



**RELAZIONE**  
**SUL GOVERNO SOCIETARIO E**  
**GLI ASSETTI PROPRIETARI**  
ai sensi dell'articolo 123-*bis* TUF

Emittente: Eukedos S.p.A.  
Sito Web: [www.eukedos.it](http://www.eukedos.it)  
Esercizio a cui si riferisce la Relazione: 2012  
Data di approvazione della Relazione: 24 aprile 2013

## GLOSSARIO

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

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

**Consiglio:** il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

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

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

**Regolamento Emittenti Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Mercati Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 16191 del 2007 (come successivamente modificato) in materia di mercati.

**Regolamento Parti Correlate Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

**Relazione:** la relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-bis del TUF.

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

## **PREMESSA**

La presente Relazione ha lo scopo di illustrare il modello di *Corporate Governance* adottato da Eukedos S.p.A. (nel seguito “**Eukedos**”, l’**Emittente**” o la “**Società**”), di fornire informazioni in merito allo stato di adeguamento del modello alle raccomandazioni del “Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, e sull’assetto proprietario, come richiesto dall’art. 123-bis del TUF.

La Relazione è stata approvata dal Consiglio di Eukedos S.p.A. il 24 aprile 2013 e la sua struttura è ispirata al “format per la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari” messo a disposizione da Borsa Italiana S.p.A., quarta edizione (Gennaio 2013).

Il Codice di Autodisciplina è inoltre consultabile sul sito di Borsa Italiana S.p.A. [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

La presente Relazione è resa disponibile ai Soci ed al pubblico nei termini prescritti presso la sede sociale, presso Borsa Italiana e sul sito [www.eukedos.it](http://www.eukedos.it). Dell’avvenuta pubblicazione viene dato avviso, con comunicato ex art. 66, comma 2 del Regolamento Emittenti.

## **1. PROFILO DELL’EMITTENTE**

La Società è organizzata secondo il modello di amministrazione e controllo tradizionale di cui agli artt. 2380 bis e ss. del c.c., che prevede l’Assemblea degli Azionisti, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale. Il controllo contabile è demandato ai sensi di legge ad una Società di Revisione.

L’Emittente, quotata dal 1° agosto 2006 sul mercato Expandi, è passata nel mese di giugno 2009 al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ed è a capo di un Gruppo che opera nel settore sanitario e medicale.

Si segnala che in data 14 ottobre 2011 è stata presentata al Tribunale di Reggio Emilia domanda di concordato preventivo.

In data 26 ottobre 2011, il Tribunale Civile di Reggio Emilia ha ammesso con decreto la società Arkimedica S.p.A. alla procedura di Concordato Preventivo, nominando quale Giudice Delegato il dott. Luciano Varotti e quale Commissario Giudiziale il dott. Alfredo Macchiaverna.

In data 5 marzo 2012 si è tenuta, presso il Tribunale di Reggio Emilia innanzi al Giudice Delegato Dott. Luciano Varotti, l’adunanza dei creditori di Arkimedica S.p.A. (ora Eukedos S.p.A.), chiamati ad esprimere il proprio voto in merito alla proposta concordataria ai sensi dell’art. 175 L. Fall.

In data 27 marzo 2012 è stato comunicato che le tre classi creditorie hanno espresso il voto definitivo in merito alla proposta concordataria della società e per ognuna di tali classi la maggioranza dei voti si è espressa favorevolmente. Non è stato espresso, nei termini previsti dalla norma, alcun voto contrario alla proposta concordataria.

In data 24 maggio 2012 il Tribunale di Reggio Emilia ha emesso il decreto di omologa della Proposta di Concordato, il quale è stato depositato presso la cancelleria del Tribunale di Reggio Emilia in data 30 maggio 2012 e comunicato alla Società in data 31 maggio 2012, confermando la nomina del dott. Alfredo Macchiaverna quale commissario giudiziale fino alla avvenuta esecuzione del piano concordatario omologato.

In data 11 giugno 2012, in esecuzione del provvedimento di omologa della procedura di concordato preventivo, si sono perfezionate le operazioni sul capitale e sulle obbligazioni, così come deliberate dall’assemblea degli azionisti e dall’assemblea degli obbligazionisti del 28 febbraio 2012 illustrate di seguito. In particolare, sono state emesse le azioni relative all’aumento di capitale di euro 5,5 milioni, assegnate ad Arkigest S.r.l. e al Dott. Fedele De Vita, con abbinati i Warrant, le azioni derivanti dalla conversione forzata del POC e le obbligazioni relative al Prestito Obbligazionario Convertibile denominato “Eukedos S.p.A. 2012-2016 convertibile 3%”.

In merito alla liberazione dell’aumento di capitale riservato pari ad euro 5,5 milioni, si segnala che, in previsione del provvedimento di omologa, in data 3 maggio 2012, Arkigest S.r.l. aveva erogato, a titolo di finanziamento soci infruttifero, una somma pari ad euro 5 milioni a beneficio di Eukedos S.p.A. in concordato preventivo. La stessa operazione è stata effettuata dal Dott. Fedele De Vita in data 14 maggio 2012, per euro 500 mila.

In data 3 luglio 2012 è divenuta efficace la variazione di denominazione sociale da Arkimedica a EuKedos, in seguito all'iscrizione al Registro Imprese di Reggio Emilia della delibera dell'assemblea degli Azionisti del 27 giugno 2012.

Il Gruppo opera nelle seguenti aree di attività:

- Care: Attraverso alcune società controllate il Gruppo gestisce residenze sanitarie per anziani e disabili nelle principali regioni italiane per un totale di 1.400 posti letto;
- Medical Devices: La Delta Med S.p.A. è attiva nella produzione e fornitura di prodotti per terapie infusionali, prodotti in tessuto non tessuto oltre a prodotti customizzati per il settore farmaceutico e dentale;
- Equipment: Icos Impianti Group S.p.A. e le proprie controllate progettano e producono macchine per la sterilizzazione e il lavaggio nel settore farmaceutico e ospedaliero.

Tali aree operative sono dirette e coordinate dalla Capogruppo Eukedos S.p.A., con la propria struttura direzionale.

## 2. INFORMAZIONI sugli ASSETTI PROPRIETARI ALLA DATA DEL 24/04/2013

(ex art. 123-bis, comma 1, TUF)

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

L'ammontare del capitale sociale sottoscritto e versato è pari ad euro 24.301.150,80, suddiviso in numero 17.739.822 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Categorie di azioni che compongono il capitale sociale:

	N. AZIONI	% RISPETTO AL C.S.	QUOTATO	DIRITTI E OBBLIGHI
Azioni ordinarie	17.739.822	100	MTA	Le azioni sono indivisibili e danno diritto ad un voto ciascuna.

Altri strumenti finanziari emessi che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione:

	QUOTATO	N. STRUMENTI IN CIRCOLAZIONE	CATEGORIA DI AZIONI AL SERVIZIO DELLA CONVERSIONE/ESERCIZIO	N° AZIONI AL SERVIZIO DELLA CONVERSIONE/ESERCIZIO
Obbligazioni convertibili	MTA	n. <b>9.999.041</b> obbl. conv. per un valore nominale complessivo di € 11.998.849,20	Azioni ordinarie	Fino ad un massimo di 10.000.000 azioni

Al 24 aprile 2013 non sono in essere Piani di Stock Options.

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

Non esistono restrizioni al trasferimento di titoli.

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

Alla data del 24 aprile 2013, le partecipazioni rilevanti nel capitale dell'Emittente, secondo quanto risulta dalle comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 120 TUF, sono le seguenti:

DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO	QUOTA % SU CAPITALE ORDINARIO	QUOTA % SU CAPITALE VOTANTE
Arkigest S.r.l.	Arkigest S.r.l.	36,353%	36,353%

Unione di Banche Italiane SCPA	Banca Popolare di Bergamo S.p.A.	0,001%	0,001%
	Centrobanca Banca Di Credito Finanziario E Mobiliare S.p.A.	7,636%	7,636%
Finsoe S.p.A.	Unipol Merchant Banca per le Imprese S.p.A.	6,673%	6,673%
Fedele De Vita	Fedele De Vita	3,769%*	3,769%*

\* Per una percentuale pari al 0,245% sono intestate fiduciariamente alla UBS Fiduciaria S.p.A.

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

Non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

**e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)**

Non è previsto un sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti.

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

Non sono previste restrizioni al diritto di voto.

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

In data 24 febbraio 2012, Carlo Iuculano ("Iuculano") e Arkigest S.r.l. ("Arkigest"), hanno sottoscritto, un impegno trasmesso al Presidente del Consiglio della Società allora in carica, nonché al Rappresentante Comune degli obbligazionisti al tempo in carica, rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF (l' "Impegno") avente ad oggetto impegni in merito alla futura governance della Società.

L'impegno concerne:

- il mantenimento di un assetto di governance della Società in linea con il codice di autodisciplina delle società quotate, ed. 2011;
- in relazione alla gestione delle operazioni con parti correlate, l'adozione da parte del Consiglio di Amministrazione:
  - di una procedura per le operazioni di maggiore rilevanza realizzate dalla Società, anche per il tramite di società controllate, in conformità con l'art. 8 del regolamento approvato da Consob con delibera 17221 del 12.3.2010, come successivamente modificato, con espressa rinuncia ad avvalersi della facoltà prevista dall'art. 10, comma 1, del medesimo Regolamento;
  - attribuzione, a un comitato, composto esclusivamente da amministratori indipendenti (in relazione a quanto previsto dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina) e non correlati (nel senso indicato all'art. 3, comma 1, lettera i, del Regolamento) del compito di esprimere pareri obbligatori e vincolanti in merito a qualsiasi decisione o valutazione inerente le controversie, attuali o future, nelle quali i sottoscrittori, o società da essi controllate o ad essi collegate, abbiano un interesse anche indiretto.

L'Impegno era:

- espressamente condizionato all'omologazione della proposta di concordato preventivo formulata dagli amministratori di Arkimedica S.p.A e depositata dinanzi al Tribunale di Reggio Emilia in data 14 ottobre 2011;
- assunto dai sottoscrittori ai sensi e per gli effetti dell'art. 1381, codice civile.;

- efficace a decorrere dalla data di omologazione della citata proposta di concordato preventivo e per un periodo di tre anni da tale data;
- subordinato all'effettiva possibilità da parte dei sottoscrittori di esercitare, anche indirettamente, una influenza dominante, o quantomeno, un'influenza notevole su Arkimedica S.p.A. e cesserà, comunque, di aver effetto (anche se ancora non decorso il termine di tre anni) dal momento in cui nessuno dei sottoscrittori sia in grado di esercitare, anche indirettamente, tale influenza su Arkimedica S.p.A.

In data 15 giugno 2012 è stato comunicato che l'impegno sottoscritto in data 24 febbraio 2012 da Carlo Iuculano e Arkigest S.r.l., è divenuto efficace in data 31 maggio 2012 e che a seguito del deposito delle nuove azioni rinvenienti dall'aumento di capitale riservato ad Arkigest S.r.l. e alla conversione forzata della medesima di una porzione del credito del Prestito Obbligazionario convertibile "Arkimedica 2007-2012 5%", intercorse l'11 giugno 2012, l'impegno per quanto attiene ad Arkigest ha ad oggetto, con decorrenza da tale data n. 6.448.666 azioni di Eukedos S.p.A. pari al 36,35% del nuovo capitale sociale.

**h) Clausole di *change of control* (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia OPA (ex artt. 104, comma1-ter, e 104-bis, comma1)**

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

Lo statuto non prevede deroghe alle disposizioni in materia di OPA sulla *passivity rule* previste dall'art. 104, commi 1 e 2, del TUF né l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis, commi 2 e 3, del TUF.

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

1. In data 28 febbraio 2012, nell'ambito della ristrutturazione aziendale secondo quanto previsto dal piano concordatario, il Presidente e l'Amministratore Delegato, al tempo in carica, hanno ricevuto, in via disgiunta, la seguente delega.

L'assemblea del 28 febbraio 2012 ha deliberato di:

- (a) raggruppare le azioni ordinarie nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 100 azioni ordinarie esistenti, ai termini e alle condizioni deliberate dalla medesima assemblea;
- (b) aumentare il capitale sociale, ai termini e alle condizioni deliberate dalla medesima assemblea:
  - (i) per massimi Euro 8.000.000,00 mediante emissione di n. 10.000.000 azioni, al servizio della conversione forzata di parte del prestito obbligazionario "Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%;
  - (ii) per massimi Euro 12.000.000,00 mediante emissione di massime n. 10.000.000 azioni, al servizio della conversione del nuovo prestito obbligazionario deliberato dalla medesima predetta assemblea;
  - (iii) per Euro 5.500.000 a favore dei nuovi investitori quali indicati nella predetta delibera, e per ulteriori massimi Euro 17.823.000 al servizio dei relativi warrant, contestualmente approvati.

L'efficacia di tale delibera è subordinata all'emissione del decreto di omologazione da parte del Tribunale di Reggio Emilia della Proposta Concordatario depositata dalla Società ai sensi dell'art. 160 della Legge Fallimentare.

Tutti gli aumenti di capitale relativi alla presente delibera escludono il diritto di opzione.

In esecuzione della deliberazione assunta dall'assemblea degli azionisti di Arkimedica S.p.A. (ora Eukedos S.p.A.) tenutasi in sede straordinaria il giorno 28 febbraio 2012 (iscritta in data 23 marzo 2012 nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia) e a seguito dell'ottenimento, in data 31 maggio 2012, da parte della Società del decreto di omologa della proposta di concordato preventivo da parte del Tribunale di Reggio Emilia (l'"Omologa"), si rende noto che, in data 11 giugno 2012 è data esecuzione alle operazioni sul capitale ivi previste ed in particolare si è proceduto:

- (i) al raggruppamento delle n. 86.400.000 azioni ordinarie esistenti nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria (ISIN IT0004818297), cedola n. 1, ogni n. 100 azioni ordinarie esistenti (ISIN IT0004056468);
- (ii) all'emissione di complessive n. 10.000.000 nuove azioni ordinarie (per un controvalore complessivo di Euro 8 milioni) (ISIN IT0004818297), che saranno assegnate ai possessori delle obbligazioni costituenti il prestito "Arkimedica 2007 - 2012 convertibile 5%", a seguito della conversione forzata di una porzione del prestito obbligazionario conseguente all'avvenuta Omologa (pari a circa il 28,5%), nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria di nuova emissione per ogni Obbligazione 2007 detenuta;
- (iii) all'emissione di n. 6.875.000 azioni ordinarie, temporaneamente non quotate (per un controvalore complessivo di Euro 5,5 milioni) (ISIN IT0004818305), riservate ad Arkigest S.r.l. e al dottor Fedele De Vita con abbinati n. 5.000.000 warrant, non destinati alla quotazione, denominati ora "Warrant A Eukedos 2015" (ISIN IT0004818313) ("Warrant A") e n. 9.587.307 warrant, non destinati dalla quotazione, denominati ora "Warrant B Eukedos 2016" (ISIN IT0004818321) ("Warrant B"). In particolare ad Arkigest sono state assegnate n. 6.250.000 azioni, n. 4.545.455 Warrant A e n. 8.690.472 Warrant B e al dottor Fedele De Vita n. 625.000 azioni, n. 454.545 Warrant A e n. 896.835 Warrant B.

Con riferimento ai possessori delle "Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%", si segnala inoltre che, sempre in data 11 giugno, in sostituzione delle "Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%" che sono state annullate e revocate dalla quotazione, si è proceduto, oltre all'assegnazione ai possessori delle "Arkimedica 2007-2012 convertibile 5%" delle azioni di cui al precedente punto (ii), anche all'assegnazione, di n. 10.000.000 obbligazioni, del valore nominale di Euro 1,2 ciascuna (ISIN IT0004818560), costituenti il prestito obbligazionario convertibile denominato ora "Eukedos 2012 - 2016 convertibile 3%", nel rapporto di n. 1 Obbligazione 2012 per ogni Obbligazione 2007 detenuta. La quotazione delle Obbligazioni 2012, sul Mercato Telematico Azionario è avvenuta in data 7 agosto 2012.

Per effetto del raggruppamento e delle operazioni sul capitale sopra previste il capitale sociale della Società è divenuto pari a Euro 24.300.000 (interamente sottoscritto e versato), suddiviso in n. 17.739.000 azioni ordinarie, tutte aventi le medesime caratteristiche e prive dell'indicazione del valore nominale.

Nel mese di ottobre 2012, in seguito alla conversione di 84 obbligazioni, il capitale sociale è passato a Euro 24.300.100,80, suddiviso in numero 17.739.072 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Mentre nel mese di aprile, in seguito alla conversione di 875 obbligazioni, il capitale sociale è aumentato a Euro 23.301.050,80, suddiviso in numero 17.739.822 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

2. Alla data del 31 dicembre 2012, Eukedos S.p.A. non detiene alcuna azione propria in portafoglio e non ha effettuato operazioni in tal senso nel corso del 2012.

#### **D) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)**

L'Emittente non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento.

Si precisa che:

- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera i) (“*gli accordi tra la Società e gli amministratori ... che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto*”) sono contenute nella relazione sulla remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;
- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l) (“*le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori ... nonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva*”) sono illustrate nella sezione della Relazione dedicata al consiglio di amministrazione (Sez. 4.1).

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

L'Emittente ha aderito al Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana nell'edizione di dicembre 2011, adottando i provvedimenti ritenuti necessari od opportuni per l'adeguamento del sistema di *corporate governance* e dell'organizzazione della Società ai criteri previsti nello stesso, tenendo conto, in modo particolare, delle dimensioni aziendali, della composizione dell'azionariato e dell'attuale situazione di concordato preventivo in cui si trova l'Emittente, come specificamente indicato nelle diverse sezioni della presente relazione.

Il Codice di Autodisciplina è accessibile al pubblico sul sito web di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)).

\*\*\*

Né l'Emittente, né le sue controllate aventi rilevanza strategica sono soggetti a disposizioni di legge non italiane che influenzano la struttura di *corporate governance* dell'Emittente stessa.

### **4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **4.1. NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), TUF)**

La delibera Consob n. 18452 del 30 gennaio 2013 determina in 4,5% del capitale con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria, la percentuale per la presentazione delle liste in quanto ricorrono i requisiti di capitalizzazione minore a euro 375 milioni, il flottante è superiore al 25% e non vi è Socio, o aderenti ad un patto parasociale che dispongano della maggioranza dei diritti di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina dei componenti degli organi di amministrazione e controllo. Sull'argomento, lo Statuto prevede una percentuale prevista dalle norme di legge o regolamentari in vigore al momento della nomina.

Ai sensi dell'art. 13 dello Statuto dell'Emittente, al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un membro del Consiglio, la nomina degli Amministratori avviene sulla base di liste presentate dai Soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Ciascuna lista dovrà includere un numero di candidati – in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente – in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, oltre che dal Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance vigente, indicandoli distintamente ed inserendo uno di essi al primo posto della lista. Le liste che contengono l'indicazione di tre o più candidati dovranno altresì includere candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato il numero di candidati richiesto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Hanno diritto a presentare liste di candidati i soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la percentuale del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria prevista dalle norme di legge o regolamentari in vigore al momento della nomina, che sarà indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione.

L'apposita certificazione dell'intermediario attestante la titolarità del numero di azioni necessarie per la presentazione delle liste può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste stesse, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, non possono presentare né votare, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, più di una lista.

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

Le liste, corredate dei curricula professionali contenenti un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato alla carica nonché le ulteriori informazioni richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento che verranno indicate nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere depositate presso la sede della Società con le modalità e nei termini previsti dalla normativa anche regolamentare vigente.

La lista per la presentazione della quale non siano state osservate le previsioni dei precedenti commi si considera come non presentata.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità e a pena di esclusione dalla lista, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi della vigente disciplina e l'esistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

All'elezione degli amministratori si procede come segue:

- (a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tutti i 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 (e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato e votato la lista che ha ottenuto il 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, purché tale candidato soddisfi i requisiti prescritti dalla normativa vigente per la rispettiva carica. In caso di parità di voti tra diverse liste, si procederà a nuova votazione tra di queste risultando eletta, la lista che ottenga il maggior numero di voti.

Qualora ad esito del procedimento di cui sopra, la composizione del Consiglio di Amministrazione non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, dovrà essere calcolato il quoziente di voti da attribuire a ciascun candidato che risulterebbe eletto nelle varie liste, dividendo il numero di voti ottenuti da ciascuna lista per il numero d'ordine di ciascuno di detti candidati. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente. Il candidato del genere più rappresentato con il quoziente più basso tra i candidati che risulterebbero eletti è sostituito dal primo candidato non eletto, appartenente al genere meno rappresentato indicato nella stessa lista del candidato sostituito, nel rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti.

Nel caso in cui candidati di diverse liste abbiano ottenuto lo stesso quoziente, verrà sostituito il candidato della lista dalla quale è tratto il maggior numero di amministratori.

Qualora la sostituzione del candidato del genere più rappresentato avente il quoziente più basso in graduatoria non consenta, tuttavia, il raggiungimento della soglia minima prestabilita dalla normativa vigente per l'equilibrio tra i generi, l'operazione di sostituzione sopra indicata viene eseguita anche con riferimento al candidato del genere più rappresentato avente il penultimo quoziente, e così via risalendo dal basso della graduatoria.

In tutti i casi in cui il procedimento sopra descritto non sia applicabile, la sostituzione viene effettuata dall'assemblea con le maggioranze di legge.

Qualora dovesse essere presentata, ovvero venisse ammessa alla votazione una sola lista, i candidati di detta lista verranno nominati Amministratori secondo il numero progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista stessa purchè tale lista ottenga la maggioranza dei voti e comunque nel rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi e del requisito nel rispetto del numero minimo di amministratori indipendenti.

In caso di mancata presentazione di liste, ovvero qualora non fosse possibile procedere alla nomina di uno o più Amministratori nel caso in cui sia presentata o ammessa una sola lista ovvero nel caso in cui gli amministratori non siano nominati, per qualsiasi ragione, ai sensi del procedimento con il metodo del voto di lista, l'Assemblea delibererà con la maggioranza di legge, in modo comunque da assicurare la presenza del numero necessario di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza e nel rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi.

Gli Amministratori hanno l'obbligo di segnalare immediatamente al Presidente la sopravvenienza di una delle cause che comporti la decadenza d'ufficio. Se detta sopravvenienza di cause riguarda il Presidente, la comunicazione stessa va resa al Vice Presidente o, in mancanza, al consigliere anagraficamente più anziano.

Le disposizioni dell'art. 13 dello statuto trovano applicazione ai primi tre rinnovi del Consiglio di Amministrazione successivi all'entrata in vigore ed all'acquisto dell'efficacia delle disposizioni dell'art. 1 della Legge 12 luglio 2011, n. 120, pubblicata sulla G.U. n. 174 del 28 luglio 2011.

In occasione del primo rinnovo del Consiglio di Amministrazione successivo al 12 agosto 2012 la quota da riservare al genere meno rappresentato è limitata a un quinto del totale, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

Il Consiglio nella riunione del 24 aprile 2013 ha valutato se adottare o meno un piano per la successione. In considerazione della decisione del consiglio di convocare l'assemblea per consentire ai soci il rinnovo dell'organo amministrativo della società sulla base del voto di lista, il Consiglio ha ritenuto opportuno rinviare la trattazione di questo aspetto.

Qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più amministratori, nominati sulla base del voto di lista, si procederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, secondo quanto appresso indicato:

- a) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso principio ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti ed altresì il rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi;
- b) qualora non possa applicarsi il procedimento di cui sopra, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione senza l'osservanza di quanto indicato al punto (a) così come provvede l'Assemblea, sempre con le maggioranze di legge, ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti ed il rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi.

#### 4.2 COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d) TUF)

I componenti del Consiglio in carica alla data della presente relazione sono indicati nella seguente tabella:

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE											COMITATO CONTROLLO INTERNO		COMITATO REMUNERAZIONE		COMITATO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	
CARICA	COMPONENTI	IN CARICA DAL	IN CARICA FINO A	LISTA (M/m) *	ESEC	NON ESEC	INDIP DA CODICE	INDIP DA TUF	% ** Dal 1.01.2012 al 31.12.2012	NUMERO ALTRI INCARICHI ***	****	**	****	**	****	**
Presidente e Amm. Delegato	Carlo Iuculano	4.11.2011 (a)	20.06.2013	n.a.	X				100%	2						
Amministratore	Federico Banti	16.06.2011	20.06.2013	m (c)		X	X	X	100%	-	X	100%	X	100%	X	100%
Amministratore	Stefano Zorzoli	16.06.2011	20.06.2013	M (c)		X	X	X	89%	3	X	100%	X	100%	X	100%
Amministratore	Simona Palazzoli	03.05.2012 (b)	20.06.2013	n.a.	X				100%	2	X					
Amministratore	Fedele De Vita	03.05.2012 (b)	20.06.2013	n.a.		X			45%	1						
<b>-----AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----</b>																
CARICA	COMPONENTI	IN CARICA DAL	IN CARICA FINO A	LISTA (M/m) *	ESEC	NON ESEC	INDIP DA CODICE	INDIP DA TUF	% ** Dal 1.01.2011 al 16.06.2011	NUMERO ALTRI INCARICHI ***	****	**	****	**	****	**
Presidente	Giuseppe Mercanti	16.06.2011	03.05.2012	M		X			86%	n.a.	X	100%	X	100%	X	100%
Amm. Delegato	Alberto Franzone	16.06.2011	03.05.2012	M	X				100%	n.a.						
<b>Indicare quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 4,5%</b>																
<b>N. riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento</b>											<b>CCI: 2</b>		<b>CR:1</b>		<b>COPC: 3</b>	

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

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

\*\*\*In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre Società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in Società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni<sup>1</sup>. Di seguito è indicato l'elenco di tali Società con riferimento a ciascun consigliere, precisando se la Società in cui è ricoperto l'incarico fa parte o meno del gruppo che fa capo o di cui è parte l'Emittente.

\*\*\*\* In questa colonna è indicata con una X l'appartenenza del componente del CdA al comitato.

(a) Confermato dall'Assemblea degli azionisti del 28 febbraio 2012.

(b) Confermato dall'Assemblea degli azionisti del 27 giugno 2012.

(c) Si precisa che alla data della nomina, nel 2011, il consigliere Banti è stato candidato dalla lista di Arkigest S.r.l. considerata al tempo lista di minoranza mentre quella in cui è stato candidato il consigliere Zorzoli come lista di maggioranza.

\*\*\*

Si precisa che i consiglieri Federico Banti e Stefano Zorzoli sono stati nominati dall'Assemblea dei Soci del 16 giugno 2011, mediante voto di lista.

Il Presidente Carlo Iuculano è stato cooptato dal Consiglio nella riunione del 4 novembre 2011 a seguito delle dimissioni di Leonardo Pagni avvenute nella stessa data e l'assemblea degli Azionisti convocata il 28 febbraio 2012 ha successivamente confermato Carlo Iuculano come consigliere dell'Emittente deliberando, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale, con le maggioranze di legge, non trovando applicazione il meccanismo del voto di lista.

Nella riunione del consiglio del 3 maggio 2012, a seguito delle dimissioni del Presidente Giuseppe Mercanti e dell'amministratore delegato Alberti Franzone, sono stati cooptati Simona Palazzoli e Fedele De Vita. Nella stessa riunione Carlo Iuculano è stato nominato Presidente e Amministratore Delegato.

L'assemblea degli Azionisti convocata per il 27 giugno 2012 ha successivamente confermato Simona Palazzoli e Fedele De Vita come consiglieri dell'Emittente deliberando, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale, con le maggioranze di legge, non trovando applicazione il meccanismo del voto di lista.

<sup>1</sup> Si noti che il Codice di Autodisciplina non dà una definizione di "società di rilevanti dimensioni". Nella presente Relazione per società di rilevanti dimensioni si intende una società "grande" così come definita nell'art. 144-duodecies, lettera f) del Regolamento Emittenti Consob con riferimento ai componenti degli organi di controllo delle società quotate.

L'intero Consiglio ha reso le dimissioni con effetto dall'assemblea che provvederà alla nomina del nuovo organo amministrativo, già prevista per il 20 giugno 2013.

\*\*\*

In conformità a quanto previsto dalla legge e dallo Statuto per l'Assemblea del 16 giugno 2011, sono state presentate due liste numerate progressivamente.

La Lista n. 1, presentata dal socio Arkigest S.r.l., titolare di n. 8.705.915 azioni (10,08%) Arkimedica (ora Eukedos S.p.A.) e depositata presso la sede sociale, unitamente alla documentazione richiesta, era composta da:

- 1) Banti Federico nato a Pisa il 9/9/1975, Amministratore Indipendente;
- 2) Iuculano Carlo, nato a Firenze il 26/4/1962;
- 3) Palazzoli Simona, nata a Varese il 29/11/1965;
- 4) Ferrara Mirco, nato a Pieve Santo Stefano (AR) il 19/5/1974;
- 5) Vacchino Paolo, nato a Milano il 7/7/1967;
- 6) Monarca Daniele Federico, nato a Milano il 22/4/1959;
- 7) Iuculano Antonino, nato a Firenze il 10/5/1947.

La Lista n. 2, presentata dal socio Tech Med S.p.A. in liquidazione, titolare di n. 23.784.162 azioni (27,53%) Arkimedica e depositata presso la sede sociale, unitamente alla documentazione richiesta, era composta da:

- 1) Stefano Zorzoli, nato a Milano il 15 settembre 1959, Amministratore Indipendente;
- 2) Giuseppe Mercanti, nato a Ronco all'Adige (VR) il 7 novembre 1945;
- 3) Alberto Giuseppe Franzone, nato a Brescia l'1 maggio 1960;
- 4) Leonardo Pagni, nato a Pontedera (PI), il 3 luglio 1958;
- 5) Fabio Marasi, nato a Reggio Emilia il 16 dicembre 1977.

La Lista n. 2 ha ottenuto, in sede di Assemblea dei Soci, una percentuale di voto pari al 73,62% del capitale votante mentre la Lista n. 1 una percentuale di voto pari al 26,38%.

Pertanto, ai sensi dello Statuto dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tutti i membri del Consiglio di Amministrazione tranne uno. Quest'ultimo è tratto dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti (e non collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato e votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti) nella persona del primo candidato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati in tale lista.

Pertanto l'Assemblea riunitasi in data 16 giugno 2011 ha nominato i seguenti membri:

1. Stefano Zorzoli (indipendente);
2. Giuseppe Mercanti;
3. Alberto Giuseppe Franzone;
4. Leonardo Pagni;
5. Federico Banti (indipendente).

A seguito delle dimissioni seguite dalle cooptazioni e successive conferme da parte delle Assemblee degli azionisti come sopra riportato il consiglio al 31 dicembre 2012 è composto da :

1. Stefano Zorzoli (indipendente);
2. Federico Banti (indipendente);
3. Carlo Iuculano;
4. Simona Palazzoli;
5. Fedele De Vita.

Di seguito un breve sintesi delle caratteristiche personali e professionali dei membri del Consiglio di Amministrazione.

#### **Carlo Iuculano**

Dal 2005 è presidente del consiglio di amministrazione di La Villa S.p.A. società operante nel settore delle RSA. Presidente del Consiglio di Amministrazione di Arkigest, società *holding* del Gruppo La Villa. Ha ricoperto la carica di amministratore delegato in varie società operanti nel settore finanziario, delle costruzioni e immobiliare. Ha inoltre ricoperto dal 2006 al 2010 la carica di Amministratore Delegato di Eukedos per la Divisione Care e la Divisione Medical Devices.

#### **Federico Banti**

Partner dello Studio Legale Associato Carnelutti di Milano in qualità di responsabile del dipartimento di contenzioso e fallimentare dello Studio che fornisce assistenza in materia di diritto commerciale, societario, finanziario e fallimentare.

In precedenza ha collaborato con altri studi svolgendo attività nell'ambito del diritto societario, finanziario e fallimentare.

#### **Fedele De Vita**

Riveste attualmente la carica di Amministratore Delegato di DHL Exel Supply Chain Italia, società operante nel settore dei servizi logistici e nel settore "*healthcare*". Dal 1991 ha ricoperto l'incarico di *managing director* in Pharma Logistics S.p.A., società specializzata nella gestione logistica del farmaco, divenendo CEO della stessa nel 2003. È stato amministratore di Eukedos dal 2008 al 2010.

#### **Simona Palazzoli**

In seguito alla laurea in Psicologia conseguita presso l'Università degli studi di Padova, da oltre vent'anni opera nel settore "*care*". Ricopre la carica di amministratore delegato in diverse società operanti nel settore dell'assistenza agli anziani nel Gruppo La Villa S.p.A. ed è inoltre amministratore delegato di Arkigest.

#### **Stefano Zorzoli**

E' professore associato di "Economia degli intermediari finanziari" presso l'Università "Luigi Bocconi" di Milano. Ha insegnato anche presso altre università italiane ed estere. Ha pubblicato lavori di carattere scientifico in materia di banche e di mercati finanziari e svolge saltuariamente attività di consulenza in tema di problematiche contabili e di bilancio, di assetti societari e organizzativi, di analisi economico-finanziaria, di valutazioni di azienda. Ha svolto incarichi di perizia di stima su nomina del Tribunale e attività di consulenza tecnica sia di parte che per conto del Giudice Istruttore nell'ambito di procedimenti giudiziari. È attualmente membro dell'Organismo di Vigilanza ex D. Lgs. 231/2001 di diverse realtà, bancarie e non bancarie. È membro del collegio sindacale di alcune piccole realtà aziendali. È stato membro del Consiglio di Amministrazione della Banca Popolare di Monza e Brianza S.p.A. e amministratore indipendente della società quotata Fullsix S.p.A.

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

Il Consiglio ha preferito non esprimere il proprio orientamento in merito al numero massimo di incarichi compatibili con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore o Sindaco dell'Emittente in quanto ha ritenuto che tale valutazione spetti ai soci in sede di designazione degli Amministratori ed al singolo Amministratore all'atto di accettazione della carica, tenuto conto del ruolo già ricoperto in altre società e della dimensione delle società in cui gli incarichi sono ricoperti.

Si indicano di seguito le cariche ricoperte dai Consiglieri in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni:

#### Carlo Iuculano:

- Presidente del Consiglio di Amministratore e Amministratore delegato di La Villa S.p.A.;
- Presidente del Consiglio di Amministratore e Amministratore delegato di Arkigest S.r.l.

#### Stefano Zorzoli

- Membro del Collegio sindacale della società finanziaria Barclays Family S.p.A, con sede a Milano;
- Presidente del Collegio sindacale di AVM Private Equity 1 S.p.A.;
- Membro del Collegio sindacale di AVM Energia S.p.A.

Simona Palazzoli:

- Amministratore delegato di La Villa S.p.A.;
- Amministratore delegato di Arkigest S.r.l.

Fedele De Vita:

- Amministratore delegato di DHL Supply Chain (Italy) S.p.A.

Il Presidente ha sempre relazionato, sia formalmente che informalmente, ai membri consiglio in merito alle dinamiche aziendali e della loro evoluzione. Per quanto riguarda le varie normative dei settori in cui il Gruppo opera, il Presidente, in particolari occasioni, ha portato all'attenzione dei consiglieri le normative di settore, generalmente per quanto riguarda le RSA appartenenti al Gruppo ha illustrato eventuali cambiamenti delle normative regionali che potevano incidere sulla gestione delle strutture stesse. In particolare la presenza di un consigliere dell'Emittente nei consigli di alcune controllate rilevanti permette di consentire allo stesso una maggiore conoscenza della realtà del Gruppo e condividerla con gli altri membri del Consiglio. Per l'esercizio in corso il Presidente prevede di organizzare per i membri del Consiglio e del Collegio Sindacale delle visite presso le diverse unità produttive sia dell'area care che industriale.

Il nuovo Consiglio ritiene che, al fine di accrescere la conoscenza da parte degli Amministratori della realtà e delle dinamiche aziendali, il numero e la durata delle riunioni (18 nel corso del 2012) garantisca un continuo aggiornamento ai membri dello stesso sulla realtà aziendale e di mercato anche grazie alla documentazione messa a disposizione in occasione delle riunioni.

#### **4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Nel corso dell'Esercizio 2012 si sono tenute 18 (diciotto) riunioni del Consiglio di cui 7 tenute dal consiglio nella precedente formazione fino al 3 maggio 2012 e 11 da quello nella composizione attuale dal 3 maggio 2012.

Il consiglio di amministrazione nella precedente composizione si è quindi riunito nelle seguenti date: 11 gennaio; 16 gennaio, 1 febbraio; 10 febbraio, 16 marzo, 4 aprile, 3 maggio. La durata delle riunioni consiliari è stata mediamente di due ore e trenta minuti.

Il consiglio nella composizione attuale si è riunito 11 volte nelle seguenti date: 3 maggio, 15 maggio, 25 maggio, 13 giugno; 20 giugno; 27 giugno; 19 luglio; 29 luglio; 8 ottobre; 14 novembre; 19 dicembre. La durata delle riunioni consiliari è stata mediamente di un ora e trenta minuti.

Per l'esercizio in corso sono previste almeno 11 (undici) riunioni del Consiglio: oltre alle 7 (sette) riunioni già tenutesi in data 23 gennaio, 14 febbraio, 20 febbraio, 25 febbraio, 5 aprile, 15 aprile e 24 aprile, il calendario dei principali eventi societari 2013 (già comunicato al mercato e a Borsa Italiana S.p.A. secondo le prescrizioni regolamentari) prevede altre 3 (tre) riunioni nelle seguenti date:

- 29 aprile – approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012
- 15 maggio – approvazione Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013;
- 29 agosto – approvazione Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2013;
- 14 novembre – approvazione Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013.

Secondo la prassi societaria, allo scopo di consentire agli Amministratori di svolgere il loro compito con cognizione di causa e consapevolezza, sono messi a disposizione, generalmente preventivamente, documenti ed informazioni attinenti agli argomenti oggetto di trattazione.

Il Consiglio ritiene generalmente congruo che i documenti inerenti ai punti all'ordine del giorno di ordinaria importanza, delle riunioni consiliari, siano disponibili per la riunione; mentre in relazione ad argomenti di particolare importanza ha ritenuto il giorno precedente alla riunione come preavviso ritenuto generalmente congruo per l'invio della documentazione e tali termini sono stati normalmente rispettati.

Le riunioni consiliari sono presiedute dal Presidente del Consiglio e il Consiglio nomina un Segretario, che può essere anche esterno al Consiglio.

La riunione del Consiglio si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e il segretario della riunione, onde consentire la stesura del relativo verbale.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono validamente costituite anche quando tenute a mezzo di teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati dal presidente della riunione e da tutti gli altri intervenuti, che sia loro consentito di seguire la discussione o di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

Il Consiglio di Amministrazione delibera con il voto favorevole della maggioranza degli Amministratori presenti.

E' consentita la partecipazione su invito dei dirigenti e dipendenti alle riunioni del Consiglio, anche al fine di fornire opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno. Inoltre limitatamente agli argomenti all'ordine del giorno per i quali è stato necessario, hanno partecipato su invito, professionisti incaricati dal Consiglio su specifici argomenti.

\*\*\*

Il Consiglio è fornito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società senza alcuna limitazione, salvo quanto per legge non sia riservato alla competenza dell'Assemblea dei Soci.

E' di competenza del Consiglio l'attribuzione e la revoca delle deleghe agli Amministratori Delegati definendone i limiti e le modalità di esercizio. In attuazione a quanto previsto dal Codice, il Consiglio riferisce agli azionisti in Assemblea.

Alla competenza del Consiglio sono riservate, conformemente a quanto indicato dal Codice, l'esame e l'approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari dell'Emittente e del Gruppo di cui l'Emittente è a capo, il sistema di governo societario della società stessa e la struttura del Gruppo di cui l'Emittente è a capo. Il piano industriale dell'emittente e del Gruppo è stato approvato in data 29 agosto 2011, sono inoltre stati approvati dal Consiglio tre addendum dello stesso in data 16 settembre e 7 ottobre 2011 e in data 10 febbraio 2012. Si prevede l'approvazione di un aggiornato piano industriale entro il termine dell'esercizio in corso.

In data 24 aprile 2013 il Consiglio ha esaminato il sistema di governo societario della società e del Gruppo.

Per la valutazione periodica dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo contabile e del sistema di controllo, in occasione della riunione del 17 giugno 2011, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di avvalersi dell'assistenza di un Comitato per il Controllo e Rischi che si affianca al Preposto al Controllo interno nominato nella riunione del 6 maggio 2011.

Nella riunione del 24 aprile 2013 ne ha valutato l'adeguatezza anche sulla base delle relazioni e/o documentazione fornita dal Comitato per il Controllo e Rischi, dall'Organismo di Vigilanza, dal Responsabile della funzione di internal audit e dall'Amministratore Delegato, individuando alcune aree di possibile miglioramento sulle quali il Consiglio di amministrazione dovrà porre ogni opportuna attenzione.

La Capogruppo Eukedos S.p.A. e comunque tutto il gruppo, anche a seguito della procedura concordataria, ha proceduto e sta tuttora procedendo nella riorganizzazione dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile. La nuova organizzazione prevede la gestione diretta delle scelte strategiche e finanziarie, da parte delle varie controllate per il tramite dei rispettivi Consigli di Amministrazione, la direzione e il coordinamento del gruppo verranno assicurati dai Consiglieri espressi dalla capogruppo

che riferiranno al Consiglio della controllante e per esso all'Amministratore Delegato. Alla luce di tale riorganizzazione è in corso di adeguamento l'organico della Capogruppo. Alcuni servizi operativi, centralizzati per tutto il gruppo, saranno oggetto di un progetto di esternalizzazione.

L'Amministratore Delegato ha periodicamente, nelle riunioni tenute, relazionato e riferito al Consiglio in merito al generale andamento della gestione. Il Consiglio in tali occasioni ha avuto modo di valutare il generale andamento della gestione, tenendo in considerazione, in particolare, le informazioni ricevute dall'Amministratore Delegato, nonché confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati anche con l'approvazione di diverse situazioni economico-patrimoniali intermedie.

Il Consiglio, nel corso del 2012, ha esaminato, approvato e ratificato le operazioni della Società e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano rivestito un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società.

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 e l'esame e l'approvazione delle operazioni con parti correlate così come stabilito dalle "Procedure per le Operazioni con Parti Correlate" come illustrata di seguito nella presente Relazione.

Nella riunione del 24 aprile 2013, il Consiglio, tenendo in considerazione la riorganizzazione della Capogruppo attualmente in corso, ha deciso di sottoporre all'Assemblea degli azionisti il suo ampliamento e il rinnovo dei membri dello stesso, consentendo l'ingresso di nuove e specifiche professionalità mediante l'applicazione del meccanismo del voto di lista.

Il Consiglio ha deciso di non esprimere orientamenti sulle figure professionali la cui presenza in Consiglio sia ritenuta opportuna, demandando agli azionisti la scelta dei candidati da proporre all'Assemblea.

Nella riunione del 24 aprile 2013, il Consiglio ha effettuato la valutazione dei principi enunciati nel Codice ed ha inoltre valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori indipendenti.

Nella riunione del 3 maggio 2012, il Consiglio ha determinato la remunerazione del Presidente e Amministratore Delegato sulla base della suddivisione del compenso globale, determinato dall'Assemblea, da ripartire tra gli Amministratori investiti di particolari cariche.

L'Assemblea dei Soci del 28 febbraio 2012 ha autorizzato la deroga al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 c.c. per la nomina del consigliere Carlo Iuculano mentre l'assemblea del 27 giugno 2012 ha autorizzato la deroga al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 c.c. per la nomina dei consiglieri Simona Palazzoli e Fedele De Vita.

#### **4.4. ORGANI DELEGATI**

##### **Amministratori Delegati – situazione al 31 dicembre 2011**

In data 3 maggio 2012, il Consiglio ha conferito a Carlo Iuculano la carica di Presidente e Amministratore Delegato della Società attribuendogli tutti i poteri di ordinaria amministrazione, con la precisazione che essi possono essere esercitati non oltre i limiti delle materie riservate al Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge, di statuto e di quanto di seguito previsto, ivi compresi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i poteri di:

Corrispondenza:

- firmare la corrispondenza, la documentazione e gli atti inerenti alla gestione della Società.

Rappresentanza e rapporti con la pubblica amministrazione ed altri enti:

- rappresentare la Società in tutte le sue relazioni con ogni amministrazione dello Stato, l'Agenzia delle Entrate, Aziende di erogazione dell'energia elettrica e del gas, sia pubbliche che private, Aziende di gestione delle telecomunicazioni terrestri e cellulari, sia pubbliche che private, e con ogni altro Ente pubblico o privato, con facoltà di stipulare contratti con gli stessi, presentare dichiarazioni dei redditi ed imposte, concordare redditi ed imposte, presentare denunce, reclami e ricorsi contro qualsiasi provvedimento degli uffici e degli enti suddetti, compresa l'Amministrazione Giudiziaria, e firmare i relativi documenti;

- ricevere dagli Uffici Postali e Telegrafici, dalle compagnie di trasporto e di navigazione, da ogni altra impresa di trasporto e da ogni altra persona, ditta o società, lettere, plichi, pacchi tanto ordinari quanto raccomandati e assicurati, riscuotere vaglia postali e telegrafici, buoni, assegni di qualunque ammontare, richiedere e ricevere somme, titoli, valori, merci e documenti, firmando le relative quietanze, liberazioni ed esoneri di responsabilità, presso qualsiasi Amministrazione dello Stato, la Cassa Depositi e Prestiti, il Debito Pubblico, gli Uffici Doganali, le Ferrovie dello Stato e private, la Banca d'Italia, e compiere ogni altro atto ed operazione con le Amministrazioni sopra indicate.

Riscossioni e ricevute:

- esigere qualunque somma a qualsiasi titolo dovuta alla Società, rilasciando a seconda del caso, le relative quietanze sia in acconto che a saldo;
- provvedere al deposito di somme di denaro e di titoli;
- cedere qualsiasi somma od altri diritti relativi a crediti, interessi o depositi di qualsiasi natura verso ogni ufficio pubblico, Istituto o società, enti pubblici o privati, nonché verso singoli individui;
- ritirare dalle poste, ferrovie, imprese di trasporto terrestre, marittimo o aereo, lettere raccomandate e assicurate, plichi, colli, pacchi e oggetti vari, rilasciando ricevuta liberatoria.

Rapporti di lavoro:

- assumere e licenziare personale non dirigenziale, fissandone le mansioni e determinandone la retribuzione;
- sottoscrivere contratti di collaborazione coordinata e continuativa ed altri contratti con prestatori autonomi o subordinati.

Rapporti di natura finanziaria:

- gestione finanziaria ordinaria del Gruppo, ivi compresa la stipulazione di contratti di finanziamento di qualsiasi tipo, sino al limite unitario di Euro 5.000.000 per operazione;
- aprire conti correnti e depositi della Società presso banche e istituti di credito e compiere tutte le operazioni ad essi inerenti, firmando i relativi accordi, concordare tassi di interesse attivi e passivi relativi a conti, depositi e qualsiasi altra questione inerente all'apertura e chiusura di conti correnti e depositi di qualsiasi natura e genere; richiedere l'emissione di carte di credito;
- emettere o girare assegni bancari, emettere o girare vaglia cambiari, trarre, accettare o girare cambiali tratte ed altri titoli di credito all'ordine o al portatore, richiedere assegni circolari, disporre l'utilizzo dei conti correnti bancari, nei limiti dei fidi concessi, fino ad euro 5.000.000,00;
- svolgere ogni pratica e firmare ogni documento e contratto per l'assicurazione ed il finanziamento dei crediti, anche in valuta, derivanti dall'esportazione;
- erogare finanziamenti alle società controllate fino all'importo di euro 5.000.000,00.

Compravendite:

- acquistare o vendere, anche con contratti di prestazione continuativa o periodica, permutare, importare ed esportare prodotti e servizi relativi alla gestione ordinaria della Società nonché macchinari, impianti, beni strumentali in genere, fissando prezzi, termini e condizioni, ivi compresa la stipulazione di clausole compromissorie, sottoscrivendo i relativi atti e contratti, concedendo se del caso sconti fissando i termini di pagamento anche a rate, stipulare e sottoscrivere contratti di fornitura e somministrazione per ogni genere di utenza, fino ad un importo pari ad euro 100.000,00 per singola operazione;
- acquistare o vendere autoveicoli, svolgendo tutte le necessarie pratiche presso il pubblico registro relativo ed ogni altro ufficio competente, fino ad un importo pari ad euro 50.000,00 per singola operazione.

Locazioni:

- stipulare, modificare e risolvere contratti di locazione di autoveicoli ed altri beni mobili, comprese locazioni finanziarie, fino ad importo pari ad euro 50.000,00 per singola operazione;
- stipulare, modificare e risolvere contratti di locazione di spazi ad uso temporaneo.

Assicurazioni:

- stipulare contratti di assicurazione firmando le relative polizze;
- modificare contratti di assicurazione, recedere da essi, concordare, in caso di sinistro, l'indennità dovuta dall'assicuratore, rilasciando quietanza per l'importo riscosso.

Documenti e impegni:

- sottoscrivere in nome e per conto della Società qualsiasi tipologia di documento o impegno, diverso da quelli precedentemente indicati, sino ad euro 200.000,00.

Procure Giudiziarie - Transazioni ed arbitrati:

- rappresentare la Società in giudizio dinanzi a qualsiasi magistratura in Italia o all'estero, compresi la suprema Corte di Cassazione, la Corte Costituzionale, la Corte dei Conti, il Consiglio di Stato, in ogni stato e grado del giudizio;
- conferire e revocare mandati ad avvocati, procuratori e consulenti tecnici;
- accettare, deferire, riferire e prestare giuramenti anche decisori;
- richiedere pignoramenti e sequestri, conservativi o giudiziari, a mano di debitori o di terzi, rendere dichiarazioni a norma dell'articolo 547 del Codice di Procedura Civile, curare l'esecuzione dei giudicati;
- rappresentare la Società in procedure di fallimento, liquidazione coatta amministrativa, concordato preventivo ed amministrazione controllata fino alla definizione delle medesime, riscuotendo somme in acconto o a saldo e rilasciando quietanza; proporre istanze ed impugnazioni e votare in dette procedure;
- rappresentare la Società avanti la magistratura del lavoro in ogni sede e grado come pure in sede stragiudiziale, sindacale, arbitrale ed ogni altra competente sede nelle controversie di lavoro, con tutti i più ampi poteri compresi quelli di nominare o revocare avvocati, procuratori e periti; transigere controversie, curare l'esecuzione dei giudicati e di compiere ogni altro adempimento necessario ed opportuno per la integrale e migliore definizione e transazione di tali vertenze;
- transigere e conciliare qualsiasi vertenza in sede giudiziale o stragiudiziale, fino ad un limite di euro 100.000,00;
- compromettere in arbitrati, anche irrituali e di equità, nominare e revocare arbitri e deferire loro vertenze o valutazioni per qualsiasi controversia.

Consulenti:

- conferire e revocare mandati ad Avvocati, Liberi Professionisti, consulenti amministrativi fiscali e finanziari in genere nel limite di euro 200.000 per singola operazione.

Procuratori generali o speciali:

- nominare procuratori generali o speciali per il conseguimento di determinati atti o categorie di atti nei limiti e nell'ambito dei poteri delegati col presente atto.

Altri:

- individuazione della strategia di gestione finanziaria straordinaria della Società riferendo al Consiglio;
- rappresentare la Società in tutte le assemblee delle società partecipate, con facoltà, di volta in volta, di sub-delega, totale o parziale;
- esprimere il voto per le assemblee delle partecipate aventi all'ordine del giorno la nomina degli organi sociali ed i relativi compensi.

Il Consiglio riunitosi in data 3 maggio 2012 ha conferito a Carlo Iuculano tutte le deleghe gestionali e nominato altresì Presidente del consiglio di amministrazione.

### **Presidente**

Il Consiglio riunitosi in data 3 maggio 2012 ha nominato Carlo Iuculano Presidente del consiglio di amministrazione e ad esso sono state conferite tutte le deleghe gestionali in considerazione delle ridotte dimensioni della Società e della professionalità specifica dell'Ing. Carlo Iuculano che è una figura chiave per lo sviluppo dell'area care in quanto dotato di una pluriennale esperienza nel settore RSA.

Il Presidente del Consiglio:

- a. è il principale responsabile della gestione dell'Emittente;
- b. ricopre il ruolo di Presidente e Amministratore Delegato dell'azionista di controllo dell'Emittente. (si precisa che il controllo è determinato dal fatto che Arkigest S.r.l., nelle ultime assemblee ordinarie, ha deliberato con la maggioranza dei voti).

## **Comitato esecutivo**

Il Consiglio della Società non ha costituito al proprio interno un comitato esecutivo.

## **Informativa al Consiglio**

Nel corso dell'Esercizio, l'Amministratore Delegato nonché Presidente dell'Emittente, ha riferito al Consiglio ed al Collegio Sindacale circa l'attività svolta nell'esercizio delle deleghe conferite con periodicità generalmente bimestrale o mensile. In ogni riunione del Consiglio, l'Amministratore Delegato nonché Presidente dell'Emittente ha portato all'attenzione del Consiglio informative e comunicazioni relative all'attività svolta relativamente alle operazioni più critiche.

### **4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI**

Oltre al Presidente e Amministratore Delegato Carlo Iuculano che ha ricoperto in passato il ruolo di amministratore delegato nell'Emittente, il consiglio nella seduta del 24 aprile 2013 ha ritenuto Simona Palazzoli consigliere esecutivo in considerazione della carica ricoperta nelle controllate del Gruppo nonché nella controllante.

Il Consiglio, nella riunione del 24 aprile 2013, ha ritenuto Fedele De Vita consigliere non esecutivo nonostante la partecipazione detenuta nella società in quanto non ricopre specifici ruoli nell'elaborazione delle strategie aziendali.

### **4.6. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI**

Dei tre Amministratori non esecutivi, il Consiglio ha rilevato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai Consiglieri Federico Banti e Stefano Zorzoli che sono qualificabili come indipendenti ai sensi dell'articolo 147-ter del TUF ed in applicazione delle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina in quanto non sono emerse relazioni con la Società tali da compromettere l'autonomia di giudizio degli Amministratori stessi. La valutazione dei requisiti di indipendenza è stata effettuata in occasione della nomina nella riunione del Consiglio del 17 giugno 2011 tenutasi successivamente all'Assemblea e la verifica è stata rinnovata annualmente, da ultimo nella riunione del Consiglio del 24 aprile 2013. Si è valutata la sussistenza del requisito di indipendenza in capo al Consigliere Federico Banti nonostante lo Studio Carnelutti, di cui il Consigliere è socio, abbia intrattenuto con la Società una collaborazione professionale del complessivo valore di 10 mila euro per l'esercizio 2012, ritenendo tale rapporto non rilevante ai fini dell'accertamento dell'indipendenza in considerazione delle ridotte dimensioni quantitative della suddetta.

L'esito delle valutazioni è stato diffuso al mercato nel comunicato in occasione della prima riunione consiliare dopo la loro nomina, in seguito annualmente con comunicato diffuso al mercato nonché in questa relazione.

La verifica della sussistenza dei requisiti di indipendenza è condotta durante i lavori del Consiglio alla presenza del Collegio Sindacale che ha così modo di verificare le procedure seguite.

Gli amministratori indipendenti si sono talvolta riuniti in assenza degli altri amministratori nel corso del 2012.

Gli amministratori indipendenti hanno indicato nelle liste per la nomina del Consiglio la loro idoneità a qualificarsi come indipendenti e hanno mantenuto l'impegno di conservare la qualifica di indipendenza dall'inizio del mandato.

### **4.7. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

Configurandosi la situazione in cui (i) il presidente del consiglio di amministrazione è il principale responsabile della gestione dell'impresa (chief executive officer) e (ii) la carica di presidente è ricoperta dalla persona che controlla l'emittente (si precisa che il controllo è determinato dal fatto che Arkigest S.r.l., nelle ultime assemblee ordinarie, ha deliberato con la maggioranza dei voti), nella riunione del 3

maggio 2012, il Consiglio ha nominato quale *lead independent director* il consigliere indipendente Stefano Zorzoli.

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

### **Procedura per il trattamento delle Informazioni Rilevanti**

Il Consiglio della Società ha deliberato l'adozione delle procedure per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti ed informazioni riguardanti la Società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate di cui all'art. 181 del TUF.

La Società ha adottato una "*Procedura per il trattamento delle informazioni rilevanti*", che è stata concepita quale utile guida di riferimento per tutti coloro che sono comunque interessati o quantomeno coinvolti nell'informativa societaria. In particolare, gli Amministratori, i Sindaci, la direzione e tutti i dipendenti di tutte le società del Gruppo sono tenuti a mantenere riservati tutti i documenti e le informazioni acquisite nello svolgimento delle loro funzioni ed a rispettare le procedure per la comunicazione al mercato delle informazioni rilevanti, in particolare nel caso di informazioni privilegiate.

La decisione conclusiva circa la qualifica privilegiata di un'informazione spetta all'Amministratore Delegato, se nominato, ovvero del Presidente, al quale sono affidate la definizione del contenuto del comunicato, previa approvazione da parte dell'Investor Relator, e la sua diffusione. Le comunicazioni approvate vengono poi immesse nel circuito SDIR-NIS (di Bit Market Services, che appartiene al gruppo Borsa Italiana) secondo le modalità previste dalla normativa vigente in materia e quindi pubblicate sul sito Internet della Società [www.eukedos.it](http://www.eukedos.it) alla sezione Investor Relations / Informazioni Regolate / Comunicati Price Sensitive.

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

L'art. 19 dello Statuto sociale sancisce che il Consiglio può istituire comitati con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

Alla data della presente Relazione il Consiglio, anche alla luce delle dimensioni aziendali, ha nominato il Comitato per il Controllo e Rischi e il Comitato per la Remunerazione e mentre non ha ritenuto necessario procedere con la nomina del Comitato per le proposte di nomina alla carica di Amministratore.

Il Consiglio inoltre ha nominato il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate del quale si darà informativa al seguente paragrafo 12.

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 3 maggio 2012 ha deliberato di mantenere, fino a nuova decisione, i comitati composti solo dai due amministratori indipendenti riflettendo in tal senso quanto previsto dal criterio applicativo 4.C.1. lettera a) del Codice di Autodisciplina il quale stabilisce che "*negli emittenti il cui consiglio di amministrazione è composto da non più di otto membri, i comitati possono essere composti da due soli consiglieri, purché indipendenti*".

Per i compiti dei singoli comitati si fa riferimento a quanto comunicato in occasione delle riunioni del consiglio che hanno deliberato sulla costituzione dei comitati stessi e possono essere integrati o modificati con successiva deliberazione del consiglio di amministrazione.

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

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 tenuto conto che l'attuale meccanismo di voto di lista assicura una procedura di nomina trasparente ed una equilibrata composizione del Consiglio di Amministrazione, garantendo, in particolare, la presenza di un adeguato numero di amministratori indipendenti.

## 8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Si segnala che per le informazioni relative alla presente sezione si rinvia alle parti rilevanti della Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

## 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Si segnala che per le informazioni relative alla presente sezione si rinvia alle parti rilevanti della Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter del TUF.

## 10. COMITATO CONTROLLO E RISCHI

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

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 17 giugno 2011, ha provveduto a nominare, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, il Comitato per il Controllo Interno nelle persone degli Amministratori indipendenti Federico Benti e Stefano Zorzoli e del Consigliere non esecutivo Giuseppe Mercanti.

A seguito delle dimissioni dell'Avv. Giuseppe Mercanti, il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 3 maggio 2012 ha deliberato di mantenere, fino a nuova decisione, i comitati composti solo dai due amministratori indipendenti riflettendo in tal senso quanto previsto dal criterio applicativo 4.C.1. lettera a) del Codice di Autodisciplina il quale stabilisce che *“negli emittenti il cui consiglio di amministrazione è composto da non più di otto membri, i comitati possono essere composti da due soli consiglieri, purché indipendenti”*.

Sempre nella riunione del Consiglio del 3 maggio 2012 è stato deliberato di aggiornare il nome del Comitato per il Controllo Interno sostituendolo con Comitato Controllo e Rischi.

L'attuale Comitato è composto pertanto da due Amministratori indipendenti, riflettendo in tal senso quanto previsto dal Codice di Autodisciplina.

L'attuale composizione del Comitato è in linea con la raccomandazione del Codice di Autodisciplina che prevede che almeno un componente possieda un'esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi, individuato, al momento della nomina, nel consigliere Stefano Zorzoli.

Il comitato riunitosi in data 29 luglio 2011 ha nominato Stefano Zorzoli Presidente del Comitato.

Nel corso del 2012, il Comitato Controllo e Rischi ha tenuto 2 riunioni in data 4 aprile e 29 agosto, alle quali hanno partecipato tutti i membri. Nel corso del 2013 si è tenuta una riunione in data 22 aprile 2013 e conclusasi in data 24 aprile 2013.

Alle riunioni partecipa inoltre il Presidente del Collegio Sindacale o altro Sindaco designato da quest'ultimo. Possono inoltre essere invitati a partecipare, di volta in volta, il responsabile della funzione di *internal audit*, l'Amministratore delegato, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dipendenti ed esperti, inclusa la società di revisione, con funzioni consultive.

Il Comitato ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti; non ha ritenuto necessario avvalersi di consulenti esterni.

Nel corso dell'Esercizio il Comitato non ha sostenuto spese per l'assolvimento dei propri compiti.

Le riunioni del Comitato sono state regolarmente verbalizzate.

### **Funzioni attribuite al Comitato per il Controllo e Rischi**

Il Comitato Controllo e Rischi ha funzioni consultive e propositive nei confronti del Consiglio di Amministrazione nel perseguimento delle sue responsabilità di sorveglianza, in particolare esamina gli aspetti di maggiore criticità nella gestione della Società e del Gruppo Eukedos.

Il Comitato Controllo e Rischi collabora con il Consiglio di Amministrazione nello svolgimento delle attività di verifica periodica della adeguatezza e dell'effettivo funzionamento dell'assetto organizzativo relativo al sistema di controllo interno; collabora altresì col Consiglio di Amministrazione nel tracciare le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, sì da identificare, misurare, monitorare e gestire i principali rischi afferenti l'Emittente e le sue controllate.

Nel corso della propria attività il Comitato ha affrontato le seguenti tematiche:

- ha approvato il piano di audit 2012 – 2013 così come proposto dal responsabile della funzione di internal audit;
- ha esaminato e valutato, specifici aspetti inerenti all'identificazione dei principali rischi unitamente anche al management;
- ha esaminato gli elementi strutturali del sistema di controllo interno composto da procedure, direttive, istruzioni operative, manuali e software;
- ha esaminato l'attività ai fini della Legge 262/05 unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- ha esaminato le relazioni dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs 231/2001;
- ha esaminato il piano di lavoro preparato dal responsabile della funzione di internal audit nonché le relazioni periodiche da questi predisposte;
- ha dato corso alle verifiche di propria competenza incontrando anche la società di revisione;
- ha verificato l'adeguatezza dei principi contabili utilizzati e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato unitamente al dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed alla società di revisione.

Ha relazionato al Consiglio nella riunione del 4 aprile 2012, del 29 agosto 2012 e del 24 aprile 2013, nella riunione precedente all'approvazione del progetto di bilancio, sull'attività svolta e sull'adeguatezza del sistema di controllo e gestione dei rischi.

Il Comitato ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti. Ai fini dell'espletamento dei compiti ad esso conferiti, il Comitato può avvalersi sia dell'ausilio dei dipendenti interni che di professionisti esterni; nel corso del 2012 non si è avvalso dell'apporto di esperti indipendenti ed in generale il Consiglio valuta di volta in volta, su richiesta del Comitato, la necessità dell'apporto di consulenti esterni.

Nel corso dell'esercizio il Comitato non ha sostenuto spese per l'assolvimento dei propri compiti.

## **11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il sistema di controllo interno costituisce l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati.

Il sistema di controllo interno è finalizzato a garantire l'attendibilità, l'accuratezza, affidabilità e la tempestività dell'informativa finanziaria, contribuisce alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed il rispetto delle leggi e dei regolamenti.

A tal fine il Consiglio ha approvato, nel corso dell'esercizio 2006, un documento contenente la descrizione del sistema di controllo istituito dalla Società e dalle principali società del Gruppo sviluppato mediante un sistema di budget e di reportistica mensile e trimestrale per il controllo sulla gestione delle singole società e la conseguente predisposizione dei piani strategici, successivamente ampliato per adeguarsi alle indicazioni della Legge 262/2005.

In occasione della riunione del 17 giugno 2011, il Consiglio di Amministrazione ha rinnovato la composizione del Comitato per il Controllo Interno (ora Comitato Controllo e Rischi) mentre nella

riunione del 6 maggio 2011 è stato nominato il nuovo Responsabile della Funzione di *Internal Audit*, (già Preposto al controllo interno) in sostituzione del precedente.

Il Consiglio attraverso l'opera del Management aziendale cura la prevenzione e gestione dei rischi aziendali inerenti all'Emittente e al Gruppo attraverso il costante monitoraggio ed azioni che portano alla identificazione e valutazione in rapporto alla salvaguardia dei beni aziendali e alla sana e corretta gestione dell'impresa.

Il Consiglio, con riferimento all'Esercizio in oggetto, nella riunione del 24 aprile 2013, ha constatato il funzionamento del sistema di controllo interno sulla base delle relazioni e/o documentazione fornita dal Comitato per il Controllo e Rischi, dall'Organismo di Vigilanza, dal Responsabile della funzione di internal audit e dall'Amministratore Delegato, individuando alcune aree di possibile miglioramento sulle quali il Consiglio di Amministrazione dovrà porre ogni opportuna attenzione.

### **Sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria (ex art. 123 bis, comma 2, lett. b), TUF**

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione all'informativa finanziaria si inserisce nel contesto del più ampio sistema di controllo interno che comprende una serie di componenti trasversali all'intera organizzazione aziendale, tra i quali:

- Modello di controllo amministrativo-contabile:
  - o Linee Guida Dirigente Preposto;
- la "Procedura per il trattamento delle informazioni rilevanti";
- il "Codice di comportamento in materia di *internal dealing*";
- il Codice Etico;
- il Modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001;
- le "Procedure relative alle Operazioni con Parti correlate di Eukedos S.p.A." e le relative procedure operative interne;
- i protocolli sui processi chiave, nonché il sistema di controllo amministrativo e contabile in senso stretto, implementato in occasione dell'adeguamento del sistema di controllo interno a quanto richiesto dalla Legge 262/2005.

Il sistema di controllo amministrativo e contabile è quindi costituito dai seguenti elementi:

- Modello di controllo amministrativo-contabile - Linee Guida Dirigente Preposto

Il Modello adottato dalla società Eukedos S.p.A. la quale, in qualità di "Società emittente è tenuta al rispetto degli obblighi normativi introdotti dalla Legge del 28 dicembre 2005, n° 262 e successive modifiche", in tema di redazione dei documenti contabili societari e alle principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria, anche consolidata.

Le Linee Guida hanno lo scopo di definire le prerogative del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, le modalità operative, le procedure di nomina/revoca, le regole di collaborazione all'interno dell'impresa tra le varie funzioni, le responsabilità di attestazione da parte del Dirigente Preposto, dei Responsabili Amministrativi delle società controllate e della struttura di *management* interna.

- istruzioni operative per la redazione del bilancio e della reportistica mensile e trimestrale impartite anche attraverso incontri periodici con i referenti della funzione amministrazione e finanza di tutte le società del Gruppo;
- un software e modello comune a tutte le società del Gruppo, adottato nel corso dell'esercizio 2008, per la predisposizione del reporting per il bilancio e le relazioni periodiche nonché relativo manuale operativo;
- un software e modello comune a tutte le società del Gruppo, per la predisposizione dei reporting trimestrali.

Inoltre, il sistema di controllo amministrativo e contabile è stato progettato e implementato avendo come riferimento le linee guida fornite da alcuni organismi di categoria in merito all'attività del Dirigente Preposto, quali:

- Position Paper Andaf “Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari”;
- Position Paper AIIA “Legge n.262 sulla Tutela del Risparmio”;
- Linee guida di Confindustria “Linee guida per lo svolgimento delle attività del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell’art. 154-bis TUF”.

Il Consiglio di Amministrazione, con l’assistenza del Comitato Controllo e Rischi, definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno, in modo che i principali rischi afferenti alla società e alle sue controllate risultino identificati e monitorati.

Per l’anno in oggetto, considerate le operazioni poste in essere dal Vertice aziendale per perseguire gli scopi di razionalizzazione delle strutture organizzative e la focalizzazione del business in prevalenza sull’Area “Care”, l’attività di controllo e valutazione dei rischi connessi alla predisposizione dell’informativa contabile è avvenuta attraverso un processo che ha inteso conseguire ed assicurare una rappresentazione veritiera e corretta. Gli elementi presi in considerazione sono costituiti dalle “asserzioni” di bilancio e da altri obiettivi di controllo. (quali, ad esempio, il rispetto dei limiti autorizzativi, la documentazione e tracciabilità delle operazioni).

La valutazione dei rischi si focalizza quindi sulle aree di bilancio in cui sono stati individuati i potenziali impatti sull’informativa finanziaria rispetto al mancato raggiungimento di tali obiettivi di controllo. I processi amministrativo – contabili sono stati considerati come rilevanti, sulla base di valutazioni effettuate utilizzando parametri di natura quantitativa e qualitativa.

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

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione all’informativa finanziaria si fonda principalmente sull’applicazione ed il monitoraggio delle procedure aziendali rilevanti ai fini della predisposizione e diffusione dell’informativa contabile.

L’individuazione e la valutazione dei rischi connessi alla predisposizione dell’informativa finanziaria avviene attraverso un processo di *risk assessment* nell’ambito del quale sono stati:

- a) individuati i conti di bilancio, le società controllate ed i processi considerati rilevanti sulla base di parametri qualitativi e quantitativi;
- b) identificati e valutati i rischi sull’informativa finanziaria;
- c) identificati i controlli a fronte dei rischi individuati;
- d) valutati i controlli a fronte dei rischi individuati.

Le procedure e gli strumenti di valutazione utilizzati dalla Società sono periodicamente soggetti a processi di revisione volti a verificarne l’adeguatezza e l’operatività rispetto alla realtà aziendale, che è per sua natura mutevole. È stato quindi predisposto un flusso informativo per consentire di mantenere, aggiornare e migliorarne, ove possibile, la qualità del Sistema.

#### ***a) Identificazione e valutazione dei rischi sull’informativa finanziaria***

L’identificazione del perimetro delle entità e dei processi “significativi” in termini di potenziale impatto sull’informativa finanziaria e dei rischi conseguenti all’eventuale mancato raggiungimento degli obiettivi di controllo avviene tramite un’analisi quantitativa sulle voci di bilancio ed una valutazione qualitativa dei processi.

L’analisi quantitativa è finalizzata all’identificazione delle poste di bilancio significative, che viene effettuata applicando il concetto di “materialità” alle voci aggregate del bilancio delle singole società e successivamente del bilancio del Gruppo.

L’analisi qualitativa, attraverso la valutazione della significatività e “rilevanza” all’interno delle società controllate e del loro livello di complessità, integra l’analisi quantitativa determinando l’inclusione.

Sul piano metodologico il processo:

- stabilisce gli obiettivi che il sistema di controllo interno sulla informativa finanziaria deve perseguire per ottenere una rappresentazione veritiera e corretta dei fatti aziendali oltre il rispetto dei limiti autorizzativi, la segregazione delle mansioni e delle responsabilità, la documentazione e tracciabilità delle operazioni, ecc;
- identifica i conti/processi ritenuti rilevanti in termini di potenziale impatto sull'informativa finanziaria.

I conti di bilancio ritenuti rilevanti sono stati associati ai processi aziendali al fine di individuare i controlli atti a rispondere agli obiettivi del sistema di controllo interno per l'informativa finanziaria.

Il Dirigente Preposto rivede la definizione dell'ambito di riferimento con cadenza almeno annuale e ogni qualvolta si manifestino degli elementi che possano modificare in modo rilevante l'analisi effettuata.

#### ***b) Identificazione dei controlli a fronte dei rischi individuati***

L'identificazione dei controlli necessari a mitigare i rischi individuati sui processi amministrativo – contabili è effettuata considerando, come visto in precedenza, gli obiettivi di controllo associati all'informativa finanziaria.

Qualora, a seguito della fase di periodica revisione e verifica del perimetro di intervento, siano individuate aree sensibili non disciplinate, in tutto o in parte, dal corpo delle procedure contabili aziendali e/o non supportate da adeguata documentazione dei controlli in essere, si provvede, da parte delle funzioni coinvolte e con il coordinamento del Dirigente Preposto, all'integrazione delle procedure esistenti e della documentazione dei controlli interni.

#### ***c) Valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati***

Le attività di valutazione del sistema di controllo amministrativo e contabile è svolta su base almeno annuale.

Le valutazioni relative all'adeguatezza e all'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili e dei controlli in esse contenuti sono effettuate attraverso specifiche attività di monitoraggio, su indicazione e con il coordinamento del Dirigente Preposto.

Il Dirigente Preposto riferisce al Comitato Controllo e Rischi, al Collegio Sindacale e comunica all'Organismo di Vigilanza della Società, in riferimento alle modalità con cui è condotta la valutazione di adeguatezza ed di effettiva applicazione dei controlli e delle procedure amministrativo-contabili ed esprime la sua valutazione sull'adeguatezza del Sistema di controllo contabile e amministrativo.

#### **Ruoli e funzioni coinvolte**

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno in relazione all'informativa finanziaria coinvolge, una serie di figure tipiche della struttura di Corporate Governance della Società, quali il Consiglio di Amministrazione, il Comitato Controllo e Rischi, il Responsabile della Funzione di *Internal Audit* e il Collegio Sindacale.

Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno sull'informativa finanziaria è governato dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili-societari, il quale, di concerto con il Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato ed il Comitato Controllo e Rischi, è responsabile di progettare, implementare ed approvare il Sistema di controllo amministrativo e contabile, nonché di valutarne l'applicazione, rilasciando un'attestazione relativa al bilancio semestrale abbreviato ed al bilancio annuale, anche consolidato.

Il Dirigente Preposto è inoltre responsabile di predisporre adeguate procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio e consolidato e fornire alle società controllate, considerate come rilevanti nell'ambito della predisposizione dell'informativa consolidata di Gruppo, istruzioni per lo svolgimento di opportune attività di valutazione del proprio Sistema di controllo amministrativo e contabile.

In particolare, la struttura organizzativa del Gruppo Eukedos prevede la seguente suddivisione delle attività relativamente all'implementazione, alla manutenzione e allo sviluppo del Sistema di controllo ai fini dell'informativa finanziaria:

### Dirigente Preposto

- Aggiorna periodicamente il perimetro di intervento;
- Definisce il piano annuale delle scadenze;
- Comunica a tutti i referenti interessati il piano delle scadenze, le relative tempistiche ed i risultati attesi.

### Responsabile della Funzione di *Internal Audit*

Il Responsabile della Funzione di *Internal Audit* ha il compito di verificare che il sistema di controllo interno sia adeguato, operativo, funzionante, nonché di indirizzare, seguire e valutare l'operato della Funzione stessa.

### Funzione di *Internal Audit*

La funzione di *Internal Audit*, diretta dal Responsabile della Funzione, supporta il Dirigente Preposto nell'esecuzione delle attività previste con particolare riferimento alle attività di verifica del disegno e corretta implementazione.

### Personale operativo delle società del Gruppo Eukedos.

Il personale operativo delle società del Gruppo svolge i controlli necessari a presidiare le attività di cui è responsabile ed esegue in particolare i controlli rilevanti atti a garantire una corretta rappresentazione dell'informativa di bilancio consolidato, così come definito dalle indicazioni della Capogruppo.

I ruoli operativi svolti dalle funzioni sopra elencate si inseriscono nell'ambito più ampio della Governance aziendale, strutturata secondo il modello tradizionale e che vede la presenza di organi sociali con diverse funzioni di controllo, quali il Consiglio di Amministrazione, il Comitato Controllo e Rischi, il Collegio Sindacale e l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/01.

Le società del Gruppo sono dotate di un sistema di controllo interno conforme alle loro dimensioni e ritenuto idoneo al perseguimento del controllo dell'efficacia ed efficienza della gestione nonché all'identificazione dei principali rischi aziendali ed in particolare:

- recepiscono nei piani operativi gli indirizzi strategici definiti dalla Capogruppo;
- preparano e sottopongono alla Capogruppo per approvazione i piani operativi ed il budget;
- attuano i piani definiti ed esaminano le situazioni periodiche a consuntivo, impostando azioni correttive di concerto con la Capogruppo;
- riportano periodicamente alla Capogruppo i risultati della gestione e gli scostamenti rispetto a quanto previsto.

In tale sistema il ruolo del Consiglio, con l'assistenza del Comitato Controllo e Rischi, è quello di fissare le linee strategiche per il Gruppo, verificare l'adeguatezza e approvare l'assetto organizzativo e societario, vigilare sul generale andamento della gestione con particolare attenzione alle situazioni di conflitto di interessi, esaminare ed approvare le operazioni ordinarie e straordinarie aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, specie se effettuate con parti correlate o altrimenti caratterizzate da un potenziale conflitto di interessi. Il Consiglio è il responsabile ultimo del sistema di cui definisce le linee guida di indirizzo e verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento, assicurandosi che i principali rischi aziendali siano identificati e gestiti in maniera adeguata, esamina ed approva i piani strategici, industriali e finanziari della Società e del Gruppo, valuta ed approva la documentazione di rendiconto periodico, nonché approva il progetto di bilancio annuale e le altre informative economico-finanziaria del Gruppo.

## **11.1. AMMINISTRATORE INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il Consiglio di Amministrazione, in data 4 novembre 2011, non ha ritenuto necessario provvedere alla nomina di un nuovo amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno tenendo in considerazione la situazione in cui si trova la società, con riferimento alla

procedura di concordato preventivo in essere, e della presenza sia del Comitato Controllo e Rischi, del Responsabile della funzione di internal audit e del Commissario Giudiziale.

## **11.2. RESPONSABILE DELLA FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT**

Come anticipato nel paragrafo precedente, il Consiglio, nella riunione del 6 maggio 2011, ha provveduto, su proposta dell'Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno al tempo in carica, a nominare il Responsabile della Funzione di *Internal Audit*, nella persona del Dott. Giuseppe Ruscio. L'attività di ricerca di un professionista competente è stata svolta, come da mandato del Consiglio, con la collaborazione del Presidente del Comitato Controllo Interno al tempo in carica.

Il Dott. Ruscio, già Responsabile della Funzione di *Internal Audit* in diverse società quotate, è inoltre socio e Amministratore di LPR Management Consulting, Società di Consulenza di Direzione specializzata nella fornitura dei servizi di Internal Auditing, Controllo di Conformità, Risk Management e Sviluppo Modelli ex D.Lgs. 231/2001.

Il Consiglio al tempo in carica, su proposta dell'Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, ha definito la remunerazione del Responsabile della Funzione di *Internal Audit*, definendo un importo fisso e pari ad Euro 28.000 annui.

Tale figura esterna non è responsabile di alcuna area operativa ed è gerarchicamente indipendente da responsabili di aree operative, ivi inclusa quella amministrativo-finanziaria.

La nomina del Responsabile della Funzione di *Internal Audit* e l'istituzione della Funzione di *Internal Audit* hanno permesso quindi di rafforzare la struttura di controllo del Gruppo.

In particolare il Responsabile della Funzione di *Internal Audit*, in conformità ai criteri applicativi del Codice di Autodisciplina:

- è incaricato di verificare che il sistema di controllo interno e gestione dei rischi sia sempre adeguato, pienamente operativo e funzionante;
- ha avuto accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico;
- dispone di mezzi adeguati allo svolgimento della funzione ad esso assegnata;
- ha riferito del proprio operato al Comitato Controllo e Rischi ed al Collegio Sindacale.

Il Responsabile della Funzione di *Internal Audit* riferisce circa le modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi, nonché sul rispetto dei piani definiti per il loro contenimento ed esprime la propria valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno a conseguire un accettabile profilo di rischio complessivo.

In applicazione di quanto sopra, il Responsabile della Funzione di *Internal Audit* ha svolto attività di controllo, anche ispettiva, effettuando visite periodiche presso le società del Gruppo Eukedos, analizzando inoltre alcune aree di rischio e di miglioramento; le suddette attività di analisi sono state anche oggetto delle riunioni del Comitato controllo e rischi.

L'attività svolta nel corso dell'esercizio 2012 dalla funzione di *Internal Audit* e dal suo Responsabile è stata caratterizzata dalla preliminare individuazione e analisi dei principali rischi aziendali riguardanti alcune società del Gruppo. A tale riguardo l'attività, pianificata con un approccio divisionale e svolta sulla base di un piano di audit approvato dal Consiglio di Amministrazione, è stata condotta direttamente presso le società del Gruppo, con un focus specifico sulla Divisione Care.

Il Responsabile della Funzione di *Internal Audit* ha predisposto relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, sulle modalità con cui viene condotta la gestione dei rischi oltre che una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le ha trasmesse ai presidenti del Collegio sindacale, del Comitato controllo e rischi e del Consiglio di Amministrazione nonché Amministratore Delegato.

Nell'ambito della propria attività, il Responsabile della Funzione di *Internal Audit* ha realizzato quanto segue:

- ha assistito il Comitato Controllo e Rischi nel fornire indicazioni sulla definizione degli strumenti e delle modalità di attuazione del sistema di controllo interno e gestione dei rischi, rendendosi parte attiva e svolgendo anche apporto consultivo;
- ha mantenuto regolari contatti con la Direzione Aziendale e svolto una costante attività di verifica e di analisi, attraverso interviste al Management aziendale allo scopo di monitorare l'adeguatezza della struttura organizzativa e l'applicazione delle disposizioni aziendali;
- ha svolto attività di Compliance in merito al rispetto degli adempimenti regolamentari aziendali;
- ha svolto le attività operative previste dal piano di audit, incluse le specifiche richieste formulate dal Comitato Controllo e Rischi;
- ha preso atto delle principali caratteristiche con le quali il management aziendale formula le informazioni in relazione al processo di informativa finanziaria;
- ha preso atto dello stato dell'arte riguardo le procedure amministrativo – contabili applicate dal Dirigente Preposto (ex art. 154-bis TUF);
- ha fornito apporto consulenziale, in caso di bisogno, alle funzioni aziendali;
- si è relazionato con il Comitato Controllo e Rischi, il Collegio Sindacale mettendo loro a disposizione gli esiti delle verifiche condotte attraverso specifici Report di Verifica.

### **11.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs. 231/2001**

L'Emittente ha adottato, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2007, un "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex art. 6 D.Lgs 231/01", successivamente aggiornato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 luglio 2009, affidando ad un Organismo di Vigilanza di tipo collegiale, il compito di vigilare sul funzionamento, sull'efficacia e sull'osservanza del Modello stesso.

L'attuale Modello di Organizzazione, gestione e controllo è in fase di revisione ed aggiornamento ai nuovi reati presupposto introdotti nel D.Lgs. 231/01 successivamente al 2009. Per questa ragione è stato affidato in data 26 ottobre 2012 un apposito incarico alla società di consulenza Process Factory S.r.l., la quale terminerà il proprio incarico entro e non oltre il 30 Aprile 2013.

Nel contempo, i componenti dell'Organismo di Vigilanza, Avv. Paolo Bernardini (Presidente), Dott. Dario Chiossi e Dott. Mauro Bertolani, hanno rassegnato le dimissioni ed il Consiglio di Amministrazione, con delibera di CdA del 19 dicembre 2012, ha nominato i nuovi componenti dell'Organismo di Vigilanza.

L'Emittente ha previamente valutato l'opportunità di attribuire al Collegio Sindacale le funzioni di organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/01, tuttavia, dopo lunga riflessione, ha stabilito che l'Organismo di Vigilanza dovesse essere composto da più figure professionali, anche al fine di garantire l'indipendenza dell'Organismo stesso. Quindi il CdA dell'Emittente ha deciso che i componenti dell'Organismo di Vigilanza fossero individuati tra un componente del Collegio Sindacale, un Avvocato ed un professionista esperto in compliance del D.Lgs. 231/01.

I membri dell'OdV, attualmente in carica e nominati dal Consiglio in data 19 dicembre 2012, sono dunque il Prof. Antonio Bandettini (già Presidente del Collegio Sindacale della Società), la Dott.ssa Cinzia Bernardini e l'Avv. Giovanni Pravisani.

Il nuovo Organismo di Vigilanza si è dotato di un proprio Regolamento di Funzionamento e riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale.

Il Modello, ad oggi presente in azienda, oggetto di revisione ed aggiornamento, si articola in una parte generale ed in parti speciali, che prevedono specifici protocolli volti alla prevenzione delle seguenti categorie di reati:

- Reati contro la pubblica amministrazione ed il patrimonio;
- Reati societari;
- Reati finanziari;
- Reati contro la fede pubblica;
- Reati aventi finalità di terrorismo o eversione dell'ordine democratico;
- Reati contro la personalità individuale e contro la vita e l'incolumità individuale;

- Reati transnazionali;
- Reati commessi con violazione delle norme antinfortunistiche e sulla tutela dell'igiene e della salute sul lavoro;
- Reati di riciclaggio, ricettazione e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita;
- Reati informatici.

Il Modello è disponibile sul sito internet dell'Emittente [www.eukedos.it](http://www.eukedos.it) nella sezione Investor Relations/Corporate Governance/Altri Documenti.

In merito alle altre società del Gruppo il Consiglio ha avviato un progetto di aggiornamento rispetto a nuove fattispecie di reato ed armonizzazione dei Modelli di Organizzazione, Gestione e Controllo esistenti ed ha pianificato la loro graduale introduzione, dove mancanti. Tale attività si è resa necessaria, in accordo con gli obiettivi determinati negli esercizi precedenti, anche in seguito a modifiche nell'assetto societario.

Il suddetto progetto, portato avanti sempre con il supporto della società di consulenza esterna Process Factory S.r.l., ha già portato alla revisione ed aggiornamento del Modello di Organizzazione, gestione e controllo della controllata Edos S.r.l. (già Icos Gestioni S.r.l.), approvato dal Consiglio in data 28 dicembre 2012 con contestuale nomina dell'Organismo di Vigilanza di tipo Collegiale, i cui componenti nominati sono il Dott. Massimo Maraziti e il Dott. Alessandro degli Innocenti, entrambi professionisti esterni esperti in organizzazione ed auditing.

Inoltre, sempre attraverso il supporto della società di consulenza Process Factory S.r.l., è in atto il progetto di revisione ed aggiornamento del Modello di Organizzazione, gestione e controllo della controllata Delta Med S.p.A.

Alla data del presente documento, le società del Gruppo (esclusa Eukedos S.p.A.) dotate di Modello Organizzativo approvato dai rispettivi Consigli di Amministrazione, sono le seguenti:

- Cla S.p.A. in liquidazione e in conc. prev.;
- Isaff S.r.l. in liquidazione;
- Delta Med S.p.A.;
- Icos Impianti Group S.p.A.;
- Edos S.p.A.;
- Edos S.r.l.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, già dalla data del 12 novembre 2010, ha approvato l'adozione del Codice Etico come elemento base della cultura aziendale, che integra quelli che sono gli obblighi di legge, ne fissa i principi etici e i criteri di condotta che devono orientare i comportamenti di tutti i destinatari dello stesso in continuità ed in coerenza con la missione ed i valori aziendali.

Anche le società del Gruppo hanno adottato il richiamato Codice Etico riconoscendo a tale documento un'importanza centrale per il corretto svolgimento delle proprie attività, in quanto costituisce valido elemento di supporto del modello di organizzazione, gestione e controllo del Gruppo medesimo.

Il Consiglio attualmente in carica, conferma e rafforza ulteriormente tali indirizzi, nel perseguire l'obiettivo di assicurare la massima correttezza nella conduzione dei propri affari anche a tutela dell'immagine e reputazione propria e del Gruppo Eukedos, scegliendo di conformarsi alle prescrizioni del D.Lgs. 231/01.

#### **11.4. SOCIETA' DI REVISIONE**

L'attività di revisione contabile è affidata alla società BDO S.p.A.

L'incarico è stato conferito dall'Assemblea dei Soci del 22 agosto 2012 per gli esercizi 2012-2020.

#### **11.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

Alla data della presente relazione, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari della Società è il Dottor Stefano Romagnoli.

Ai sensi dell'art. 25-bis dello Statuto dell'Emittente, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere i requisiti di professionalità caratterizzati da specifiche competenze nonché da una esperienza pluriennale in materia di amministrazione, finanza e controllo.

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

Il Consiglio ha conferito al Dirigente Preposto adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuiti ai sensi di legge, fornendo al medesimo strumenti tali da metterlo in condizione di assumersi le responsabilità poste a suo carico, in relazione alla natura, alle dimensioni ed alle caratteristiche organizzative dell'impresa.

#### **11.5. COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il Sistema di Controllo interno e di gestione dei rischi vede coinvolti principalmente:

- il Consiglio di Amministrazione;
- il Comitato per il Controllo sulla Gestione e Rischi;
- il responsabile della funzione di Internal Audit;
- il Collegio Sindacale.

Sono previste le seguenti principali modalità operative per favorire il coordinamento tra le attività di controllo.

Alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi, che si potranno svolgere oltre che periodicamente, anche ogni qual volta se ne ravvisi una specifica necessità, partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o altro Sindaco designato da quest'ultimo.

Periodicamente il Collegio Sindacale e il Comitato Controllo e Rischi confrontano le risultanze delle rispettive attività di controllo e valutare la pianificazione e il possibile coordinamento delle rispettive attività.

Alle riunioni del Comitato Controllo e Rischi potranno essere invitati, in aggiunta ai membri del Collegio Sindacale, anche disgiuntamente tra di loro: il Responsabile della Funzione di Internal Audit, l'Amministratore delegato, il Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili, la Società di Revisione e il Presidente dell'Organismo di Vigilanza nonché i dipendenti dell'Emittente.

Il Responsabile della Funzione di Internal Audit relaziona periodicamente al Comitato Controllo e Rischi mentre quest'ultimo relaziona almeno semestralmente al Consiglio.

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

Il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 29 novembre 2010, ha adottato una nuova procedura per le operazioni con parti correlate ai sensi dell'articolo 2391-*bis* del codice civile e conforme al "Regolamento Operazioni con Parti Correlate" emanato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010, tenendo altresì conto di quanto indicato dalla Consob con Comunicazione n. DEM/100786883 del 24 settembre 2010 e con Comunicazione n. 10094530 del 15 novembre 2010 di ulteriore chiarimento.

Tale procedura disciplina nel dettaglio, in conformità ai principi dettati dal richiamato Regolamento Consob, i procedimenti e le regole volti ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate realizzate dalla Società direttamente o per il tramite di sue società controllate italiane o estere. La società ha emesso disposizioni interne al fine di assicurare che la procedura trovi piena attuazione.

In conformità a quanto previsto dalla suddetta procedura per le operazioni con parti correlate, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 17 giugno 2011, ha provveduto a nominare il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate nelle persone degli Amministratori indipendenti Federico Banti e Stefano Zorzoli e dell'amministratore non esecutivo Giuseppe Mercanti.

A seguito delle dimissioni dell'Avv. Giuseppe Mercanti, il Consiglio di Amministrazione nella riunione del 3 maggio 2012 ha deliberato di mantenere, fino a nuova decisione, i comitati composti solo dai due amministratori indipendenti riflettendo in tal senso quanto previsto dal criterio applicativo 4.C.1. lettera a) del Codice di Autodisciplina il quale stabilisce che *“negli emittenti il cui consiglio di amministrazione è composto da non più di otto membri, i comitati possono essere composti da due soli consiglieri, purché indipendenti”*.

Nella riunione del 21 dicembre 2012 è stato nominato Presidente del Comitato il consigliere indipendente Federico Banti.

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate si è riunito, nel corso del 2012, tre volte e precisamente l'11 gennaio, il 4 aprile ed il 13 giugno, alle riunioni hanno partecipato tutti i membri e la durata media è stata di circa 30 minuti.

Nel 2013 si è riunito il comitato ad hoc istituito dal consiglio ed ha deliberato in merito all'accordo transattivo sottoscritto in data 19 febbraio 2013 tra Eukedos S.p.A. e Arkigest S.r.l. e concernente il contenzioso insorto in merito all'acquisto delle quote di Pianeta Anziani S.r.l. (per maggiori informazioni fare riferimento al Documento Informativo pubblicato in data 26 febbraio 2013 sul sito della Società). Il Consiglio infatti al fine di assicurare adeguatamente l'obiettivo di tutela della correttezza sostanziale dell'operazione, come richiesto dal Regolamento Consob, e stante la presenza di soli due consiglieri indipendenti all'interno del Consiglio di Amministrazione, in data 8 ottobre 2012, ha deliberato:

- di istituire un comitato interno ad hoc ai sensi dell'art. 8 Regolamento Consob per la valutazione di una soluzione transattiva della Controversia, nominando quali membri dello stesso i Consiglieri indipendenti Federico Banti e Stefano Zorzoli (rinviando per le regole di funzionamento di tale comitato al regolamento del Comitato Parti Correlate);
- di individuare quali presidi equivalenti ulteriori a tutela della correttezza sostanziale della operazione, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento Consob per le operazioni con parti correlate, il coinvolgimento del Commissario Giudiziale e del Comitato dei Creditori, subordinando quindi l'approvazione dell'operazione al parere favorevole sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni da parte del suddetto Comitato Interno ad hoc nonché da parte del Commissario Giudiziale e del Comitato dei Creditori.

Il Comitato ad hoc si è riunito in data 11 gennaio, 11 febbraio e 14 febbraio 2013, con la partecipazione del Commissario Giudiziale e dei sindaci per la valutazione delle possibili soluzioni transattive, seguendo l'evoluzione della negoziazione con Arkigest. La durata di tali riunioni è stata pari a un'ora e 10 minuti circa. Il Comitato Parti Correlate si è inoltre riunito il 15 aprile 2013.

Le "Procedure relative alle Operazioni con Parti Correlate" sono disponibili sul sito internet della società [www.eukedos.it](http://www.eukedos.it) nella sezione Investor Relations/Corporate Governance/Altri Documenti.

Le nuove "Procedure relative alle Operazioni con Parti Correlate", definiscono i seguenti aspetti:

- non estendono l'applicazione delle procedure a soggetti diversi da quelli previsti dal Regolamento Consob (che rinvia allo IAS 24 alla data di pubblicazione del Regolamento stesso);
- fissano nell'importo di euro 60 mila, la soglia delle operazioni esigue escluse dall'applicazione della nuova procedura;
- individuano le operazioni di Maggior Rilevanza come da Allegato A delle Procedure;
- indicano le regole per la valutazione delle operazioni di Minore e di Maggiore Rilevanza, compiute direttamente dall'Emittente o per il tramite delle società controllate;
- definiscono i presidi organizzativi ed i flussi informativi, ritenuti idonei ad assicurare che agli organi competenti siano fornite in modo esaustivo tutte le informazioni utili e tempestive per la valutazione delle operazioni stesse.

Da sottolineare che la Società rientra nella definizione data dal Regolamento Consob alle "Società di Minore Dimensione": società per la quale né l'attivo di stato patrimoniale né i ricavi, come risultanti

dall'ultimo bilancio consolidato approvato, superano euro 500 milioni. Ne consegue che nelle procedure approvate, viene applicata la procedura semplificata.

Si sottolinea che restano sempre escluse dall'applicazione delle Procedure le operazioni indicate all'articolo 12 delle Procedure stesse, tra le quali le operazioni ordinarie; le operazioni con controllate, tra controllate o con collegate; le operazioni concluse sulla base di istruzioni di Autorità di Vigilanza; i piani compensi basati su strumenti finanziari; le deliberazioni assembleari sui compensi degli Amministratori.

Per quanto riguarda invece l'informativa di bilancio, è inoltre prevista una comunicazione periodica che tutti gli Amministratori, Sindaci e dirigenti di tutte le società del Gruppo effettuano alla Capogruppo Eukedos in occasione della relazione semestrale e del bilancio annuale, nella quale forniscono un riepilogo di tutte le operazioni con parti correlate ad ulteriore verifica ed approvazione.

Il Consiglio vigila sul generale andamento della gestione con particolare attenzione alle situazioni di conflitto di interessi ed esamina ed approva le operazioni ordinarie e straordinarie aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario, specie se effettuate con parti correlate o altrimenti caratterizzate da un potenziale conflitto di interessi.

A norma dell'art. 2391 c.c. all'inizio di ogni riunione di Consiglio, il Presidente invita tutti i Consiglieri, a dare notizia di ogni interesse, proprio o di terzi, che gli stessi potrebbero avere circa gli argomenti posti all'ordine del giorno.

Si rammenta che in data 24 febbraio 2012, Carlo Iuculano ("Iuculano") e Arkigest S.r.l. ("Arkigest"), hanno sottoscritto, un impegno trasmesso al Presidente del Consiglio della Società allora in carica, nonché al Rappresentante Comune degli obbligazionisti al tempo in carica, rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF (l'"Impegno") avente ad oggetto impegni in merito alla futura governance della Società, in particolare concernente la gestione delle operazioni con parti correlate con l'adozione da parte del Consiglio di Amministrazione di una procedura per le operazioni di maggiore rilevanza realizzate dalla Società, anche per il tramite di società controllate, in conformità con l'art. 8 del regolamento approvato da Consob con delibera 17221 del 12.3.2010, come successivamente modificato, con espressa rinuncia ad avvalersi della facoltà prevista dall'art. 10, comma 1, del medesimo Regolamento per tutte le operazioni di maggiore rilevanza effettuate dai soggetti sottoscrittori dell'impegno.

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

Lo Statuto della Società contiene le disposizioni che disciplinano l'elezione dei componenti il Collegio Sindacale (art. 22), anche allo scopo di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco Effettivo e di un Sindaco Supplente. Il Collegio Sindacale viene eletto dall'Assemblea ed è costituito da tre Sindaci Effettivi e due Supplenti. Inoltre l'Assemblea, all'atto della nomina, designa il Presidente del Collegio Sindacale e determina altresì i compensi spettanti ai Sindaci. I Sindaci durano in carica 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili.

I Sindaci devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge, dallo Statuto e dalle altre disposizioni applicabili. Non possono essere eletti Sindaci e, se eletti, decadono dalla carica, coloro che si trovano nelle situazioni impeditive e di ineleggibilità o che non siano in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla normativa vigente. Ferme restando le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge, non possono essere nominati sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa di legge e di regolamento vigenti.

In particolare i Sindaci devono avere i requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dal combinato disposto degli articoli 148, quarto comma del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e del regolamento adottato con decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000. Ai fini di quanto previsto dall'articolo 1, secondo comma, lett. b) e c) e terzo comma, del decreto del Ministro di Grazia e Giustizia n. 162 del 30 marzo 2000 in materia di requisiti di professionalità dei membri del Collegio Sindacale di società quotate, per materie e settori di attività strettamente attinenti a quelli

dell'impresa esercitata dalla Società si intendono le materie ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'oggetto sociale.

In conformità con i principi espressi dal Codice, la nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dai Soci.

La delibera Consob n. 18452 del 30 gennaio 2013 determina in 4,5% del capitale con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria, la percentuale per la presentazione delle liste in quanto ricorrono i requisiti di capitalizzazione minore a euro 375 milioni, il flottante è superiore al 25% e non vi è Socio, o aderenti ad un patto parasociale che dispongano della maggioranza dei diritti di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina dei componenti degli organi di amministrazione e controllo. Sull'argomento, lo Statuto prevede una percentuale prevista dalle norme di legge o regolamentari in vigore al momento della nomina.

Hanno diritto a presentare liste di candidati i soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la percentuale del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria prevista dalle norme di legge o regolamentari in vigore al momento della nomina, che sarà indicata nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale. Le liste che, tenendo conto di entrambe le sezioni, presentino un numero di candidati pari o superiore a tre dovranno inoltre includere, nella sezione relativa ai sindaci effettivi, candidati di genere diverso ai fini del rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora la sezione dei sindaci supplenti di dette liste indichi due candidati, essi devono appartenere a generi diversi.

L'apposita certificazione dell'intermediario attestante la titolarità del numero di azioni necessarie per la presentazione delle liste può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste stesse, purchè entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale ai sensi dell'articolo 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, non possono presentare né votare, direttamente, per interposta persona, o tramite società fiduciaria, più di una lista.

La lista si compone di due sezioni, una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente; i candidati sono elencati in ogni sezione mediante numero progressivo.

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

Le liste, sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere depositate presso la sede della Società con le modalità e nei termini previsti dalla normativa anche regolamentare vigente.

La lista per la presentazione della quale non siano state osservate le previsioni dei precedenti commi si considera come non presentata.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, dovranno depositarsi le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità e a pena di esclusione dalla lista, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di Sindaco della Società, ivi incluso il rispetto dei limiti al cumulo degli incarichi stabiliti dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti.

Devono inoltre depositarsi il curriculum vitae di ciascun candidato ove siano esaurientemente riportate le caratteristiche personali e professionali dello stesso e l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo eventualmente ricoperti presso altre società ed ogni ulteriore informazione richiesta dalle disposizioni di legge e di regolamento.

Almeno un membro effettivo e uno supplente devono essere scelti tra i revisori legali iscritti nell'apposito registro.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

Due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente saranno nominati dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, secondo il numero progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista stessa, nelle rispettive sezioni.

Un Sindaco effettivo e un Sindaco supplente saranno tratti dalla lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti tra le liste presentate e votate da parte dei soci che non siano collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'articolo 148, comma 2, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

L'Assemblea della Società nomina quale Presidente del Collegio Sindacale il sindaco effettivo espresso dalla lista di minoranza.

In caso di parità di voti fra liste, si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea al fine di ottenere un risultato inequivocabile.

Qualora, alla scadenza del termine sopra indicato per la presentazione delle liste, venisse depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino collegati tra loro ai sensi dell'articolo 148, comma 2, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, potranno essere presentate liste sino al terzo giorno successivo alla scadenza del suddetto termine. In tal caso, la soglia di partecipazione al capitale sociale richiesta per la presentazione delle liste, è da intendersi ridotta alla metà.

In ogni caso, anche qualora alla scadenza dell'ulteriore termine di 3 (tre) giorni sopra previsto dovesse essere presentata, ovvero venisse ammessa alla votazione una sola lista, i candidati di detta lista verranno nominati Sindaci effettivi e Sindaci supplenti secondo il numero progressivo con il quale i candidati sono stati elencati nella lista stessa, nelle rispettive sezioni.

In caso di mancata presentazione di liste, ovvero qualora non fosse possibile procedere, per qualsiasi ragione, alla nomina dei Sindaci con il metodo del voto di lista, l'Assemblea delibererà con la maggioranza di legge e nel rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra quello supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato in modo da rispettare quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi. Sono fatte salve ulteriori procedure di sostituzione stabilite dalle disposizioni di leggi e regolamentari vigenti.

Se la sostituzione di cui sopra non consente il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio dei generi, l'assemblea dovrà essere convocata al più presto per assicurare il rispetto di tale normativa.

L'Assemblea prevista dall'art. 2401, comma 1 del codice civile procede alla nomina o alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e nel rispetto di quanto previsto dalla disciplina di volta in volta vigente in materia di equilibrio dei generi.

Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi per teleconferenza o videoconferenza.

Per la validità delle deliberazioni del Collegio Sindacale è necessaria la presenza della maggioranza dei Sindaci effettivi in carica e il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

Il Collegio Sindacale svolge i compiti e le attività previsti dalla legge. Inoltre, i Sindaci possono, anche individualmente, chiedere agli amministratori notizie e 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, di controllo o di richieste di informazioni, secondo quanto previsto dalla legge.

Il Collegio Sindacale può, previa comunicazione scritta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, convocare l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione e, ove istituito, il Comitato Esecutivo. I poteri di convocazione possono essere esercitati anche individualmente da ciascun membro del Collegio Sindacale, ad eccezione del potere di convocare l'Assemblea, che può essere esercitato da almeno due dei suoi componenti.

Le disposizioni del presente articolo trovano applicazione ai primi tre rinnovi del Collegio Sindacale successivi all'entrata in vigore ed all'acquisto dell'efficacia delle disposizioni dell'art. 1 della Legge 12 luglio 2011, n. 120, pubblicata sulla G.U. n. 174 del 28 luglio 2011.

In occasione del primo rinnovo del Collegio Sindacale successivo al 12 agosto 2012 la quota da riservare al genere meno rappresentato è limitata a un quinto del totale, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

#### 14. SINDACI

Nell'Assemblea del 27 giugno 2012 è stato nominato il Collegio Sindacale con l'applicazione del sistema del voto di lista. E' stata presentata una sola lista da parte di UBS Fiduciaria S.p.A., dalla quale sono stati nominati tutti i candidati elencati: i tre sindaci effettivi nelle persone di Antonio Bandettini, Riccardo Giannino, Mirco Zucca ed i due sindaci supplenti Alessandro Fossi e Lorenzo Bandettini. La lista ha ottenuto una percentuale di voto pari al 54,186% del capitale sociale.

La società UBS Fiduciaria S.p.A. ha dichiarato di non avere rapporti di collegamento con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, in ossequio all'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti alla data del deposito.

Il Collegio Sindacale così nominato rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014.

Tutti i Sindaci in carica sono iscritti nel registro dei revisori contabili e sono in possesso dei requisiti richiesti dalle disposizioni vigenti e dallo Statuto nonché di quelli di indipendenza richiesti dalla legge per i Sindaci, come pure quelli previsti dal Codice di Autodisciplina per gli Amministratori indipendenti.

I componenti del Collegio Sindacale in carica sono indicati nella seguente tabella:

CARICA	NOMINATIVO	In carica dal	In carica fino a	LISTA (M/m)*	INDI P. DA CODICE	** (%)	Numero altri incarichi(***)
Presidente del Collegio Sindacale	Antonio Bandettini	27.06.2012	31.12.2014	M	X	100%	11
Sindaco Effettivo	Riccardo Giannino	27.06.2012	31.12.2014	M	X	100%	15
Sindaco Effettivo	Mirco Zucca	27.06.2012	31.12.2014	M	X	100%	31
Sindaco supplente	Alessandro Fossi	27.06.2012	31.12.2014	M	X	n.a.	n.a.
Sindaco supplente	Lorenzo Bandettini	27.06.2012	31.12.2014	M	X	n.a.	n.a.
----- SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO -----							
Sindaco Effettivo	Giorgio Giacon	30.04.2011	27.06.2012	M	X	100%	
Sindaco Effettivo	Giuliano Necchi	29.04.2009	27.06.2012	M	X	100%	
Quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 4,5%							
N. riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento: 7							

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

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

\*\*\* In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato rilevanti ai sensi dell'art. 148 bis TUF. L'elenco completo degli incarichi è pubblicato dalla Consob sul proprio sito internet ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti Consob.

Nel corso del 2012 il Collegio Sindacale ha tenuto 7 incontri di cui uno allargato alla partecipazione degli altri membri dei Collegi Sindacali delle società del Gruppo ai fini dello scambio di informazioni nell'ambito delle proprie attività di vigilanza e controllo. Di queste riunioni 4 sono state tenute dal Collegio Sindacale nell'attuale composizione. La durata delle riunioni del Collegio è stata mediamente di quattro ore.

Il Collegio Sindacale ha verificato l'indipendenza dei nuovi membri effettivi dopo la nomina nella riunione del 21 settembre 2012. Le risultanze verranno esposte nella propria relazione al bilancio di esercizio.

Per l'esercizio in corso sono previste almeno 5 (cinque) riunioni del Collegio Sindacale, delle quali si è tenuta la prima in data 20 febbraio 2013, e a seguire la riunione è stata allargata alla partecipazione degli altri membri dei Collegi Sindacali delle società del Gruppo consolidate. Le altre riunioni si terranno almeno ogni tre mesi.

Il Collegio Sindacale è altresì sottoposto alle "Procedure relative alle Operazioni con Parti Correlate" ed in particolare il Collegio Sindacale ha fatto propria la raccomandazione del Codice di dichiarare l'interesse proprio o di terzi in specifiche operazioni sottoposte al Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale, nello svolgimento della propria attività, si è coordinato con il Responsabile della funzione di Internal Audit della Società e con il Comitato Controllo Interno e rischi, tramite scambio di informazioni e partecipazione alle riunioni.

Affinchè il Collegio Sindacale possa acquisire un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera l'Emittente, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione nonché del quadro normativo di riferimento, alcuni membri del Collegio Sindacale dell'Emittente sono stati nominati anche nei Collegi Sindacali di alcune controllate. Per l'esercizio in corso il Presidente prevede di organizzare per i membri del Consiglio e del Collegio Sindacale delle visite presso le diverse unità produttive sia dell'area care che industriale.

Di seguito un breve sintesi delle caratteristiche personali e professionali dei membri del Collegio Sindacale:

#### **Antonio Bandettini**

Professore di Economia Aziendale presso la Facoltà di Economia dell'Università di Firenze ed autore di numerosi scritti su riviste specializzate e autore di monografie. E' iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti dal 1981 e dal 1992 al 2001 è componente del Consiglio dell'Ordine dei Dottori Commercialisti di Firenze. Ha ricoperto vari incarichi giudiziari, in qualità di curatore, commissario giudiziale e liquidatore.

#### **Riccardo Giannino**

Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti dal 1992, al Registro dei Revisori Contabili dal 1995. Dal 1992 Socio dello studio associato Giannino, specializzato nell'ambito della consulenza societaria e fiscale.

#### **Mirco Zucca**

Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti dal 1998, al Registro dei Revisori Contabili dal 2001. Dal 2001 esercita la professione in Reggio Emilia in qualità di socio fondatore di un'associazione professionale e dal 2009 anche a Modena per effetto della fusione con altra primaria associazione professionale.

#### **Lorenzo Bandettini**

Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti dal 2000, e all'albo dei Consulenti Tecnici del Tribunale di Firenze. Sindaco effettivo e presidente in alcune società di capitali e istituti di credito. Incarico dall'anno accademico 2009-2010 di professore a contratto presso l'Università degli Studi di Firenze, Facoltà di Economia, in materie economico aziendali con particolare riferimento all'analisi dello stato di crisi delle imprese.

#### **Alessandro Fossi**

Iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti dal 2006, al Registro dei Revisori Contabili dal 2007 e all'albo dei Consulenti Tecnici del Tribunale di Firenze dal 2009. Dal 2006 dottore commercialista in Firenze con incarichi di membro di collegio sindacale. Docente di corsi e seminari in ambito fiscale e societario tenuti presso società nazionali ed internazionali e associazioni di categoria.

## 15. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

L'attività informativa nei rapporti con gli investitori è assicurata attraverso la messa a disposizione della documentazione societaria maggiormente rilevante per i propri azionisti, in modo tempestivo e con continuità, sul sito internet della Società [www.eukedos.it](http://www.eukedos.it) nella sezione "Investor Relations".

L'Emittente ha istituito la figura dell'Investor Relator per curare i rapporti con gli Azionisti e con gli investitori istituzionali, rapporti comunque svolti nel rispetto della "Procedura per il trattamento delle informazioni rilevanti"; i contatti di riferimento sono: [inre@eukedos.it](mailto:inre@eukedos.it).

## 16. ASSEMBLEE

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

Ai sensi dell'articolo 9 del vigente Statuto l'Assemblea si svolge in un'unica convocazione, applicandosi in tal caso i quorum costitutivi e deliberativi previsti dalla legge, salvo che il Consiglio di Amministrazione, per una determinata Assemblea, abbia deliberato di fissare una data per la seconda ed eventualmente per la terza convocazione, dandone notizia nell'avviso di convocazione. Nel caso di unica convocazione: l'Assemblea ordinaria delibera a maggioranza assoluta, qualunque sia la parte di capitale rappresentata e l'Assemblea straordinaria è validamente costituita quando è rappresentato almeno un quinto del capitale sociale e delibera con il voto favorevole di almeno i due terzi del capitale rappresentato in Assemblea.

In base al nuovo art. 83-sexies del TUF, la legittimazione all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione all'emittente, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima od unica convocazione. Resta tuttavia ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Il nuovo art. 135-undecies del TUF, inserito dal D.Lgs n. 27/2010, ha introdotto l'istituto del "Rappresentante designato della società con azioni quotate" *"salvo che lo statuto disponga diversamente, le società con azioni quotate designano per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto."* L'articolo 10 dello Statuto stabilisce che la Società ha facoltà di designare per ciascuna Assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto possono conferire delega, ai sensi della disciplina vigente. Gli eventuali soggetti designati e le necessarie istruzioni operative sono riportati nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Il Consiglio ritiene che non sussistano le condizioni che comportano la necessità di adottare particolari ulteriori iniziative all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto da parte degli Azionisti, quali, a titolo esemplificativo, il voto per corrispondenza.

Ai sensi dell'art. 127-ter del TUF i Soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta, verificate la loro pertinenza e la legittimazione del richiedente, al più tardi durante l'Assemblea stessa, con facoltà per la Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

La Società ha inoltre approvato, con delibera dell'Assemblea del 29 giugno 2007, un Regolamento Assembleare per disciplinare lo svolgimento dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria della Società, che è disponibile anche sul sito [www.eukedos.it](http://www.eukedos.it) alla sezione Investor Relations/Corporate Governance/Altri documenti. Ai sensi del Regolamento Assembleare, il Presidente dell'Assemblea regola la discussione dando la parola agli Amministratori, ai Sindaci ed ai Soci che l'abbiano richiesta. Coloro che intendono intervenire hanno il diritto di prendere la parola su ogni argomento all'ordine del giorno così come stabilito dal Regolamento Assembleare. A seguito delle novità normative in merito all'esercizio di alcuni diritti da parte degli azionisti delle società quotate, l'Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2011, ha approvato alcune modifiche al Regolamento Assembleare.

Per agevolare ed incentivare la più ampia partecipazione degli azionisti alle Assemblee, oltre alla rigorosa osservanza degli obblighi pubblicitari di legge, la Società fornisce la tempestiva diffusione delle informazioni relative alla convocazione delle adunanze sul proprio sito internet.

Inoltre, come previsto dalla normativa vigente, al fine di garantire agli azionisti un'adeguata informativa sugli argomenti che saranno discussi e deliberati durante l'Assemblea affinché gli stessi possano esprimere il proprio voto in modo consapevole, il Consiglio mette a disposizione degli Azionisti presso la sede della Società, presso Borsa Italiana e sul proprio sito internet le relazioni sulle materie poste all'ordine del giorno.

Durante l'Assemblea gli azionisti vengono informati dal Presidente del Consiglio e dall'Amministratore Delegato in merito agli eventi più significativi che hanno caratterizzato la gestione della Società, nel rispetto della disciplina delle informazioni privilegiate.

Nel corso del 2012 il Consiglio non ha ritenuto opportuno proporre all'Assemblea modifiche dello Statuto in merito alle percentuali stabilite per l'esercizio delle azioni e delle prerogative poste a tutela delle minoranze in considerazione della circostanza che il posizionamento delle azioni della Società è ritenuto in linea con la classe prevista da Consob per la Società che ha determinato nel 4,5% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati per l'elezione degli organi di amministrazione e controllo dell'Emittente, con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

L'Assemblea Straordinaria del 27 giugno 2012 ha approvato le modifiche dello statuto sociale in conformità a quanto contenuto nella Relazione degli Amministratori, tra cui il cambio di ragione sociale in Eukedos S.p.A. e le modifiche degli artt. 13 e 22 dello statuto al fine di adeguare gli stessi alle previsioni introdotte dalla Legge 120/2011 volte ad assicurare un'adeguata presenza di esponenti del genere meno rappresentato negli organi sociali delle società quotate.

## **17. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO**

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

L'Emittente non adotta ulteriori pratiche di governo societario meritevoli di segnalazione oltre a quelle previste dalle norme legislative o regolamentari e descritte nella presente Relazione.