



## *Parte seconda*

# 3. Gli strumenti di *governance*

### 3. *Gli strumenti di governance*

3.1. La composizione e il funzionamento degli organi di governo

**3.2. La composizione e il funzionamento degli organi di controllo**

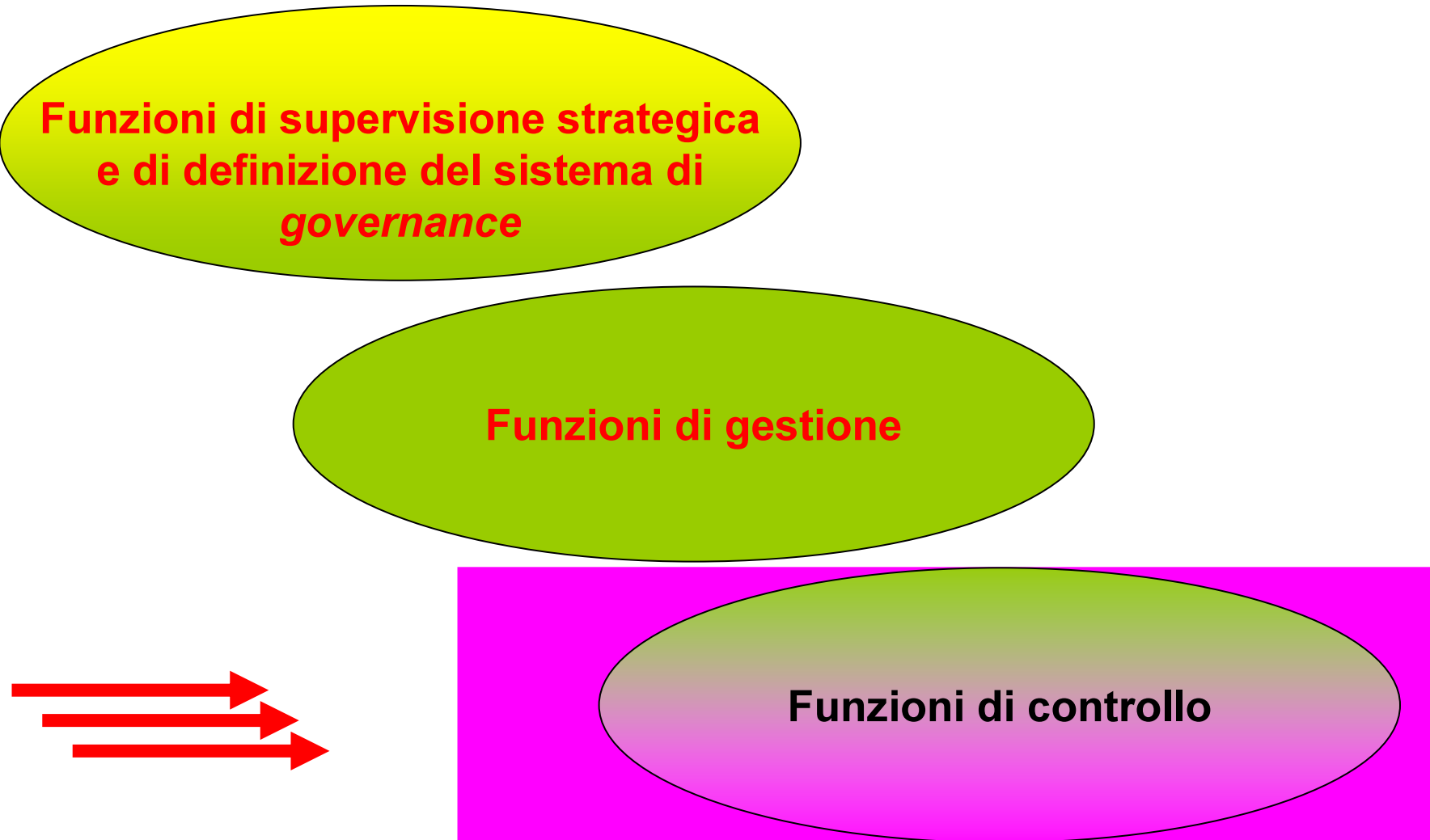
**3.3. I presidi posti a tutela della liceità e della correttezza degli atti di governo**

3.4. La verifica della *compliance* dei processi aziendali

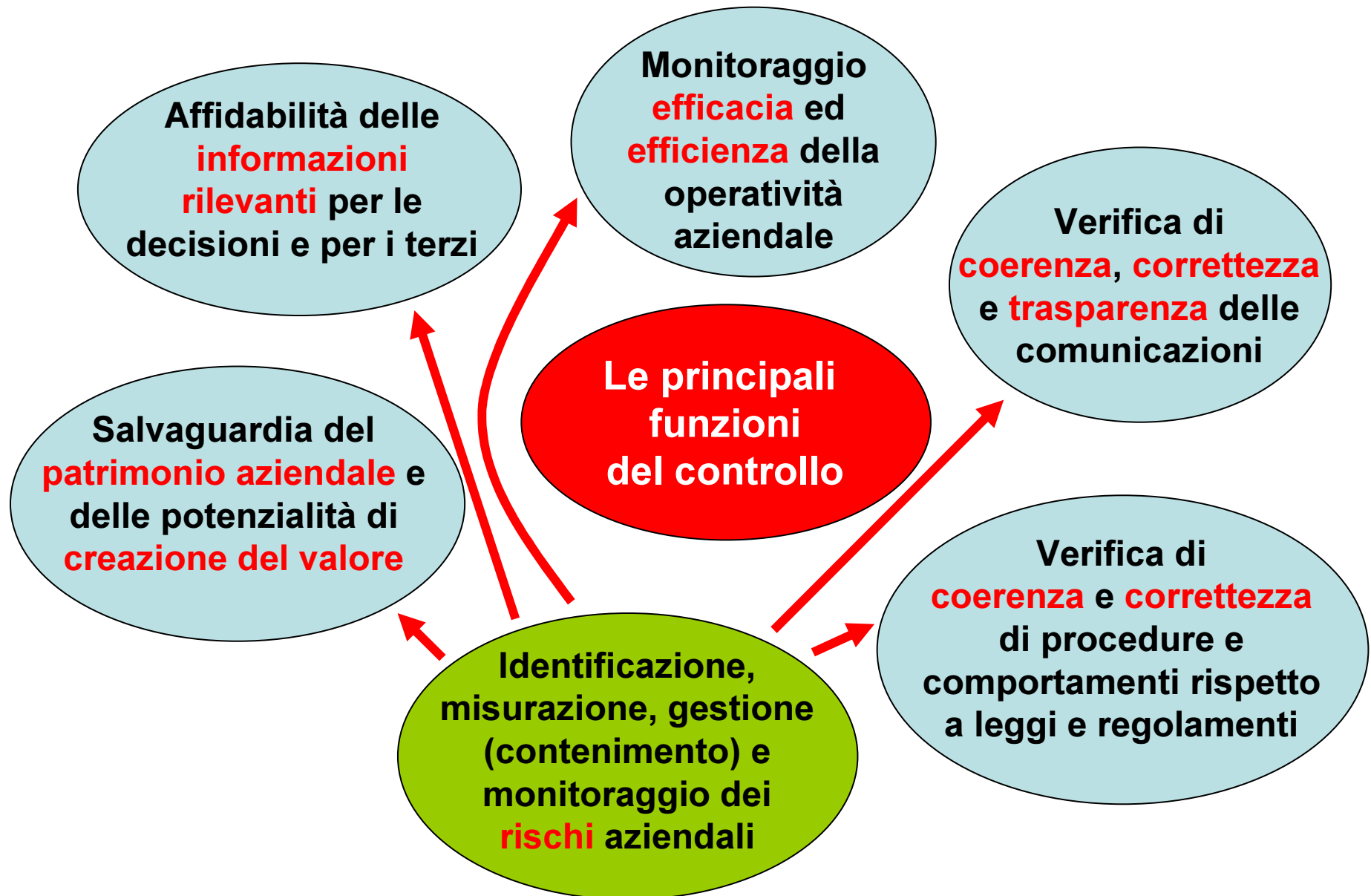
3.5. Il *risk management* nelle attività di governo

3.6. L'*internal auditing* e la sua strumentalità all'esercizio della *governance*

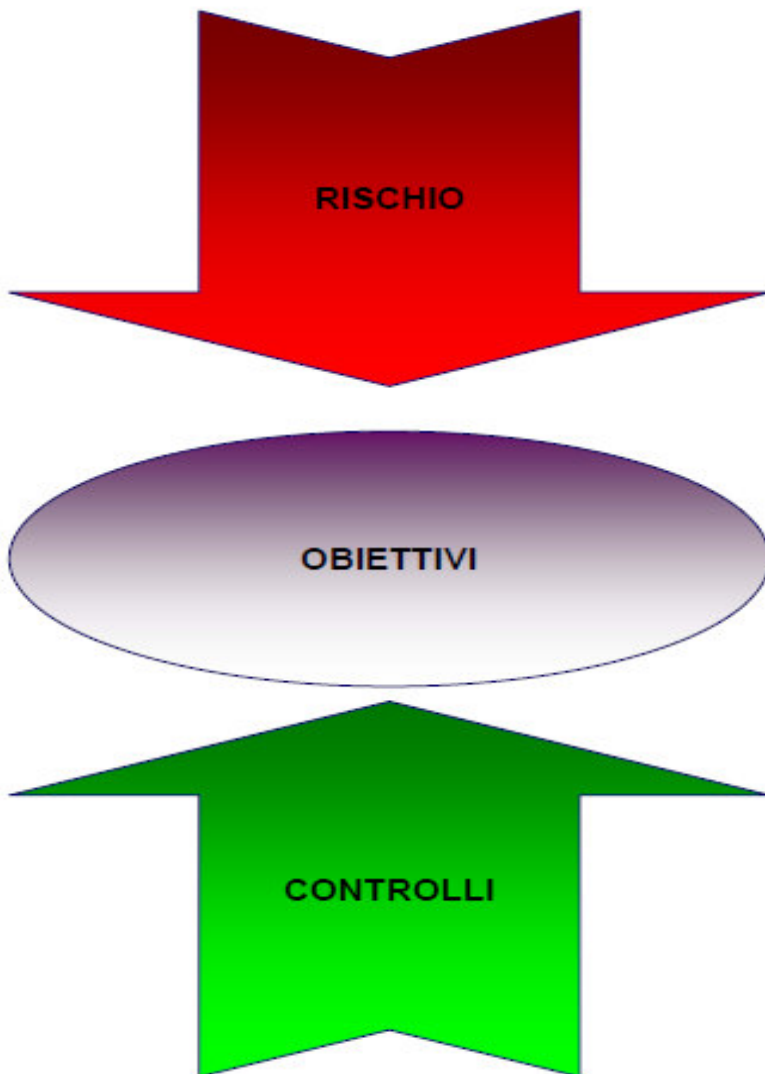
## 3.1 e 3.2 Le funzioni degli organi di governo e di controllo



## 3.2 e 3.3 Le funzioni e i presidi propri del controllo



## 3.2 e 3.3 La relazione rischio - controllo



Qualsiasi evento che possa influenzare negativamente il raggiungimento degli obiettivi aziendali, sino al punto da comprometterne la perfetta realizzazione

Gli obiettivi definiscono i risultati attesi

Il controllo è il mezzo mediante il quale gestire il rischio

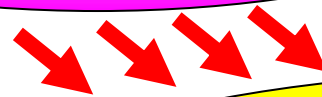
## 3.2 e 3.3 Livelli, organi e sistemi di controllo

### Organi esterni di controllo

*Tribunali, Consob, B.d'I, Isvap ...*

### Organi di controllo propri del sistema di corporate governance

*CdA, CSorv., CCI, Coll. Sind, Soc. Rev.  
D.P.D.C.S. - OdV (D.I. 231/2001)*



### Sistema di Controllo interno

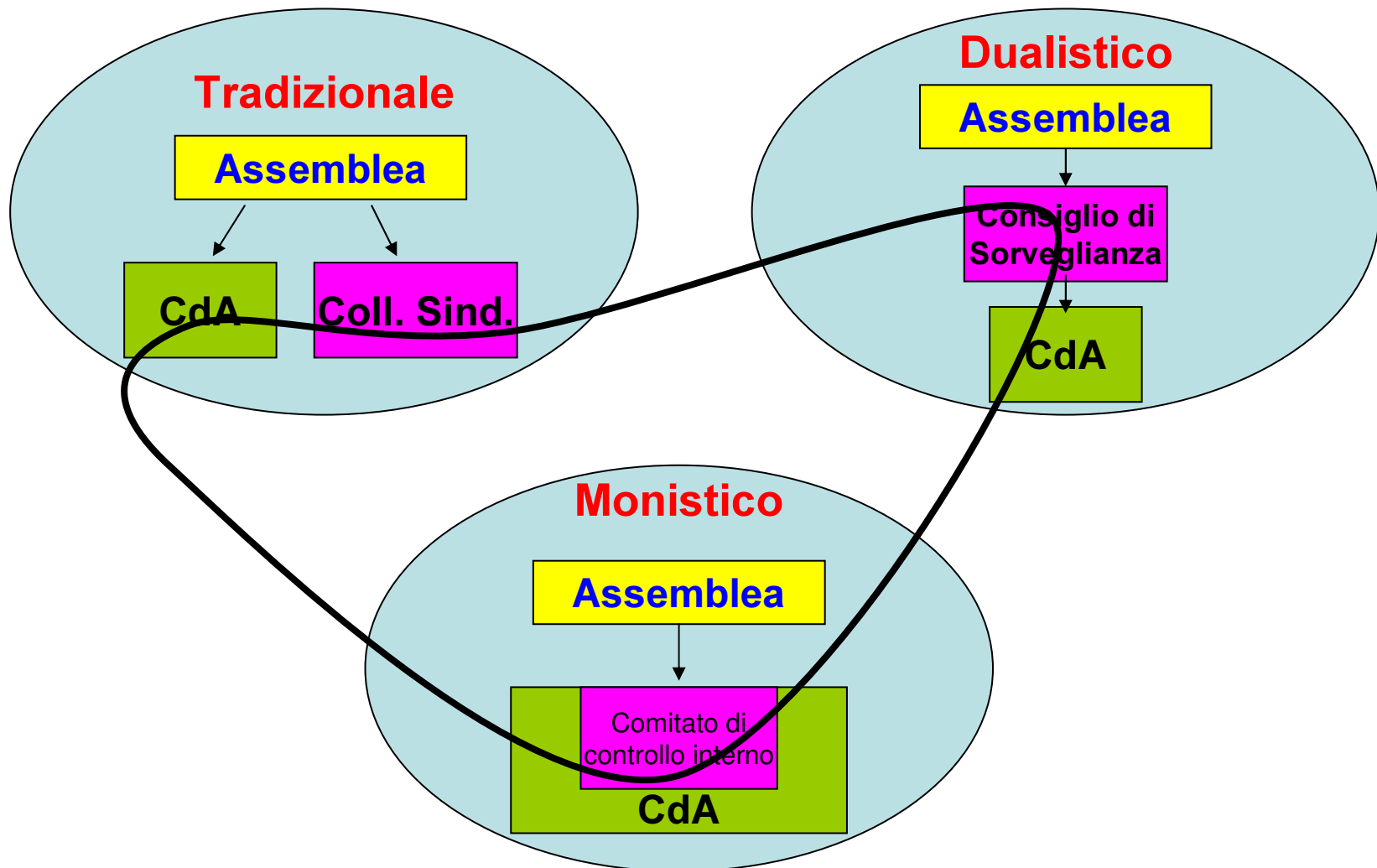
*Regole, procedure e strutture organizzative per identificare/gestire rischi e perseguire obiettivi.*

*Si avvale di organi :*

*Amministr. esec. incaricato del C.I., Preposto al C.I.,*

*Intern. audit, Risk management, Compliance*

## 3.2 e 3.3 Gli organi di controllo istituzionale propri dei diversi sistemi di *corporate governance*

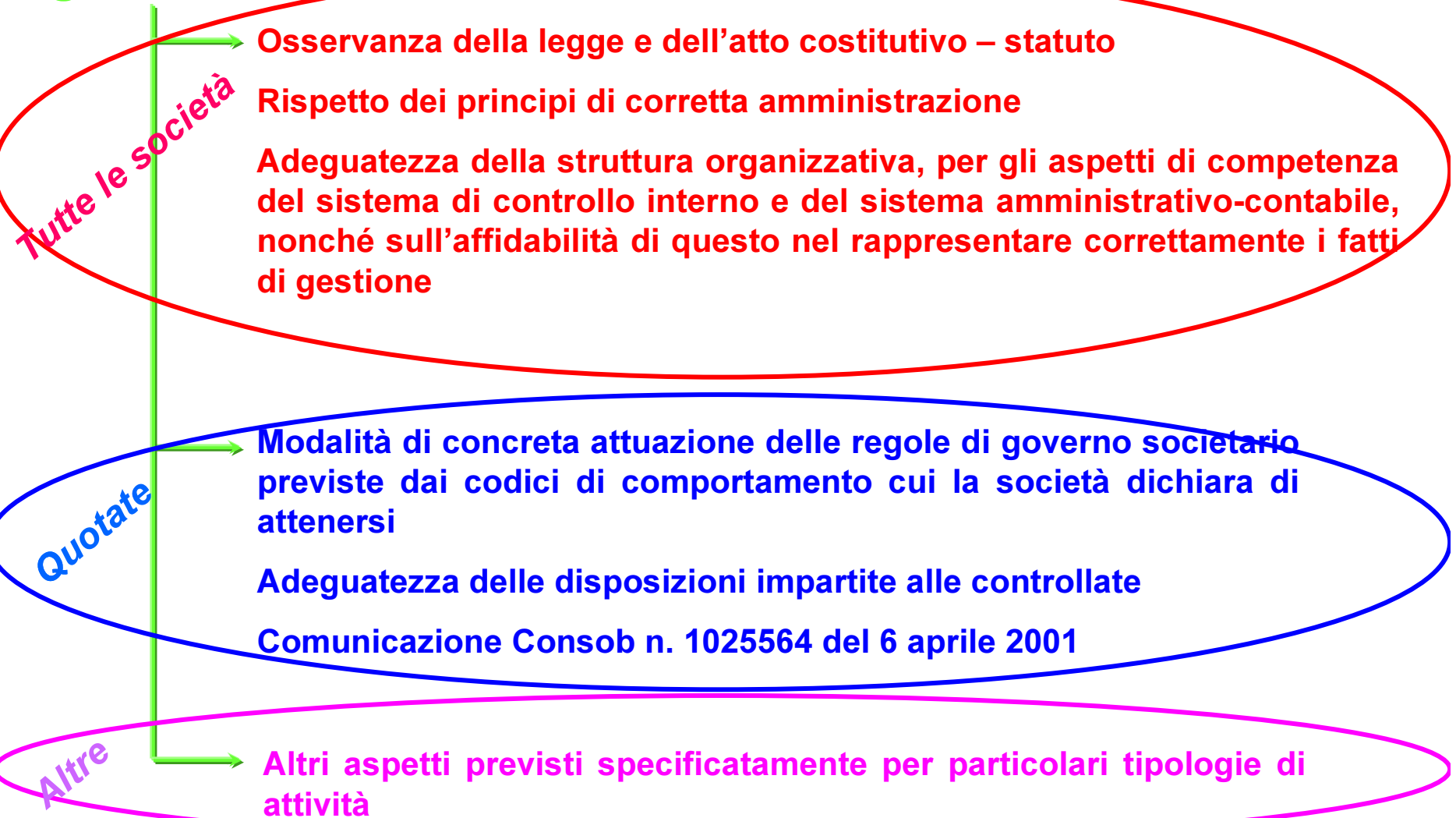


## 3.2 e 3.3 Le relazioni fra gli organi di governance per il funzionamento del SCI (modello tradizionale)



## 3.2 e 3.3 I compiti del Collegio sindacale

### Vigila su:





## 3.2 e 3.3 La relazione del Collegio sindacale all'Assemblea

1. Considerazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e sulla loro conformità alla legge e all'atto costitutivo. Specifiche osservazioni ove tali operazioni siano ritenute manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale;
2. Indicazione dell'eventuale esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate; inoltre,
  - 2.1 Per le operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con parti correlate ovvero in grado di incidere in maniera significativa sulla situazione economico, patrimoniale e finanziaria della società, sintetica descrizione delle operazioni rilevate con l'indicazione: - delle caratteristiche delle operazioni, -dei soggetti coinvolti e della loro correlazione con l'emittente; - delle modalità di determinazione del prezzo; - degli effetti economici e patrimoniali; - delle valutazioni del collegio circa la loro congruità e rispondenza all'interesse della società;
  - 2.2. per le operazioni atipiche e/o inusuali con terzi o con società infragruppo, sintetica indicazione: -delle caratteristiche delle operazioni; - delle valutazioni del collegio circa la loro congruità e rispondenza all'interesse della società;
2. 3. per le operazioni infragruppo e con parti correlate di natura ordinaria, sintetica indicazione: - delle caratteristiche delle operazioni, fornendo per le sole operazioni con parti correlate gli effetti economici; - delle valutazioni del collegio circa la loro congruità e rispondenza all'interesse della società;
3. Valutazione circa l'adeguatezza delle informazioni rese, nella relazione sulla gestione degli amministratori, in ordine alle operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo e con parti correlate;
4. Osservazioni e proposte sui rilievi ed i richiami d'informativa contenuti nella relazione della società di revisione;
5. Indicazione dell'eventuale presentazione di denunce ex art. 2408 c.c., delle eventuali iniziative intraprese e dei relativi esiti;
6. Indicazione dell'eventuale presentazione di esposti, delle eventuali iniziative intraprese e dei relativi esiti;
7. Indicazione dell'eventuale conferimento di ulteriori incarichi alla società di revisione e dei relativi costi;
8. Indicazione dell'eventuale conferimento di incarichi a soggetti legati alla società incaricata della revisione da rapporti continuativi e dei relativi costi;
9. Indicazione dell'esistenza di pareri rilasciati ai sensi di legge nel corso dell'esercizio;
10. Indicazione della frequenza e del numero delle riunioni del CdA, del Comitato Esecutivo e del Collegio Sindacale;
11. Osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
12. Osservazioni sull'adeguatezza della struttura organizzativa;
13. Osservazioni sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, in particolare sull'attività svolta dai preposti al controllo interno, ed evidenziazione di eventuali azioni correttive intraprese e/o di quelle ancora da intraprendere;
14. Osservazioni sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sulla affidabilità di questo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
15. Osservazioni sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, D.Lgs. 58/1998;
16. Osservazioni sugli eventuali aspetti rilevanti emersi nel corso delle riunioni tenutesi con i revisori ai sensi dell'art.150, comma 2, del D.Lgs. 58/1998;
17. Indicazione dell'eventuale adesione della società al codice di autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance delle società quotate;
18. Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta nonché in ordine alle eventuali omissioni, fatti censurabili o irregolarità rilevate nel corso della stessa;
19. Indicazione di eventuali proposte da rappresentare all'assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2, del D.Lgs. 58/98.