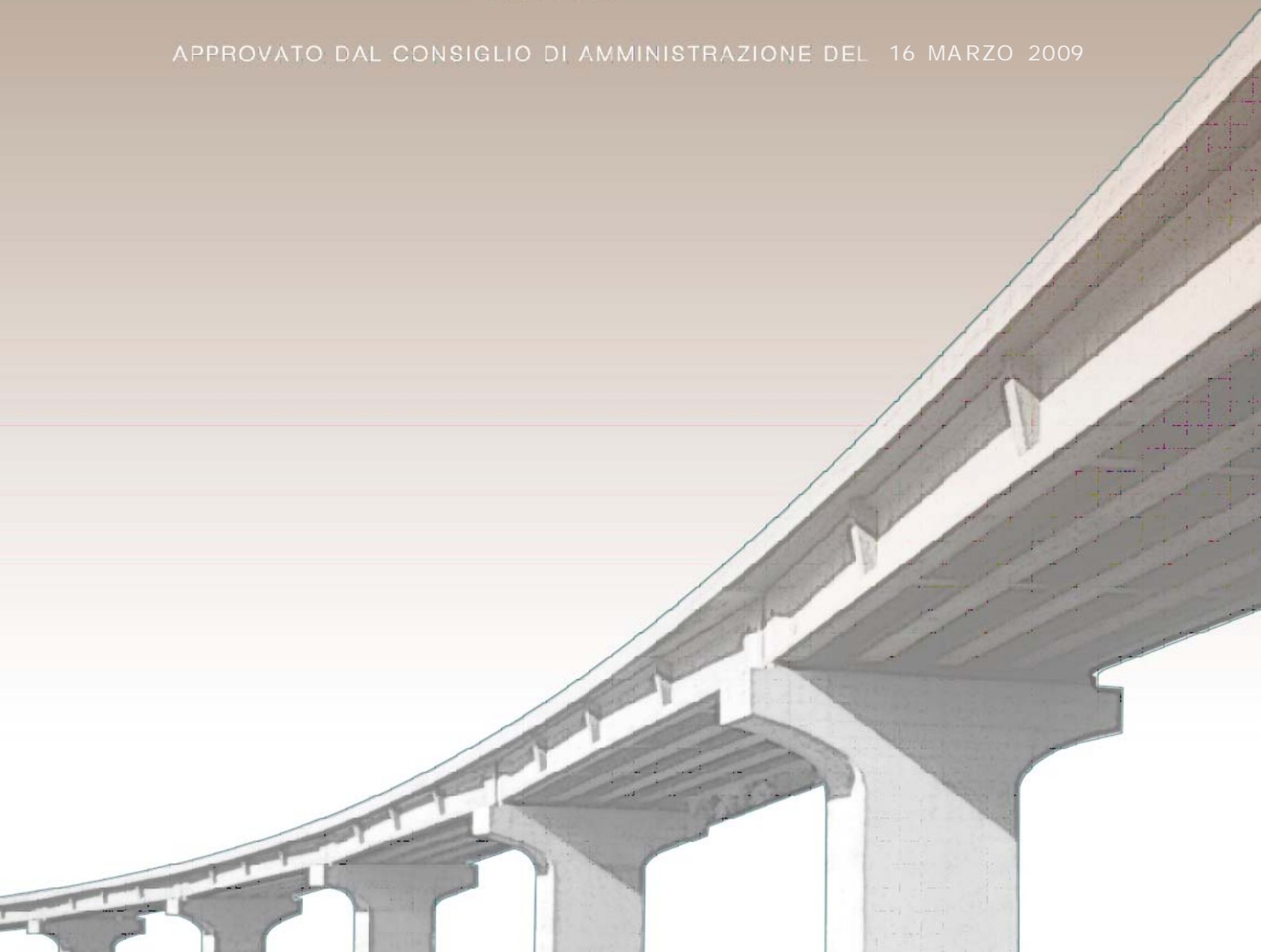


RDB

Dal 1908 costruire in grande

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO ANNO 2008

APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 16 MARZO 2009



Indice

INDICE	pag. 3
GLOSSARIO	pag. 5
1. PROFILO DELL'EMITTENTE	pag. 6
2. INFORMAZIONE SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123 bis TUF)	pag. 7
a) Struttura del capitale sociale	pag. 7
b) Restrizioni al trasferimento di titoli	pag. 7
c) Partecipazioni rilevanti nel capitale	pag. 7
d) Titoli che conferiscono diritti speciali	pag. 9
e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto	pag. 9
f) Restrizioni al diritto di voto	pag. 9
g) Accordi tra Azionisti	pag. 9
h) Nomina e sostituzione degli Amministratori e modifiche statutarie	pag. 9
i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie	pag. 11
l) Clausole di change of control	pag. 12
m) Indennità degli Amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di un'offerta pubblica di acquisto	pag. 12
3. COMPLIANCE	pag. 13
4. ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO	pag. 14
5. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	pag. 14
5.1 Composizione	pag. 14
5.2 Ruolo del Consiglio di Amministrazione	pag. 22
5.3 Organi delegati	pag. 29
5.4 Altri Consiglieri Esecutivi	pag. 29
5.5 Amministratori Indipendenti	pag. 29
5.6 Lead Independent Director	pag. 30
6. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE	pag. 31
6.1 Procedura per la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate	pag. 31
6.2 Internal Dealing	pag. 31
7. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO	pag. 32
8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE	pag. 32
9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI	pag. 34
10. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO	pag. 36
11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO	pag. 38
11.1 Amministratore Esecutivo Incaricato del Sistema di Controllo Interno	pag. 39

11.2 Preposto al Controllo Interno	pag 39
11.3 Modello Organizzativo ex D.Lgs. 231/2001	pag 39
11.4 Società di Revisione	pag 40
11.5 Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari	pag 40
12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	pag 42
13. NOMINA DEI SINDACI	pag 44
14 RAPPORTI CON GLI AZIONISTI	pag 49
15. ASSEMBLEE	pag 50
16. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	pag 52
Allegato A "Estratto del Patto Parasociale comunicato a CONSOB"	pag 53

GLOSSARIO

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

Consiglio o il Consiglio di Amministrazione: il Consiglio di Amministrazione di RDB S.p.A.

Esercizio: l'esercizio sociale 2008

Gruppo o Gruppo RDB : Collettivamente, l'Emittente e le società controllate ai sensi dell'art. 93 del Testo Unico

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

RDB o l' Emittente o la Società: RDB S.p.A., con sede legale in Pontenure (PC), Via dell'Edilizia, n. 1

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

Regolamento Emittenti: il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n.11971 del 14 maggio 1999 in materia di emittenti, come successivamente modificato ed integrato.

Regolamento Mercati: Regolamento recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 in materia di mercati, adottato dalla Consob con delibera n. 16191 del 29 ottobre 2007

Relazione: la presente relazione di *corporate governance* redatta 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 o Testo Unico: il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58, come successivamente modificato ed integrato.

1. PROFILO DELL'EMITTENTE

L'organizzazione di RDB, basata sul modello tradizionale, è conforme a quanto previsto dalla normativa in materia di emittenti quotati ed è così articolata:

a) *Organizzazione della Società*

L'Assemblea è l'organo che, con le sue deliberazioni, esprime la volontà dei soci. Le deliberazioni prese in conformità della legge e dello statuto vincolano tutti i soci, inclusi quelli assenti o dissenzienti, salvo per questi ultimi il diritto di recesso nei casi consentiti. L'assemblea è convocata secondo le disposizioni di legge e regolamentari previste per le società con titoli quotati 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 vigila sull'osservanza della legge e dello statuto e ha funzioni di controllo sulla gestione. Il controllo contabile è affidato, come richiesto dalla legge, ad una Società di Revisione designata dall'Assemblea ed iscritta nell'albo tenuto dalla Consob.

Sono inoltre costituiti ed operativi **(i)** il Comitato per il Controllo Interno; **(ii)** il Comitato per la Remunerazione; e **(iii)** l'Organismo di Vigilanza e Controllo ex Modello Organizzativo e di Gestione.

b) *Attività*

RDB opera da oltre un secolo nel settore dei componenti per l'edilizia e da circa cinquanta anni nel settore delle industrie per le costruzioni prefabbricate in cemento armato. In tale ambito, il Gruppo RDB in Italia rappresenta, in termini di fatturato e capacità produttiva, il principale produttore di strutture prefabbricate in cemento armato per la realizzazione di edifici non residenziali e di mattoni in calcestruzzo cellulare, nonché uno dei principali produttori di mattoni faccia a vista destinati soprattutto alla realizzazione di edifici ad uso residenziale.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (EX ART. 123 BIS TUF) ALLA DATA DEL 16 MARZO 2009

a) Struttura del capitale sociale

Ammontare in euro del capitale sociale sottoscritto e versato

- € 45.861.025,00 (quarantacinquemilioottocentosessantunomilaventicinque virgola zero zero).

Categorie di azioni che compongono il capitale sociale:

- N. 45.861.025 di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna.

	N° Azioni	% rispetto al c.s.	Quotato (indicare i mercati)/non quotato	Diritti e Obblighi
Azioni Ordinarie	45.861.025	100%	Quotato Segmento STAR	MTA, Le Azioni sono nominative, liberamente trasferibile indivisibili e ciascuna di essere dà diritto a un voto in tutte le assemblee ordinarie e straordinarie della società.

Alla data della presente Relazione, RDB non ha emesso altre categorie di azioni né strumenti finanziari convertibili o scambiabili con azioni.

In relazione ai piani di incentivazione, in data 5 giugno 2006, RDB ha sottoscritto una scrittura privata con l'Amministratore Delegato *pro tempore* Renzo Arletti, ai sensi della quale è stato concesso in favore di quest'ultimo il diritto di acquistare un massimo di n. 300.000 azioni proprie della Società, al prezzo di Euro 2,52 per azione nel periodo compreso tra il 30 giugno 2008 ed il 30 giugno 2011. L'esercizio delle opzioni di acquisto è condizionato alla circostanza che Renzo Arletti ricopra la carica di amministratore della Società, ad eccezione dei casi di dimissioni con giusta causa o revoca senza giusta causa.

Per ulteriori informazioni, si rinvia al documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti messo a disposizione presso la sede della Società, presso il sito internet della Società all'indirizzo www.rdb.it e presso Borsa Italiana S.p.A.

b) Restrizioni al trasferimento dei titoli

Non esistono restrizioni di alcun tipo al trasferimento dei titoli.

c) Partecipazioni Rilevanti nel capitale

In base alle risultanze del libro soci, e tenuto conto delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione della Società, alla data del 31 Dicembre 2008, risultano possedere, direttamente o indirettamente, azioni della Società in misura pari o superiore al 2% del capitale sociale i seguenti soggetti :

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
RDB SpA	RDB SpA	8,919%	8,919%
Ingegneria Biomedica Santa Lucia SpA	Ingegneria Biomedica Santa Lucia SpA	2,001%	2,001%
Cife Srl	Cife Srl	3,210%	3,210%
COFIB	COFIB	2,030%	2,030%
Angelo Monteleone	Angelo Monteleone	2,649%	2,649%
Aonzo Vecchi Francesca	Industrie Cementi Giovanni Rossi SpA	4,464%	4,464%
Paolo Mazzoni	Paolo Mazzoni	3,768%	3,768%
Maria Pia Rizzi*	Maria Pia Rizzi*	3,148%	3,148%
Maria Teresa Rizzi	Maria Teresa Rizzi	2,103%	2,103%
Augusto Rizzi**	Augusto Rizzi**	3,516%	3,516%
Luciana Rizzi***	Luciana Rizzi***	3,394%	3,394%
Paolo Breviglieri	Paolo Breviglieri	4,198%	4,198%
Franco Breviglieri	Franco Breviglieri	3,878%	3,878%
Bruno Breviglieri	Bruno Breviglieri	3,862%	3,862%
Maria Giuseppina Rizzi	Maria Giuseppina Rizzi	3,524%	3,524%
Alessandra Trombetta	Alessandra Trombetta	2,084%	2,084%
Carlo Luigi Vallardi****	Carlo Luigi Vallardi****	3,217%	3,217%

* 3,148% Azioni in Usufrutto (Nudo Proprietario – Carlo Luigi Vallardi);

** 3,516% di cui 1,907% Azioni in Piena Proprietà e 1,609% Azioni in Usufrutto (Nudi Proprietari – Rizzi Marco e Rizzi Claudia);

*** 3,394% di cui 0,276% Azioni in Piena Proprietà e 3,118% Azioni in Usufrutto (Nudi proprietari – Farroni Paola, Farroni Laura, Farroni Silvia Farroni Riccardo);

**** 3,217% di cui 0,069% in Piena Proprietà e 3,148% in Nuda Proprietà (usufrutto a favore di Maria Pia Rizzi)

In base alle risultanze del libro soci, e tenuto conto delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione della Società, alla data del **16 marzo 2009**, risultano possedere, direttamente o indirettamente, azioni della Società in misura pari o superiore al 2% del capitale sociale i seguenti soggetti :

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
RDB SpA	RDB SpA	8,050%	8,050%
Ingegneria Biomedica Santa Lucia SpA	Ingegneria Biomedica Santa Lucia SpA	2,001%	2,001%
Cife Srl	Cife Srl	3,210%	3,210%
COFIB	COFIB	2,030%	2,030%
Angelo Monteleone	Angelo Monteleone	2,649%	2,649%

Aonzo Vecchi Francesca	Industrie Cementi Giovanni Rossi SpA	4,464%	4,464%
Paolo Mazzoni	Paolo Mazzoni	3,768%	3,768%
Maria Pia Rizzi*	Maria Pia Rizzi*	3,148%	3,148%
Maria Teresa Rizzi	Maria Teresa Rizzi	2,103%	2,103%
Augusto Rizzi**	Augusto Rizzi**	3,516%	3,516%
Luciana Rizzi***	Luciana Rizzi***	3,394%	3,394%
Paolo Breviglieri	Paolo Breviglieri	4,198%	4,198%
Franco Breviglieri	Franco Breviglieri	3,878%	3,878%
Bruno Breviglieri	Bruno Breviglieri	3,862%	3,862%
Maria Giuseppina Rizzi	Maria Giuseppina Rizzi	3,524%	3,524%
Alessandra Trombetta	Alessandra Trombetta	2,193%	2,193%
Carlo Luigi Vallardi****	Carlo Luigi Vallardi****	3,217%	3,217%

* 3,148% Azioni in Usufrutto (Nudo Proprietario – Carlo Luigi Vallardi);

** 3,516% di cui 1,907% Azioni in Piena Proprietà e 1,609% Azioni in Usufrutto (Nudi Proprietari – Rizzi Marco e Rizzi Claudia);

*** 3,394% di cui 0,276% Azioni in Piena Proprietà e 3,118% Azioni in Usufrutto (Nudi proprietari – Farroni Paola, Farroni Laura Farroni Silvia e Farroni Riccardo);

**** 3,217% di cui 0,069% in Piena Proprietà e 3,148% in Nuda Proprietà (usufrutto a favore di Maria Pia Rizzi)

d) Titoli che conferiscono diritti speciali

La Società non ha emesso titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

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

Non esiste un sistema di partecipazione azionaria, tramite un meccanismo di esercizio dei diritti di voto, dei dipendenti.

f) Restrizioni al diritto di voto

Non esistono restrizioni al diritto di voto.

g) Accordi tra azionisti

Vedasi allegato A alla presente relazione, contenente Estratto del Patto Parasociale, come pubblicato ai sensi dell'Art. 122 del D.Lgs. 24/02/1998 n. 58 (TUF):

h) Nomina e sostituzione degli Amministratori e modifiche statutarie

Ai sensi dell'art. 23 dello statuto sociale, il consiglio di amministrazione può essere composto da un minimo di 15 ad un massimo di 19 membri, anche non aventi qualità di socio. L'assemblea dei soci del 28 febbraio 2007 ha fissato in 16 il numero dei componenti dell'organo amministrativo. Salvo diversa determinazione all'atto della nomina, i componenti del consiglio di amministrazione restano in carica per 3 esercizi sociali e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Ai sensi dell'art. 24 dello statuto sociale, "all'elezione dei componenti il Consiglio di Amministrazione procede l'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dai Soci, secondo le modalità di seguito indicate. Tanti Soci che rappresentino, individualmente o collettivamente, la percentuale di capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria individuata dalla Consob con regolamento ovvero, in mancanza, almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale, avranno diritto di presentare una lista di candidati, depositandola presso la sede sociale almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i Soci devono contestualmente presentare, presso la sede sociale, apposita certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa da intermediario finanziario abilitato.

Ciascun socio potrà presentare o concorrere a presentare una sola lista di candidati ed ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità. Ogni socio avente diritto al voto potrà votare una sola lista. I soci che siano assoggettati a comune controllo ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile potranno presentare o concorrere a presentare soltanto una lista. I soci che partecipano a un sindacato di voto potranno presentare o concorrere a presentare una sola lista. Non saranno accettati liste presentate e/o voti esercitati in violazione dei suddetti divieti. Ciascuna lista dovrà indicare distintamente i candidati, ordinati progressivamente, con menzione, accanto al candidato di riferimento, dei curricula, dell'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendente e ciò anche ai sensi del rispetto della vigente disciplina e l'indicazione dell'identità dei soci che hanno presentato le liste e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta. Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono altresì 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 dalle disposizioni di legge, di regolamenti e dal presente Statuto per le rispettive cariche.

Alla elezione degli Amministratori si procederà come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti membri del Consiglio di Amministrazione, quanti siano di volta in volta deliberati dall'Assemblea, tranne uno;
- b) 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, come indicato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati in tale lista.

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, ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge. In particolare, per la nomina di Amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e di Statuto, senza

osservare il procedimento sopra previsto.”

Ai sensi dell'art. 25 dello statuto sociale, qualora non vi abbia provveduto l'assemblea, il consiglio di amministrazione, per la durata del mandato, elegge tra i suoi membri il Presidente e due o più vice Presidenti. 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 ai sensi dell'art. 2381 cod. civ., fatti salvi i limiti di legge e di statuto.

Ai sensi dell'art. 24 dello statuto, qualora, “nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, si provvede ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, secondo quanto appresso indicato:

1. il consiglio di amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli amministratori cessati;
2. qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza, il consiglio di amministrazione provvede alla sostituzione senza l'osservanza di quanto indicato al punto 1).

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 all'ordinaria amministrazione della società e convocare senza indugio l'Assemblea per la nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione.”

Per quanto riguarda le clausole statutarie in materia di modifiche statutarie, si precisa che lo statuto sociale non contiene disposizioni diverse da quelle previste dalla normativa vigente.

Si precisa inoltre che lo statuto sociale, conformemente a quanto disposto dall'art. 2365 del Codice Civile, conferisce al Consiglio di Amministrazione della Società la competenza a deliberare in merito all'adeguamento dello Statuto medesimo a disposizioni normative.

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

Ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale il capitale sociale può essere aumentato anche con emissione di nuove azioni. In caso di aumento del capitale sociale, il diritto di opzione può essere escluso nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'art. 2441, comma 4 del Codice Civile.

Possono inoltre essere effettuati aumenti di capitale mediante conferimenti di beni in natura, crediti, aziende e complessi aziendali con relativi rapporti attivi e passivi. I versamenti sulle azioni sono richiesti dal Consiglio di Amministrazione nei termini e modi che esso reputa convenienti se questi non sono stati preventivamente determinati dall'assemblea.

In data 30 aprile 2008 l'Assemblea ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di acquistare fino ad un massimo di azioni proprie pari al 10% del capitale sociale – e comunque nei limiti e per le finalità previste dalla legge e dalle prassi di mercato -, in una o più volte per il periodo massimo di 18 mesi dalla data della presente delibera. Le operazioni di acquisto dovranno essere effettuate ad un prezzo che non si discosti per più del 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

l) Clausole di change of control

La Società non ha stipulato accordi significativi che acquistano efficacia, si modificano o si estinguono in caso di cambiamento 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

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

3. COMPLIANCE

L'Emittente con delibera del consiglio di amministrazione del 28 febbraio 2007, ha aderito al Codice di Autodisciplina adottato da Borsa Italiana nel marzo 2006. Ulteriori azioni volte al miglioramento del sistema di *governance* sono in corso e altre saranno valutate per il costante aggiornamento del sistema alla *best practice* nazionale e internazionale.

Si riportano di seguito i principali strumenti di *governance* di cui la Società si è dotata anche in osservanza delle più recenti disposizioni normative e regolamentari, delle previsioni del Codice e della *best practice* nazionale e internazionale:

- Statuto.
- Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. n. 231/01.
- Regolamento del Comitato per il Controllo Interno.
- Regolamento del Comitato per la Remunerazione.
- Principi di comportamento per le operazioni con Parti Correlate
- Regolamento Assembleare
- Regolamento per la gestione delle Informazioni Privilegiate e l'istituzione del Registro delle persone che hanno accesso alle predette informazioni.
- Codice di *Internal Dealing*.

In data 27 marzo 2008 il Consiglio di Amministrazione si è altresì dotato di ulteriori strumenti di *governance* ed in particolare di (i) un Regolamento per la disciplina delle operazioni con parti correlate, in attuazione di quanto previsto dall'art. 2391- bis del codice civile e di quanto raccomandato dall'art.9.C.1 del Codice di Autodisciplina delle società quotate; (ii) un Regolamento del consiglio di amministrazione.

L'Emittente non è soggetta a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *corporate governance* dell'Emittente stessa.

4. ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

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

5. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

5.1 *Composizione del consiglio di amministrazione*

a) *Composizione*

Lo Statuto prevede che gli amministratori vengano eletti e sostituiti come previsto dalle vigenti disposizioni di legge. In particolare, ai sensi dell'art. 24 dello Statuto stabilisce che la nomina degli amministratori avvenga mediante un meccanismo di voto di lista. In base a tale meccanismo, tanti soci che rappresentino, individualmente o collettivamente, la percentuale di capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria individuata dalla Consob con regolamento, ovvero in mancanza, almeno il 2,5% del capitale, avranno diritto di presentare una lista di candidati, depositandola presso la sede sociale almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

L'art. 23 dello Statuto "la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di quindici a un massimo di diciannove membri. Salva diversa determinazione dell'Assemblea all'atto della nomina, che preveda minore durata, gli Amministratori restano in carica per 3 (tre) esercizi sociali e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. L'assunzione della carica di amministratore è subordinata al possesso dei requisiti di onorabilità stabiliti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti. Gli Amministratori sono rieleggibili."

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto i componenti del Consiglio di Amministrazione variano da un minimo di 15 (quindici) ad un massimo di 19 (diciannove).

b) *Attuale composizione*

Il Consiglio di Amministrazione in carica, composto da 16 membri, è stato nominato dall'assemblea del 28 febbraio 2007 e rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009. Le disposizioni previste nello statuto della società ai sensi delle quali è previsto che la nomina del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale avvenga sulla base del voto di lista e che un membro del consiglio di amministrazione e il presidente del collegio sindacale sia nominato fra i sindaci eletti dalle minoranze, potranno essere applicabili dopo la cessazione degli attuali organi sociali. I componenti del consiglio di amministrazione sono indicati nella tabella che segue.

Nome e cognome	Carica	Data di nomina
Giampio Bracchi	Presidente del Consiglio di Amministrazione	28 febbraio 2007
Paolo Breviglieri	Vice Presidente ^(*)	28 febbraio 2007
Augusto Rizzi	Vice Presidente ^(*)	28 febbraio 2007
Carlo Luigi Vallardi	Vice Presidente ^(*)	28 febbraio 2007
Renzo Arletti	Amministratore Delegato	28 febbraio 2007
Franco Breviglieri	Amministratore ^(*)	28 febbraio 2007
Franco Conti	Amministratore ^(*)	28 febbraio 2007
Federico Cottignoli	Amministratore ^(*)	28 febbraio 2007
Filippo Gazzola	Amministratore ^(*)	28 febbraio 2007
Angelo Monteleone	Amministratore ^(*)	28 febbraio 2007
Alessandra Trombetta	Amministratore ^(*)	28 febbraio 2007
Maurizio Vecchi	Amministratore ^(*)	28 febbraio 2007
Maurizio Dallochio	Amministratore indipendente	28 febbraio 2007
Paolo Caputo	Amministratore indipendente	28 febbraio 2007
Enrico Valdani	Amministratore indipendente	28 febbraio 2007
Ilario Brunero	Amministratore indipendente	28 febbraio 2007

^(*) Amministratore non esecutivo.

Dalla data di nomina del Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente relazione non sono intervenuti mutamenti alla composizione del Consiglio di Amministrazione.

Si riportano di seguito le informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei singoli componenti il Consiglio di Amministrazione.

Giampio Bracchi, nato a Piacenza, nel 1944, è professore ordinario di Ingegneria presso il Politecnico di Milano e Presidente della Fondazione Politecnico di Milano. Autore di 200 pubblicazioni e 15 libri in materia di innovazione aziendale e finanziaria, ha fatto parte dei comitati di indirizzo strategico di alcune delle principali aziende industriali, banche ed enti pubblici nazionali, svolgendo compiti di supervisione dell'innovazione. E' stato consigliere della Presidenza del Consiglio dei Ministri, membro del Comitato Tecnico-Scientifico del Fondo Nazionale per la Ricerca Applicata e membro dei consigli di amministrazione di INPS, CARIPLO, Teknecomp, Sorin Biomedica e Associazione Bancaria Italiana, Vice Presidente di Intesa Sanpaolo S.p.A. (già Banca Intesa S.p.A.), Presidente di Intesa Leasing e Intesa Sistemi e Servizi, e Vice Presidente di Lombardia Informatica. E' "Trustee emeritus" della fondazione "Very Large Data Base" di Los Angeles e membro del comitato "Information Systems" della International Federation for Information Processing, del quale è stato a lungo anche Presidente mondiale. E' attualmente componente dei consigli di amministrazione di alcune aziende industriali e finanziarie quali Milano Serravalle-Milano Tangenziali S.p.A. e Intesa Private Banking S.p.A. (delle quali è Presidente), CIR S.p.A. e Amplifon S.p.A. E' presidente di AIFI, l'Associazione Italiana del Private Equity e Venture Capital. Dal 20 dicembre 2004 riveste la carica di Presidente della Società.

Paolo Breviglieri, nato a Milano il 18 giugno 1960, si è diplomato in ragioneria nel 1979. Sino al 2002 è stato amministratore unico della società Penice S.r.l.. Ricopre la carica di consigliere di amministrazione nelle società La Commerciale di Modena, attiva nella commercializzazione del ferro e Siderdelta S.r.l. attiva nella commercializzazione dell'acciaio. Dal 1981 è amministratore di RDB. Ricopre inoltre la medesima carica nelle società IRC S.p.A. e RDB Centro.

Augusto Rizzi, nato a Piacenza il 22 gennaio 1935, laureato in Giurisprudenza nel 1958 ed iscritto all'Albo degli Avvocati dal 1964. Successivamente nel corso della propria carriera imprenditoriale ha maturato esperienze in aziende industriali di famiglia operanti in vari comparti (cartonifici, bottonifici, acquedotti e fognature ed in particolare nella RDB S.p.A.) ed ha ricoperto le seguenti cariche e funzioni: Presidente dell'ANDIL Assolaterizi; Presidente dell'ASSOBETON; deputato nel 1992 (membro attivo della Commissione Ambiente, Territorio e Lavori Pubblici e, in tale veste, uno degli artefici della Legge 109/94 sugli Appalti Pubblici). Dal 1995 al 1998 è stato presidente della neo costituita "Federazione Industrie per le Costruzioni". Per molti anni è stato membro del Comitato Rapporti Interni e della Giunta di Confindustria. E' stato nominato componente del consiglio di amministrazione di RDB nel 1962, presso la quale ha rivestito le cariche di Amministratore Delegato e poi Presidente sino al 2004. Attualmente è Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di RDB, riveste inoltre le cariche di consigliere di RDB Centro, della Pregeco s.p.a. e della Cividini s.p.a., Presidente di RDB Immobiliare S.p.A. e Vice Presidente della I.R.C. S.p.A. nonché consigliere della Fondazione Piacenza e Vigevano e di Flower Srl.

Carlo Luigi Vallardi, nato a Milano il 25 luglio 1958, si è laureato in Economia e Commercio nel 1983, presso l'Università Bocconi di Milano. Dal 1983 al 1987 ha lavorato presso la società Honeywell Information System nel settore pianificazione finanziaria e pianificazione strategica. Nel 1987, ha costituito la società PSG S.r.l. società specializzata nella gestione di centri commerciali. E' consigliere delegato di svariate società, tra le quali le società Essediesse – Società di Servizi S.p.A., specializzata nella promozione di centri commerciali; Cst S.r.l., attiva nella realizzazione di centri commerciali integrati, Andra S.r.l., operante nella costruzione, ampliamento e ristrutturazione di centri commerciali e UNO G. S.r.l., società specializzata nella gestione di centri commerciali. Dal 1994 è Amministratore Delegato di Simca s.r.l., dal 1999 è amministratore di RDB presso la quale riveste la carica di Vice Presidente dal 2005.

Renzo Arletti, nato a Bolzano il 4 gennaio 1955, si è laureato in Economia e Commercio nel 1981, presso l'Università di Verona. Nell'ottobre 1986 entra a far parte del Gruppo Ceramiche Ricchetti di cui viene nominato Presidente ed Amministratore Delegato nel 1990. Dirige il processo di quotazione della società nel 1996 e ne rimane Presidente ed Amministratore

Delegato fino al giugno 2000. Nel 2000, assume la carica di Amministratore Delegato di Iris Ceramica S.p.A. nonché di Presidente e Amministratore Delegato di Granitifiandre S.p.A., portando poi quest'ultima alla quotazione in borsa nel giugno 2001. Nel 2001, inoltre entra nel Gruppo SACMI di Imola con l'incarico di Direttore Strategia e Sviluppo ed Assume, all'interno del Gruppo, l'incarico di Amministratore Delegato nelle società Negri Bossi S.p.A., società quotata sul Mercato Telematico Azionario. Dal novembre 2004 è Amministratore Delegato di RDB. Riveste inoltre la carica di Presidente delle società controllate, RDB Centro, RDB Terrecotte, Precompressi, Pregeco e Di Paolo Prefabbricati. E' Amministratore Delegato di RDB Hebel, Cividini,, Copre e RDB Centro.

Franco Breviglieri, nato a Milano il 16 settembre 1958, si è diplomato in Ragioneria. E' Amministratore di RDB dal 1978. Ricopre inoltre la medesima carica in La Commerciale Acciai S.p.A., nonché in Siderdelta S.r.l.. È amministratore unico di Immobiliare FB 2005 S.r.l.

Franco Conti, nato a Piacenza il 18 marzo 1931, si è laureato in Chimica nel 1956 presso l'università di Bologna. Fino al 1975 ha operato per l'impresa tessile di famiglia. Nel 1976, è entrato nel consiglio di amministrazione di RDB. Nel 1984 ha assunto la carica di Presidente ed Amministratore Delegato di RDB Terrecotte. Dal 1985 è Presidente di RDB Hebel. Dal 1998 al 2004 si è occupato in RDB della ricerca e innovazione prodotto.

Federico Cottignoli, nato a Milano il 18 agosto 1946, si è laureato in Scienze Politiche presso l'Università di Pavia. Dal 1971 al 1973 è stato direttore commerciale della società Farmografica S.p.A. presso la quale ha rivestito la carica di Amministratore dal 1975 al 1980. Nel 1981 è entrato nel Gruppo RDB come Amministratore della società Saudino RDB S.p.A. nel 1981 e nel 1983 gli è stata affidata la ristrutturazione organizzativa e societaria di RDB in Italia meridionale, ricoprendo anche le cariche di Amministratore Delegato di RDB Sud S.p.A. nonché di Amministratore in numerose consociate. Nel 1987 è stato nominato Amministratore di RDB con deleghe alle attività diversificate della Società. Nel 1990 ha assunto le deleghe alla pianificazione e controllo delle risorse di gruppo e nel 1992 è stato nominato direttore generale preposto alle Attività funzionali di RDB, nonché Presidente di numerose società del Gruppo. Nel 1996 ha rinunciato a tutti gli incarichi operativi mantenendo unicamente la carica di amministratore di RDB.

Filippo Gazzola, nato a Milano l'8 marzo 1964, laureato in Matematica nel 1987 presso l'Università degli studi di Milano, dottorato di ricerca in Matematica. Dal 1993 al 2003, è stato ricercatore e poi professore associato di Analisi Matematica presso l'Università del Piemonte Orientale ad Alessandria. Nel 2003 si è trasferito al Politecnico di Milano come professore associato e dal 2004 è professore ordinario di Analisi Matematica. Dal 2003 al 2006 è stato responsabile del programma di internazionalizzazione per l'Ingegneria Matematica al

Politecnico di Milano, dal 2006 è coordinatore del dottorato di ricerca in Ingegneria Matematica, dal 2005 al 2006 è stato coordinatore (per la parte italiana) di un progetto Vigoni (programma di scambio di ricercatori tra le Università Italiane e Tedesche), dal 2007 è responsabile dell'Unità del Politecnico di Milano di un Progetto di Ricerca di Interesse Nazionale. Ha pubblicato oltre ottanta articoli su riviste matematiche internazionali, ha organizzato diversi convegni sia nazionali che internazionali. Dal 2003 è Amministratore di RDB, dal 2006 al 2008 è stato Amministratore di Precompressi, dal 2007 è Presidente del Comitato di Vigilanza di RDB.

Angelo Monteleone, nato a Piacenza il 30 luglio 1944, si è laureato in Scienze politiche nel 1972 presso l'Università degli studi di Milano. Dal 1975 gestisce l'attività di amministrazione e ristrutturazione di immobili di proprietà e l'azienda agricola Rizzi Caselle, sviluppando un'attività zootecnica con produzione di latte. È Amministratore di RDB dal 2005.

Alessandra Trombetta, nata a Milano il 9 dicembre 1958, si è laureata nel 1982 in Economia e Commercio presso la Facoltà di Torino. Dal 1982 al 1987 ha ricoperto la carica di direttore generale presso la società Fulli Giocattoli S.p.A. collegata al Gruppo Linea GIG. Dal 1986 al 1997 ha ricoperto la carica di consigliere di amministrazione della società Godino Giocattoli S.p.A. appartenente al Gruppo Linea GIG, per il quale ha svolto attività di consulenza per l'elaborazione delle strategie di *marketing* ed è stata responsabile della gestione di una catena di 1080 punti vendita in *franchising*. Dal 1998 al 2005, è stata titolare di "Mikila" e "le Lupette", imprese artigiane che si occupano di creazione sviluppo e commercializzazione di articoli di design. Dal 2005 è Amministratore di RDB.

Maurizio Vecchi, nato a Piacenza il 28 novembre 1968, si è laureato in Economia e Commercio nel 1994, presso l'Università Cattolica di Milano. Dal 1995 al 1996 ha collaborato con la società Pricewaterhouse Coopers S.p.A., presso gli uffici di Londra, dove ha svolto attività di supporto presso il dipartimento di M&A. Dal 1997 ad oggi ha svolto incarichi operativi presso la società Industria Cementi Giovanni Rossi S.p.A. della quale è Amministratore Delegato dal 2006. E' altresì Amministratore di Betonrossi S.p.A., Saint Gobain Weber S.p.A. ed Alpe Adria Gestioni SIM S.p.A. e Presidente del Consiglio di Amministrazione di Rolcim S.p.A.. Dal 2005 è Amministratore di RDB.

Maurizio Dallochio, nato a Milano il 12 aprile 1958. E' professore ordinario di Finanza Aziendale presso l'Università Bocconi, titolare della Cattedra Nomura e docente senior della SDA Bocconi dove dal 2003 al 2007 è stato Dean e dal 1992 al 2002 è stato direttore dell'Area Finanza Aziendale e Immobiliare. Riveste la carica di Presidente, componente del Consiglio di Amministrazione, membro del Collegio Sindacale, di *Audit Committee* di società quotate,

Fondazioni ed altre Organizzazioni. E' autore di numerose pubblicazioni, anche in ambito internazionale.

Paolo Caputo, nato a Battipaglia (SA), il 20 febbraio 1950. Laureato in Architettura nel 1974 presso il Politecnico di Milano. Nel 1978 ha ottenuto una Borsa di studio Fulbright per un programma di ricerca sui progetti di rinnovo urbano presso il Department of Architecture della Pennsylvania State University (a.a. 1977/78). Dal 1975 al 1985 è stato assistente (volontario dal 1975 al 1980 e di ruolo dal 1980 al 1985) in Composizione Architettonica presso la Facoltà di Architettura del Politecnico di Milano. Dal 1985 è direttore del corso di perfezionamento in "Architettura del Paesaggio". Dal 1985 al 2001 è stato professore associato di Composizione Architettonica presso la Facoltà di "Architettura e Società" del Politecnico di Milano. Dal 2001 è professore ordinario di Progettazione Architettonica e Urbana presso la Facoltà di "Architettura e Società" del Politecnico di Milano. Nel 1977 ha fondato la Società Italiana per l'Archeologia Industriale. Dal novembre 2002 è membro del Consiglio di Amministrazione della Fondazione Triennale di Milano.

Enrico Valdani, nato a Chiari (Brescia) il 1948. Laureato in Economia presso l'Università Bocconi di Milano, ha perfezionato i suoi studi alla Harvard University. E' Direttore dell'Istituto di Marketing dell'Università L. Bocconi ove è titolare della Cattedra Banca Mediolanum in Customer and Services Science e dell'insegnamento di Marketing Strategico. E' inoltre Direttore del Customer & Service Science LAB – Centro di Ricerche sull'orientamento al cliente, la qualità e l'innovazione nei settori dei servizi. Ha pubblicato una ventina di libri e oltre cinquanta articoli scientifici su varie tematiche attinenti la gestione strategica del mercato, i processi di creazione di valore per il cliente e il miglioramento delle capacità competitive delle imprese.

Nel 1992 ha contribuito alla fondazione di VVA, un'affermata società di consulenza di direzione.

Ilario Brunero, nato a Masino (To), il 14 gennaio 1938 si è laureato in Economia e Commercio presso l'Università di Torino. Ha rivestito la carica di amministratore delegato presso diverse società tra le quali Lisital Istituto Italiano del Leasing S.p.A. (1984-1991), S.V.I.T. S.p.A. - Società Veneta Isola del Tronchetto, Società di promozione immobiliare dell'isola del Tronchetto di Venezia (1987-1989), AKROS Progetti S.p.A. (1991-1995). Dal 1995 al 2000 è stato Presidente della società I.S.C. Iniziative Shopping Centers - Project Financing S.p.A. Milano, società di partecipazioni e di *project financing* per investimenti nel campo immobiliare quali centri commerciali, parchi divertimento, villaggi vacanze, infrastrutture, etc.). Ha collaborato e fornito servizi di consulenza a centri di studio (es. NOMISMA), società di servizi (es. S.I.B. Servizi Immobiliari Banche S.p.A.) ed ha collaborato a progetti di legge in materia di fondi comuni di investimento immobiliari chiusi e progetti speciali per il finanziamento della realizzazione di infrastrutture (quali ad es. la Galleria del

Brennero). Ha partecipato in qualità di relatore a vari convegni e seminari su vari tematiche finanziari (*leasing, factoring, controllo di gestione, project financing, bancassurance*).

c) Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

In ottemperanza a quanto prescritto dal Codice di Autodisciplina delle società quotate emesso da Borsa Italiana S.p.A. nel marzo del 2006 in tema di ruolo del Consiglio di Amministrazione e dello svolgimento efficace delle sue funzioni, il Consiglio di Amministrazione di RDB S.p.A., nella riunione del 27 marzo 2008, ha espresso il suo orientamento in merito al numero massimo di incarichi di amministratore o sindaco deliberando i limiti che possano essere considerati compatibili con un efficace svolgimento dell'incarico di amministratore "nel senso che 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 15 (quindici) incarichi di amministratore o di sindaco, 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 controllate da RDB S.p.A."

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

Si indicano di seguito le cariche ricoperte dagli Amministratori in società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Nominativo	Carica	In carica dal	Lista	Esec.	Non esec.	Indip.	Indip.TU F	% CdA	Altri incarichi
Giampio Bracchi	Presidente	28/02/07	M					100%	Presidente di Milano – Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A. Presidente di Intesa Private Banking S.p.A. Consigliere di Banca del Sempione S.A. Consigliere di CIR S.p.A. Presidente di Perennius Capital Partners SGR Consigliere di Amplifon S.p.A.
Renzo Arletti	Amministratore Delegato	28/02/07		X				100%	Vice Presidente Assobeton
Augusto Rizzi	Vice Presidente	28/02/07	M		X			100%	
Paolo Breviglieri	Vice Presidente	28/02/07	M		X			100%	
Carlo Luigi Vallardi	Vice Presidente	28/02/07	M		X			100%	Amministratore Delegato di FINIM S.p.A.
Franco Conti	Consigliere	28/02/07	M		X			100%	

Franco Breviglieri	Consigliere	28/02/07	M	X		100%	
Federico Cottignoli	Consigliere	28/02/07	M	X		100%	
Monteleone Angelo	Consigliere	28/02/07	M	X		100%	
Alessandra Trombetta	Consigliere	28/02/07	M	X		100%	
Filippo Gazzola	Consigliere	28/02/07	M	X		100%	
Maurizio Vecchi	Consigliere	28/02/07	M	X		86%	Amministratore Delegato Industria Cementi Giovanni Rossi S.p.A.
Ilario Brunero	Consigliere Indipendente	28/02/07			X	X	86%
Enrico Valdani	Consigliere Indipendente	28/02/07			X	X	86% Amministratore Ilte S.p.A.
Maurizio Dallochio	Consigliere Indipendente	28/02/07			X	X	71%
							Amministratore di Gabetti Property Solutions S.p.A. Amministratore di Helm Finance SGR S.p.A. Amministratore di IGI Iniziative gestione investimenti SGR S.p.A. Amministratore di Marsh SpA Presidente del Collegio Sindacale E-archimede SpA Presidente del collegio sindacale di Fingruppo S.p.A. Presidente del collegio Sindacale di Holinvest S.p.A. Presidente del collegio sindacale di Corio Italia S.r.l. Presidente di DGPA Capital S.G.R.p.A. S.p.A.
Paolo Caputo	Consigliere Indipendente	28/02/07			X	X	86%

Esec.: indica se il Consigliere può essere qualificato come esecutivo

Non esec.: indica se il Consigliere può essere qualificato come non esecutivo

Indip.: indica se il Consigliere può essere qualificato come indipendente secondo i criteri stabiliti dal Codice

Indip. TUF: indica se l'amministratore è in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art.148 comma 3, del TUF

% CdA: indica la presenza, in termini percentuali, del Consigliere alle riunioni del Consiglio

Altri incarichi: indica il numero complessivo di incarichi ricoperti in altre società del gruppo cui appartiene l'emittente, in società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

5.2 Ruolo Del Consiglio Di Amministrazione

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

Ai sensi dell'art. 27 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. Lo stesso art. 27 dello Statuto dispone, inoltre, che tra il giorno di inoltro della convocazione e quello fissato per la riunione debbano intercorrere almeno 5 giorni, tuttavia nei casi di urgenza il termine può essere più breve ma non inferiore a 1 giorno.

Il calendario delle riunioni nelle quali vengono esaminati i risultati dell'anno 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 della Società spetta la gestione della Società anche attraverso gli organi da esso delegati. In particolare, come previsto dall'art. 30 dello statuto, *"il CdA è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società e può compiere tutti gli atti che ritiene opportuni per attuare gli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge e lo Statuto riservano all'assemblea"*.

Ai sensi del medesimo articolo, sono state attribuite alla competenza del consiglio di amministrazione, salvo i limiti di legge, le deliberazioni concernenti:

- la fusione e la scissione nei casi di cui agli artt. 2505, 2505bis e 2506ter del Codice Civile;
- l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative;
- l'emissione di obbligazioni non convertibili in azioni ai sensi dell'art. 2410 cod.civ.

Inoltre, al fine di rafforzarne il ruolo gestorio sono state statutariamente riservate alla sua competenza ulteriori materie che qui si elencano (Art. 25 dello Statuto):

- le attribuzioni di cui agli artt. 2423 – 2443 – 2446 – 2447 C.C.;
- l'esame e l'approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della società e la struttura societaria del gruppo di cui essa sia a capo;
- l'attribuzione e la revoca delle deleghe agli amministratori delegati ed al comitato esecutivo definendo i limiti, le modalità di esercizio e la periodicità, di norma non

inferiore al trimestre, con la quale gli organi devono riferire al consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe e loro conferite;

- la determinazione, esaminate le proposte dell'apposito comitato e sentito il collegio sindacale, della remunerazione degli amministratori delegati e di quelli che ricoprono particolari cariche, nonché, qualora non vi abbia già provveduto l'assemblea, la suddivisione del compenso globale spettante ai singoli membri del consiglio e del comitato esecutivo;
- la vigilanza sul generale andamento della gestione, con particolare attenzione alle situazioni in conflitto di interessi, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dal comitato esecutivo (ove costituito), dagli amministratori delegati e dal comitato per il controllo interno nonché confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;
- l'esame e l'approvazione delle operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, con particolare riferimento alle operazioni con parti correlate;
- la verifica dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo ed amministrativo generale della Società e del gruppo predisposto dagli amministratori delegati;
- la nomina del Direttore Generale.

La rappresentanza della Società, di fronte a terzi e in giudizio, spetta al Presidente. In caso di assenza o di impedimento del Presidente, i Vice Presidenti congiuntamente sostituiscono il Presidente.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono valide se prese con la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica ed approvate dalla maggioranza degli Amministratori presenti.

Le deliberazioni concernenti le seguenti materie sono prese con il voto favorevole della maggioranza assoluta degli Amministratori in carica:

- (i) nomina dei Componenti del Comitato Esecutivo
- (ii) l'esame e l'approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della società;
- (iii) investimenti di valore unitario superiore a Euro 10.000.000 qualora non compresi nei citati piani strategici, industriali e finanziari della società che siano stati regolarmente approvati;
- (iv) acquisizioni o dismissione di partecipazioni di controllo in altre società, qualora non comprese nei citati piani strategici, industriali e finanziari della società che siano stati regolarmente approvati,
- (v) cooptazione per la sostituzione di amministratori per i quali si sia verificata una cessazione anticipata dalla carica.

Ai sensi dell'art.25 dello Statuto, l'organo amministrativo può, entro i limiti di legge, delegare in tutto o in parte proprie funzioni ad uno o più amministratori delegati e/o ad un Comitato esecutivo ai sensi dell'art. 2381 cod.civ., fatti salvi i limiti di legge e di statuto.

Ai sensi dell'art. 32 dello Statuto, il Consiglio di amministrazione può nominare un Direttore Generale cui sono attribuite le funzioni di dirigere la gestione e curare la regolare organizzazione e il regolare funzionamento dell'azienda con l'attribuzione, per l'esercizio di questi poteri della legale rappresentanza verso i terzi, fatto salvo quanto di competenza del Consiglio di Amministrazione e del Presidente.

In particolare all'Amministratore Delegato / Direttore Generale spetta:

- Predisporre i piani pluriennali e i programmi annuali di gestione della Società e in collaborazione con gli amministratori e dirigenti preposti, quelli delle Società Controllate, da sottoporre alla verifica e all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.
- Predisporre il Piano Annuale degli investimenti in immobili, impianti, macchinari e progetti con indicazione dei ritorni attesi da sottoporre alla verifica ed approvazione del Consiglio di Amministrazione, dare attuazione agli investimenti approvati dal Consiglio di Amministrazione.
- Relazionare gli Organi Societari sui principali fatti inerenti le gestioni e organizzazioni aziendali della Società e delle Società Controllate.
- Sottoporre al Consiglio di Amministrazione eventuali proposte in ordine ad acquisizioni e dismissioni di partecipazioni.
- Predisporre l'assetto organizzativo generale della Società e in collaborazione con gli amministratori e/o dirigenti preposti, delle Società Controllate da sottoporre alla verifica ed approvazione del Consiglio di Amministrazione.
- Definire gli obiettivi, le organizzazioni di dettaglio, i sistemi e le procedure operative di tutte le unità organizzative della Società e, in collaborazione con gli amministratori e/o dirigenti preposti delle Società Controllate.
- Predisporre le politiche di sviluppo, gestione, retribuzione e incentivazione delle risorse umane da sottoporre alla verifica ed approvazione del Consiglio di Amministrazione, gestire i rapporti con le organizzazioni sindacali.
- Predisporre progetti per la ricerca e l'innovazione di prodotti, sistemi, servizi, procedure e processi produttivi da sottoporre alla verifica ed approvazione del Consiglio di Amministrazione.
- Programmare, coordinare e controllare la gestione, l'organizzazione ed il regolare funzionamento di tutte le attività aziendali e in collaborazione con gli Amministratori e /o Dirigenti preposti, di tutte le Società Controllate.

- Assicurare l'attuazione e controllare la corretta esecuzione delle direttive e delle disposizioni di massima espresse dagli Organi Societari in merito alla gestione ed all'organizzazione della Società e delle Società Controllate.

Il Consiglio di Amministrazione, nelle riunioni del 28/02/2007, 10/05/2007 e 04/07/2007, ha conferito all'Amministratore Delegato / Direttore Generale i seguenti poteri con l'attribuzione per l'esercizio degli stessi della legale rappresentanza verso terzi:

1. sottoscrivere offerte per la vendita e l'appalto a privati di prodotti, strutture e componenti oggetto dell'attività aziendale, con l'indicazione di tutti i patti e condizioni;
2. sottoscrivere conferme d'ordine e/o stipulare contratti di vendita di prodotti, strutture e componenti, oggetto dell'attività aziendale;
3. sottoscrivere offerte a Enti pubblici e contratti di appalto con Enti pubblici e privati per lavori e/o opere;
4. concedere affidamenti ai clienti;
5. stipulare contratti di acquisto e commissione relativi a prodotti e servizi strutture e componenti oggetto dell'attività aziendale;
6. stipulare contratti di compravendita di materie prime, materiali di consumo;
7. stipulare contratti di somministrazione;
8. stipulare contratti di compravendita:
 - di macchinari, impianti, attrezzature;
 - contratti di compravendita di macchinari, impianti, attrezzature destinati alla sicurezza, ambiente ed igiene dei luoghi di lavoro;
9. contratti di compravendita di automezzi da iscriversi al P.R.A.;
10. stipulare contratti di locazione finanziaria;
11. conferire in appalto a terzi lavori e/o opere;
12. stipulare contratti di spedizione, trasporto e deposito;
13. stipulare contratti d'opera;
14. stipulare contratti di assicurazione;
15. stipulare contratti di locazione di beni mobili e immobili;
16. stipulare transazioni, accettare o respingere proposta di concordato su crediti o debiti;
17. stipulare transazioni, anche davanti all'Autorità giudiziaria, relative a rapporti di lavoro e con Enti previdenziali e mutualistici;
18. far rilasciare da terzi fidejussioni a garanzia di obbligazioni della Società;
19. assumere, sospendere e/ o licenziare dirigenti, impiegati e operai;
20. stipulare contratti di agenzia e/o di rappresentanza;
21. effettuare le seguenti operazioni bancarie:
 - negoziare, rinegoziare e concordare l'acquisizione di linee di credito con Istituti Bancari convenendo tutte le relative condizioni di utilizzo nelle varie forme tecniche.

- disposizioni o prelevamenti, parziali o totali, con qualunque modalità (contro semplice ricevuta, mediante emissione di assegni bancari o richiesta di assegni circolari all'ordine della Società o di terzi, mediante ordinativo di pagamento, ecc.) a valere sulle disponibilità nonché sulle facilitazioni di credito;
 - in ogni caso resta esclusa qualsiasi compensazione tra operazione/operazioni di versamento ed operazione/operazioni di prelievo; qualsiasi versamento a credito della Società;
 - girare e negoziare, quietanzare ed incassare assegni e vaglia all'ordine della Società od alla stessa girati, ordinarne il protesto o richiamarle, disponendo del loro ricavo con accreditamento sui conti della Società;
 - emettere tratte;
22. rappresentare la società avanti a qualsiasi autorità giudiziaria, amministrativa, fiscale, ordinaria e speciale, in qualunque procedura, grado e sede, quindi anche in sede di Consiglio di Stato, di Cassazione e di Corte Costituzionale, con poteri di sottoscrivere istanze, ricorsi, verbali o scritti, per qualsiasi oggetto, proponendo e sostenendo azioni, così amministrative quanto giudiziarie di cognizione, esecuzione ed anche procedure di fallimento, di concordato, di moratoria, addivenendo alle formalità relative e quindi al rilascio di procure e mandati speciali ad avvocati, procuratori generali e speciali alle liti e tutto ciò per tutte le controversie nascenti in dipendenza dell'attività' aziendale;
23. conferire ad avvocati e procuratori procure alle liti firmando le relative deleghe;
24. esercitare azioni a difesa della proprietà e del possesso nonché azioni di denuncia di nuova opera o di danno temuto;
25. sottoscrivere la corrispondenza della Società relativa ai poteri conferiti;
26. provvedere per conto, in nome e nell'interesse della Società, allo svincolo ed al ritiro di tutte le somme e di tutti i valori che siano per qualsiasi causale e titolo dovuti alla medesima dalle Amministrazioni dello Stato, dai Comuni e Province, dalla Cassa Depositi e Prestiti, dalle Tesorerie Provinciali dello Stato, dalle Intendenze di Finanza, dai Consorzi ed Istituti di Credito, sempre compreso anche il potere di emissione e quindi di esazione di mandati che siano già stati emessi o che saranno da emettersi in futuro, senza limitazione di tempo, a favore della Società per qualsiasi somma di capitale o di interessi che a questa sia dovuta dalle predette Amministrazione e dai suindicati Uffici ed Istituti sia in dipendenza fatti dalla società medesima, sia per qualsiasi altra causale o titolo; rilasciare a nome della società le corrispondenti dichiarazioni di quietanza e di scarico, e consentire vincoli e svincoli, rappresentare la società' nello svolgimento di tutte le pratiche attinenti alle operazioni di importazione ed esportazione, temporanea importazione, temporanea esportazione, reimportazione, riesportazione;
27. compiere qualsiasi atto ed operazione presso gli uffici ferroviari, doganali, postelegrafonici ed in genere presso ogni ufficio pubblico o privato di trasporto, con

- facoltà di rilasciare le debite quietanze di liberazione, dichiarazione di scarico, e consentire vincoli e svincoli, rappresentare la Società nello svolgimento di tutte le pratiche attinenti alle operazioni di importazione ed esportazione, temporanea importazione, temporanea esportazione, reimportazione, riesportazione;
28. provvedere alla registrazione di marchi e brevetti e ad esercitare azioni a tutela dei diritti relativi;
 29. costituire servitù di qualsiasi genere contro e/o a favore di fondi di proprietà sociale e svolgere azioni a difesa del diritto di servitù e del relativo esercizio;
 30. deferire e riferire giuramenti, deferire e rispondere ad interrogatori ed interPELLI anche in materia di falso civile, costituirsi parte civile in processi penali, eleggere domicilio per tutte le controversie nascenti in dipendenza dell'attività' aziendale;
 31. rilasciare certificati, dichiarazioni per la denuncia dei redditi, estratti dai libri paga ed attestazioni riguardanti il personale sia per gli enti previdenziali, assicurativi e mutualistici che per gli altri enti o privati;
 32. subdelegare poteri ed attribuzioni nell'ambito dei compiti affidati e nominare procuratori in genere conferendo loro poteri, anche in forma individuale;
 33. sottoscrivere contratti per la costituzione, in via d'urgenza e comunque riferendo sempre in merito nel primo Consiglio di Amministrazione successivo, di Associazioni Temporanee d'Impresa;
 34. sottoscrivere contratti, in via d'urgenza e comunque riferendo sempre in merito nel primo Consiglio di Amministrazione successivo, di Consorzio e Società Consortile;
 35. rappresentare la società avanti a qualunque autorità giudiziaria penale, in qualunque stato e grado, nominare a tal fine avvocati e procuratori, con tutti gli occorrenti poteri, nonché consulenti tecnici, eleggere domicilio;
 36. esercitare il diritto di querela, presentare esposti e denunce, costituirsi parte civile, anche a mezzo di procuratori speciali.

Nel corso del 2008 il Consiglio di Amministrazione si è riunito 7 volte (9 nel 2007) con una durata media di tre ore. In data 12 novembre 2008 la Società ha diffuso un calendario che prefigura 4 (quattro) riunioni del Consiglio di Amministrazione per il 2009.

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 di RDB S.p.A.

Per completezza si precisa inoltre che in data 27 Marzo 2008 la Società ha

- a) approvato un regolamento del consiglio di amministrazione, recependo le raccomandazioni contenute nel codice.

- b) esaminato l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale del Gruppo esprimendo valutazione positiva e ritenendo i criteri ispiratori dello stesso pienamente adeguati a garantire l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno;
- c) valutato il generale andamento della gestione confrontando i risultati conseguiti con quelli programmati in occasione dell'approvazione delle relazioni trimestrali, della semestrale e del bilancio;
- d) ha provveduto ad effettuare la valutazione annuale ai sensi del criterio applicativo 1.C.1, lettera g del codice, ritenendo che la composizione e il funzionamento dell'organo amministrativo siano adeguati rispetto alle esigenze gestionali e organizzative dell'emittente, tenuto conto della presenza , su un totale di 16 componenti , 1 esecutivo, 11 non esecutivi di cui 4 indipendenti, i quali garantiscono altresì un'ideale composizione dei comitati costituiti all'interno del consiglio.

In relazione alla remunerazione degli amministratori, ai sensi dell'art. 16 dello statuto, in data 28 febbraio 2007, in occasione della nomina del nuovo consiglio di amministrazione, l'Assemblea ha deliberato un compenso annuo per ciascun amministratore pari a €20.000,00. Le remunerazioni del presidente e dell'amministratore delegato sono state invece deliberate dal consiglio, sentito il parere del collegio sindacale. L'emittente 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 2008 è dettagliatamente indicato nelle note al bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 78 del Regolamento Emittenti.

Ai sensi dell'art. 25 dello statuto, sono riservati all'esame del consiglio di amministrazione l'esame e l'approvazione preventiva delle operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, con particolare riferimento alle operazioni con parti correlate e ai sensi dell'art. 26 dello statuto devono essere altresì approvate con il voto favorevole della maggioranza assoluta degli amministratori in carica (i) l'esame e l'approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della società (ii) gli investimenti di valore unitario superiore a Euro 10.000.000 qualora non compresi nei citati piani strategici, industriali e finanziari della società che siano stati regolarmente approvati, (iii) acquisizione o dismissione di partecipazioni di controllo in altre società, qualora non comprese nei citati piani strategici industriali e finanziari della società che siano stati regolarmente approvati.

Conformemente alle disposizioni normative vigenti e allo statuto, al consiglio sono poi riservati l'esame e l'approvazione preventiva delle operazioni dell'emittente e delle sue controllate in cui uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi.

5.3 Organi Delegati

Amministratore Delegato

Alla carica di Amministratore Delegato e Direttore Generale è stato nominato Renzo Arletti.

Presidente

Il Presidente convoca il Consiglio di Amministrazione nella sede della Società, o altrove in Italia e si adopera affinché ai membri del consiglio siano fornite, con 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.

Informativa al consiglio

Nel corso dell'esercizio l'amministratore delegato ha riferito al consiglio circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe a lui conferite assiduamente e alla prima riunione utile e comunque con una periodicità trimestrale.

5.4 Altri Consiglieri Esecutivi

Non ci sono altri consiglieri esecutivi

5.5 Amministratori Indipendenti

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 14 febbraio 2008 ha valutato la sussistenza e la permanenza dei requisiti di indipendenza in capo ai Consiglieri Prof. Valdani, Prof. Dallochio, Prof. Brunero e Arch. Caputo.

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.

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 2008, in data 15 ottobre 2008 si sono riuniti gli Amministratori Indipendenti, trattando i seguenti argomenti:

- (i) Aggiornamento nei fatti societari;
- (ii) Rapporti con Amministratori con ruolo esecutivo e/o rappresentanti la proprietà;
- (iii) Attività negli organi di Corporate Governance;
- (iv) il sistema di controlli e verifiche atte a prevenire lo svolgimento di attività in conflitto d'interessi.

Gli Amministratori Indipendenti, in merito all'attività del Consiglio nel suo complesso, non avendo osservazioni da portare all'attenzione degli Organi Societari o di terzi rilevanti, hanno espresso apprezzamento per la trasparenza e correttezza manifestata dal personale della società e dei primi livelli manageriali.

5.6 *Lead Independent Director*

In data 17/12/2007 il Consiglio di Amministrazione ha nominato il consigliere Maurizio Dallochio quale "*lead independent director*" sino al termine del corrente mandato consiliare, deliberando, inoltre, che gli amministratori indipendenti rivestano, a rotazione tale ruolo.

Al Lead Independent Director fanno riferimento gli amministratori non esecutivi, in particolare gli indipendenti, per un miglior contributo all'attività ed al funzionamento del Consiglio. Il Lead Independent Director collabora con il Presidente al fine di garantire che gli Amministratori siano destinatari di flussi informativi completi e tempestivi. Al Lead Independent Director è attribuita la facoltà di convocare, autonomamente o su richiesta di altri consiglieri, apposite riunioni di soli Amministratori indipendenti per la discussione dei temi giudicati di interesse rispetto al funzionamento del Consiglio di Amministrazione o alla gestione sociale.

6. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le procedure – che recepiscono le indicazioni della Consob, della Borsa Italiana nonché le norme di recepimento della direttiva europea sul Market Abuse – che fissano i requisiti della comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate e definiscono le regole per acquisire dalle società controllate i dati e le notizie necessari a fornire un'adeguata e tempestiva informativa al Consiglio e al mercato sugli eventi e sulle circostanze che possono concretizzarsi in informazioni privilegiate.

Il Codice di comportamento in materia di internal dealing è disponibile sul sito della società nella sezione Investor Relations/Corporate governance.

6.1 Procedura per la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate

Il Consiglio ha approvato la procedura relativa alla "Tenuta e aggiornamento del Registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate in RDB", in ottemperanza alle disposizioni dell'art. 115 bis del TUF.

La procedura che recepisce le disposizioni del Regolamento Emittenti della Consob, 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 RDB, 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.

La procedura è soggetta ad aggiornamenti per tener conto degli orientamenti interpretativi forniti in materia da Consob.

6.2 Internal Dealing

Il Consiglio ha altresì approvato la "Procedura relativa all'identificazione dei soggetti rilevanti e alla comunicazione delle operazioni da essi effettuate, anche per interposta persona, aventi ad oggetto azioni emesse da RDB SpA o altri strumenti finanziari a esse collegati".

La procedura è redatta in ottemperanza alle disposizioni dell'art.114, comma 7 del TUF.

7. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO

Al fine di incrementare l'efficacia e l'efficienza dei lavori del Consiglio di Amministrazione, sono stati costituiti in seno allo stesso il Comitato per il Controllo Interno e il Comitato per la Remunerazione.

Tenuto conto che l'attuale meccanismo di voto di lista assicura una procedura di nomina trasparente e una equilibrata composizione del Consiglio, garantendo, in particolare, 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 alla carica di amministratore.

8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Il Comitato per la Remunerazione è composto da tre Amministratori non esecutivi di cui due indipendenti, nelle persone di Maurizio Dallochio con funzioni di Presidente, Paolo Breviglieri e Paolo Caputo, nominati nel Consiglio di Amministrazione del 28 febbraio 2007, con efficacia dal primo giorno di quotazione.

Nel corso dell'anno 2008, il Comitato si è riunito cinque volte con la partecipazione di tutti i suoi componenti, in quest'occasione sono stati esaminati: il piano di incentivazione per dirigenti con responsabilità strategiche per l'anno 2008, l'evoluzione dei dirigenti e dei cessati del periodo, i rapporti tra management strategico e la Società, l'analisi della rischiosità delle opzioni strategiche di sviluppo del Gruppo RDB e l'adeguamento al piano di incentivazione per i dirigenti con responsabilità strategiche 2008.

Le riunioni del Comitato per la Remunerazione sono state regolarmente verbalizzate.

Funzioni del comitato per la remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione, conformemente a quanto stabilito dal Codice di Autodisciplina, ha il compito di 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 e formulare al consiglio di amministrazione raccomandazioni generali in materia.

La costituzione di tale Comitato garantisce la più ampia informazione e trasparenza sui compensi spettanti agli amministratori delegati e all'alta dirigenza, nonché sulle rispettive 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 una volta l'anno. La riunione del Comitato viene regolarmente verbalizzata

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 destinate risorse finanziarie al comitato per la remunerazione in quanto lo stesso si avvale, per l'assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture aziendali dell'Emittente.

9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

I compensi agli amministratori sono deliberati dall'Assemblea; la remunerazione del Presidente e dell'Amministratore Delegato, in qualità di Amministratori con particolari deleghe, è determinata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione. Il 28 febbraio 2007 l'Assemblea ha deliberato un compenso annuo lordo pari a 20.000 euro per ciascun amministratore, mentre il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il compenso annuo spettante al Presidente €180.000 e all'Amministratore Delegato € 380.0000 + 100.000 al raggiungimento degli obiettivi.

Il 28 febbraio 2007, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, altresì, un compenso agli amministratori per la loro partecipazione ai Comitati istituiti dal Consiglio. Per il Presidente del Comitato per la Remunerazione il compenso annuo è di 10.000 euro, mentre per gli altri due componenti il compenso annuo è di 5.000 euro ciascuno.

Per il Presidente del Comitato per il Controllo Interno il compenso annuo è di 15.000 euro, mentre per gli altri due componenti il compenso annuo è di 10.000 euro ciascuno.

Una parte significativa della remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche è legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e al raggiungimento di obiettivi indicati dall'amministratore delegato.

In data 16 Marzo 2009 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il piano di incentivazione per il 2009 per i dirigenti con responsabilità strategiche.

Salvo il caso dell'Amministratore Delegato Renzo Arletti (vedi quanto indicato al paragrafo 2.a) non sono previsti piani di incentivazione a base azionaria a favore dei dipendenti o degli amministratori (esecutivi e non esecutivi).

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi non risulta legata ai risultati economici conseguiti dall'Emittente.

Gli Amministratori non esecutivi non risultano destinatari di piani di incentivazione a base azionaria.

Qui di seguito, si riporta la tabella relativa ai compensi riconosciuti ai membri del Consiglio di Amministrazione e dei dirigenti.

Consiglio di Amministrazione

Nominativo	Emolumento per la carica	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi	Altri compensi	Gettoni di presenze	Totale
Bracchi Giampio	200.000				1.750	201.750
Breviglieri Paolo	20.000			5.000 Comitato remunerazione 2.500 Compenso altre società	1.750	29.250
Vallardi Carlo Luigi	20.000			10.000 Comitato Controllo Interno 500 compenso altra società	1.750	31.250
Rizzi Augusto	20.000			24.500 Compenso altre società	1.500	46.000
Arletti Renzo	400.000	8.123	100.000	214.250 Compenso altre società	1.750	724.123
Braviglieri Franco	20.000				1.750	21.750
Conti Franco	20.000			20.000 Compenso altre società	1.750	41.750
Cottignoli Federico	20.000				1.750	21.750
Monteleone Angelo	20.000				1.750	21.750
Trombetta Alessandra	20.000				1.750	21.750
Gazzola Filippo	20.000			15.000 Comitato di Vigilanza 6.000 Compenso altre società	1750	42.750
Vecchi Maurizio	20.000				1.500	21.500
Brunero Ilario	20.000			10.000 Comitato Controllo Interno	1.500	31.500
Valdani Enrico	20.000			15.000 Comitato Controllo Interno	1500	36.500
Dalocchio Maurizio	20.000			10.000 Comitato remunerazione	1.250	31.250
Caputo Paolo	20.000			5.000 Comitato remunerazione	1.500	26.500

Dirigenti Con Responsabilità Strategiche

Nominativo	Funzione	Compenso complessivo
Podrecca Luciano	Direttore Finanza e Controllo	149.505
Papa Alessandra	Direttore Risorse Umane	128.952
Visconti Nello	Direttore Produzione Prefabbricati	146.977
Fontana Giorgio	Direttore Prefabbricati Nord	231.295
Bronzoni Gianmatteo	Direttore Tecnico Prefabbricati	86.911
Sacchi Paolo	Direttore Acquisti	110.504

10. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO

In data 28 febbraio 2007, il Consiglio ha istituito al proprio interno un Comitato per il Controllo Interno.

Il Comitato per il Controllo Interno è composto da Consiglieri 3 non esecutivi di cui due indipendenti.

Il Comitato per il Controllo Interno è composto da tre membri: Enrico Valdani con funzioni di Presidente, Ilario Brunero e Carlo Luigi Vallardi.

Il Consigliere Ilario Brunero possiede un'esperienza in materia contabile e finanziaria ritenuta adeguata dal Consiglio al momento della nomina.

Nel corso dell'Esercizio 2008 si sono tenute 4 (quattro) riunioni del Comitato per il Controllo Interno e sono stati esaminati e deliberati i seguenti principali argomenti:

- (i) analisi due diligence della situazione assicurativa del Gruppo RDB
- (ii) struttura dei processi informativi;
- (iii) analisi della rischiosità delle opzioni strategiche di sviluppo del Gruppo RDB;

Alle riunioni hanno preso parte tutti i componenti del Comitato per il Controllo Interno ed il Collegio Sindacale nella persona del suo Presidente o di un suo delegato. Ha partecipato, inoltre, il Preposto al Controllo Interno.

Ai fini di un reciproco scambio di informazioni ed in previsione della trattazione di specifici punti, è stato invitato a partecipare l'Amministratore Delegato; sono stati all'occasione invitati il CFO di Gruppo nonché Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, alcuni Dirigenti ed alcuni consulenti della società.

Le riunioni del Comitato sono state regolarmente verbalizzate.

Funzioni attribuite al comitato per il controllo interno

Il Comitato svolge nei confronti del Consiglio di amministrazione funzioni propositive e consultive in materia di vigilanza sul generale andamento della gestione della Società.

Un efficace sistema di controllo interno contribuisce a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti. Il Comitato, nell'espletamento delle proprie funzioni, può accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie, valutando l'adeguatezza del sistema di controllo interno rispetto alle caratteristiche dell'impresa e

assicura che le proprie valutazioni e decisioni relative al sistema di controllo interno, all'approvazione dei bilanci e delle relazioni semestrali ed ai rapporti tra l'emittente ed il revisore esterno siano supportate da un'adeguata attività istruttoria.

11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

RDB è consapevole che l'informativa finanziaria riveste un ruolo centrale nella istituzione e nel mantenimento di relazioni positive tra l'impresa e la platea di interlocutori e contribuisce insieme alle *performance* aziendali alla creazione di valore per gli azionisti. RDB è altresì consapevole che gli investitori fanno affidamento sulla piena osservanza da parte del *management* e dei dipendenti tutti del sistema di regole costituenti il sistema di controllo interno aziendale.

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.

Tale sistema di controllo interno contribuisce a garantire la salvaguardia del patrimonio sociale, l'efficienza e l'efficacia delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti.

La responsabilità del controllo interno appartiene al Consiglio di Amministrazione. L'Amministratore Delegato, in qualità di Amministratore Esecutivo incaricato del sistema di controllo interno è incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, avvalendosi dell' Internal Audit.

In particolare il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Comitato per il controllo interno:

- (i) definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, in modo che i principali rischi afferenti alla Società e alle sue controllate risultino correttamente identificati, nonché adeguatamente misurati, gestiti e monitorati, determinando criteri di compatibilità di tali rischi con una sana e corretta gestione dell'impresa;
- (ii) valuta, con cadenza annuale, l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno;
- (iii) descrive, nell'ambito della relazione annuale sul governo societario, gli elementi essenziali del sistema di controllo interno, esprimendo la propria valutazione sull'adeguatezza complessiva dello stesso.

Nell'espletamento delle funzioni relative al sistema di controllo interno, il Consiglio di Amministrazione tiene in adeguata considerazione i modelli di riferimento e le best practices esistenti in ambito nazionale e internazionale. Una particolare attenzione è rivolta ai modelli di organizzazione e gestione adottati ai sensi del D.Lgs. 8 giugno 2001 n.231.

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, RDB si è dotata di un sistema di controllo interno designato con l'obiettivo di assicurare un'informativa finanziaria veritiera, completa e tempestiva.

11.1 Amministratore Esecutivo Incaricato Del Sistema Di Controllo Interno

Il Consiglio ha nominato in data 28 febbraio 2007 l'Amministratore Delegato Renzo Arletti, amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno

11.2 Preposto Al Controllo Interno

Un ruolo importante nel sistema di controllo interno è svolto dall'Internal Auditor, in qualità di Preposto al controllo interno riferisce del suo operato all'Amministratore Delegato, al Comitato per il controllo interno e al Collegio Sindacale. I compiti dell'Internal Auditor sono:

- (i) assicurare le attività di vigilanza ex D.Lgs. 231/2001;
- (ii) aggiornare il sistema di identificazione, classificazione e valutazione delle aree di rischio ai fini della pianificazione degli interventi di controllo;
- (iii) realizzare gli interventi di controllo programmati e non programmati, individuando gli eventuali gap rispetto ai modelli adottati e formulando proposte sulle azioni correttive da adottare;
- (iv) assicurare il mantenimento dei rapporti con la società di revisione;
- (v) mantenere i rapporti e assicurare i flussi informativi con l'Organismo di Vigilanza, il Comitato per il controllo interno e il Collegio Sindacale;

L'internal Auditor e la società di revisione hanno libero accesso ai dati, alla documentazione e alle informazioni utili allo svolgimento dell'attività di revisione.

Si precisa, per completezza che nel Consiglio di Amministrazione del 14/02/2008, vista l'esperienza dei mesi trascorsi e in particolare le esigenze organizzative delle società, unitamente alla verifica delle incombenze e dei carichi di lavoro, il Presidente ha suggerito una redistribuzione e razionalizzazione di determinati incarichi, tra i quali la figura del Preposto al Controllo Interno. In data 14/02/2008 il dottor Alessandro Chierici è stato nominato Preposto al Controllo Interno.

11.3 Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001

Il Consiglio di Amministrazione del 25 gennaio 2007 ha approvato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo RDB S.p.A. e il Codice Etico RDB S.p.A., successivamente modificati con

delibera del Consiglio di Amministrazione del 17 dicembre 2007. Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo intende prevenire le seguenti macro tipologie di reato:

Reati contro la Pubblica Amministrazione;

Reati Societari;

Abusi di Mercato;

Reati contro la salute dei lavoratori.

Il Consiglio di Amministrazione del 25 gennaio 2007 ha provveduto a costituire un Comitato di Vigilanza, deputato a vigilare sul corretto funzionamento e sull'osservanza del Modello stesso, composto da tre componenti, scelti tra soggetti soddisfacenti i requisiti di professionalità, onorabilità, specifica competenza, indipendenza e autonomia funzionale, nelle persone di Filippo Gazzola (consigliere RDB), Alessandra Papa (direttore risorse umane RDB) ed Emilio Tosi (professionista esperto della materia). I componenti del Comitato restano in carica tre anni e possono essere rinnovati di triennio in triennio.

Tutte le società controllate hanno adottato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo e il Codice Etico ai sensi del D.Lgs. 231/2001.

I documenti di cui sopra sono disponibili sul sito della società (www.rdb.it) nella sezione *Investor Relations*.

11.4 Società Di Revisione

L'attività di revisione contabile è affidata alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. nominata dall'Assemblea ordinaria, in data 16 dicembre 2006 per gli esercizi dal 2007 (duemilasette) al 2015 (duemilaquindici) e così sino all'approvazione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2015 (duemilaquindici). Anche i bilanci delle società controllate sono oggetto di revisione contabile; gli incarichi sono affidati in massima parte alla PricewaterhouseCoopers S.p.A..

11.5 Dirigente Preposto Alla Redazione Dei Documenti Contabili Societari

In data 28 febbraio 2007, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato Luciano Podrecca, Direttore Finanza e Controllo di RDB S.p.A., 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 Testo Unico. 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 con la società.

12. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Con riferimento alle operazioni con parti correlate, il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 27 marzo 2008, ad integrazione delle linee guida approvate in data 28 febbraio 2007, un regolamento che detta i criteri per l'identificazione delle operazioni significative con parti correlate, nonché specifici principi di comportamento, volti a disciplinare i principali aspetti sostanziali e procedurali inerenti alla gestione delle operazioni in oggetto.

La gestione delle operazioni con parti correlate è effettuata nel rispetto di particolari criteri di correttezza sostanziale e procedurale. 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).

Sulla base del regolamento sulle operazioni con parti correlate, il Consiglio di Amministrazione della Società, provvede alla approvazione (nel caso di operazioni di competenza della Società) ovvero alla valutazione (nel caso di operazioni di competenza delle società direttamente e/o indirettamente controllate dalla Società) delle operazioni con parti correlate di maggiore rilievo quali: (i) le operazioni atipiche o inusuali; (ii) le operazioni tipiche o usuali che, singolarmente ovvero cumulate con altre operazioni ad esse collegate effettuate nell'arco dei 12 mesi precedenti, abbiano un controvalore superiore a 5 milioni di euro; e (iii) le operazioni in cui uno o più amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi, anche potenziale od indiretto.

Per ciascuna delle operazioni con parti correlate sottoposte alla sua approvazione o valutazione, il Consiglio di Amministrazione, riceve un'adeguata informativa su tutti gli elementi di rilievo e le relative deliberazioni provvedono a motivare adeguatamente le ragioni e la convenienza delle operazioni stesse per la Società e il Gruppo. È inoltre previsto che il Consiglio di Amministrazione riceva dettagliata informativa in merito alla intervenuta esecuzione delle operazioni sulla cui approvazione o valutazione esso abbia deliberato.

Al fine di evitare che un'operazione con parti correlate venga conclusa a condizioni difformi da quelle che sarebbero state verosimilmente negoziate tra parti non correlate, è data facoltà al Consiglio di Amministrazione di fare ricorso – in funzione della natura, del valore o delle altre caratteristiche dell'operazione – all'assistenza di uno o più esperti indipendenti, selezionati tra soggetti di riconosciuta professionalità e competenza.

Le operazioni con parti correlate che non rientrino nelle tipologie di cui sopra ovvero che non siano altrimenti sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, vengono

rappresentate al Consiglio stesso nell'ambito dell'informativa periodica effettuata a favore del Consiglio sull'esercizio delle proprie deleghe, nonché a favore del Collegio Sindacale – ai sensi dell'art. 150, comma 1, del D.Lgs. n. 58/1998 – sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società o dalle sue controllate. Nel riferire periodicamente su tali operazioni, il Presidente o l'Amministratore Delegato illustreranno la natura della correlazione, le modalità esecutive dell'operazione, le condizioni temporali ed economiche per la relativa realizzazione, il procedimento valutativo seguito nonché le motivazioni sottostanti e gli eventuali rischi per la Società.

13. NOMINA DEI SINDACI

L'art.33 dello Statuto stabilisce che l'elezione dei membri effettivi e supplenti del collegio sindacale avvenga mediante la procedura di voto di lista.

In particolare, tanti soci che, da soli o congiuntamente, rappresentino almeno la percentuale di capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in assemblea ordinaria individuata dalla Consob con regolamento, ovvero in mancanza, almeno il 2,5% del capitale sociale, possono presentare una lista di candidati, depositandola presso la sede sociale almeno 15 giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione a pena di decadenza. E' altresì previsto che, unitamente a ciascuna lista, siano depositate anche le dichiarazioni con cui i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo Statuto per le rispettive cariche.

Lo Statuto prevede che il presidente del collegio sindacale sia nominato dall'assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza.

Ai sensi dell'art. 10 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.

Il Collegio Sindacale, all'atto della nomina e in data 14 Febbraio 2008, ha valutato l'indipendenza dei propri membri secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina.

In particolare ha verificato l'assenza di operazioni in conflitto di interesse ed ha vigilato sulla indipendenza della società di revisione, con la quale vi è stato un periodico e costruttivo confronto così come con il comitato per il controllo interno.

I Sindaci hanno altresì partecipato ad alcune riunioni con l'internal auditor e con la società di revisione anche al fine di uno scambio di documentazione.

Il Collegio Sindacale in carica, alla data della presente Relazione, è stato nominato dall'assemblea del 28 febbraio 2007 per tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2009. Le disposizioni previste nello statuto della società ai sensi delle quali è previsto che la nomina del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale avvenga sulla base del voto di lista e che un membro del consiglio di amministrazione e il presidente del collegio sindacale sia nominato fra i sindaci eletti dalle minoranze, potranno essere applicabili dopo la cessazione degli attuali organi sociali.

Il Collegio sindacale nell'esercizio 2008 si è riunito 6 volte.

I componenti del Collegio Sindacale, domiciliati per la carica presso la sede sociale, sono riportati nella seguente tabella:

Nominativo	Carica	In carica		Indipendente da		Altri incarichi
		dal	Lista	Codice	% CdA	
Anna Gervasoni	Presidente Collegio Sindacale	28/02/07	M	X	100%	Presidente di AIFI R&F S.r.l. Amministratore di Protex Italia S.p.A. Amministratore di IMPA S.p.A. Amministratore unico di GST S.r.l. Presidente del Consiglio di Amministrazione di Progetti e Finanza S.r.l. Sindaco effettivo Aico Salconplast S.p.A.
Umberto Tosi	Sindaco Effettivo	28/02/07	M	X	100%	Presidente del Collegio Sindacale di Castagna Univel S.p.A. Presidente del Collegio Sindacale di Gemma & C. S.p.A. Presidente del Collegio Sindacale di Michelotti Cereali S.r.l. Presidente del Collegio Sindacale di PA.DI.AL. S.p.A. Presidente del Collegio Sindacale di RDB Hebel S.p.A. Presidente del Collegio Sindacale di RDB Terrecotte S.r.l. Presidente del Collegio Sindacale di Precompressi S.r.l. Presidente del Collegio Sindacale di Pregeco Prefabbricati S.p.A. Presidente del collegio sindacale di Prefabbricati Cividini S.p.A. Presidente del Collegio Sindacale di Copre S.r.l. Presidente del Collegio Sindacale di Di Paolo Prefabbricati S.r.l.

						<p>Presidente del collegio sindacale di Tecnoborgo S.p.A.</p> <p>Presidente del collegio sindacale di Guardamiglio S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza (Cariparma) S.p.A.</p> <p>Sindaco effettivo di Betonossi S.p.A.</p> <p>Revisore unico di Consorzio LEAP</p>
Otello Chiusa	Sindaco Effettivo	28/02/07	M	X	89%	<p>Sindaco effettivo di RDB Centro</p> <p>Sindaco effettivo di RDB Terrecotte</p> <p>Sindaco Supplente di RDB Hebel</p> <p>Sindaco Supplente di Zincatura e Metalli S.p.A.</p> <p>Sindaco Precompressi s.r.l.</p> <p>Sindaco Pref. Pregeco s.p.a.</p> <p>Sindaco Copre s.r.l.</p> <p>Sindaco Di Paolo Prefabbricati s.r.l.</p> <p>Sindaco Prefabbricati Cividini SpA</p> <p>Sindaco Gas Sales Srl</p>
Paolo Campominosi	Sindaco Supplente	28/02/07	M	X		<p>Presidente del collegio sindacale di RDB Immobiliare S.p.A.</p> <p>Sindaco effettivo di Celaschi Costruzioni Meccaniche S.p.A.</p> <p>Sindaco effettivo di Guardamiglio S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di IRC S.p.A.</p> <p>Sindaco effettivo di Michelotti Cereali S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di Precompressi S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di RDB Hebel S.p.A.</p> <p>Sindaco effettivo di Scriba S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di Scomes S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di Telme S.p.A.</p> <p>Sindaco effettivo di Bernocchi e C. S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di Copre S.r.l.</p> <p>Sindaco effettivo di Prefabbricati Cividini S.p.A.</p> <p>Presidente del consiglio di amministrazione e Amministratore Delegato di Cantina Valtidone s.c. a r.l.</p> <p>Presidente del collegio sindacale del Consorzio Agrario do Piacenza</p> <p>Amministratore La Commerciale Acciai S.p.A.</p>
Vito Pezzati	Sindaco Supplente	28/02/07	M	X		

Amministratore Siderdelta s.r.l.

Amministratore La Commerciale s.r.l.

Sindaco I.R.C. S.p.A.

Sindaco RDB Immobiliare S.p.a.

Sindaco Libera Energia s.r.l.

Commissario Liquidatore Sinco s.c.a.r.l in L.C.A.

Commissario Liquidatore Soc. Coop. Latteria

Aurora a.r.l. in L.C.A.

Indip.: indica se il sindaco può essere qualificato come indipendente secondo i criteri stabiliti dal Codice.

% part.C.S.: indica la presenza, in termini percentuali, del sindaco alle riunioni del Collegio

Altri incarichi: sono stati riportati tutti gli incarichi in società diverse dall'Emittente.

Anna Gervasoni, nata a Milano il 18 agosto 1961, si è laureata in economia e commercio nel 1984 presso l'Università Bocconi di Milano. È dottore commercialista dal 1985 e revisore contabile. Dal 1991 collabora con l'Università Carlo Cattaneo di Castellanza – LIUC, dove attualmente è professore associato di Economia e Gestione delle Imprese e dal 1993 titolare della cattedra di Economia e Gestione delle Imprese e della cattedra di Finanza Aziendale. Dirige dal 2000 il master universitario in *Merchant Banking*, e presiede il Comitato scientifico del PEM (*Private Equity Monitor*). È inoltre Direttore del CRMT, Centro di Ricerca e Formazione sul *Management* dei Trasporti e delle Infrastrutture, è vice direttore del CTL (Centro Interuniversitario di ricerca sulla logistica, le infrastrutture e i trasporti). E' Direttore Generale di AIFI (Associazione Italiana del *Private Equity* e *Venture Capital*), dove collabora dalla fondazione (1986), in questo ruolo ha partecipato attivamente al processo di riforma dei mercati finanziari. E' membro del Consiglio direttivo di IBAN. Dal 1985 al 1987 ha collaborato con lo studio del Prof. Sergio Pivato, dottore commercialista. Dal 1987 al 1995 ha collaborato con la Bersani-Vitale S.r.l., società di consulenza in direzione aziendale. Dal 1986 al 2000 è stata Amministratore della società Idea. Ha ricoperto e ricopre la carica di Amministratore e di Sindaco in alcune aziende italiane.

Umberto Tosi, nato a Piacenza il 27 giugno 1941, laureato in Economia e Commercio nel 1966, dallo stesso anno è dottore commercialista e dal 1976 Revisore Contabile. E' stato nominato Curatore fallimentare e Commissario Giudiziale dal Tribunale di Milano dal 1966 al 1980 e successivamente dal Tribunale di Piacenza. Ha ricoperto incarichi di Presidente o membro del Collegio Sindacale in varie società tra le quali Mandelli Industrie S.p.A., Sovex S.p.A., FINCEM – Finanziaria Cementi S.p.A., Gemina Credit Lyonnais SIM, L.B.C. Securities S.p.A. e Sapro S.p.A. (società del gruppo IRI).

Attualmente ricopre incarichi di Sindaco Effettivo in diverse società tra le quali RDB SpA, Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A. (Gruppo Crédit Agricole), Betonrossi S.p.A. e di Presidente del Collegio Sindacale in RDB Terrecotte Srl, RDB Hebel Spa, Precompressi Srl, Tecnoborgo S.p.A. (controllata da Enia SpA) e PA.DI.AL. SpA.

Otello Chiusa, nato a Monticelli d'Ongina (PC) il 28 aprile 1938, è revisore contabile. Dal 1958 al 1959 lavora presso la Gestione Aziende Conserviere S.r.l. e nel biennio successivo per la Montesanto S.r.l.. Dal 1962 lavora per il gruppo RDB di cui diventa dirigente nel 1980 fino al 1995. E' stato nominato Maestro del lavoro il 1° Maggio 1998. Dal 1983 al 1995 è stato Direttore Amministrativo e dell'Organizzazione di RDB. Dal 1995 ricopre incarichi di Consigliere, Sindaco Effettivo e Supplente in alcune società tra le quali attualmente vi sono RDB, RDB Centro, RDB Terrecotte, Di Paolo Prefabbricati, Cividini, Copre e Pregeco Prefabbricati S.p.A.

Paolo Campominosi, nato a Pescara il 18 Agosto 1965, si è laureato in Economia e Commercio all'Università degli Studi G. D'Annunzio di Chieti e Pescara nel 1991 con indirizzo professionale ed è iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti dal 1996 ed iscritto in quello dei revisori contabili dal 1999. Attualmente, ricopre la carica di Sindaco Effettivo in diverse società tra le quali Celaschi S.p.A., appartenente al Gruppo SCM S.p.A. di Rimini, IRC S.p.A., Precompressi S.r.l., RDB Hebel S.p.A. ed RDB Immobiliare S.p.A. Ha ricoperto incarichi quale membro del collegio sindacale in alcune società quali Mandelli Industrie S.p.A., Castagna Univel S.p.A. e Vei Power Distribution S.p.A.

Vito Pezzati, nato a Nibbiano (PC) il 17 agosto 1940, si è laureato in Economia e Commercio all'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano nel 1968. È dottore commercialista dal 1974 e titolare di uno studio di consulenza in Piacenza dal 1975. A seguito di nomine ministeriali è dal 1992 commissario liquidatore di Aurora s.c. a r.l. e dal 1998 di Sinco s.c. a r.l.. Dal 1980 inoltre è Presidente ed Amministratore Delegato della Cantina Valtidone s.c. a r.l. Dal 1996 al 2006 è stato Amministratore della Cassa di Risparmio di Parma e Piacenza S.p.A. e dal 1997 al 2006 sindaco effettivo della Po Assicurazioni S.p.A..

E' Presidente del Collegio Sindacale del Consorzio Agrario di Piacenza; è Amministratore della La Commerciale Acciai SpA, Amministratore della La Commerciale srl, Amministratore di Siderdelta srl, Sindaco di Libera Energia srl.

14. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

RDB 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. RDB si attiva infatti per mantenere un costante dialogo con il mercato nel rispetto delle leggi e delle norme sulla circolazione delle informazioni privilegiate.

L'informativa agli investitori, al mercato e alla stampa è assicurata dai comunicati stampa, da incontri periodici con gli investitori istituzionali, con la comunità finanziaria e con la stampa, nonché dall'ampia documentazione resa disponibile e costantemente aggiornata sul sito internet di RDB (www.rdb.it).

I rapporti con gli investitori, gli azionisti e gli analisti finanziari sono intrattenuti del responsabile delle Investor Relations, Francesca Perani, nominata il 10 maggio 2007 dal Consiglio di Amministrazione.

Le informazioni riguardanti i rendiconti periodici e gli eventi o le operazioni rilevanti sono diffuse tempestivamente al pubblico, anche mediante pubblicazione sul sito internet di RDB. Sempre sul sito, sono disponibili i comunicati stampa della Società, i documenti in materia di corporate governance, il regolamento assembleare, la documentazione distribuita nel corso degli incontri con gli analisti finanziari, gli avvisi agli azionisti, nonché l'informativa e la documentazione sugli argomenti all'ordine del giorno della assemblea degli azionisti. La documentazione è inviata gratuitamente a chiunque ne faccia richiesta.

15. ASSEMBLEE

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 ordinaria in prima convocazione è regolarmente costituita con la presenza di tanti soci che rappresentino almeno il 60% del capitale sociale e delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza del capitale sociale intervenuto.

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

Come previsto dall'art. 14 dello Statuto Sociale, la convocazione dell'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, si effettua mediante avviso da pubblicarsi nei termini e secondo le modalità di legge nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, o nel quotidiano "MF" o, nel quotidiano "Il Sole 24 Ore".

Ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, possono intervenire in assemblea, nel rispetto delle norme di legge, i titolari di diritti di voto legittimati dalla comunicazione dell'intermediario incaricato della tenuta dei conti. Tale comunicazione dovrà pervenire alla Società in conformità alla normativa applicabile almeno 2 giorni non festivi precedenti la riunione assembleare. Le azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione non possono essere ritirate fino a quando l'Assemblea non abbia avuto luogo, ovvero sia andata deserta anche l'ultima convocazione indicata nell'avviso di convocazione.

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 più anziano. In caso di assenza anche di quest'ultimo o di suo impedimento o rinuncia, l'assemblea elegge il proprio Presidente. 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 il Regolamento Assembleare, disponibile sul sito internet www.rdb.it.

Nel corso dell'anno 2008 si è tenuta una sola Assemblea degli Azionisti, sia in sede ordinaria che straordinaria.

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.

16. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

In data 3 febbraio 2009 la Società ha reso noto che il Patto di Sindacato sottoscritto in data 19 giugno 2007 è stato rinnovato per ulteriori due anni a partire dalla data di scadenza (19 giugno 2009), in quanto, come previsto dall'art.12.3 del Patto, i recessi pervenuti sono inferiori al 20% delle azioni sindacate.

In particolare hanno esercitato il diritto di recesso, che avrà efficacia dal 19 giugno 2009, gli azionisti Tortora De Falco Giustina (con 142.920 azioni), Tortora De Falco Ludovica (con 142.920 azioni) Tortora De Falco Lorenzo (con 142.920 azioni) e Tibertelli De Pisis Barbara Giuseppina Maria (con 5.000 azioni), per un totale di 433.760 azioni, pari al 1,89% del capitale sindacato.

Inoltre, il Comitato Direttivo del Patto ha accettato la richiesta dell'azionista Paolo Mazzoni di apportare al Patto 500.000 azioni (2,134% delle n. 23.430.513 azioni risultanti conferite al Patto di Sindacato a seguito del presente conferimento e pari al 2,174% a partire dal 19 giugno 2009) a decorrere dal 3 Febbraio 2009.

In data 03 marzo 2009 si è perfezionata la trattativa riguardante l'acquisto da parte di RDB SpA del capitale sociale che le società Compar e Serpelloni Investimenti Spa detenevano nella controllata Pregeco Prefabbricati SpA. E' stata esercitata anticipatamente l'opzione di acquisto del 40% di Pregeco Prefabbricati al prezzo minimo, in particolare il 20% della partecipazione posseduta da Compar SpA è stato pagato in contanti al prezzo di 1.440.000 euro, il rimanente 20% posseduto dalla Serpelloni Investimenti SpA è stato pagato con 480.000 azioni RDB valorizzate al prezzo di 3 euro per azione.

A seguito dell'operazione RDB SpA detiene il 100% del capitale sociale di Pregeco Prefabbricati.

Allegato A

Estratto dei patti parasociali comunicati alla Consob ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 24.2.1998, n. 58 ("TUF").

RDB S.p.A.

1. Premesse

Nel corso del mese di maggio 2007, alcuni azionisti di RDB S.p.A. ("RDB" o la **Società**) hanno stipulato un patto parasociale su azioni ordinarie RDB al fine di regolare alcuni aspetti relativi, tra l'altro, (i) alla *corporate governance* della Società ed (ii) al regime di trasferimento delle partecipazioni nella Società (il "**Patto**"). Gli azionisti attualmente aderenti al Patto sono indicati nella tabella al Paragrafo 4 che segue (ciascuno un "**Socio**" ovvero una "**Parte**" e congiuntamente i "**Soci**" ovvero le "**Parti**").

2. Società i cui strumenti sono oggetto del Patto

La società i cui strumenti finanziari sono oggetto del Patto è RDB S.p.A. con sede legale in Pontenure (PC), Via dell'Edilizia n. 1.

3. Strumenti finanziari oggetto dell'accordo e percentuale rispetto al capitale sociale

Il Patto, alla data odierna, ha ad oggetto n. 23.430.513 azioni della Società, detenute dai Soci nelle proporzioni indicate nella tabella al Paragrafo 4, rappresentanti complessivamente il 51,090% del capitale sociale della Società (le "**Azioni**").

Si precisa che ai sensi dell'art. 12.3 il Patto è tacitamente rinnovato a decorrere dal 19 giugno 2009, per ulteriori due anni, per n. 22.996.753 azioni pari al 50,144% del capitale sociale e ciò tenuto conto delle comunicazioni di recesso, ricevute nei termini di cui all'art. 12.2 del Patto, per complessive n. 433.760 azioni pari al 0,946% del capitale sociale, che rimarranno conferite in sindacato sino alla scadenza originaria del 19 giugno 2009.

4. Soggetti aderenti al Patto

La seguente tabella indica (i) gli aderenti al Patto, (ii) il numero di Azioni da ciascuno di essi conferite al Patto - con l'indicazione se le Azioni sono detenute in usufrutto (US), in nuda proprietà (NP) o in piena proprietà (PP) - e (iii) la percentuale da esse rappresentata rispetto sia al totale delle Azioni conferite al Patto sia al numero totale delle azioni rappresentative del capitale sociale della Società:

Azionista aderente al Patto	Numero azioni della Società conferite al Patto	Tipo possesso	% sul Patto al 3 febbraio 2009	% sul capitale sociale al 3 febbraio 2009	% sul Patto al 19 giugno 2009	% sul capitale sociale al 19 giugno 2009
DONELLI MARIA ELISA	535.812	PP	2,287	1,168	2,330	1,168
DONELLI MARIA GRAZIA	510.663	PP	2,179	1,114	2,221	1,114
DONELLI MARILENA	535.813	PP	2,287	1,168	2,330	1,168
SONNENBERG HOLDING INC.	535.813	PP	2,287	1,168	2,330	1,168
BRACCHI GIAMPIO	25.150	PP	0,107	0,055	0,109	0,055
CONTI MARIAPIA	255.114	NP	1,089	0,556	1,109	0,556
CONTI GIORGIO		US				
CONTI VITTORIO	255.115	NP	1,089	0,556	1,109	0,556
CONTI GIORGIO		US				
CONTI MARIA PIA	100.580	PP	0,429	0,219	0,437	0,219
CONTI VITTORIO	100.580	PP	0,429	0,219	0,437	0,219
CONTI CORRADO	83.067	PP	0,355	0,181	0,361	0,181
CONTI ELENA	83.068	PP	0,355	0,181	0,361	0,181

CONTI CORRADO	154.062	NP	0,658	0,336	0,670	0,336
CONTI FRANCO		US				
CONTI ELENA	154.062	NP	0,658	0,336	0,670	0,336
CONTI FRANCO		US				
CONTI PAOLA	154.062	NP	0,658	0,336	0,670	0,336
CONTI FRANCO		US				
CONTI PAOLA	83.068	PP	0,355	0,181	0,361	0,181
SANTARELLI CECILIA	261.126	NP	1,114	0,569	1,135	0,569
CONTI MARIAELISA		US				
SANTARELLI EUGENIA	261.127	NP	1,114	0,569	1,135	0,569
CONTI MARIAELISA		US				
PODRECCA LUCIANO	47.284	PP	0,202	0,103	0,206	0,103
SANTARELLI CECILIA	94.567	PP	0,404	0,206	0,411	0,206
SANTARELLI EUGENIA	47.284	PP	0,202	0,103	0,206	0,103
BREVIGLIERI BRUNO	1.382.375	PP	5,900	3,014	6,011	3,014
BREVIGLIERI FRANCO	1.419.034	PP	6,056	3,094	6,171	3,094
BREVIGLIERI PAOLO	1.429.538	PP	6,101	3,117	6,216	3,117
PRATI FILIBERTO	152.905	PP	0,653	0,333	0,665	0,333
PRATI FRANCESCA	150.855	PP	0,644	0,329	0,656	0,329
PRATI LEONARDO	152.904	PP	0,653	0,333	0,665	0,333
RIZZI CARLA	52.045	PP	0,222	0,113	0,226	0,113
PRATI FILIBERTO	228.822	NP	0,977	0,499	0,995	0,499
RIZZI CARLA		US				
PRATI FRANCESCA	230.872	NP	0,985	0,503	1,004	0,503
RIZZI CARLA		US				
PRATI LEONARDO	228.823	NP	0,977	0,499	0,995	0,499
RIZZI CARLA		US				
VALLARDI CARLO LUIGI	1.156.014	NP	4,934	2,521	5,027	2,521
RIZZI MARIAPIA		US				
VALLARDI CARLO LUIGI	25.515	PP	0,109	0,056	0,111	0,056
FARRONI LAURA	20	PP	0,000	0,000	0,000	0,000
FARRONI PAOLA	20	PP	0,000	0,000	0,000	0,000
FARRONI RICCARDO	20	PP	0,000	0,000	0,000	0,000
FARRONI SILVIA	20	PP	0,000	0,000	0,000	0,000
RIZZI LUCIANA	101.143	PP	0,432	0,221	0,440	0,221
FARRONI LAURA	286.295	NP	1,222	0,624	1,245	0,624
RIZZI LUCIANA		US				
FARRONI PAOLA	286.295	NP	1,222	0,624	1,245	0,624
RIZZI LUCIANA		US				
FARRONI RICCARDO	286.293	NP	1,222	0,624	1,245	0,624
RIZZI LUCIANA		US				
FARRONI SILVIA	286.294	NP	1,222	0,624	1,245	0,624
RIZZI LUCIANA		US				
DENTIS GIANFELICE	467.582	PP	1,996	1,020	2,033	1,020
DERI	7.269	PP	0,031	0,016	0,032	0,016

TROMBETTA ALESSANDRA	765.478	PP	3,267	1,669	3,329	1,669
MAZZOLI DANIELA	115.000	PP	0,491	0,251	0,500	0,251
RIZZI AUGUSTO	873.800	PP	3,729	1,905	3,800	1,905
RIZZI MARIA GIUSEPPINA	1.615.000	PP	6,893	3,522	7,023	3,522
ZIBORDI FEDERICA	6.600	PP	0,028	0,014	0,029	0,014
ZIBORDI FILIPPO	6.600	PP	0,028	0,014	0,029	0,014
ZIBORDI TOMMASO	6.600	PP	0,028	0,014	0,029	0,014
GAZZOLA FILIPPO	167.164	NP	0,713	0,365	0,727	0,365
DE PONTI CHIARA MARIA ROSA		US				
GAZZOLA FILIPPO	83.820	PP	0,358	0,183	0,364	0,183
GAZZOLA LEONARDO	167.154	PP	0,713	0,364	0,727	0,364
GAZZOLA MATTEO	19.990	PP	0,085	0,044	0,087	0,044
PREMOLI SILVA PAOLA	167.149	PP	0,713	0,364	0,727	0,364
TIBERTELLI DE PISIS BARBARA GIUSEPPINA MARIA	5.000	PP	0,021	0,011		
TORTORA DE FALCO GIUSTINA	142.920	PP	0,610	0,312		
TORTORA DE FALCO LUDOVICA	71.460	NP	0,305	0,156		
TORTORA DEL FALCO GIUSTINA		US				
TORTORA DE FALCO LUDOVICA	71.460	PP	0,305	0,156		
TORTORA DE FALCO LORENZO	142.920	NP	0,610	0,312		
TORTORA DE FALCO LUDOVICA		US				
MONTELEONE ANGELO	1.213.900	PP	5,181	2,647	5,279	2,647
CELLA CAMILLO	300	PP	0,001	0,001	0,001	0,001
CELLA CAROLA, CELLA PIETRO PAOLO	114.512	NP	0,489	0,250	0,498	0,250
CELLA CAMILLO		US				
CELLA CAROLA	3.000	PP	0,013	0,007	0,013	0,007
CELLA PIETRO PAOLO	3.000	PP	0,013	0,007	0,013	0,007
PARROCCHETTI ROBERTA	3.100	PP	0,013	0,007	0,013	0,007
CELLA CAROLA	58.100	NP	0,248	0,127	0,253	0,127
PARROCCHETTI ROBERTA		US				
CELLA PIETRO PAOLO	58.100	NP	0,248	0,127	0,253	0,127
PARROCCHETTI ROBERTA		US				
CELLA ANDREA	3.400	PP	0,015	0,007	0,015	0,007
CELLA GIANCARLO	61.091	PP	0,261	0,133	0,266	0,133
CELLA ANDREA	79.550	NP	0,340	0,173	0,346	0,173
CELLA GIANCARLO		US				
CELLA PAOLO	79.550	NP	0,340	0,173	0,346	0,173
CELLA GIANCARLO		US				
CELLA PAOLO	3.400	PP	0,015	0,007	0,015	0,007
CELLA GIULIO	4.027	PP	0,017	0,009	0,018	0,009
CELLA LUIGI, CELLA GIOVANNA, CELLA MICHELE CELLA GIULIO	218.000	NP US	0,930	0,475	0,948	0,475

CELLA CAROLINA	54.000	PP	0,230	0,118	0,235	0,118
BANDINI MARIA SAVINA	54.051	NP	0,231	0,118	0,235	0,118
CELLA CAROLINA		US				
BANDINI MATILDE	54.051	NP	0,231	0,118	0,235	0,118
CELLA CAROLINA		US				
BANDINI MONICA	54.052	NP	0,231	0,118	0,235	0,118
CELLA CAROLINA		US				
MAYOL MARIA DOLORES	80	PP	0,000	0,000	0,000	0,000
PREVE CESARE	90	PP	0,000	0,000	0,000	0,000
RIZZI LUIGI	99.358	PP	0,424	0,217	0,432	0,217
RIZZI MARIA TERESA	964.627	PP	4,117	2,103	4,195	2,103
COTTIGNOLI ALESSANDRA	120.382	PP	0,514	0,262	0,523	0,262
COTTIGNOLI ANDREA	120.383	PP	0,514	0,262	0,523	0,262
COTTIGNOLI FEDERICO	120.384	PP	0,514	0,262	0,523	0,262
COTTIGNOLI FABIO	158.979	PP	0,679	0,347	0,691	0,347
COTTIGNOLI TULLIO	158.979	PP	0,679	0,347	0,691	0,347
RIGHINI GIULIA	111.781	PP	0,477	0,244	0,486	0,244
SARDO ALBERTO	36.688	PP	0,157	0,080	0,160	0,080
SARDO MICHELE	36.688	PP	0,157	0,080	0,160	0,080
SARDO STEFANO	36.688	PP	0,157	0,080	0,160	0,080
RIGHINI LYANA	116.700	PP	0,498	0,254	0,507	0,254
ROSSI RICCARDO	53.825	PP	0,230	0,117	0,234	0,117
INDUSTRIA CEMENTI G.ROSSI SPA	1.639.212	PP	6,996	3,574	7,128	3,574
MAZZONI PAOLO	500.000	PP	2,134	1,090	2,174	1,090
Totale al 3 febbraio 2009	n. 23.430.513 azioni		100,000	51,090	100,000	50,144
	di cui:					
	17.794.627 in piena proprietà					
	5.635.886 in nuda proprietà					
	5.635.886 in usufrutto					
Totale al 19 giugno 2009	n. 22.996.753 azioni					
	di cui:					
	17.575.247 in piena proprietà					
	5.421.506 in nuda proprietà					
	5.421.506 in usufrutto					

Fermo restando quanto previsto nel Patto, nessuno dei Soci esercita il controllo della Società in virtù del Patto o è in grado di determinare la nomina di un componente dell'organo di amministrazione o controllo riservata a strumenti finanziari.

5. Contenuto del Patto

5.1 Organi del Patto

Gli organi del Patto sono l'assemblea del Patto (l' "**Assemblea**") ed il comitato direttivo (il "**Comitato Direttivo**").

5.1.1 Assemblea del Patto

L'Assemblea è costituita da tutte le Parti che hanno diritto di voto nell'assemblea della Società e discute e delibera su ogni argomento di competenza dell'assemblea ordinaria della Società.

Le deliberazioni dell'Assemblea non sono vincolanti per i Soci, fatta eccezione per le deliberazioni relative alle seguenti materie

- (a) durata della carica del consiglio di amministrazione delle Società e numero dei suoi componenti;
- (b) approvazione del bilancio di esercizio e destinazione degli utili;
- (c) nomina degli amministratori della Società;
- (d) nomina dei sindaci effettivi e dei sindaci supplenti della Società;
- (e) revoca o azione di responsabilità nei confronti di amministratori o sindaci della Società;
- (f) ogni materia di competenza dell'assemblea straordinaria della Società con eccezione dell'emissione di obbligazioni non convertibili;
- (g) le operazioni di cui all'articolo 104 TUF.

Le deliberazioni di cui ai precedenti punti (a) e (b) sono assunte con il voto favorevole dei Soci titolari della maggioranza assoluta delle Azioni presenti all'Assemblea, che per tali deliberazioni è validamente costituita con qualsiasi numero di Azioni presenti.

Le deliberazioni di cui ai precedenti punti (c) e (d) sono assunte dall'Assemblea, validamente costituita con qualsiasi numero di Azioni presenti, come di seguito descritto.

L'Assemblea designa 11 (undici) candidati al consiglio di amministrazione della Società proposti dai Soci che dispongono del diritto di voto. Qualora tali Soci propongano più di 11 candidati, verranno designati i candidati che otterranno il maggior numero di voti conteggiando un voto per ciascuna Azione. In caso di parità di voti viene designato il candidato più anziano. Gli 11 candidati così designati sono automaticamente eletti quali componenti del Comitato Direttivo.

L'Assemblea designa altresì 5 (cinque) candidati sindaci della Società di cui 3 (tre) effettivi e 2 (due) supplenti. Qualora vengano proposti più di 5 candidati, vengono designati i candidati che hanno ottenuto il maggior numero di voti, conteggiando un voto per ciascuna Azione.

Le deliberazioni di cui ai precedenti punti (e), (f) e (g) sono assunte dall'Assemblea - validamente costituita con la presenza dei Soci titolari di almeno il 66% delle Azioni - con il voto favorevole dei Soci titolari di almeno l'85% delle Azioni rappresentate in Assemblea.

Il Patto prevede l'obbligo dei Soci di conferire delega ai soggetti di volta in volta indicati dal Comitato Direttivo, per partecipare e votare alle assemblee dei soci della Società sulla base delle istruzioni di voto conferite da quest'ultimi in conformità alle delibere assunte dall'Assemblea.

5.1.2 Comitato Direttivo

Il Comitato Direttivo è composto dagli 11 (undici) membri designati dalle Parti quali componenti del Consiglio di Amministrazione della Società. Il Comitato Direttivo resta in carica fino alla prima naturale scadenza del Patto ai sensi del successivo Paragrafo 6. Successivamente la durata del Comitato Direttivo coincide con quella del Patto.

Al Comitato Direttivo spettano i seguenti compiti:

- (a) provvedere all'esecuzione delle decisioni dell'Assemblea;
- (b) esaminare periodicamente l'andamento della Società e i suoi risultati nonché le proposte in materia di politica degli investimenti e di struttura finanziaria e organizzativa, concordando indirizzi strategici e linee di azione;
- (c) indicare il nominativo del soggetto delegato o dei soggetti delegati, a partecipare all'assemblea della Società per conto delle Parti (le quali si impegnano al loro volta a conferire a questi la delega per partecipare all'assemblea), relativamente alle Azioni e fornirgli le relative istruzioni in conformità alle decisioni assunte dall'Assemblea e/o alle direttive impartite dalle Parti;
- (d) deliberare sulla costituzione di un fondo comune da richiedere alle Parti per far fronte alle spese necessarie;

(e) tenere i libri dei verbali nel Comitato Direttivo e dell'Assemblea, e conservare la documentazione inerente al Patto;

(f) ammettere nuove adesioni al Patto;

(g) integrare la lista delle candidature per il consiglio di amministrazione della Società approvata dall'Assemblea ai sensi del precedente Paragrafo 5.1.1 con l'indicazione di ulteriori 5 (cinque) nominativi, di cui 4 (quattro) scelti tra persone estranee al Patto e che non intrattengano con la Società, con le sue controllate, con gli amministratori esecutivi della Società o con i Soci rapporti tali da condizionarne l'autonomia di giudizio (amministratori indipendenti) ed uno designato quale amministratore delegato;

(h) svolgere ogni azione opportuna per il conseguimento degli scopi del Patto.

Il Comitato Direttivo delibera a maggioranza assoluta dei presenti salvo per le deliberazioni relative alle materie deliberate dall'Assemblea con le maggioranze indicate alle lettere (e), (f) e (g) del Paragrafo 5.1.1 che precede. In tal caso il Comitato Direttivo delibera validamente con la presenza ed il voto favorevole della maggioranza assoluta dei suoi componenti.

5.2 Trasferimenti di partecipazioni nella Società

Ai sensi del Patto, le Azioni non potranno essere trasferite o cedute *inter vivos* dai Soci a qualsiasi titolo, ad eccezione dei seguenti casi: i) qualora il trasferimento delle Azioni Sindacate venga effettuato in favore di un parente entro il sesto grado e/o del coniuge o, nel caso in cui l'aderente al Patto sia una società, qualora il trasferimento venga effettuato a favore di una società controllata, controllante o sottoposta a comune controllo o in favore dei propri soci; e ii) qualora il Socio che intende trasferire le proprie Azioni ad un terzo, le offra in prelazione agli altri Soci parenti entro il sesto grado e successivamente, in caso di mancato esercizio del diritto di prelazione da parte di quest'ultimi, agli altri aderenti al Patto. In questa ipotesi, e ferma restando l'offerta in prelazione, qualora le Azioni rappresentino complessivamente una partecipazione superiore al 20% (e comunque inferiore al 30%) dei diritti di voto nella Società, il Socio per procedere alla vendita dovrà procurare da parte del potenziale acquirente un'offerta di acquisto alle medesime condizioni per tutte le Azioni.

In ogni caso, le Azioni possono essere trasferite a condizione che i) l'acquirente conferisca al Patto le azioni acquisite; ii) gli aderenti al Patto non incrementino la propria partecipazione in misura superiore al 5% del capitale sociale; e iii) nessun paciscente divenga titolare, singolarmente o congiuntamente al coniuge e ai parenti entro il quarto grado -o nel caso di società congiuntamente a società controllanti e/o controllate - di una partecipazione superiore al 30% del capitale sociale della Società rappresentato da azioni ordinarie.

I Soci si sono impegnati ad apportare al Patto le nuove azioni ordinarie loro spettanti in caso di aumento gratuito del capitale sociale così come nel caso di azioni pervenute *mortis causa* a condizione che le stesse fossero già vincolate al Patto.

5.3 Manleva

In relazione a quanto disposto dall'articolo 109 del TUF, ciascun Socio si impegna a manlevare ogni altro Socio in relazione a qualsiasi ipotesi di responsabilità solidale in relazione agli obblighi derivanti dalla vigente normativa sulle offerte pubbliche d'acquisto obbligatorie che possa derivare da acquisti da esso effettuati senza che vi sia stato effettivo concerto con gli altri Soci.

5.4 Clausola penale

Qualora un Socio si renda responsabile di gravi inadempienze alle previsioni del Patto, lo stesso sarà tenuto a corrispondere pro quota agli altri Soci una penale pari al 20% del valore delle Azioni possedute dalla parte inadempiente.

Il valore delle Azioni al fine della liquidazione della penale viene determinato sulla base del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato.

Per gravi inadempienze si intendono:

(i) il ritiro non autorizzato delle Azioni dal deposito accentrato presso la Società secondo quanto disposto al successivo articolo 7;

(ii) il trasferimento delle Azioni in violazione delle disposizioni di cui al precedente Paragrafo 5.2;

(iii) il mancato rilascio della delega per la partecipazione all'assemblea della Società al soggetto indicato ai sensi del precedente Paragrafo 5.1.2. punto (c) a meno che ciò sia dipeso da un impedimento oggettivo o che il mancato rilascio non sia comunque idoneo a determinare un pregiudizio rilevante per gli scopi che il Patto si propone;

(iv) qualsiasi violazione dei principali impegni previsti dal Patto.

6. Durata e rinnovo del Patto

L'efficacia del Patto decorre dalla data di inizio delle negoziazioni in Borsa delle azioni RDB (la "Data di Efficacia").

Il Patto ha durata fino al secondo anniversario dalla data di efficacia.

Il Patto si è tacitamente rinnovato per un periodo di due anni dalla scadenza originaria e precisamente fino al 19 giugno 2011.

Ciascun Socio ha diritto di recedere dal Patto, con effetto dalla data di scadenza, a condizione che ne dia notizia al Comitato Direttivo almeno sei mesi prima mediante invio di lettere raccomandata.

Nel caso in cui i Soci che hanno esercitato il diritto di recesso non rappresentino più del 20% del capitale sociale sindacato, il Patto si rinnova automaticamente fra i Soci che non hanno esercitato il diritto di recesso per ulteriori periodi di 2 anni. Nel caso contrario il Patto è estinto nei confronti di tutti i Soci.

Tuttavia, qualora i Soci che hanno esercitato il diritto di recesso non rappresentino più del 40% del capitale sociale a quella data sindacato, coloro che non hanno esercitato il diritto di recesso si impegnano a negoziare in buona fede un nuovo accordo a condizioni sostanzialmente analoghe a quelle del Patto.

7. Soggetto presso il quale gli strumenti finanziari sono depositati

Le Azioni sono accentrate sui conti accesi per ciascun Socio presso la Società, quale intermediario autorizzato.

Qualsiasi movimento delle Azioni accentrate potrà avere luogo solo dietro istruzioni scritte della Parte interessata, controfirmate dal Presidente del Comitato Direttivo e da uno dei Vicepresidenti, i quali non potranno rifiutare la controfirma per movimenti consentiti dal Patto.

8. Tipologia di Patto

Il Patto può essere ricondotto alle tipologie indicate all'art. 122 D.Lgs. 28 febbraio 1998, n. 58 e, segnatamente, a quella di cui al 5° comma, lettere a), b) e d) di tale disposizione.

9. Deposito del Patto

Il Patto di cui al presente estratto è stato comunicato a Consob e verrà depositato presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Piacenza ai sensi di legge.