



Reg. Imp. Firenze 01813140488
Rea CCIAA di Firenze n. 306147

ROSSS S.p.A.

**Sede in Viale Kennedy, 97 - 50038 Scarperia - FI
Capitale sociale Euro 1.157.000,00
Codice Fiscale 01813140488**

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

**redatta ai sensi degli art. 124 bis del TUF, 89 bis del Regolamento Emittenti Consob
e dell'art. IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa**

Approvata dal Consiglio di Amministrazione

in data 13 maggio 2008

www.rosss.it

INDICE

<i>INDICE</i>	2
<i>GLOSSARIO</i>	4
<i>1. PROFILO DELL'EMITTENTE</i>	5
<i>2. INFORMAZIONI sugli ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123 bis TUF)</i>	5
<i>a) Struttura del capitale sociale</i>	5
<i>b) Restrizioni al trasferimento di titoli</i>	5
<i>c) Partecipazioni rilevanti nel capitale</i>	5
<i>d) Titoli che conferiscono diritti speciali</i>	6
<i>e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto</i>	6
<i>f) Restrizioni al diritto di voto</i>	6
<i>g) Accordi tra azionisti</i>	6
<i>h) Nomina e sostituzione degli amministratori e modifiche statutarie</i>	6
<i>i) Deleghe per aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie</i>	6
<i>l) Clausole di change of control</i>	7
<i>m) Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto</i>	7
<i>3. COMPLIANCE</i>	7
<i>4. ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO</i>	7
<i>5. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</i>	8
<i>5.1. COMPOSIZIONE</i>	8
<i>5.2. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</i>	9
<i>5.3. ORGANI DELEGATI</i>	10
<i>5.4. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI</i>	10
<i>5.5. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI</i>	10
<i>5.6. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR</i>	11
<i>6. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE</i>	11
<i>7. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE</i>	12
<i>8. COMITATO PER LE NOMINE</i>	12
<i>9. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE</i>	12
<i>10. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI</i>	13
<i>11. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO</i>	13
<i>12. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO</i>	13

<i>12.1. AMMINISTRATORE ESECUTIVO INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO</i>	<i>14</i>
<i>12.2. PREPOSTO AL CONTROLLO INTERNO</i>	<i>14</i>
<i>12.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs. 231/2001</i>	<i>14</i>
<i>12.4. SOCIETA' DI REVISIONE</i>	<i>14</i>
<i>12.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI</i>	<i>14</i>
<i>13. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE</i>	<i>15</i>
<i>14. NOMINA DEI SINDACI</i>	<i>15</i>
<i>15. SINDACI</i>	<i>15</i>
<i>16. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI</i>	<i>17</i>
<i>17. ASSEMBLEE</i>	<i>17</i>
<i>18. CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI ALLA STRUTTURA DI CORPORATE GOVERNANCE</i>	<i>17</i>

GLOSSARIO

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

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

Consiglio: il consiglio di amministrazione della Rosss S.p.A..

Emittente o Società: Rosss S.p.A.

Istruzioni al Regolamento di Borsa: le Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Regolamento di Borsa: il Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Regolamento Emittenti Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 in materia di emittenti.

Regolamento Mercati Consob: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 2007 in materia di mercati.

Relazione: la relazione di *corporate governance* che le società sono tenute a redigere ai sensi degli artt. 124 *bis* TUF, 89 *bis* Regolamento Emittenti Consob e dell'art. IA.2.6. delle Istruzioni al Regolamento di Borsa.

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

Nel presente documento vengono fornite le indicazioni sul modello di *corporate governance* adottato dall'Emittente e sull'adesione alle indicazioni contenute nel Codice.

1. PROFILO DELL'EMITTENTE

L'Emittente è una delle principali aziende italiane nella progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature metalliche per la gestione degli spazi commerciali e industriali. In particolare la Società è operativa nella: progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo leggero, in cui l'archiviazione avviene manualmente senza l'uso di mezzi di sollevamento; progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo pesante, in cui l'archiviazione avviene tramite l'uso di macchine per la movimentazione dei carichi; progettazione, produzione di banchi cassa e banchi vendita e commercializzazione di magazzini verticali e a piani rotanti.

Il modello di *corporate governance* adottato dalla Società per l'amministrazione ed il controllo è il c.d. "sistema tradizionale" composto dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale di cui agli artt. 2380-bis e seguenti c.c.

L'obiettivo del modello di *corporate governance* adottato è quello di garantire il corretto funzionamento della Società, nonché la valorizzazione dell'affidabilità dei suoi prodotti e servizi e, di conseguenza, del suo nome.

La composizione, le funzioni e le modalità di funzionamento dei suddetti organi, sono disciplinati dalla legge, dallo Statuto sociale e dalle deliberazioni assunte dagli organi competenti. Con riferimento, in particolare, allo Statuto sociale, si segnala che il medesimo è disponibile presso la sede sociale, nonché nel sito Internet dell'Emittente www.rosss.it, nella sezione denominata Investor Relations/Corporate Governance.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123 BIS TUF)

a) Struttura del capitale sociale

Il capitale sociale di Euro 1.157.000,00 (unmilione centocinquantesette mila/00) è suddiviso in numero 11.570.000 (undicimilione cinquecentosettanta mila/00) azioni ordinarie, nominative ed individuali del valore nominale unitario di € 0,10 (zero virgola dieci centesimi).

Le azioni non sono rappresentate da titoli azionari. Esse sono emesse e circolano in regime di dematerializzazione; sono liberamente trasferibili.

b) Restrizioni al trasferimento dei titoli

Non sono previste restrizioni al trasferimento dei titoli.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale

Gli azionisti in possesso di azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale, così come risulta dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF, e dalle altre informazioni a disposizione sono:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Stefano Bettini	diretto	28,003%	28,003%
Silvano Bettini	diretto	28,003%	28,003%
Sandro Bettini	diretto	28,003%	28,003%
Oyster Sicav	diretto	2,087%	2,087%

d) Titoli che conferiscono diritti speciali

Alla data di approvazione della presente Relazione, non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali.

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto

Non è stato istituito alcun sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti, non è quindi previsto alcun particolare meccanismo per l'esercizio del diritto di voto da parte di questi ultimi.

f) Restrizioni al diritto di voto

Non è prevista alcuna restrizione al diritto di voto.

g) Accordi tra azionisti

Gli azionisti di controllo della Società (Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini) hanno sottoscritto un patto parasociale, pubblicato nel Registro delle Imprese di Firenze in data 09 Aprile 2008, che prevede:

- i) un periodo di lock-up di 12 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni Rosss sul mercato Expandi organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa (9 aprile 2008) in cui i tre soggetti paciscenti si sono obbligati a non trasferire le proprie azioni (tutte e/o parte di esse) a terzi, fatta eccezione per eventuali trasferimenti tra di loro;
- ii) particolari regole e criteri di prelazione, per atto tra vivi ed anche a causa di morte, per il trasferimento delle azioni oggetto di sindacato (tutte le attuali possedute ed anche quelle ulteriori di cui i paciscenti dovessero divenire titolari durante il periodo di vigenza del patto) negli ulteriori due anni dopo la scadenza del periodo di lock-up e, quindi, nel periodo dal 9 aprile 2008 al giorno 8 aprile 2011, data che è pattuita come scadenza del patto parasociale, salvo possibilità di suo rinnovo da concordare fra i paciscenti.

h) Nomina e sostituzione degli amministratori e modifiche statutarie

Per la nomina degli amministratori è previsto il meccanismo del voto di lista. La disciplina è contenuta nell'art. 18 dello statuto sociale a cui si rinvia.

i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie

L'art. 6 dello Statuto Sociale riporta la delega conferita al Consiglio di Amministrazione

dall'assemblea straordinaria della Società tenutasi il 20 novembre 2007, per poter aumentare (in una o più volte e comunque sempre in forma scindibile) il capitale sociale sino ad un massimo di Euro 50.000 di valore nominale mediante emissione di massimo n. 500.000 azioni dal valore nominale di Euro 0,10 cadauna, a servizio di un eventuale piano di stock option a favore di dipendenti, dirigenti e amministratori della Società e delle eventuali controllate, da attuarsi entro cinque anni dall'anzidetta data 20 novembre 2007.

Non sussistono deliberazioni per l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

l) Clausole di change of control

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

m) Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto

L'Emittente non ha stipulato accordi con alcuno degli amministratori che prevedano indennità in caso di dimissioni, licenziamento, revoca senza giusta causa o cessazione del rapporto a seguito di offerta pubblica di acquisto.

3. COMPLIANCE

Il Codice costituisce, per le società con azioni quotate sui mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.a., un modello di riferimento di natura organizzativa e funzionale, non vincolante e caratterizzato dalla flessibilità necessaria alla sua graduale adozione da parte delle società.

Le azioni della Società sono state ammesse alla quotazione nel mercato Expandi da Borsa Italiana Spa il 26 marzo 2008 e l'inizio delle negoziazioni delle azioni è avvenuto il 9 aprile 2008 (l'"**Inizio delle Negoziazioni**").

Nel corso dell'esercizio 2007, pertanto, la Società non era tenuta a conformare il proprio modello societario con quello previsto in detto Codice ed ha, quindi, rinviato all'esercizio 2008, in occasione dell'Inizio delle Negoziazioni, ogni decisione in merito all'adozione del Codice e alle modalità di recepimento dei principi ivi richiamati.

Ad oggi la Società non ha formalmente adottato il Codice, pur avendone recepito alcune delle sue principali disposizioni nel nuovo testo di Statuto sociale approvato dall'Assemblea straordinaria 20 novembre 2007 (lo "**Statuto**"), entrato in vigore con l'Inizio delle Negoziazioni.

4. ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

La Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'articolo 2497 e seguenti del Codice Civile.

5. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

5.1 Composizione

Ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di cinque ad un massimo di undici membri, nominati dall'Assemblea anche tra non soci, in possesso dei requisiti stabiliti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate in mercati regolamentati.

Il Consiglio di Amministrazione ricomprende amministratori in numero ed in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile.

I consiglieri sono rieleggibili e, salvo diversa deliberazione dell'Assemblea, durano in carica tre esercizi.

Il numero dei consiglieri riflette la necessità di strutturare il Consiglio di Amministrazione nel modo più confacente alle esigenze della Società.

Il Consiglio di Amministrazione è attualmente composto da sei consiglieri – di cui cinque esecutivi, nominati dall'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2007, ed uno non esecutivo indipendente, nominato dall'Assemblea del 2 novembre 2007 – il cui mandato scadrà con l'approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2009.

I componenti dell'attuale Consiglio di Amministrazione sono indicati nella seguente tabella.

Nominativo	Carica	In carica dal	Lista	Esec.	Non esec.	Indip.	Indip. TUF	% CdA	Altri incarichi
Bettini Rossano	Presidente e amministratore con deleghe operative	28/04/2007	(*)	x			x	100	
Bettini Stefano	amministratore con deleghe operative	28/04/2007	(*)	x			x	100	
Bettini Silvano	amministratore con deleghe operative	28/04/2007	(*)	x			x	100	1
Bettini Sandro	amministratore con deleghe operative	28/04/2007	(*)	x			x	100	
Malavenda Francesco	amministratore con deleghe operative	28/04/2007	(*)	x			x	78	
Massimo Calearo Ciman	amministratore indipendente	02/11/2007	(*)		x	x	x		2

(*) Al momento della nomina la Società non era quotata e lo statuto sociale non prevedeva liste

Gli attuali amministratori, sulla base delle informazioni fornite dagli stessi, non ricoprono cariche di amministratore o sindaco in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, oppure in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni ad eccezione del ruolo svolto:

- a) dal Consigliere Silvano Bettini quale vice presidente di Confindustria Firenze, membro del Consiglio di Amministrazione di Saif S.r.l. (società collegata ed operante nell'ambito di Confindustria Firenze), membro del Consiglio di Amministrazione di Bilancino S.p.a., e membro della Giunta e del Consiglio Direttivo della Camera di Commercio di Firenze
- b) dal Consigliere Stefano Bettini quale amministratore unico della Immobiliare Santa Rita srl (società di gestione immobiliare)
- c) dal Consigliere Massimo Calearo Ciman quale presidente di Calearo Group Srl, Calearo Antenne Spa, ed di Calearo TLC Srl; vice presidente di Calearo Srl ed Amministratore di Ca.Fin Srl

5.2 Ruolo del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione svolge le attività ritenute necessarie alla definizione degli obiettivi di indirizzo strategico ed è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società: a tal fine ha la facoltà di compiere tutti gli atti che ritiene e riterrà opportuni per l'attuazione e l'adempimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge e lo Statuto riservano all'Assemblea.

L'articolo 21 dello Statuto attribuisce al Consiglio di Amministrazione la competenza anche per le deliberazioni concernenti (a) la fusione o la scissione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505-bis e dall'art. 2506 ter del Codice Civile; (b) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie e unità locali operative; (c) l'indicazione di quali Amministratori abbiano la rappresentanza della Società; (d) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso di uno o più soci; (e) l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative; (f) il trasferimento della sede sociale nell'ambito del Comune di Scarperia; (g) la facoltà di aumentare a pagamento il capitale sociale mediante emissione di nuove azioni ordinarie da offrirsi in sottoscrizione a dipendenti, dirigenti e amministratori della Società e delle eventuali controllate, da individuarsi sulla base di uno o più regolamenti attuativi del piano di *stock option*, secondo le modalità indicate all'articolo 6 dello Statuto.

Nel corso del 2007, il Consiglio di Amministrazione si è riunito 9 volte. Per l'esercizio in corso, si prevede un numero di riunioni pari a 3, oltre a quelle che hanno già avuto luogo.

Il Consiglio di Amministrazione si raduna nella sede della Società, ed anche altrove, purché in Italia, almeno una volta ogni tre mesi e comunque ogni qualvolta il Presidente lo ritenga opportuno nell'interesse sociale, ovvero quando ne sia fatta richiesta scritta da un amministratore delegato, ovvero dal Collegio Sindacale o da due Sindaci effettivi, nei termini di legge e dell'art. 19 dello Statuto.

Per la validità delle deliberazioni è necessaria la presenza della maggioranza dei consiglieri in carica, e le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono prese a maggioranza assoluta di voto fra i presenti. In caso di parità, prevale la determinazione per la quale ha votato il Presidente.

Ai sensi dell'articolo 23 dello Statuto, la rappresentanza e la firma sociale di fronte a terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, se nominati e nell'ambito dei poteri conferiti, al Vice Presidente ed agli amministratori delegati, ciascuno disgiuntamente dal Presidente e anche tra loro.

La rappresentanza e la firma sociale possono essere delegate dal Consiglio di Amministrazione al direttore generale ed ai procuratori, se nominati, nei limiti delle attribuzioni conferite ai medesimi.

5.3 Organi Delegati

L'articolo 22 dello Statuto attribuisce al Consiglio di Amministrazione la facoltà di nominare uno o più amministratori delegati ai quali delegare, in tutto od in parte, le sue attribuzioni, salvo quelle la cui delega è esclusa per legge; nonché la facoltà di costituire al suo interno un Comitato Esecutivo cui delegare ai sensi di legge i propri poteri.

In data 28 aprile 2007 il Consiglio di Amministrazione ha nominato amministratori con deleghe operative i signori Rossano Bettini, Stefano Bettini, Silvano Bettini, Sandro Bettini e Francesco Malavenda.

Il Presidente e Consigliere Delegato Rossano Bettini ha, *inter alia*, poteri di ordinaria amministrazione e la rappresentanza sociale per le attività connesse ai rapporti bancari con firma disgiunta, nonché poteri gestori per tutte le varie fasi dell'attività di produzione industriale.

Stefano Bettini ha, *inter alia*, poteri di ordinaria amministrazione e la rappresentanza sociale per le attività connesse ai rapporti bancari con firma disgiunta, nonché poteri gestori per il coordinamento dell'Ufficio Tecnico con organizzazione di tutte le attività tecnico-progettuali connesse alla produzione dei beni caratteristici della Società.

Silvano Bettini ha, *inter alia*, poteri di ordinaria amministrazione e la rappresentanza sociale per le attività connesse ai rapporti bancari con firma disgiunta, nonché ruolo di direttore generale e poteri gestori per il coordinamento di tutte le attività amministrative e dei relativi uffici oltre alla direzione con coordinamento di tutte le attività della rete commerciale di vendita.

Sandro Bettini ha, *inter alia*, poteri di ordinaria amministrazione e la rappresentanza sociale per le attività connesse ai rapporti bancari con firma disgiunta, nonché poteri gestori per l'organizzazione ed il coordinamento delle varie attività all'interno degli stabilimenti industriali (comprese quelle del personale dipendente occupato nelle aree di produzione).

Francesco Malavenda ha poteri gestori per la promozione e lo sviluppo del marketing aziendale sul mercato nazionale e su quelli esteri, nonché incarichi e poteri per il coordinamento in senso lato della rete commerciale, compreso la cura e la tenuta dei rapporti con gli agenti di vendita ed i procacciatori.

Si segnala che, ad oggi, il Consiglio di Amministrazione non ha costituito un Comitato Esecutivo preferendo, per esigenze di snellezza e di praticità di gestione degli interessi sociali, predisporre il meccanismo di deleghe di gestione a singoli consiglieri così come sopra illustrato.

5.4 Altri consiglieri esecutivi

Non sono presenti altri consiglieri esecutivi nel Consiglio della Società.

5.5 Amministratori indipendenti

Il Consiglio di Amministrazione in carica della Società ha al suo interno un membro indipendente:
– Dott. Massimo Calero Ciman

intendendosi come tale colui che non intrattiene, né ha di recente intrattenuto, neppure indirettamente, con la Società o con soggetti legati alla Società, rapporti tali da condizionarne l'autonomia di giudizio.

La valutazione del possesso da parte del dott. Massimo Calero Ciman dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile alle società con azioni quotate in mercati regolamentati è stata effettuata dall'Assemblea degli Azionisti sulla base delle informazioni e delle dichiarazioni fornite dal soggetto interessato ed alla luce dei criteri applicativi e della definizione contenuti nel Codice.

L'esistenza ed il mantenimento dei requisiti di indipendenza sono verificati costantemente dal Collegio Sindacale con esiti positivi.

5.6 Lead independent director

Il Consiglio non ha ritenuto necessario procedere alla nomina di un *lead independent director* atteso che tutte le determinazioni gestionali, anche se ricomprese nei poteri del Presidente, vengono assunte collegialmente con il contributo dell'amministratore indipendente.

6. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

Tutti gli amministratori ed i sindaci sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisiti nello svolgimento dei loro compiti ed a rispettare la procedura adottata dalla Società per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di tali documenti e informazioni.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 14 marzo 2008, ha approvato il "Regolamento per il trattamento e la comunicazione delle informazioni privilegiate" e l'istituzione del registro delle persone che vi hanno accesso.

Il suddetto Regolamento fissa le regole per la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni rilevanti e privilegiate riguardanti la Società e le proprie eventuali controllate e:

- stabilisce obblighi di riservatezza in capo a tutti i soggetti che hanno accesso alle predette informazioni, prevedendo, tra l'altro, che le informazioni possano essere comunicate, sia all'interno che all'esterno della struttura, solo in ragione dell'attività lavorativa o professionale, ovvero in ragione delle funzioni svolte dai destinatari delle informazioni ed a condizione che questi ultimi siano sottoposti ad un obbligo di riservatezza;
- individua i soggetti responsabili della valutazione della rilevanza delle informazioni, ai fini della tempestiva comunicazione al mercato delle medesime ove possano qualificarsi quali informazioni privilegiate, e ciò ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/1998, ovvero, dell'iscrizione delle informazioni e dei soggetti che vi hanno accesso nell'apposito registro, istituito ai sensi dell'art. 115-bis del D.Lgs. 58/1998;
- prevede l'istituzione del registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate e le modalità di tenuta ed aggiornamento del medesimo, individuando il soggetto a ciò preposto (ed il sostituto).

Il registro di cui all'art. 115-bis del D.Lgs 58/98 è stato istituito; nel registro sono iscritte le persone che hanno accesso, su base permanente od occasionale, ad informazioni privilegiate.

La Società intende adottare le procedure organizzative concernenti:

- la strutturazione e la gestione del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate;
- la predisposizione e divulgazione dei comunicati di cui agli artt. 114 del D.Lgs. 58/1998 e 66 Regolamento Emittenti.

Nella stessa seduta del 14 marzo 2008, il Consiglio di Amministrazione ha approvato un regolamento disciplinante le comunicazioni internal dealing, riguardanti le operazioni sulle azioni emesse dalla Società e sugli altri strumenti finanziari ad esse collegati, poste in essere dai cosiddetti “soggetti rilevanti” (e dai soggetti a loro strettamente legati). Fermo restando che gli obblighi di comunicazione sono disciplinati dalla normativa primaria (art. 114 D.Lgs. 58/1998) e regolamentare emanata da Consob, il regolamento individua i soggetti rilevanti, ed in particolare i dirigenti “rilevanti” sottoposti agli obblighi di comunicazione, e le modalità di comunicazione alla Società delle operazioni poste in essere dai predetti soggetti.

La Società si è resa inoltre disponibile ad adempiere, per conto dei soggetti rilevanti, agli obblighi di comunicazione loro propri nei confronti di Consob e/o del mercato.

7. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

L'Articolo 22 dello Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione possa istituire al proprio interno comitati con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

Atteso l'assetto della proprietà azionaria antecedente all'Inizio delle Negoziazioni e della modalità attraverso cui si sono esplicitati i rapporti tra la stessa e l'organo amministrativo, la Società, ad oggi, non ha ritenuto di istituire alcun comitato interno al Consiglio di Amministrazione.

8. COMITATO PER LE NOMINE

In considerazione della struttura dell'azionariato esistente e della conseguente disciplina di corporate governance assunta dall'Emittente, il Consiglio non ha ritenuto necessario, allo stato attuale, procedere alla costituzione di un Comitato per le Nomine.

9. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Il compenso degli Amministratori è stabilito direttamente dall'Assemblea all'atto della nomina.

La remunerazione non è peraltro correlata ai risultati aziendali conseguiti o al raggiungimento di specifici obiettivi, né sono stati adottati piani di *stock option*.

Alla luce di ciò, ed in ragione della natura facoltativa che il *Codice di Autodisciplina* delle società quotate ha attribuito al Comitato per la remunerazione, il Consiglio non ha ritenuto opportuno dover costituire, al proprio interno, tale comitato.

10. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

L'articolo 24 dello Statuto prevede che agli amministratori spetti un compenso da deliberarsi da parte dell'Assemblea.

L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, lasciando poi al Consiglio di Amministrazione di deliberare circa la ripartizione fra i suoi membri.

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, l'Assemblea ha deliberato il compenso per gli amministratori in complessivi Euro 510.716,00 oltre ad un'integrazione per il Consigliere Francesco Malavenda da riconoscergli al raggiungimento di determinati obiettivi di fatturato.

Compenso globale che il Consiglio di Amministrazione ha ripartito fra i suoi membri nel seguente modo:

<i>Nominativo</i>	<i>Emolumento per la carica</i>	<i>Benefici non monetari</i>	<i>Bonus e altri incentivi</i>	<i>Altri compensi</i>	<i>Totale</i>
Rossano Bettini	70.000,00	-	-	-	70.000,00
Stefano Bettini	110.000,00	-	-	-	110.000,00
Silvano Bettini	110.000,00	-	-	-	110.000,00
Sandro Bettini	110.000,00	-	-	-	110.000,00
Massimo Calearo Ciman	10.000,00	-	-	-	10.000,00
Francesco Malavenda	100.716,00	Auto aziendale	8.393,00 (*)	-	109.109,00
	----- 510.716,00		----- 8.393,00		----- 519.109,00

(*) Incentivo confermato da precedenti delibere di compenso a tale amministratore, al raggiungimento dell'obiettivo di fatturato vendite superiore a 20 milioni di euro (raggiunto nell'esercizio 2007).

I suddetti compensi, fatto salva l'individuazione annuale dell'obiettivo di fatturato superiore a 20 milioni per la quota aggiuntiva da riconoscere a beneficio del Consigliere Francesco Malavenda, sono deliberati anche per l'esercizio 2008 e seguenti fino a quando interverrà un'eventuale nuova diversa delibera da parte dell'Assemblea.

11. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO

Il Consiglio ha ritenuto che le dimensioni attuali dell'Emittente e la struttura organizzativa della stessa siano al momento tali da non ritenere necessaria la costituzione di un Comitato per il controllo interno.

Tali funzioni sono al momento svolte dagli organismi delegati in accordo con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e con il Collegio Sindacale.

12. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Il sistema di controllo interno della Società è inteso come un processo che coinvolge tutte le funzioni aziendali, diretto alla tutela dell'efficacia ed efficienza nella conduzione delle operazioni aziendali,

l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto della normativa applicabile e la salvaguardia dei beni aziendali.

La Società valuterà nel corso dell'esercizio 2008, a seguito dell'inizio delle Negoziazioni, formali adempimenti finalizzati al recepimento dei principi indicati dal Codice in materia di controllo interno, quali ad esempio l'eventuale costituzione di un apposito comitato, la nomina di soggetti preposti e la istituzione (o, meglio, il rafforzamento) di una funzione di *internal audit*.

La valutazione del corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio è stata effettuata dai revisori unitamente al dirigente preposto, nominato in ottemperanza al disposto normativo nel mese di aprile 2008, così come previsto dallo Statuto attualmente in vigore.

12.1 Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno

Il Consiglio di Amministrazione, vista la struttura del controllo interno essenzialmente demandata alle singole unità operative, non ha ritenuto necessario individuare al proprio interno un amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.

12.2 Preposto al controllo interno

Il Consiglio non ha ritenuto opportuno nominare un soggetto preposto al Controllo Interno in considerazione della operatività dell'azienda e dei membri stessi del Consiglio. Si è inoltre ritenuto di dover procedere a monitorare il corretto funzionamento dei sistemi di Controllo Interno avvalendosi dell'apporto del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e del Collegio Sindacale.

12.3 Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001

La Società è impegnata a recepire le disposizioni di cui al D.Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, recante la disciplina della responsabilità degli enti giuridici per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato ed adottare conseguentemente un modello di organizzazione di gestione per la prevenzione di reati ed un codice etico.

12.4 Società' di Revisione

Ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto, la revisione e il controllo contabile della Società per il periodo 2007 – 2015 viene esercitato, in attuazione delle disposizioni degli articoli 159 e 165 del TUF, dalla Società "Reconta Ernst & Young – S.p.a.", società di revisione iscritta all'albo speciale delle società di revisione di cui all'articolo 161 del TUF.

12.5 Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Ai sensi dell'articolo 27 dello Statuto, la Società, nel mese di aprile 2008, ha nominato il dott. Maurizio Migliorini quale dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis del TUF.

Ai sensi del suddetto articolo dello Statuto, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari deve possedere oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da

accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienza di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.

Il Consiglio ha verificato i requisiti professionali e di indipendenza necessari per la nomina del Dirigente Preposto in occasione della nomina dello stesso avvenuta in data 14 marzo 2008.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari viene nominato e revocato dal Consiglio previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale.

13. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario definire una procedura standardizzata di approvazione ed esecuzione delle operazioni poste in essere con parti correlate. Per ciascuna delle predette operazioni il Consiglio ha adottato, in ottemperanza ai principi generali dettati dalla Consob, regole e procedure che garantiscono la trasparenza e la correttezza sostanziale e formale delle operazioni stesse. Tali regole sono state regolarmente riportate nella relazione sulla gestione in base al disposto dell'articolo 2391-bis c.c.

14. NOMINA DEI SINDACI

Ai sensi dell'articolo 25 dello Statuto, il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione; oltre che sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle eventuali società controllate.

15. SINDACI

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato con la delibera dell'Assemblea ordinaria del 2 novembre 2007 ed è composto da tre membri effettivi e due supplenti che resteranno in carica fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio che verrà chiuso al 31 dicembre 2009. I sindaci sono rieleggibili.

I componenti del collegio sindacale sono indicati nella seguente tabella.

<i>Nominativo</i>	<i>Carica</i>	<i>In carica dal</i>	<i>Lista</i>	<i>Indip. da Codice</i>	<i>% part. C.S.</i>	<i>Altri incarichi</i>
Massimo Berni Dottore Commercialista Revisore Contabile	Sindaco effettivo e Presidente del collegio sindacale	14/11/2008	(*)	X	100	13
Roberto Cordeiro Guerra Avvocato	Sindaco effettivo	14/11/2008	(*)	X	100	4
Primo Ceppellini Dottore Commercialista Revisore Contabile	Sindaco effettivo	14/11/2008	(*)	X	100	21
Carlo Marcello Scarfi Dottore Commercialista	Sindaco supplente	14/11/2008	(*)	X		4

Revisore Contabile						
Enrico Terzani Dottore Commercialista Revisore Contabile	Sindaco supplente	14/11/2008	(*)	X		12

(*) Al momento della nomina la Società non era quotata e lo statuto sociale non prevedeva liste
In precedenza, fino al 13/11/2007, il Collegio Sindacale era così composto:

<i>Nominativo</i>	<i>Carica</i>	<i>In carica fino al</i>	<i>Lista</i>	<i>Indip. da Codice</i>	<i>% part. C.S.</i>	<i>Altri incarichi</i>
Massimo Berni Dottore Commercialista Revisore Contabile	Sindaco effettivo e Presidente del collegio sindacale	13/11/2008	(*)	(●)	100	(●)
Ariela Lucia Caramella Dottore Commercialista Revisore Contabile	Sindaco effettivo	13/11/2008	(*)	(●)	100	(●)
Antonio Bandettini Dottore Commercialista Revisore Contabile	Sindaco effettivo	13/11/2008	(*)	(●)	100	(●)
Francesco Lotti Dottore Commercialista	Sindaco supplente	13/11/2008	(*)	(●)		(●)
Giuliano Cavicchi Dottore Commercialista	Sindaco supplente	13/11/2008	(*)	(●)		(●)

(*) (●) In precedenza, la Società non era quotata e lo statuto sociale non prevedeva liste e/o altre prescrizioni particolari

Nel corso dell'anno solare 2007 il Collegio Sindacale si è riunito 5 volte.

Si ricorda che l'elenco dettagliato delle cariche rivestite in società e/o persone giuridiche ricoperte dai membri del Collegio Sindacale della Società negli ultimi 5 anni è contenuto nel prospetto informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni sul mercato Expandi.

L'articolo 25 dello Statuto stabilisce che, al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente, la nomina del Collegio Sindacale avvenga sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati siano elencati in ogni sezione mediante un numero progressivo.

Hanno diritto a presentare liste di candidati tanti soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari, al momento di presentazione della lista, di azioni rappresentanti il 2,5% del capitale sociale.

Le liste, contenenti un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato alla carica e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, devono depositarsi presso la sede sociale le dichiarazioni con le quali ciascuno dei candidati accetta la candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente per la carica.

Si precisa che nel corso del 2007 è stato attuato un costante scambio di informazioni tra il collegio sindacale e gli organi e le funzioni che svolgono compiti rilevanti in materia di controlli interni.

16. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

La Società ha adottato un regolamento assembleare che indica le procedure da seguire per l'ordinato e funzionale svolgimento dell'Assemblea e garantisce il diritto di ciascun azionista di prendere la parola sugli argomenti posti in discussione. Il Regolamento è pubblicato sul sito internet della Società.

La Società ha previsto inoltre di aggiornare il proprio sito internet www.rosss.it e di costituire al suo interno una apposita sezione Investor Relations ove, successivamente all'Inizio delle Negoziazioni, sono messe a disposizione le informazioni rilevanti per gli azionisti e gli investitori istituzionali.

La Società ha previsto altresì che, a partire dalla Quotazione, il ruolo di responsabile incaricato della gestione dei rapporti con gli azionisti venga svolto da Kon S.p.a. nel suo ruolo di *Investor Relator*.

17. ASSEMBLEE

Gli aventi diritto al voto hanno diritto ad intervenire nell'assemblea alla condizione che:

- essi provino la loro legittimazione nelle forme di legge;
- la comunicazione dell'intermediario comprovante il deposito delle azioni in regime di dematerializzazione e gestione accentrata che sostituisce il deposito legittimante la partecipazione all'Assemblea sia stata ricevuta dall'Emittente presso la sede sociale ovvero ove indicato nell'avviso di convocazione, almeno 2 (due) giorni lavorativi prima della data fissata per la prima convocazione ovvero entro il diverso termine eventualmente indicato, in conformità alle disposizioni di legge, nell'avviso di convocazione.

Ogni socio che ha diritto di intervenire in Assemblea può farsi rappresentare in Assemblea mediante delega scritta, nei casi e nei limiti previsti dalla vigente normativa.

Il Presidente dell'Assemblea constata la regolarità dei documenti di rappresentanza e, in genere, il diritto di intervenire all'Assemblea.

L'Emittente ha adottato il Regolamento assembleare riferito al precedente punto 16, pubblicato sul sito internet www.rosss.it nella sezione Investor Relations/Corporate Governance.

18. CAMBIAMENTI SIGNIFICATIVI ALLA STRUTTURA DI CORPORATE GOVERNANCE

Dall'Inizio delle Negoziazioni ad oggi non si sono verificati cambiamenti nella struttura di *corporate governance*.

Scarperia, 13 maggio 2008

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

