di Group Financial Analyst di Eaton Automotive. Dal 1996 al 2000 è stato Direttore Amministrativo del Gruppo Austin Italia. Dal 2000 ricopre la carica di CFO del gruppo Digital Bros. Amministratore unico di 505 Games GmbH, Amministratore della 505 Games S.r.l. e . Game Network S.r.l.,

Bruno Soresina

Nato a Parma il 1 gennaio 1944. Nazionalità italiana.

Laureato in Economia. Ha cominciato l'attività come ricercatore universitario nel 1969 entrando successivamente nel 1971 nel gruppo GTE dove ha rivestito diversi incarichi di alta responsabilità. Dal 1986 al 1992 in Siemens ha rivestito la carica di Direttore Generale e Membro Esecutivo Telecomunicazioni Private Gruppo Siemens. Dal 1992 al 1996 Consigliere Delegato e Direttore Generale di Federmeccanica. Dal 1997 al 2007 in ATM Milano dove ha rivestito la carica di Presidente e Amministratore Delegato. E' Presidente di SIAM 1838 (Società d'Incoraggiamento d'Arti e Mestieri) e consulente in strategia e organizzazione.

Dani Schaumann

Nato a Milano il 30 maggio 1955. Nazionalità italiana.

Laurea in Economia Aziendale conseguita presso l'Università Bocconi di Milano. Ha ricoperto numerosi incarichi in campo finanziario di cui gli ultimi nove anni nel Gruppo Pioneer dove è stato Managing Director di Pioneer Investment Management SGR e Deputy CEO della divisione Emerging markets di Pioneer Global Asset Management S.p.A.. Attualmente è fondatore della Schada Consulting che svolge attività di investment banking in Italia e nei mercati emergenti.

Dario Treves

Nato a Milano il 2 marzo 1968. Nazionalità italiana.

Iscritto all'Albo degli avvocati di Milano.

Amministratore della Game Network S.r.l.,



Ciascun membro del Consiglio di Amministrazione è tenuto a deliberare con cognizione di causa ed in autonomia, perseguendo l'obiettivo della creazione di valore per gli azionisti ed è tenuto a comunicare al Consiglio medesimo l'eventuale assunzione di cariche di amministratore o sindaco in società quotate in mercati regolamentari italiani o esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Gli amministratori non ricoprono cariche in altre società quotate ovvero in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

#### *Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società*

In ottemperanza a quanto prescritto dal Codice in tema di ruolo del Consiglio di Amministrazione e dello svolgimento efficace delle sue funzioni, il Consiglio di Amministrazione con delibera consigliare ha espresso il suo orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore deliberando i limiti che possano essere considerati compatibili con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore. Gli amministratori non potranno assumere in altre società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, più di cinque incarichi di amministratore, impegnandosi, con l'accettazione della carica, a dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario, anche in considerazione degli altri incarichi accettati. E' precisato che nel limite al cumulo degli incarichi ricoperti presso altre società non sono da considerare le società del Gruppo Digital Bros S.p.A..

L'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione rispetta i suddetti criteri generali.

#### *Induction Programme*

Nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione il Presidente e gli Amministratori Delegati provvedono a trasmettere ogni informativa e aggiornamento rilevante ai fini dell'andamento della Società, fornendo costantemente, tra l'altro, informazioni in merito ai principali aggiornamenti del quadro normativo di interesse e al loro impatto sulla Società. Il Consiglio di Amministrazione, nella sua collegialità, risulta in possesso di un'adeguata conoscenza del settore in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione, nonché del quadro normativo di riferimento.

#### **4.3 Ruolo del consiglio di amministrazione (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

La gestione della Società spetta esclusivamente al Consiglio di Amministrazione, il quale compie le operazioni necessarie per il perseguimento dell'oggetto sociale.

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto le riunioni del Consiglio di Amministrazione, fermi i poteri di convocazione riservati ai sindaci per i casi previsti dalla legge, sono convocate dal Presidente del Consiglio di Amministrazione con le modalità ivi previste o su richiesta scritta di qualsiasi membro. Lo stesso art. 18 dello Statuto dispone inoltre che tra il giorno di inoltro della convocazione e quello fissato per la riunione debbano intercorrere almeno quattro giorni; tuttavia nei casi di urgenza il termine può essere più breve, ma non inferiore a un giorno.

Il calendario delle riunioni nelle quali vengono esaminati i risultati dell'esercizio o di periodo è stato comunicato a Borsa Italiana nel rispetto dei termini previsti ed è pubblicato sul sito internet della Società.

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società con espressa facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni al raggiungimento dell'oggetto sociale come previsto dall'articolo 20 dello Statuto, esclusi soltanto quelli che sono riservati in modo tassativo dalla legge e dallo Statuto sociale all'Assemblea. In base allo Statuto della Società sono riservate all'esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione le seguenti funzioni:

- a) eventuale nomina del comitato esecutivo, fissazione della durata, delle attribuzioni e della remunerazione dei suoi componenti;
- b) suddivisione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione tra i singoli consiglieri e i consiglieri delegati, sentito il parere del Collegio sindacale;
- c) eventuale istituzione di comitati e commissioni con funzioni consultive, determinandone la competenza, le attribuzioni e le modalità di funzionamento;
- d) riferire agli azionisti durante l'Assemblea;
- e) riferire al Collegio sindacale, con periodicità almeno trimestrale, sull'attività svolta e sulle operazioni più significative.

A seguito dell'adeguamento dello Statuto alle norme di cui al D. Lgs. n. 6/2003 il Consiglio di Amministrazione ha altresì facoltà di adottare deliberazioni concernenti:

- a) la fusione, nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505 bis cod. civ.;
- b) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso dei soci;
- c) gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative inderogabili;

Per prassi societaria, e per delibera consigliare, sono di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione le seguenti funzioni:

- a) esaminare ed approvare i piani strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo, la struttura societaria del Gruppo a cui è a capo, il governo societario della Società;
- b) verificare l'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo e contabile generale della Società e delle società del Gruppo con particolare riferimento al sistema di controllo interno e alla gestione dei conflitti di interesse;
- c) attribuire e revocare le deleghe agli amministratori delegati, definendone limiti e modalità d'esercizio; stabilire altresì la periodicità, comunque non superiore al trimestre, con la quale gli amministratori delegati devono riferire al Consiglio di Amministrazione circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe a loro conferite;
- d) controllare sul generale andamento della gestione, con particolare attenzione alle situazioni di conflitto di interessi, tenendo in considerazione le informazioni ricevute dagli amministratori delegati e dal comitato per il controllo interno e rischi, nonché confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;
- e) esaminare ed approvare preventivamente le operazioni della Società e delle sue controllate aventi un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario, prestando particolare attenzione alle situazioni caratterizzate da potenziale conflitto di interesse e alle operazioni con parti correlate;
- f) redigere ed adottare le regole di Corporate Governance della Società e definire le linee guida della Corporate Governance del Gruppo;
- g) effettuare, almeno una volta all'anno, una valutazione sulla dimensione, sulla composizione e sul funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei suoi comitati;
- h) approvare impegni di qualsivoglia natura di durata superiore ai cinque anni;
- i) approvare impegni che hanno ad oggetto rapporti di locazione e di acquisto di immobili;
- j) approvare impegni su strumenti derivati e\o contratti di copertura con istituti di credito.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione si adopera affinché le informazioni ed i documenti rilevanti per l'assunzione delle decisioni di competenza del Consiglio siano messi a disposizione dei componenti del Consiglio e del Collegio sindacale con modalità e tempistiche ritenute adeguate. E' prevista la possibilità che dirigenti della Società e del Gruppo intervengano alle riunioni consiliari per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti all'ordine del giorno.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2013 il Consiglio di Amministrazione si è riunito cinque volte con una durata media di due ore. Per l'esercizio che chiuderà al 30 giugno 2014 sono previste cinque riunioni del Consiglio di Amministrazione, di cui una si è già tenuta.

E' data preventiva notizia al pubblico delle date delle riunioni del Consiglio di Amministrazione per l'esame dei dati finanziari. E' data altresì notizia della riunione dell'Assemblea per l'approvazione del bilancio di esercizio. Il calendario finanziario è disponibile sul sito internet della Società.

Non ci sono stati argomenti trattati nel corso delle riunioni di Consiglio nell'esercizio per le quali per motivi di riservatezza non sia stata data informativa preliminare ai membri del Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato ed ha ritenuto adeguato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile con particolare riferimento al sistema di controllo interno ed alla gestione dei conflitti di interesse sia dell'Emittente che delle società del Gruppo. La valutazione è stata adottata con l'ausilio del Comitato per il controllo interno e rischi che, nell'ambito delle proprie riunioni, ha potuto verificare con continuità l'effettivo funzionamento del sistema di controllo.

Il Consiglio ha effettuato la valutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati dando atto che l'attuale Consiglio è composto da otto amministratori di cui cinque non esecutivi, tre dei quali indipendenti, alla stregua dei criteri stabiliti, oltre che dall'art 148 comma 3 del TUF, anche dal Codice.

L'Assemblea dei soci in data 26 ottobre 2012 ha deliberato un compenso annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione pari a €1.000.000,00. Le singole remunerazioni degli amministratori sono state deliberate dal Consiglio, sentito il parere del Collegio sindacale e del Comitato per la Remunerazione. La società attua altresì una politica di remunerazione degli organi delegati che prevede incentivi legati al raggiungimento di obiettivi aziendali.

L'ammontare dei compensi percepiti dai componenti del Consiglio di Amministrazione nell'esercizio chiuso al 30 giugno 2013 è dettagliatamente indicato nelle note al bilancio di esercizio a cui si rimanda.

Il Consiglio ha valutato il generale andamento della gestione ed ha confrontato trimestralmente i risultati conseguiti con i risultati previsionali.

In data 11 novembre 2010 il Consiglio di Amministrazione ha approvato una nuova procedura in merito alla realizzazione di operazioni significative e in cui un amministratore risulti portatore di un interesse. La procedura è disponibile sul sito internet della società [www.digital-bros.net](http://www.digital-bros.net) alla sezione Corporate governance.

Sono soggette alla preventiva approvazione del Consiglio di Amministrazione della Società, in quanto ritenute presentare natura di operazioni significative, le operazioni da effettuarsi (anche attraverso la conclusione di accordi preliminari vincolanti o accordi quadro) dalla Società stessa o da sua società controllata rientranti nelle seguenti categorie:

- a) fusioni, scissioni, cessioni, acquisizioni, in qualunque forma, di partecipazioni societarie, aziende o rami d'azienda;
- b) investimenti in immobilizzazioni tecniche di valore complessivo superiore a Euro 1.000.000 per singola operazione;
- c) locazioni (o sub-locazioni) di beni immobili, affitti (o sub-affitti) d'azienda o di ramo d'azienda ultranovennali o di valore superiore a Euro 1.000.000 per singola operazione;
- d) transazioni di controversie, in sede giudiziale o stragiudiziale, per un valore superiore a Euro 1.000.000 per singola transazione;
- e) cessione di beni strumentali di valore complessivo superiore a Euro 1.000.000 per singola operazione;

- f) concessioni di finanziamenti o garanzie per importo superiore a Euro 3.000.000 per singola operazione, se nell'interesse e/o a favore di società (o anche associazioni, fondazioni, consorzi o enti) direttamente o indirettamente controllati dalla Società stessa, o a Euro 500.000 se a favore o nell'interesse di terzi;
- g) impegni di acquisto di beni o servizi e/o contratti di compravendita o fornitura sotto qualsiasi forma di beni mobili o per la prestazione di opere o servizi, non riguardanti investimenti in immobilizzazioni tecniche, nonché la concessione di finanziamenti. In tutti i casi in cui è prevista la firma congiunta dei due amministratori delegati.

Al fine di non ostacolare la gestione ordinaria della Società le operazioni di cui ai punti d) e g) possono essere intraprese dagli amministratori delegati fornendo un'adeguata informativa agli amministratori ed ai sindaci ed essere ratificate solo successivamente dal Consiglio.

Conformemente alle disposizioni normative vigenti e allo Statuto, al Consiglio sono poi riservati l'esame e l'approvazione preventiva delle operazioni del Gruppo in cui uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi.

Sono riservati all'esame ed all'approvazione preventiva del Consiglio di Amministrazione le operazioni con parti correlate poste in essere dalle società del Gruppo, quando tali operazioni abbiano rilevanza strategica, economica, patrimoniale o finanziaria. In data 11 novembre 2010 il Consiglio ha approvato una nuova procedura per le operazioni con parti correlate per recepire le modifiche introdotte della delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010. Sono stati definiti dei criteri generali per individuare le operazioni con parti correlate di natura significativa. La procedura è disponibile sul sito internet della Società [www.digital-bros.net](http://www.digital-bros.net) alla sezione Corporate governance.

Il Consiglio in data 2 luglio 2012 ha valutato la dimensione, la composizione ed il funzionamento del Consiglio stesso e dei suoi comitati. Per effettuare tale valutazione si è avvalso dell'ausilio del lavoro svolto dal Comitato di controllo e rischi e sulla base dell'esperienza dei suoi membri. Tale analisi è stata compiuta tenendo conto delle complessità e delle dimensioni della Società e del Gruppo.

L'Assemblea ha autorizzato deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 del codice civile. Il Consiglio non ha dovuto esaminare casi rientranti in tali fattispecie.

#### **4.4 Organi delegati**

##### ***Amministratori delegati***

Alla carica di Amministratore delegato sono stati nominati Abramo Galante e Raffaele Galante.

Il Consiglio di Amministrazione, sempre nell'ottica di perseguire un efficiente e flessibile sistema di gestione dell'operatività sociale, nella riunione del 27 ottobre 2011 ha inoltre delegato agli Amministratori delegati tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, tranne quelli riservati al Consiglio per legge, per Statuto ovvero per espressa delibera del Consiglio stesso.

Ogni potere deliberativo e dispositivo per l'ordinaria e straordinaria amministrazione per un importo superiore ad Euro 5.000.000,00 deve essere comunque esercitato con firma congiunta da entrambi gli Amministratori delegati.

Indicare interlocking

##### ***Presidente***

Il Presidente convoca il Consiglio di Amministrazione nella sede della Società, o altrove all'estero, purché in uno stato membro dell'Unione Europea, e si adopera affinché ai membri del Consiglio siano fornite, con ritenuto ragionevole anticipo rispetto alla data della riunione, fatti salvi i casi di necessità e urgenza, la documentazione e le informazioni necessarie per permettere al Consiglio stesso di esprimersi con consapevolezza sulle materie sottoposte al suo esame ed approvazione.

Al Presidente sono conferiti, ai sensi di legge e di Statuto la legale rappresentanza della Società nonché la firma sociale per tutti gli atti. Il Presidente ha ricevuto deleghe gestionali in qualità di amministratore delegato.

Il Presidente è il principale responsabile della gestione del Gruppo e non è azionista di controllo della Società.

Il Presidente cura che tutti gli amministratori partecipino ad iniziative per accrescere la conoscenza del settore di riferimento, della realtà e delle dinamiche aziendali anche internazionali, del quadro normativo di riferimento al fine di poter sfruttare le diverse professionalità e permettere un efficace svolgimento del proprio ruolo.

##### ***Comitato esecutivo***

Non è stato istituito il comitato esecutivo.

##### ***Informativa al Consiglio***

Nel corso dell'esercizio gli amministratori delegati hanno riferito al Consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe a loro conferite e in merito alle operazioni più significative alla prima riunione utile e con una periodicità almeno trimestrale.

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

In base al criterio applicativo 2.C.1 del Codice è da considerarsi esecutivo il consigliere Stefano Salbe in quanto ricopre incarichi direttivi nell'Emittente in particolare la carica di *Chief Financial Officer* di Gruppo, di Amministratore esecutivo designato al controllo interno e Presidente della controllata tedesca 505 Games GmbH.

#### **4.6 Amministratori indipendenti**

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 4 novembre 2011 successiva alla propria nomina, sulla base delle informazioni rese da ciascun Amministratore, ha verificato la sussistenza in capo ai propri Consiglieri dei requisiti di indipendenza previsti dall'art 148, comma 3, del TUF e dall'art 3 del Codice di Autodisciplina, rilevando l'indipendenza ai sensi di legge dei Consiglieri Guido Guetta, Dani Schaumann e Bruno Soresina che hanno confermato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art 148, comma 3 e 4, del TUF oltre che ai sensi del Codice nessuna delle ipotesi previste dal 3.C.1. e 3.C.2. dal Codice di autodisciplina né altre situazioni di fatto che possano pregiudicarne la qualifica di amministratore indipendente. Il consigliere Bruno Soresina risulterebbe come non indipendente ai sensi del criterio applicativo 3.c.1. lettera e) del Codice. Il Consiglio ha valutato in data 4 novembre 2011 e 2 luglio 2012, e da ultimo in data 12 settembre 2013, l'indipendenza del consigliere Bruno Soresina sulla base della situazione di fatto derogando pertanto al criterio applicativo del Codice peraltro indicato come non tassativo.

L'esito delle valutazioni di cui sopra è stato da ultimo confermato in occasione dell'autovalutazione effettuata nella riunione del 12 settembre 2013.

La valutazione è stata condotta nel rispetto dei criteri applicativi indicati dal Codice e secondo il prudente apprezzamento del Consiglio che ha visto l'astensione del Consigliere di volta in volta coinvolto. In particolare, il Consiglio ha valutato, sulla base delle informazioni messe a disposizione dagli interessati e/o comunque disponibili, le relazioni che di norma compromettono l'indipendenza concludendo che le relazioni esistenti non sono tali da compromettere l'autonomia di giudizio degli interessati in considerazione della loro alta professionalità.

Il Collegio sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri non formulando osservazioni su quanto svolto dal Consiglio.

Gli amministratori non esecutivi e gli amministratori indipendenti sono per numero ed autorevolezza tali da garantire che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione delle decisioni consiliari dell'emittente. Gli amministratori non esecutivi e gli amministratori indipendenti apportano le

loro specifiche competenze nelle discussioni consiliari, contribuendo all'assunzione di decisioni conformi all'interesse sociale.

Nel corso dell'esercizio al 30 giugno 2013, gli Amministratori indipendenti si sono riuniti in 4 volte in assenza degli altri amministratori. In tale riunione si è in particolare provveduto ad analizzare la struttura del sistema di controllo del Gruppo le attività di controllo interno svolte.

Il contributo dei consiglieri indipendenti permette al Consiglio di Amministrazione di verificare che siano valutati con sufficiente indipendenza di giudizio i casi di potenziale conflitto di interessi della Società e quelli degli azionisti di controllo.

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

Il Consiglio di Amministrazione, avendo nominato due amministratori delegati con attività ben delineate e non convergenti e in considerazione della circostanza che la carica di Presidente non è ricoperta da soggetto che controlla la Società, non ha ritenuto necessario nominare un Lead independent director.



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

---

Il Presidente e l'Amministratore delegato, nonché il preposto alle relazioni con gli investitori, sovrintendono alla comunicazione al pubblico dei fatti che accadono nella sfera di attività del Gruppo. La comunicazione all'esterno dei documenti e informazioni, con particolare riferimento alle informazioni price sensitive, viene curata dai soggetti preposti. I dipendenti, amministratori, sindaci e collaboratori sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisiti nello svolgimento dei loro compiti.

La Società informa le autorità di vigilanza, la società di gestione del mercato ed il pubblico, nelle forme più opportune e comunque nel rispetto delle disposizioni regolamentari, dei fatti che accadono nella sua sfera che non siano di pubblico dominio e che siano in grado, se resi pubblici, di influenzare sensibilmente il prezzo degli strumenti finanziari quotati emessi dalla Società stessa.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre adottato, con delibera consiliare del 9 novembre 2006:

- a) la procedura di comunicazione al mercato delle informazioni privilegiate e dei documenti riguardanti Digital Bros S.p.A. e gli strumenti finanziari da essa emessi;
- b) la procedura relativa alla identificazione dei soggetti rilevanti e alle comunicazioni delle operazioni da essi effettuate, anche per interposta persona, aventi oggetto azioni emesse dalla Digital Bros S.p.A. o altri strumenti finanziari ad esse collegati (procedura di internal dealing);
- c) la procedura di tenuta e aggiornamento del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate della Digital Bros S.p.A..

La procedura di comunicazione al mercato tiene conto altresì delle indicazioni della "Guida per l'informazione al mercato", predisposta dal Forum Ref sull'informativa societaria, contenente i principi di corretta informazione del mercato nonché del Codice e definisce le norme e procedure per la comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate che riguardano direttamente la Società e le sue controllate. Qualsiasi informazione privilegiata è resa pubblica mediante invio di un comunicato stampa che contiene gli elementi idonei a consentire una valutazione completa e corretta degli eventi e delle circostanze rappresentate. Tutti gli amministratori, i sindaci, i dipendenti della Società e i collaboratori sono tenuti a mantenere riservate le informazioni privilegiate acquisite nello svolgimento delle loro funzioni, a darne immediata comunicazione al preposto alle relazioni con gli investitori, che ne riferisce all'amministratore delegato per i provvedimenti del caso e rispetta le procedure adottate per la comunicazione all'esterno di tali documenti ed informazioni.

La procedura di internal dealing è stata emessa in ottemperanza dell'art. 114 comma 7, del Testo Unico ed individua i soggetti rilevanti, e le persone strettamente legate ai soggetti rilevanti, disciplinando un obbligo di comunicazione di ciascuna operazione di acquisto, vendita, sottoscrizione o scambio di azioni della Società - e di strumenti finanziari collegati alle azioni - compiuta da loro stessi e dalle persone strettamente legate ad essi, il cui importo complessivo espresso in valore assoluto (con ciò intendendosi la

somma dei prezzi corrisposti e incassati) sia da solo, o insieme a quello di precedenti operazioni, uguale o superiore al controvalore di 5.000 Euro. Con riferimento a ciascun soggetto rilevante, tale importo è calcolato sommando il controvalore delle operazioni effettuate da o per conto di tale soggetto rilevante e di quelle effettuate dalle o per conto delle persone strettamente legate ad esso. La Società provvede a comunicare le informazioni così ricevute entro la fine del giorno di mercato aperto successivo a quello del loro ricevimento, utilizzando il sistema telematico NIS ovvero, in caso di indisponibilità del sistema suddetto, con le modalità previste dall'articolo 66 commi 2 e 3 del Regolamento Emittenti. Si precisa, inoltre, che ai sensi della procedura di internal dealing, i soggetti rilevanti e le persone ad essi strettamente collegati non effettuano operazioni fino al momento dell'avvenuta diffusione al pubblico, e nei quindici giorni precedenti, degli esiti delle riunioni consiliari della Società nelle quali sono esaminati i rendiconti periodici obbligatori, proposte di distribuzione di acconti sui dividendi e i bilanci preconsuntivi nonché, se non comunicata in tale sede, la proposta all'Assemblea del dividendo dell'esercizio. Il divieto non si applica all'acquisto di azioni effettuato nell'esercizio dei diritti attribuiti nell'ambito di piani di stock option e di stock grant, fermo restando l'obbligo di non procedere alla loro vendita nei periodi indicati.

La procedura di tenuta e aggiornamento del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate recepisce le disposizioni del Regolamento Emittenti e, in particolare, definisce:

- (i) le modalità e i termini di iscrizione nel registro e dell'eventuale successiva cancellazione delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero in ragione delle funzioni svolte per conto di Digital Bros, hanno accesso su base regolare od occasionale a informazioni privilegiate;
- (ii) le modalità di comunicazione all'interessato dell'avvenuta iscrizione e/o cancellazione dal registro e della relativa motivazione.

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

---

Al fine di incrementare l'efficacia dei lavori del Consiglio di Amministrazione, sono stati costituiti in seno allo stesso il Comitato per il controllo interno e rischi e il Comitato per la remunerazione.

Tenuto conto che l'attuale meccanismo di voto di lista assicura una procedura di nomina trasparente e un'equilibrata composizione del Consiglio, che ha sempre permesso la presenza di un adeguato numero di amministratori indipendenti, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario procedere alla costituzione al proprio interno di un Comitato per le proposte di nomina.

Non sono stati istituiti ulteriori comitati rispetto a quelli previsti dal Codice. Si precisa che non è stato costituito un comitato che svolge le funzioni di due o più dei comitati previsti nel Codice, e che al Consiglio di Amministrazione non sono state riservate le funzioni di comitati previsti nel Codice.

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

---

Tenuto conto che l'attuale meccanismo di voto di lista che assicura una procedura di nomina trasparente e un'equilibrata composizione del Consiglio, che ha sempre permesso la presenza di un adeguato numero di amministratori indipendenti, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario procedere alla costituzione al proprio interno di un comitato per le proposte di nomina.

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

---

*Composizione e funzionamento del comitato per la remunerazione (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)*

Il Consiglio ha costituito al proprio interno il Comitato per la remunerazione che è stato composto per tutta la durata dell'esercizio composto da tre amministratori non esecutivi ed indipendenti. Il Comitato per la remunerazione è formato da: Guido Guetta, Bruno Soresina e Dani Schaumann.

Il Consiglio ha ritenuto adeguata la conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria dell'amministratore Guido Guetta all'atto della nomina.

La composizione del Comitato per la remunerazione non ha subito modifiche nel corso dell'esercizio.

Nessun amministratore esecutivo ha partecipato alle riunioni del comitato di remunerazioni nelle quali vengono formulate le proposte relative alla remunerazione degli amministratori.

Alle riunioni del Comitato per la remunerazione non è intervenuto nessun soggetto estraneo al Comitato stesso.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2013, il Comitato si è riunito tre volte, con una durata media delle riunioni di un'ora, e con la partecipazione di tutti i suoi componenti. In queste occasioni sono stati esaminati: i piani di incentivazione del management, gli emolumenti degli amministratori, la definizione di Dirigente strategico e la corretta applicazione a livello di Gruppo ai fini della relazione ex art. 123-ter del TUF.

Il comitato per le remunerazione si è regolarmente riunito precedentemente alla delibera del Consiglio di Amministrazione di attribuzione dei compensi agli Amministratori. Le riunioni sono state verbalizzate.

Per l'esercizio in corso il Comitato ha programmato tre riunioni, di cui una regolarmente tenuta.

#### *Funzioni del comitato per la remunerazione*

Il comitato per la remunerazione, conformemente a quanto stabilito dal Codice di Autodisciplina, ha il compito:

- presentare al Consiglio proposte per la remunerazione degli amministratori delegati e degli altri amministratori che ricoprono particolari cariche, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio stesso;
- valutare periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- vigilare sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli amministratori delegati
- formulare al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia di remunerazioni, di e sulla fissazione degli obiettivi di performance correlati alla componente variabile della retribuzione verificando l'effettivo raggiungimento di tali obiettivi;
- verificare la relazione sulla remunerazione ex art. 147-ter del TUF.

La costituzione di tale comitato garantisce la più ampia informazione e trasparenza sui compensi spettanti agli amministratori delegati e all'alta dirigenza, nonché sulle modalità di determinazione. Resta tuttavia inteso che, in conformità all'art. 2389 cod. civ., terzo comma, il comitato per la remunerazione riveste unicamente funzioni propositive mentre il potere di determinare la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche rimane in ogni caso in capo al Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio sindacale.

La Società ha altresì approvato un regolamento per il funzionamento di detto comitato, in forza del quale il comitato si riunisce almeno due volte all'anno e sempre prima della riunione del Consiglio di

Amministrazione chiamato a deliberare sulla remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche e/o dell'alta direzione della Società.

Nel corso dell'Esercizio il comitato ha potuto accedere a tutte le informazioni e funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti.

Non sono state assegnate funzioni ulteriori al comitato per la remunerazione.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione non ha stanziato un *budget ad hoc* a disposizione del Comitato per la remunerazione, e che la Società mette a disposizione del Comitato medesimo di volta in volta le risorse all'uopo necessarie per l'espletamento delle sue funzioni.

## **9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

### *Politica generale per la remunerazione*

Il Consiglio di Amministrazione ha definito la politica di remunerazione degli amministratori esecutivi, non esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Una parte significativa, ma bilanciata rispetto alla componente fissa, della remunerazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e al raggiungimento di obiettivi indicati. La parte variabile è commisurata percentualmente alla componente fissa e pertanto presenta limiti massimi. Il Consiglio ha valutato nella determinazione della componente variabile, la componente fissa come remunerativa delle prestazioni degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

L'obiettivo di performance è legato alla redditività generata nell'esercizio ed è facilmente misurabile. Gli obiettivi di performance vengono modificati negli esercizi in funzione dei obiettivi strategici perseguiti dal Gruppo su proposta del Comitato di Remunerazione. La liquidazione della componente variabile avviene successivamente all'approvazione del Bilancio.

I compensi agli amministratori sono determinati dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del comitato per la remunerazione. Il 26 ottobre 2012 l'Assemblea ha deliberato un compenso annuo lordo pari a un milione di Euro.

Non sono previste indennità per la cessazione anticipata del rapporto di amministrazione.

Gli amministratori presenteranno all'Assemblea la relazione che descrive la politica generale di remunerazione.

#### *Piani di remunerazione basati su azioni*

Non sono previsti piani di incentivazione a base azionaria a favore dei dipendenti o degli amministratori (esecutivi e non esecutivi).

#### *Remunerazione degli amministratori non esecutivi*

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non risulta legata ai risultati economici conseguiti dalla Società. Gli Amministratori non esecutivi non risultano destinatari di piani di incentivazione a base azionaria. La remunerazione degli amministratori non esecutivi è determinata in misura fissa all'atto della delibera consiliare che attribuisce i compensi.

#### *Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto (ex art. 123-bis comma 1, lettera i) TUF)*

Non sono stati stipulati accordi tra la società e gli amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni, licenziamento o revoca senza giusta causa o se il rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

## **10. COMITATO PER IL CONTROLLO E RISCHI**

---

Il Consiglio ha costituito al proprio interno il Comitato per il controllo e rischi, con delibera del Consiglio del 28 febbraio 2012, previa verifica dei requisiti di non esecutività ed indipendenza in conformità con la legge e con i criteri applicativi dell'art 3 del Codice.. Il Comitato è composto alla data di chiusura dell'esercizio da tre Amministratori non esecutivi e indipendenti: Guido Guetta, e Dani Schaumann e Bruno Soresina.

*Composizione e funzionamento del comitato per il controllo e rischi (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)*

La composizione del Comitato per il controllo e rischi non ha subito modifiche nel corso dell'esercizio e pertanto il Comitato per il controllo e rischi è risultato per tutta la durata dell'esercizio composto da amministratori non esecutivi e indipendenti, con un numero minimo di tre membri.

Indipendentemente dalla composizione per tutta la durata dell'esercizio il Comitato di controllo e rischi ha avuto un membro con esperienza in materia contabile e finanziaria ritenuta adeguata dal Consiglio all'atto della nomina, Guido Guetta.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2013, il Comitato si è riunito quattro volte, con una durata media delle riunioni di circa 1,5 ore, e con la partecipazione di tutti i suoi componenti e la presenza del Collegio sindacale o di un suo designato membro. Le riunioni sono state verbalizzate. In tutti gli incontri vi è stata la presenza di tutte e tre i membri del Comitato.

Alle riunioni del Comitato tenutesi nel corso dell'Esercizio hanno preso parte, su invito del Presidente e in relazione ai singoli argomenti di volta in volta all'ordine del giorno, soggetti che non ne sono membri quali, in particolare, Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, il Preposto al controllo interno, nonché rappresentanti della Società di Revisione, il Presidente o un rappresentante del Collegio Sindacale.

Per l'esercizio in corso il Comitato ha programmato quattro riunioni di cui una già svolta.

*Funzioni attribuite al Comitato per il controllo e rischi*

Il Comitato di controllo e rischi svolge le seguenti funzioni:

- a) assistenza al Consiglio di Amministrazione nel fissare le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e nel verificarne periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento;

- b) valutazione, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e dei revisori, dell'adeguatezza dei principi contabili utilizzati e della loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- c) esprimere, su richiesta dell'amministratore esecutivo incaricato, pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali nonché alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;
- d) valutazione del piano di lavoro preparato dal preposto al controllo interno e ricezione delle relazioni periodiche dello stesso;
- e) riferisce al Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno semestrale in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta e sull'adeguatezza del sistema di controllo interno.

Non sono state attribuite ulteriori funzioni al comitato.

Nel corso dell'esercizio il Comitato di controllo e rischi ha analizzato il piano di lavoro predisposto dall'amministratore esecutivo e ne ha verificato l'avanzamento. Ha valutato il piano di lavoro preparato dal Preposto al controllo interno monitorandone l'avanzamento. In particolare ha valutato, unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato. Ai lavori del comitato ha partecipato o il presidente del collegio sindacale oppure un membro da lui designato.

Nell'ambito dello svolgimento delle sue funzioni, il Comitato per il controllo e rischi ha la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti e non ha ritenuto di dover disporre di risorse finanziarie per l'assolvimento dei propri compiti.

Il Consiglio di Amministrazione non ha stanziato un *budget ad hoc* a disposizione del Comitato per il controllo e Rischi e la Società mette a disposizione del Comitato medesimo di volta in volta le risorse all'uopo necessarie per l'espletamento delle sue funzioni.

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

---

Il sistema di controllo interno è l'insieme dei processi diretti a monitorare l'efficienza delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto delle leggi e regolamenti, la salvaguardia dei beni aziendali. In conformità a principi e ai criteri richiesti dal Codice il sistema di controllo interno implementato dal Gruppo vede il coinvolgimento:

- a) del Consiglio di Amministrazione, che definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno (in modo che i principali rischi afferenti alla Società e alla sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati) e ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento, attraverso la nomina del Comitato per il controllo e rischi ed il *reporting* periodico dallo stesso eseguito;



- b) dell'Amministratore delegato, il quale provvede ad attuare gli indirizzi dettati dal Consiglio di Amministrazione ed, in particolare, ad identificare i principali rischi aziendali, avvalendosi del supporto dell'Amministratore esecutivo incaricato al sistema di controllo interno;
- c) dell'Amministratore esecutivo che, verifica che il sistema di controllo interno sia costantemente adeguato, pienamente operativo e funzionante, suggerendo al Comitato di controllo e rischi ed al Consiglio di Amministrazione ove necessario, l'adozione di tutte le misure dirette ad eliminare rischi di natura operativa e finanziaria ed a migliorare l'efficienza e l'efficacia dei processi aziendali stessi;
- d) del Comitato per il controllo e rischi, che ha funzioni consultive e propositive, estese tra l'altro anche alla valutazione del corretto utilizzo dei principi contabili ed alla loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato.
- e) del preposto al controllo interno che su coordinamento del comitato di controllo e rischi pianifica le attività di monitoraggio dei rischi, prepara un piano di lavoro, condivide con il Comitato controllo e rischi e con l'Amministratore designato al controllo i risultati principali del lavoro.

Il sistema di controllo è l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati. Il sistema controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria è parte integrante del più ampio sistema di gestione dei rischi. Il sistema di controllo interno contribuisce infatti a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali, l'affidabilità, l'attendibilità, l'accuratezza e la tempestività dell'informativa finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti.

Nell'espletamento delle funzioni relative al sistema di controllo interno, il Consiglio di Amministrazione tiene in adeguata considerazione i modelli di riferimento e la *best practice* esistenti in ambito nazionale e internazionale, adattandole alla complessità dei processi e delle strutture organizzative del Gruppo.

Al fine di assicurare l'effettiva e corretta applicazione di queste norme e, più in generale, di tutte le regole e procedure che governano i processi di raccolta, elaborazione, rappresentazione e diffusione dell'informativa societaria, Digital Bros si è dotata di un sistema di controllo interno riassunto nel manuale di controllo interno che periodicamente viene aggiornato e portato all'approvazione del Consiglio. Il manuale viene distribuito periodicamente successivamente alla revisione ed approvazione alla strutture organizzative del Gruppo.

Lo scopo del Manuale di controllo interno è di facilitare la consultazione da parte degli amministratori e/o dei dipendenti con funzioni strategiche e/o di responsabilità di linee di business delle procedure che sono state considerate come essenziali da parte del Consiglio di Amministrazione per rispondere alle esigenze di controllo interno.

Il Manuale contiene la descrizione di tutti i principali strumenti posti in essere dal Gruppo a presidio degli obiettivi di controllo:

- pianificazione e controllo di gestione: il sistema strutturato per la preparazione dei piani previsionali di breve e/o medio lungo termine ed il monitoraggio periodico degli stessi;
- D.Lgs. 231/2001: modello organizzativo predisposto ai fini del Decreto in oggetto ed analizzato in un'apposita sezione della Relazione;
- procedura per l'identificazione dei rischi: definisce ruoli, funzioni e modalità con le quali la Società identifica, valuta e monitora i principali rischi ai quali il Gruppo è esposto ed al fine di pianificare eventuali azioni correttive;
- procedura per la rilevazione degli accadimenti aziendali: determina i criteri con i quali viene perseguita l'attendibilità, la completezza e la tempestività dell'informativa finanziaria anche alla luce di quanto previsto da D.Lgs. 262/2005;
- manuale delle procedure operative di Gruppo volte a presidiare i principali processi messi in atto dalla Società e dalle società controllate.

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

Il processo di identificazione dei rischi sull'informativa finanziaria è parte integrante del più ampio sistema di identificazione e gestione dei rischi e di controllo interno posto in essere dal Gruppo.

L'identificazione dei rischi nasce da un processo continuo che vede non solamente il Consiglio di amministrazione coinvolto, ma vede anche coinvolte le strutture organizzative di primo livello in riunioni di coordinamento che si tengono periodicamente durante l'anno. La sintesi di tale lavoro è riprodotta in una matrice dei rischi che viene predisposta e revisionata in via continuativa dall'Amministratore esecutivo designato al controllo che prende parte alle riunioni di coordinamento. La predisposizione delle schede per ogni singolo rischio prevede che venga descritto il rischio, venga assegnato un grado di rischio lordo in funzione di una matrice probabilità/impatto, vengano descritti i fattori mitiganti e/o i presidi messi in atto per ridurre e monitorare il rischio, l'assegnazione del grado di rischio netto. Nella preparazione l'Amministratore esecutivo viene assistito dal comitato di controllo e rischi.

Le singole schede di rischio evidenziano altresì gli effetti che un mancato raggiungimento degli obiettivi di controllo avrebbe in termini operativi e sull'informativa finanziaria.

La completezza della mappatura dei rischi e l'assegnazione del grado di rischio netto viene svolta congiuntamente dai due Amministratori delegati e dall'Amministratore esecutivo designato al controllo. Sull'efficacia di tale processo vigila il Collegio sindacale. I principali rischi, sia operativi che di informativa finanziaria, vengono riportati in un'apposita sezione del bilancio consolidato.

L'eventuale identificazione di carenze e/o miglioramenti da apportare al sistema di gestione dei rischi, in particolare dei rischi sull'informativa finanziaria, e più ampiamente sui sistemi di controllo interno che

viene evidenziata dal processo descritto costituisce la base di partenza del programma di lavoro della funzione di controllo interno, sia in termini di implementazione di meccanismi di controllo volti a presidiare i rischi che delle attività di monitoraggio. L'approccio utilizzato è in base alla rilevanza rispetto al potenziale impatto del rischio sull'operatività di Gruppo.

La valutazione dei controlli sia in termini di miglioramento che in termini di operatività viene formalizzata almeno semestralmente da parte dell'Amministratore designato al controllo che relaziona il Consiglio di Amministrazione al riguardo.

#### *Ruoli e funzioni coinvolte*

Il Gruppo commercializza videogiochi nel mondo attraverso una struttura di società controllate commerciali che acquistano prodotti da società del Gruppo e li rivendono su base locale. La fase di produzione e realizzazione dei videogiochi così come l'acquisto di videogiochi da terzi vengono svolte dalla Capogruppo e/o da società controllate italiane e vengono svolte direttamente dai due Amministratori delegati nei limiti delle deleghe da loro ricevute sia congiuntamente che disgiuntamente, oppure dal Consiglio per importi superiori.

La relativa omogeneità dei processi messi in atto e la realizzazione di un'unica piattaforma ERP comune a tutte le società del Gruppo con processi automatici e preventivi di controllo dei processi di vendita e di acquisto di servizi permette un'efficacia ed un'efficienza dei controlli sui processi delle singole unità tale da mantenere il livello di delega alle singole entità piuttosto modesto in termini di potenziale impatto di frodi e/o errori e conseguentemente sull'informativa finanziaria. Le deleghe di pagamento attribuite a soggetti diversi dai due amministratori delegati sono limitate ad importi ritenuti al di sotto dell'errore significativo sull'informativa finanziaria.

La piattaforma ERP comune permette altresì:

1. l'efficacia del processo di consolidamento e di omogeneizzazione dei principi contabili che viene svolto a livello di capogruppo e monitorato attraverso opportuna procedura;
2. l'ampliamento del perimetro delle società e dei processi rilevanti anche ai fini del D.Lgs. 262/2005 alla loro totalità in quanto risulta agevole porre in essere meccanismi di controllo su tutte le società ed i processi messi in atto.

Sebbene i processi siano sottoposti al controllo viene comunque richiesto l'invio di un reporting package firmato dai responsabili di singola entità su base trimestrale.

I processi di pianificazione e controllo a breve termine implementati dal Gruppo prevedono un calendario strutturato di attività con una base periodica trimestrale e vengono predisposti attraverso l'ausilio un sistema strutturato di riunioni di coordinamento alle quali partecipano oltre agli Amministratori delegati

anche i singoli responsabili di entità. L'andamento dei piani durante il trimestre avviene in via continuativa attraverso sistemi di business intelligence e con almeno una riunione di coordinamento nel trimestre.

I processi di pianificazione a medio/lungo termine vedono coinvolto il medesimo gruppo di persone con una cadenza semestrale con opportune riunioni per verificare sia il processo di pianificazione che l'analisi degli scostamenti.

La pianificazione a breve termine e la relativa analisi degli scostamenti viene sottoposta all'attenzione e per l'approvazione da parte del Consiglio trimestralmente, semestralmente per la pianificazione a medio e lungo termine e la relativa analisi degli scostamenti.

### **11.1 Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno**

L'Amministratore esecutivo, Stefano Salbe: *(i)* è stato dotato dei mezzi idonei allo svolgimento dei compiti a lui assegnati; *(ii)* ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento della funzione assegnate; *(iii)* riferisce del proprio operato al Comitato controllo e rischi ed al Collegio sindacale.

L'amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alle funzionalità del sistema di controllo interno:

- cura l'identificazione dei rischi aziendali, confrontandosi con le altre funzioni aziendali e riporta periodicamente all'esame del Consiglio;
- dà esecuzione alle linee guida definite dal Consiglio, progettando, implementando e gestendo il sistema di controllo interno, verificandone l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza dei processi;
- si occupa dell'adattamento del sistema di controllo interno alle dinamiche del mercato, delle operazioni poste in essere, delle modifiche legislative e regolamentari;
- propone la nomina di uno o più preposti al controllo interno.

### **11.2 Preposto al controllo interno**

Il Consiglio di Amministrazione su proposta dell'amministratore esecutivo designato al controllo sentito il parere del Comitato controllo e rischi ha nominato quale preposto al controllo interno Antonio Giardini, definendo altresì i criteri di remunerazione. A seguito della nomina e nel corso dell'esercizio il Preposto al controllo interno ha:

- aggiornato il sistema di identificazione, classificazione e valutazione delle aree di rischio ai fini della pianificazione degli interventi di controllo;
- realizzato gli interventi di controllo programmati, individuando gli eventuali gap rispetto ai modelli adottati e formulando proposte sulle azioni correttive da adottare;

- mantenuto i rapporti e assicurare i flussi informativi con l'organismo di vigilanza, il Comitato per il controllo interno, il Collegio sindacale e l'Amministratore esecutivo incaricato al controllo interno.

Il Preposto al controllo interno ha accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico, riporta in qualità di Preposto al controllo interno al Comitato di Controllo e rischi.

Tenuto conto della struttura del Gruppo l'Emittente non ha ad oggi previsto l'istituzione della funzione di internal audit che viene svolta direttamente dal Preposto al controllo interno. Il Consiglio di Amministrazione ritiene, infatti, che l'attuale sistema di controllo interno (quale descritto nel corpo della Relazione) possa complessivamente ritenersi idoneo a garantire, tra l'altro, gli obiettivi di corretta gestione nonché le finalità di monitoraggio e rilevazione previsti dall'internal audit.

Le risorse finanziarie messe a disposizione sono principalmente costituite dal rimborso delle spese sostenute principalmente per la realizzazione degli obiettivi di monitoraggio che sono stati svolti presso le sedi estere del Gruppo.

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

Il Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2006 ha approvato il modello organizzativo e il codice etico, successivamente modificati da ultimo con delibera del Consiglio di Amministrazione dell'11 maggio 2010. Il modello organizzativo adottato dalla Società è strutturato nelle seguenti parti:

\*una parte generale, che introduce il modello e ne disciplina le regole di governance, con particolare riferimento a (i) destinatari; (ii) composizione, ruolo e poteri dell'Organismo di Vigilanza (di seguito, "ODV"); (iii) ruolo del Consiglio di Amministrazione; (iv) flussi informativi verso l'ODV (v) sistema sanzionatorio; (vi) divulgazione del modello organizzativo ai destinatari;

\* una parte speciale dove, per ciascuna fattispecie di reato astrattamente rilevante per la Società, sono individuate e disciplinate i processi a rischio e le regole comportamentali che ciascun destinatario è tenuto a rispettare nello svolgimento delle proprie attività.

Ai sensi del modello organizzativo sono reati astrattamente rilevanti per l'Emittente:

- i reati contro la Pubblica Amministrazione;
- i reati societari;
- i reati finanziari e abuso di mercato;
- i reati contro personalità individuale ed i reati di omicidio colposo e lesioni colpose gravi e gravissime, commessi con violazione delle norme antinfortunistiche e a tutela dell'igiene e della salute sul lavoro;
- i delitti informatici e trattamento illecito di dati;
- i delitti contro l'industria e il commercio;
- i delitti in materia di violazione del diritto d'autore.

Alla luce delle caratteristiche organizzative della Società ed in linea con le linee guida emanate da Confindustria (associazione industriale di riferimento della Società), il Consiglio di Amministrazione ha

istituito un organismo di vigilanza, composto da tre membri e precisamente: da un consulente del lavoro, da un membro del Collegio sindacale e dal responsabile degli affari legali, riscontrandosi in tale composizione la sussistenza dei necessari requisiti di autonomia, indipendenza, professionalità e continuità d'azione per un efficace espletamento delle funzioni riservate all'organismo di vigilanza medesimo.

I documenti di cui sopra sono disponibili sul sito della Società [www.digital-bros.net](http://www.digital-bros.net) nella sezione *Investor Relations*.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2013, l'organismo di vigilanza ha effettuato un'analisi delle attività sensibili e dei modelli gestionali in vigore alla luce del progressivo ampliamento intervenuto nell'ambito dell'applicazione del D.Lgs 231/2001.

#### **11.4 Società di Revisione**

L'attività di revisione legale è affidata alla società Deloitte & Touche S.p.A. nominata dall'Assemblea ordinaria in data 26 ottobre 2012 per gli esercizi sino all'approvazione del bilancio al 30 giugno 2021.

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

In data 7 agosto 2008, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio sindacale, ha nominato Stefano Salbe, quale Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, conferendogli adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuiti dalle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta vigenti.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari é esperto in materia di amministrazione, finanza e controllo. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari svolge le funzioni previste dall'art.154 bis del TUF.

L'art 24 dello Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione conferisce al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuiti a tale soggetto ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta vigenti.

Il preposto dovrà possedere:

- a) un'esperienza pluriennale in ambito amministrativo, finanziario e di controllo;
- b) i requisiti di onorabilità previsti dalla legge per la carica di amministratore.

Al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari si applicano le disposizioni che regolano la responsabilità degli amministratori in relazione ai compiti loro affidati, salve le azioni esercitabili in base al rapporto di lavoro subordinato con la Società.

In particolare al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari sono stati conferiti dal Consiglio di Amministrazione tutti i necessari poteri, di cui all'art. 154 bis D. Lgs. 24/2/1998 n. 58, come introdotto dall'art. 14 comma 1, n. 262, ed in via esemplificativa e non esaustiva:

- a) il potere di introdurre adeguate procedure amministrative e contabili nell'ambito della società controllante e di tutte le società controllate italiane ed estere;
- b) il potere di assumere dipendenti da adibire all'attività specifica, fissandone gli emolumenti nel quadro delle policy di gruppo e il potere di licenziare gli stessi;
- c) il potere di conferire incarichi e di revocarli a professionisti italiani e stranieri per l'esecuzione degli specifici incarichi, fissandone durata e compensi;
- d) il potere di procedere ad acquisti diretti o a mezzo locazione finanziaria di beni e software necessari all'espletamento delle procedure di bilancio e delle procedure connesse;
- e) ogni necessario potere, di spesa inclusa, finalizzato alla corretta esecuzione dell'incarico affidato.

#### **11.6 Coordinamento tra i soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi**

In osservanza sia del Principio 7.P.3 del Codice di Autodisciplina, nonché in ossequio alle best practise delle società quotate, la Società ha previsto modalità di coordinamento tra i vari organi coinvolti nel sistema di controllo interno e nella gestione dei rischi. In particolare, sono previste periodicamente delle riunioni che si svolgono, in sede congiunta, tra i vari organi deputati al controllo interno e alla gestione dei rischi (Comitato controllo e rischi, Collegio Sindacale, Organismo di Vigilanza) allo scopo di identificare le aree di intervento ed analisi proprie di ciascun organo e di individuare, per ciascuno di essi e tenendo conto delle rispettive competenze, la diversa ottica di esame per le medesime tematiche, al fine di evitare sovrapposizioni di funzioni e/o duplicazioni di attività ed implementare un sistema di "compliance" unitario all'interno della Società e del gruppo Digital Bros. Come già ampiamente precisato, è poi tra l'altro previsto che: (i) alle riunioni del Comitato controllo e rischi partecipa di regola l'intero Collegio Sindacale, o almeno il Presidente del medesimo o altro Sindaco da lui designato; (ii) con periodicità almeno annuale la Società di Revisione si riunisca congiuntamente al Comitato controllo e rischi, al Collegio Sindacale e al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari al fine, tra l'altro, di valutare il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato.

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

---

Sono riservati all'esame ed all'approvazione preventiva del Consiglio di Amministrazione le operazioni con parti correlate poste in essere dalle società del Gruppo, quando tali operazioni abbiano rilevanza strategica, economica, patrimoniale o finanziaria. In data 11 novembre 2010 il Consiglio ha approvato una nuova procedura per le operazioni con parte correlate per recepire le modifiche introdotte dalla delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010. Sono stati definiti dei criteri generali per individuare le operazioni con parti correlate di natura significativa. La procedura è disponibile sul sito internet della Società [www.digital-bros.net](http://www.digital-bros.net) alla sezione Corporate governance.

Le operazioni con parti correlate rispettano criteri di correttezza sostanziale e procedurale in conformità con le vigenti disposizioni normative e regolamentari, nonché con le previsioni dell'articolo 9 del Codice di autodisciplina. Il Consiglio di Amministrazione cura l'individuazione dei criteri idonei all'identificazione delle operazioni con parti correlate, tenendo conto delle definizioni contenute nei principi contabili internazionali e/o elaborate dalle autorità di vigilanza.

Le operazioni con parti correlate sono comunque riservate all'esame ed all'approvazione del Consiglio di Amministrazione. In tutti i casi di preventiva approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, quest'ultimo dovrà essere adeguatamente informato in via preventiva dagli organi delegati sulla natura della correlazione, sulle condizioni, in particolare economiche, modalità e tempi di conclusione ed esecuzione dell'operazione, sul procedimento valutativo seguito, sull'interesse e sulle motivazioni sottostanti alla stessa, anche in relazione agli indirizzi strategici stabiliti, nonché sugli eventuali rischi, anche prospettici, per la Società e sue società controllate e sulle eventuali più generali implicazioni per le attività delle stesse.

In particolare, nelle operazioni con parti correlate gli amministratori che hanno un interesse anche potenziale o indiretto nell'operazione devono dare notizia agli altri amministratori e al Collegio sindacale di ogni interesse che, per conto proprio o di terzi, hanno in detta operazione, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. La comunicazione può essere effettuata con qualsiasi modalità, anche oralmente, in occasione delle riunioni di Consiglio, ovvero mediante invio di nota scritta al Presidente del Collegio sindacale con obbligo di riferirne nella prima riunione consigliare.

Per la definizione delle "*parti correlate*" si fa espresso rinvio ai soggetti definiti come tali dal principio contabile internazionale concernente l'informativa di bilancio sulle operazioni con parti correlate, adottato secondo la procedura di cui all'articolo 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 (IAS 24).

Il Consiglio di Amministrazione, nel momento in cui individua un elemento di correlazione con uno degli amministratori o con una parte correlata tramite un amministratore, richiede tempestivamente tutti i



chiarimenti sull'esistenza di un interesse, anche potenziale ed indiretto e, quando si giunga alla deliberazione del Consiglio di Amministrazione, l'amministratore con un interesse, diretto o indiretto, correlato si allontana dalla riunione.

Il Consiglio di Amministrazione è tenuto a valutare la natura, il valore e le altre caratteristiche dell'operazione, qualora ritenga che sia necessario per garantire che l'operazione sia realizzata a condizioni di mercato, e per evitare che per l'operazione siano pattuite condizioni diverse da quelle che verosimilmente sarebbero state negoziate tra parti non correlate, si fa assistere da un numero idoneo di esperti di riconosciuta professionalità e competenza nelle materie di interesse per ottenere la loro opinione riguardo le condizioni economiche, la legittimità, gli aspetti tecnici dell'operazione.

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

---

L'art.25 dello Statuto stabilisce che l'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio sindacale avvenga mediante la procedura del voto di lista.

In particolare alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente.

La nomina del Collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno una percentuale delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria non inferiore a quella prevista per effetto di inderogabili disposizioni di legge o regolamentari in vigore al momento della nomina.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, o ad un medesimo patto di sindacato di voto, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nella lista candidati per i quali, ai sensi di legge o di regolamento, ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei necessari requisiti, anche inerenti al cumulo degli incarichi previsti dalla vigente normativa anche regolamentare.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società nei termini e con le modalità previste dalla normativa applicabile.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

La certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione della lista può essere presentata anche successivamente alla presentazione della lista, ma entro il termine stabilito dalla Società per la pubblicazione delle liste.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella sezione della lista, due membri effettivi ed uno supplente;
2. dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima lista sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella sezione della lista, un membro effettivo ed uno supplente.

La presidenza del Collegio sindacale spetta al primo candidato della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti successiva alla prima.

Qualora venga presentata una sola lista risulteranno eletti a sindaci effettivi e supplenti i candidati a tale carica indicati nella lista stessa e la presidenza del Collegio sindacale spetta al primo candidato della lista. Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica. In caso di sostituzione di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Resta fermo che la presidenza del Collegio sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza.

Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei sindaci non si applicano nelle assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti e del Presidente, necessarie per l'integrazione del Collegio sindacale a seguito di sostituzione o decadenza.

Ai sensi dell'art. 8 del Codice di Autodisciplina, i sindaci agiscono con autonomia e indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti.

I sindaci devono mantenere la massima riservatezza in ordine ai documenti ed alle informazioni acquisiti nello svolgimento del loro incarico e rispettare la procedura adottata per la comunicazione all'esterno di documenti e notizie riguardanti la Società.

Nello svolgimento dei propri compiti, i sindaci possono, anche individualmente, chiedere agli amministratori notizie o chiarimenti sulle informazioni trasmesse loro e più in generale sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, nonché procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e di controllo. Il Collegio sindacale e la società di revisione si scambiano i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti. Il Collegio sindacale deve riunirsi almeno ogni novanta giorni.

I componenti del Collegio sindacale hanno attestato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice contestualmente al deposito delle liste e all'atto dell'accettazione della candidatura.

Al ricorrere dei presupposti, fa capo ai Sindaci l'obbligo di fornire tempestiva informazione sulle operazioni nelle quali, per conto proprio o di terzi, siano portatori di un interesse, così come previsto dal criterio 10.C. del Codice.

#### **14. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (ex art. 223-bis comma 2, lettera d) TUF)**

---

Il Collegio sindacale in carica, alla data della presente Relazione, è stato nominato sulla base dell'unica lista presentata dall'Assemblea del 27 ottobre 2011 per tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2014.

Il Collegio sindacale nell'esercizio al 30 giugno 2013 si è riunito 7 volte con una durata media di 2 ore a seduta con la presenza di tutti i suoi membri, tranne nella riunione del 27 febbraio 2013 dove era assente giustificato il Dr Franco Gaslini.

Per l'esercizio in corso sono state pianificate le riunioni del Collegio fino a tutto il mese di settembre, nella prima riunione da tenersi dopo l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea saranno pianificate le successive riunioni del Collegio.

Successivamente al 30 giugno 2013 il Collegio sindacale ha già tenuto 2 sedute.

Non sono intervenute cambiamenti nella composizione del collegio sindacale a far data dalla chiusura dell'esercizio.

In relazione alla composizione del Collegio ed alla partecipazione di ciascun membro si rimanda alle tabelle di sintesi. Di seguito vengono riportate brevi note biografiche sui componenti del Collegio:

Sergio Amendola (nato a Napoli il 21 agosto 1964) Dottore Commercialista iscritto all'Albo Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano dal 27 Marzo 1990 e nel Registro dei Revisori contabili. Componente della commissione Tecnica Generale di Assirevi, Partner della società di revisione BDO S.p.A..

Dott. Franco Gaslini (nato a Milano, il 10 novembre 1953) Dottore Commercialista iscritto all'Albo di Milano dal 22 Aprile 1987 e iscritto anche all'Albo dei Ragionieri di Milano e nel Registro dei Revisori contabili ora confluiti nell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano; iscritto all'Albo dei Consulenti Tecnici del Tribunale di Milano.

Principali Incarichi: Gestire-Re SGR spa (Presidente del collegio sindacale) – Simai S.p.A. (Presidente del collegio sindacale) - Carlo Colombo S.p.A. (Sindaco effettivo) - 505 Games S.r.l. (Presidente del collegio sindacale).

Dott. Paolo Villa (nato a Bergamo, il 29 gennaio 1965) Dottore Commercialista iscritto nella sezione A Commercialisti dell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Bergamo al n. 925/A dal 21 luglio 1993. Revisore Contabile. Consulente Tecnico del Tribunale di Bergamo

Principali incarichi: Kelly Services S.p.A. (Sindaco Effettivo) - Fine Food Ntm S.p.A. (Sindaco effettivo) – Eisai S.r.l. (Sindaco effettivo) - 505 Games S.r.l. (Sindaco effettivo) – Bomi Italia S.p.A. (Presidente del Collegio Sindacale).

Enrico Muscato (nato a Milano il 18 marzo 1962) Dottore Commercialista iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Milano dal 12 ottobre 1988. Iscritto all'Albo dei Consulenti Tecnici del Giudice per il Tribunale di Milano. Iscritto all'Albo dei Revisori Contabili dal 12 aprile 1995.

Principali incarichi: Coima S.r.l. (Presidente del collegio sindacale) – Erg Rivara Storage S.r.l. (Sindaco effettivo) – Espansione Soluzione per l'Energia S.r.l. (Sindaco effettivo) – Torino FC S.r.l. (Sindaco effettivo) – Locatelli Crane S.r.l. (Presidente del collegio sindacale) – Erg Power S.r.l. (Sindaco effettivo) - Investimenti Infrastrutture S.p.A. (Sindaco effettivo) - 505 Games S.r.l. (Sindaco effettivo).

Carlo Garzia (nato a Milano il 20 aprile 1969) Dottore Commercialista iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti di Milano dal 11 ottobre 2000.

Principali incarichi: Pantecnica Sati S.p.A. (Presidente del collegio sindacale) – Impresa Edilpark S.p.A. (Sindaco effettivo) – Mareco Costruzioni S.p.A. (Sindaco effettivo) – Serist Servizi Ristorazione S.r.l. (Sindaco effettivo) – Realsara di partecipazioni S.r.l. (Sindaco effettivo).

Il Collegio sindacale ha verificato in data 5 dicembre 2012 la permanenza dei requisiti di indipendenza in capo ai suoi componenti. Nell'effettuare la verifica ha adottato i criteri previsti dal Codice. Dall'esame i Sindaci effettivi Paolo Villa e Franco Gaslini risultano non rispettare il criterio di indipendenza presuntiva in quanto Sindaci Effettivi della Digital Bros S.p.A. da più di nove anni negli ultimi dodici anni; ciononostante il Collegio, considerando come il requisito non sia tassativo, ha ritenuto all'unanimità che tutti i propri membri siano indipendenti dalla Società.

La procedura che disciplina le operazioni con parti correlate si applica anche ai membri del Collegio sindacale e prevede che il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione informi tempestivamente il Collegio ed il Consiglio circa la natura, i termini, l'origine e la portata del proprio interesse.

Il Collegio ha vigilato sull'indipendenza della società di revisione e in special modo sugli incarichi prestati al Gruppo oltre l'incarico di revisione.

Il Collegio sindacale nello svolgimento del proprio incarico si è coordinato con il Comitato di controllo e rischi partecipando a tutte le riunioni dallo stesso tenute nell'esercizio, nonché con il preposto al controllo interno e con l'Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno.

## 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

---

Digital Bros S.p.A. ha adottato una politica di comunicazione volta a instaurare un costante dialogo con gli investitori istituzionali, con gli azionisti e con il mercato e ad assicurare la regolare diffusione dell'informativa completa, corretta e tempestiva sulla propria attività, con l'unico limite delle esigenze di riservatezza che talune informazioni possono presentare. Digital Bros S.p.A. si attiva, infatti, per mantenere un costante dialogo con il mercato nel rispetto delle leggi e delle norme sulla circolazione delle informazioni privilegiate.

Le relazioni con gli investitori e gli altri soci sono intrattenute dal responsabile per le relazioni con gli investitori (*investor relation manager*) Stefano Salbe, a cui è inoltre attribuita la funzione di referente informativo destinatario delle richieste di informazioni ai sensi del Regolamento della Borsa Italiana.

L'attività informativa nei rapporti con gli investitori è assicurata anche attraverso la messa a disposizione della documentazione societaria maggiormente rilevante, in modo tempestivo e con continuità, sul sito internet della Società ([www.digital-bros.net](http://www.digital-bros.net)). In particolare, su detto sito internet sono liberamente consultabili dagli investitori tutti i comunicati stampa diffusi al mercato, nonché la documentazione contabile periodica della Società non appena approvata dai competenti organi sociali, e la documentazione societaria, in particolare:

- bilancio d'esercizio e consolidato;
- relazione finanziaria semestrale;
- resoconti intermedi di gestione;
- calendario degli eventi societari;
- la relazione sul governo societario;
- lo Statuto;
- il regolamento assembleare.

Tale documentazione è consultabile alla sezione denominata *Investor Relations* ed è facilmente individuabile e accessibile, disponibile in lingua italiana e lingua inglese.

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

---

L'Assemblea regolarmente costituita, rappresenta i soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e allo Statuto vincolano tutti i soci.

L'Assemblea in sede ordinaria e straordinaria è regolarmente costituita e delibera con le maggioranze stabilite dalle previsioni di legge.

Come previsto dall'art. 10 dello Statuto Sociale, la convocazione dell'Assemblea si nei termini di legge e con le altre modalità previste dalla disciplina regolamentare applicabile. L'avviso di convocazione deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo di adunanza nonché l'elenco delle materie da trattare e tutte le ulteriori informazioni richieste da disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti.

Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, possono intervenire in assemblea, nel rispetto delle norme di legge, i titolari di diritti di voto legittimati dalla comunicazione alla società da parte di intermediario incaricato. Tale comunicazione dovrà pervenire alla Società in conformità alla normativa applicabile almeno tre giorni precedenti la riunione assembleare convocata in prima convocazione ovvero il diverso termine stabilito dalle norme di legge pro-tempore vigenti. Rimane valida la legittimazione all'intervento ed al voto qualora la comunicazione sia pervenuta alla società oltre i termini di cui sopra, ma entro l'inizio dei lavori assembleari.

Ai sensi dell'art. 12 dello Statuto sociale ogni azionista, avente diritto di intervenire all'assemblea, può farsi rappresentare mediante delega scritta ai sensi di legge. La delega può essere inoltrata alla società anche mediante messaggio di posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione. La società non designa rappresentanti ai quali i soggetti legittimati possano conferire una delega con istruzioni di voto.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolarità delle deleghe nei limiti su riportati ed in genere il diritto di partecipazione all'assemblea. L'Assemblea, regolarmente costituita, rappresenta tutti i soci e le sue deliberazioni, prese in conformità della legge e del presente Statuto, obbligano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

Il Presidente dell'Assemblea constata, anche tramite suoi incaricati, il diritto di intervento dei soci anche per rappresentanza e verifica la regolarità dei documenti di rappresentanza.

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione. In caso di sua assenza, impedimento o rinuncia l'Assemblea è presieduta dal Vice presidente o da un Amministratore delegato, o da qualsiasi altro consigliere designato dal Consiglio di Amministrazione, qualora nominati; in assenza anche di questi ultimi, da persona, anche non socio, nominata dall'Assemblea. Le deliberazioni

dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario.

Il verbale dell'assemblea deve essere redatto da un Notaio nei casi prescritti dalla legge e/o quando lo ritenga il Consiglio di Amministrazione.

Al fine di assicurare lo svolgimento ordinato e funzionale dei lavori assembleari e il diritto di ciascun azionista a prendere la parola sugli argomenti in discussione è stato approvato in data 6 settembre 2000 il Regolamento assembleare. Tale regolamento è disponibile sul sito internet della Società.

Nel corso dell'esercizio al 30 giugno 2013 si è tenuta una sola Assemblea degli azionisti, il 26 ottobre 2012, in sede ordinaria ..

Il Consiglio 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 del capitale sociale e neppure nella capitalizzazione di mercato.



## **17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera a) TUF)**

---

Non sussistono pratiche di governo societario ulteriori rispetto al modello organizzativo ex D.Lgs 231 già descritto.

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

---

Successivamente alla chiusura dell'esercizio al 30 giugno 2013 non si sono verificati cambiamenti alla struttura di Governance dell'emittente.

## **19. TABELLE DI SINTESI**

---

Si forniscono in allegato informazioni di sintesi sulla composizione del Consiglio di Amministrazione e sul Collegio sindacale e sulle modalità di adozione delle principali raccomandazioni del Codice di Autodisciplina.



**TABELLA 1: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI**

Consiglio di Amministrazione											Comitato Controllo e Rischi		Comitato Remun.	
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m) *	Esec.	Non- esec.	Indip. da Codice	Indip. da TUF	(%) **	Numero altri incarichi ***	***	**	***	**
<b>Presidente e Amministratore Delegato</b>	Galante Abramo	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M	X				100	0				
<b>Amministratore Delegato</b>	Galante Raffaele	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M	X				100	0				
<b>Amministratore</b>	Galante Davide	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M		X			80	0				
<b>Amministratore</b>	Guetta Guido	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M		X	X	X	100	0	X	100	X	100
<b>Amministratore</b>	Salbe Stefano	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M	X				100	0				
<b>Amministratore</b>	Schaumann Dani	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M		X	X	X	80	0	X	100	X	67
<b>Amministratore</b>	Soresina Bruno	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M		X	X	X	80	0	X	100	X	100
<b>Amministratore</b>	Treves Dario	27/10/2011	Approvazione Bilancio2014	M		X			100	0				
-----AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----														
<b>Indicare il <i>quorum</i> richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 4,5%</b>														
<b>N. riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento:</b>					CdA: 5		Comitato Controllo Interno: 4			Comitato Remunerazioni: 3				

**NOTE**

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

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

\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie bancarie. Assicurative o di rilevanti dimensioni. Si allegli alla Relazione l'elenco di tali società con riferimento a ciascun consigliere, precisando se la società di cui è ricoperto l'incarico fa parte o meno del gruppo che fa capo o di cui è parte l'Emittente.

\*\*\*\* In questa colonna è indicata con una "X" l'appartenenza del componente del C.d.A. al comitato.

**TABELLA 2: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE**

Collegio Sindacale							
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m) *	Indip. da Codice	(%) **	Numero altri incarichi ***
<b>Presidente</b>	Amendola Sergio	27/10/2011	Approvazione bilancio 2014	M	SI	100	3
<b>Sindaco effettivo</b>	Gaslini Franco	27/10/2011	Approvazione bilancio 2014	M	SI	86	3
<b>Sindaco effettivo</b>	Villa Paolo	27/10/2011	Approvazione bilancio 2014	M	SI	100	11
<b>Sindaco supplente</b>	Muscato Enrico	27/10/2011	Approvazione bilancio 2014	M	SI	0	0
<b>Sindaco supplente</b>	Garzia Carlo	27/10/2011	Approvazione bilancio 2014	M	SI	0	0
-----SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----							
<b>Indicare il <i>quorum</i> richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 2,5%</b>							
<b>N. riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: 7</b>							

**NOTE**

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

\*\* In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione dei sindaci alle riunioni del C.S. (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato).

\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato rilevati ai sensi dell'art. 148 bis TUF.

L'elenco completo degli incarichi è allegato.

