

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI

ai sensi dell'articolo 123-bis TUF

(modello di amministrazione e controllo tradizionale)

Emittente: **CAD IT S.p.A.**

Sito Web: **www.cadit.it**

Esercizio a cui si riferisce la Relazione: **2011**

Data di approvazione della Relazione: **13 marzo 2012**

INDICE

1. PROFILO DELL'EMITTENTE.....	3
2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI.....	4
3. COMPLIANCE	6
4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	7
5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE.....	15
6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	16
7. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE E PER LE PROPOSTE DI NOMINA	16
8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI.....	18
9. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO	19
10. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO	21
11. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	25
12. NOMINA DEI SINDACI.....	28
13. SINDACI.....	30
14. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI.....	31
15. ASSEMBLEE.....	31
16. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO	33
17. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	33

1. PROFILO DELL'EMITTENTE

Il sistema di governo societario adottato da CAD IT S.p.A. (di seguito la “Società”) è costituito da un insieme di regole e di procedure in cui si sostanzia la struttura di direzione e di controllo della Società e del Gruppo.

La Società, al fine di garantire costantemente la trasparenza della propria operatività, ha, infatti, progressivamente implementato ed adeguato un sistema articolato di regole di condotta relative sia alla propria struttura organizzativa interna, sia ai rapporti con i terzi, che risulta conforme alle migliori e più recenti soluzioni di *corporate governance* e alle indicazioni presenti nel Codice di Autodisciplina.

La Società, condividendo le osservazioni formulate dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. ritiene, infatti, che obiettivo primario del proprio sistema di governo debba essere la massimizzazione del valore per gli azionisti, da attuarsi attraverso una struttura efficiente, da un lato, e recettiva delle mutevoli esigenze del mercato, dall'altro. Il tutto nella convinzione che il ponderato allineamento delle strutture interne di *corporate governance* a quelle suggerite dal Codice di Autodisciplina ed individuate come *best practice* rappresenti una valida opportunità e garanzia per accrescere la propria affidabilità nei confronti del mercato.

Pertanto, la Società ha aderito volontariamente al Codice di Autodisciplina per le società quotate, recependo, nel proprio Statuto, le norme suggerite dallo stesso per una corretta *corporate governance* ed ha, altresì, adottato il Codice Etico ed il Modello di Organizzazione e Gestione ex D. Lgs. 231/2001 e succ. mod. ed int..

Nel rispetto dello Statuto, il modello di amministrazione e controllo adottato dalla Società è quello tradizionale e si compone dei seguenti organi:

- l'Assemblea dei Soci;
- il Consiglio di Amministrazione;
- il Collegio Sindacale;
- la Società di Revisione.

L'Assemblea è l'organo che, con le proprie deliberazioni, esprime la volontà dei Soci.

L'Assemblea approva il bilancio; nomina il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale, la Società di Revisione; determina il compenso degli Amministratori e dei Sindaci e modifica lo Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione definisce gli indirizzi strategici della Società e del Gruppo ed ha la responsabilità di governarne la gestione. A tal fine, è investito dei più ampi poteri per compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritenga opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli che la legge riserva espressamente all'Assemblea.

Il Collegio Sindacale verifica sull'osservanza della legge e dello Statuto e ha funzioni di controllo sulla gestione. In particolare, il Collegio Sindacale vigila sul rispetto dei

principi di buona amministrazione; sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società; sulla correttezza delle operazioni poste in essere con le parti correlate; sull'appropriatezza delle disposizioni impartite alle società controllate in relazione agli obblighi di comunicazione al mercato delle informazioni privilegiate.

La Società di Revisione verifica la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili nonché la corrispondenza del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato alle risultanze delle scritture contabili ed agli accertamenti eseguiti.

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito, definendone composizione e competenze, i seguenti Comitati:

- il Comitato per la Remunerazione e le Proposte di Nomina;
- il Comitato per il Controllo Interno.

La mission della Società è quella di supportare i clienti nella progettazione e nella messa in opera di cambiamenti strategici, fornendo idee, competenza e tecnologia avanzata e producendo risultati rapidi, tangibili e misurabili. La Società si prefigge di perseguire la propria mission mantenendo e sviluppando il rapporto di fiducia con i propri dipendenti, la propria clientela e le istituzioni. È, infatti, consapevole che la fiducia favorisce la fedeltà dei clienti, l'attrazione delle migliori risorse umane, la serenità dei fornitori, l'affidabilità nei confronti dei creditori, lo sviluppo del senso dello Stato e delle Istituzioni.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (Ex art. 123-bis TUF)

Alla data del 31/12/2011

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

Il capitale sociale è diviso in n. 8.980.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,52 ciascuna (vedi Tabella 1).

La Società non ha emesso altri strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione.

La Società non ha previsto piani di incentivazione a base azionaria.

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

La Società non ha previsto restrizioni al trasferimento dei titoli.

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

Vedi tabella 1.

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 esistono meccanismi di esercizio del diritto di voto nel caso di eventuale partecipazione azionaria dei dipendenti, qualora il diritto di voto non venga esercitato direttamente da questi ultimi.

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

Non esistono restrizioni al diritto di voto.

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

Non sono noti alla Società accordi tra gli azionisti.

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

La Società e le sue controllate non hanno sottoscritto accordi significativi che acquistino efficacia, vengano modificati o si estinguano in caso di cambiamento di controllo della società contraente.

Lo Statuto della Società:

- non deroga alle disposizioni sulla *passivity rule* previste dall'art. 104, commi 1 e 2, del TUF;
- non prevede l'applicazione delle regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis, commi 2 e 3, del TUF.

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

Il Consiglio di Amministrazione della Società non è stato delegato ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, né può emettere strumenti finanziari partecipativi.

L'Assemblea della Società non ha conferito alcuna autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del cod. civ.

l) Attività di direzione e coordinamento (ex art. 2497 e ss. cod. civ.)

La Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del cod. civ.

Si precisa, altresì, quanto segue:

- 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 illustrate nella sezione della Relazione dedicata alla remunerazione degli Amministratori e nella Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell’articolo 123-ter del TUF (Sez. 8);

- 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

La Società ha adottato il Codice di Autodisciplina proposto da Borsa Italiana ed accessibile al pubblico sul sito web di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

Nel mese di dicembre 2011 il Comitato per la Corporate Governance di Borsa Italiana ha pubblicato una nuova edizione del Codice di Autodisciplina, apportando alcune importanti innovazioni rispetto alla precedente edizione risalente al 2006, ad eccezione della disciplina delle remunerazioni già aggiornata nel 2010.

Gli emittenti sono invitati ad applicare le modifiche al Codice approvate nel mese di dicembre 2011 entro la fine dell’esercizio che inizia nel 2012, informandone il mercato con la relazione sul governo societario da pubblicarsi nel corso dell’esercizio successivo.

La Società ha iniziato il percorso di adeguamento dei propri processi e comportamenti attraverso cui applicare concretamente i principi e le raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, come in seguito illustrato nella presente Relazione.

Le società con azioni quotate in mercati regolamentati sono ora tenute a presentare all’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio una relazione sulla remunerazione avente i contenuti previsti dal Regolamento Emittenti CONSOB. Al fine di evitare un’inutile duplicazione dell’informativa, per le informazioni pertinenti, si fa espresso rinvio alla relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del TUF, resa disponibile al pubblico unitamente alla presente Relazione.

La Società e le sue controllate non sono soggette a disposizioni di legge non italiane che ne influenzino la struttura di *corporate governance*.

4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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

L'articolo 17 dello Statuto della Società prevede che *“Gli amministratori vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati secondo un ordine progressivo. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli od insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale ovvero la diversa percentuale massima eventualmente prevista per legge. Ogni azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che (salva ogni altra causa di ineleggibilità o decadenza) non siano in possesso dei requisiti eventualmente stabiliti dalla legge o dallo Statuto. Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo di amministratori indicato in precedenza; un numero minimo di tali candidati, pari al numero minimo eventualmente indicato dalla legge, dovrà possedere i requisiti di indipendenza da essa previsti. Le liste dei candidati dovranno essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalle normative vigenti, senza indugio e almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea a cura della società. All'atto del deposito, le liste dovranno essere corredate da:*

A) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, con indicazione dell'eventuale idoneità dei medesimi alla qualifica di indipendenti;

B) una dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la candidatura ed attesta sotto la propria responsabilità l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge;

C) copia delle certificazioni rilasciate da intermediari autorizzati ed attestanti la titolarità – al momento del deposito della lista presso la società - del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste medesime. Detta certificazione dell'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste potrà essere prodotta anche successivamente al deposito, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte delle società.

Le liste, ovvero le singole candidature, per la presentazione delle quali non siano state osservate tutte le disposizioni che precedono, fatta eccezione per quelle a carico della società, saranno considerate come non presentate. Inoltre, non saranno considerate le liste che non abbiano riportato il numero minimo di voti eventualmente previsto dalla legge. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

All'elezione degli amministratori si procederà come segue:

A) dalla lista che abbia ottenuto in assemblea la maggioranza dei voti saranno eletti, in base all'ordine progressivo con il quale siano stati elencati nella lista stessa, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere tranne il numero minimo eventualmente riservato per legge alle minoranze;

B) dalla seconda lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti, che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista di cui alla precedente lettera A), saranno tratti consiglieri in numero corrispondente a quello minimo indicato alla medesima lettera A), secondo l'ordine progressivo in base al quale siano stati indicati nella lista. Qualora, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate, non sia assicurata la nomina del numero di consiglieri indipendenti richiamato, il o i candidato/i non indipendente/i eletto/i come ultimo/i in ordine progressivo nella lista che abbia riportato il maggior numero di voti, di cui alla precedente lettera A), sarà/anno sostituito/i dal/i primo/i candidato/i indipendente/i, secondo il rispettivo ordine progressivo, non eletto/i della lista che abbia riportato o, qualora non fosse sufficiente, delle liste che abbiano riportato il maggior numero di voti. In caso di ripetuta parità di voti fra più liste, verrà tratto da ciascuna di esse un egual numero di amministratori, sempre secondo l'ordine progressivo rispettivamente indicato. Nel caso in cui sia presentata o votata una sola lista, tutti i consiglieri saranno tratti da tale lista.

Al candidato elencato al primo posto della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti spetta la carica di presidente del consiglio di amministrazione.”

Inoltre, l'articolo 16 dello Statuto della Società precisa anche che “*un numero adeguato di amministratori, comunque non inferiore a quello eventualmente prescritto dalla legge, deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge stessa ovvero da codici di comportamento di società di gestione di mercati regolamentati presso i quali siano negoziati gli strumenti finanziari emessi dalla società.*”

Piani di Successione

La Società non ha adottato piani di successione agli Amministratori esecutivi ai sensi del Criterio 5.C.2 del Codice di Autodisciplina.

A tal fine si precisa che l'articolo 18 dello Statuto della Società prevede che, qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più Amministratori, si provvederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del cod. civ..

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

Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di cinque ad un massimo di quattordici membri, anche non soci, nominati dall'Assemblea che stabilisce, altresì, il numero dei Consiglieri (vedi Tabella 2).

L'attuale Consiglio di Amministrazione della Società durerà in carica sino all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

L'Assemblea della Società del 29 aprile 2009 ha determinato in otto il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, di cui quattro sono Amministratori esecutivi, due sono Amministratori non esecutivi e due sono Amministratori indipendenti. Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato come risultato della votazione di due liste presentate dagli azionisti della Società Giampietro Magnani e

Maurizio Rizzoli. La lista presentata da Giampietro Magnani ha candidato alla carica di Amministratore Giuseppe Dal Cortivo, Giampietro Magnani, Luigi Zanella, Paolo Dal Cortivo, Matthias Sohler e Lamberto Lambertini (indipendente). La lista presentata da Maurizio Rizzoli ha candidato alla carica di Amministratore Maurizio Rizzoli stesso e Francesco Rossi (indipendente). Gli eletti sono stati Giuseppe Dal Cortivo, con la carica di presidente, Giampietro Magnani, Luigi Zanella, Paolo Dal Cortivo, Matthias Sohler, Maurizio Rizzoli, Lamberto Lambertini e Francesco Rossi. La prima lista ha ottenuto il 73,75% dei voti rispetto al capitale votante e la seconda il 26,25%.

Si rende noto che il consigliere non esecutivo Matthias Sohler ha rassegnato le proprie dimissioni in data 23 febbraio 2011. Il Consiglio di Amministrazione dell'11 marzo 2011 ha proceduto alla nomina per cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, dell'Amministratore Jörg Karsten Brand, successivamente confermato nella carica dall'assemblea del 27 aprile 2011.

Cumulo massimo agli incarichi ricoperti in altre società

Il Consiglio di Amministrazione non ha definito i criteri generali sul numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento della carica di Amministratore, in quanto ha ritenuto che tale valutazione spetti, in primo luogo, ai Soci in sede di designazione degli Amministratori e, successivamente, al singolo Amministratore, all'atto di accettazione della carica.

Attualmente i quattro membri esecutivi (Giuseppe Dal Cortivo, Paolo Dal Cortivo, Giampietro Magnani e Luigi Zanella), i due membri non esecutivi (Maurizio Rizzoli e Jörg Karsten Brand) ed i Consiglieri indipendenti (Lamberto Lambertini e Francesco Rossi) non ricoprono cariche di amministratore o di sindaco in altre società quotate in mercati regolamentati o di interesse rilevante.

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

Funzionamento del Consiglio di Amministrazione

L'articolo 19 dello Statuto della Società prevede che il Consiglio di Amministrazione sia investito dei più ampi poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione della Società, senza alcuna limitazione, fatta eccezione solamente per i poteri riservati dalla legge all'Assemblea.

L'articolo 19 sopra citato prevede, altresì, che oltre alle materie non delegabili ai sensi di legge, rientrino nella competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione le attribuzioni relative a:

- a) *esame ed approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della Società e del gruppo del quale la Società è a capo, nonché il sistema di governo societario della Società e la struttura del gruppo medesimo;*
- b) *acquisto, vendita, permuta e conferimento di immobili e diritti reali immobiliari; costituzione di diritti reali di garanzia su immobili;*

- c) *costituzione di nuove società controllate; assunzione, acquisto o cessione di partecipazioni societarie; acquisto, vendita, permuta e conferimento dell'intero complesso aziendale della Società o di rami aziendali;*
- d) *acquisto, vendita, permuta e conferimento e ogni altro atto di acquisizione o disposizione di beni, diritti e servizi, nonché assunzione in genere di obbligazioni, impegni e responsabilità di qualsiasi natura il cui ammontare sia, singolarmente o congiuntamente ad altri negozi collegati, superiore ad euro 4.000.000/00, nonché le modifiche a tali accordi, contratti, negozi, impegni o assunzioni di responsabilità che comportino effetti economici di ammontare superiore a quello sopra indicato;*
- e) *nomina dei direttori generali, autorizzazioni al conferimento delle relative procure institorie e determinazioni dei relativi compensi;*
- f) *rilascio di fidejussioni e garanzie reali o personali di qualsiasi genere di ammontare superiore ad euro 2.000.000/00 per ogni singolo atto e, se nell'interesse di soggetti diversi dalla Società e da società da essa controllate, di qualsiasi ammontare;*
- g) *esame ed approvazione preventiva delle operazioni della Società e delle sue controllate, quando tali operazioni abbiano un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa, prestando attenzione alle situazioni in cui uno o più Amministratori siano portatori di un interesse per conto proprio o di terzi ed alle operazioni con parti correlate, stabilendo i criteri generali per individuare le operazioni di significativo rilievo;*
- h) *verifica dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale della Società e delle controllate aventi rilevanza strategica predisposto dagli Amministratori delegati, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e alla gestione dei conflitti di interesse.*

Riunioni

Gli Amministratori ricevono, tempestivamente, la documentazione completa delle materie che devono essere discusse in Consiglio di Amministrazione, salvo i casi di urgenza o quando vi sia la necessità di tutelare particolari esigenze di riservatezza; in tale circostanza è, comunque, assicurata un'esauriente trattazione degli argomenti.

Il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell'esercizio 2011, si è riunito quattro volte. La durata media delle riunioni del Consiglio di Amministrazione è stata di due ore circa.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale della Società e del Gruppo. Avvalendosi del Comitato per il Controllo Interno e della funzione Internal Audit, ha verificato che l'insieme delle strutture e delle procedure organizzative, attuate dalla Società stessa, consentano un appropriato processo di identificazione e monitoraggio dei rischi, e siano adeguate alle specifiche caratteristiche della Società.

La funzione Internal Audit, come programmato nel piano annuale di audit approvato dal Consiglio di Amministrazione, ha effettuato specifici interventi mirati sui processi e le attività considerate a maggior rischio sulla base di un'attività di risk assesment. Gli interventi hanno dato luogo a valutazioni positive in merito all'adeguatezza del sistema di controllo interno ed hanno, altresì, evidenziato suggerimenti ed azioni correttive utili al fine del miglioramento dello stesso.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, sulla base di criteri "dimensionali" del business, non sussistano società controllate che rivestano rilevanza strategica tale da comportare, da parte della Società medesima, una valutazione dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale delle società controllate stesse.

In ogni caso, la funzione di Internal Audit svolge, in maniera sistematica, attività finalizzate a verificare l'adeguatezza del sistema di controllo interno relativo alle società controllate.

Il Consiglio di Amministrazione, in occasione dell'approvazione del bilancio annuale, della relazione semestrale e dei resoconti intermedi di gestione, ha valutato il generale andamento della gestione, sulla base delle informazioni e dei documenti presentati dagli organi delegati, nonché mediante il raffronto dei risultati conseguiti con quelli previsti.

Come previsto dall'art. 20 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione, in data 29/04/2009, ha nominato quale proprio segretario il dott. Alberto Miazzi.

Alle riunioni del Consiglio di Amministrazione hanno partecipato, su invito del presidente, la Rag. Maria Rosa Mazzi, quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il Rag. Daniele Mozzo, quale responsabile amministrazione e finanza di Gruppo, l'Avv. Giulia Dal Cortivo, in qualità di responsabile affari legali e societari del Gruppo, al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno delle diverse riunioni. Quando necessario, ha partecipato alle riunioni anche l'interprete di uno degli Amministratori, che è stato vincolato al rispetto delle procedure aziendali in materia di internal dealing e di trattamento delle informazioni privilegiate nonché iscritto al registro delle persone aventi accesso a dette informazioni.

Per l'esercizio in corso sono state programmate quattro riunioni. Per i dettagli sulle riunioni programmate si rinvia al calendario eventi 2012 pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo: <http://www.cadit.it>.

Remunerazione degli Amministratori

Il compenso spettante agli Amministratori esecutivi è stato determinato dall'Assemblea di nomina del 29/04/2009, che ha previsto un compenso annuo fisso per ciascun Amministratore Delegato, un gettone di presenza per ciascuna riunione alla quale lo stesso intervenga ed un compenso variabile annuo lordo in rapporto al raggiungimento degli obiettivi aziendali, demandandone la definizione annuale al Comitato per la Remunerazione.

Il Comitato per la Remunerazione ha definito con delibera i criteri per determinare la componente variabile del compenso *de quo* per l'esercizio 2011.

I compensi corrisposti agli Amministratori sono indicati anche nella Relazione sulla Remunerazione.

Operazioni che hanno un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario

Ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto della Società, le operazioni aventi significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario sono di competenza del Consiglio di Amministrazione.

Valutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento del Consiglio di Amministrazione e dei suoi Comitati

Il Consiglio di Amministrazione ha condotto, nel corso dell'esercizio 2011, il processo di valutazione sulla dimensione, composizione e funzionamento propri e dei Comitati mediante specifici criteri elaborati dal Consiglio di Amministrazione medesimo e dalle sue componenti indipendenti.

I principali profili di analisi hanno riguardato: l'adeguatezza del numero dei componenti e della composizione; il ruolo degli Amministratori indipendenti; l'organizzazione delle riunioni consiliari; i processi decisionali e la relativa verbalizzazione; le responsabilità e le materie riservate al Consiglio di Amministrazione; la disciplina delle operazioni con parti correlate; la gestione delle informazioni confidenziali e privilegiate; il processo di definizione, approvazione e successivo monitoraggio del budget e del piano pluriennale; il ruolo, le competenze ed il funzionamento dei Comitati Interni al Consiglio di Amministrazione; i flussi informativi tra Consiglio di Amministrazione e Direzione.

L'analisi ha evidenziato l'importanza dei lavori svolti dai diversi Comitati, che permettono di facilitare l'adozione delle decisioni da parte del Consiglio di Amministrazione e l'efficienza dei flussi informativi tra il Consiglio di Amministrazione e gli Amministratori esecutivi.

Deroghe al divieto di concorrenza

L'Assemblea non ha autorizzato, in via generale e preventiva, deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'articolo 2390 del cod. civ..

4.4. ORGANI DELEGATI

Amministratori Delegati

Con delibera del 29/04/2009, il Consiglio di Amministrazione ha conferito a Giampietro Magnani, Luigi Zanella e Paolo Dal Cortivo la carica di Amministratore Delegato, attribuendo a ciascuno di essi tutti i poteri di ordinaria amministrazione, ivi compresa la

facoltà di disporre sui conti correnti bancari, nei limiti degli affidamenti concessi, per un ammontare massimo di euro 2.000.000/00 (duemilioni/00) per ciascuna singola operazione con facoltà di agire da solo, e fino ad un ammontare massimo di euro 4.000.000/00 (quattromilioni/00) con firma congiunta a quella di un altro Amministratore Delegato. Agli Amministratori Giampietro Magnani e Luigi Zanella vengono conferiti anche i poteri e la facoltà di acquistare e/o alienare beni mobili registrati, fatta esclusione di imbarcazioni ed aeromobili di qualsiasi natura con firma libera.

A Paolo Dal Cortivo è stata conferita anche la rappresentanza della Società nei rapporti con gli investitori istituzionali e con gli azionisti nonché con Borsa Italiana S.p.A. e CONSOB, fornendo ai medesimi le comunicazioni ed informazioni anche obbligatorie previste dalla normativa vigente e/o dalle regole della migliore pratica internazionale, nel rispetto delle stesse e dei regolamenti interni adottati dalla Società.

Presidente

Con delibera del 29/04/2009, il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato, per tutta la durata coincidente con la carica di Amministratore, Presidente del Consiglio di Amministrazione stesso Giuseppe Dal Cortivo, conferendogli le deleghe inerenti a tutti i poteri di ordinaria e di straordinaria amministrazione, esclusi soltanto quelli riservati all'Assemblea o al Consiglio di Amministrazione per norma di legge, nonché quelli riservati alla competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione, elencati nell'articolo 19 dello Statuto.

Al Presidente, ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto, spetta la rappresentanza legale della Società e la firma sociale sia di fronte ai terzi che in giudizio, con facoltà di promuovere azioni e ricorsi giudiziari e amministrativi per ogni grado di giurisdizione, compresi i giudizi per cassazione e per revocazione.

Il Presidente ha ricevuto deleghe gestionali dal momento che egli riveste un ruolo fondamentale nell'elaborazione delle strategie aziendali.

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

Comitato Esecutivo

Il Consiglio di Amministrazione non ha istituito il Comitato Esecutivo.

Informativa al Consiglio di Amministrazione

Come dispone lo Statuto della Società, gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione, circa l'attività svolta nell'esercizio delle loro deleghe, con periodicità almeno trimestrale.

4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI

Nell'ambito del Consiglio di Amministrazione non sussistono altri Consiglieri da considerarsi esecutivi, ai sensi dei criteri indicati dal Codice di Autodisciplina, oltre a quelli indicati nel precedente paragrafo.

Conoscenza da parte degli Amministratori della realtà e delle dinamiche aziendali

La conoscenza da parte degli Amministratori della realtà e delle dinamiche della Società viene costantemente garantita dalla partecipazione degli stessi alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati, nonché dal costante relazionarsi tra gli Amministratori medesimi circa le attività svolte e la prevedibile evoluzione delle stesse.

4.6. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina in capo a ciascuno dei Consiglieri indipendenti nella prima occasione utile dopo la loro nomina e valuta, annualmente, la permanenza di detti requisiti, mediante la sottoscrizione, da parte degli stessi Amministratori, di un apposito modello di dichiarazione di indipendenza.

I criteri seguiti per la valutazione di indipendenza degli Amministratori non esecutivi sono quelli contemplati dal Codice di Autodisciplina.

Il Collegio Sindacale ha verificato con esito positivo, nel corso dell'esercizio 2011, la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri, rendendo noto l'esito di tale verifica nella propria relazione all'Assemblea.

Si riporta, in riferimento a quanto sopra esposto, l'estratto della relazione del Collegio Sindacale all'assemblea del 2011: *"l'adesione della Società al Codice di Autodisciplina predisposto da Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A. e le modalità di attuazione delle regole di governo societario, sono illustrate nell'apposita relazione annuale del consiglio di amministrazione. Diamo atto che la Società ha provveduto a verificare l'effettiva indipendenza degli amministratori indipendenti(...)"*.

Nel corso del 2011 non si è resa necessaria la tenuta di specifiche riunioni di soli Amministratori indipendenti, in quanto gli stessi si riuniscono periodicamente, in occasione delle riunioni dei Comitati (Comitato per il Controllo Interno e Comitato per la Remunerazione e per le Nomine) costituiti dai due amministratori indipendenti e dall'amministratore non esecutivo Maurizio Rizzoli.

4.7. LEAD INDEPENDENT DIRECTOR

Il Consiglio di Amministrazione, ha nominato, con delibera del 29/04/2009, l'Amministratore indipendente professor Francesco Rossi quale "Lead Independent Director", al fine di dare ulteriore risalto al ruolo degli Amministratori indipendenti in termini di positivo apporto di competenze ed esperienze alle attività del Consiglio di Amministrazione.

Il Lead Independent Director, nel corso dell'esercizio 2011, ha rappresentato il punto di riferimento e coordinamento delle istanze e dei contributi degli Amministratori non esecutivi ed indipendenti, anche ai fini dell'individuazione di argomenti da sottoporre all'esame consiliare.

5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

Con delibera del 12/05/2006, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la Procedura per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate. Tale procedura è stata successivamente revisionata dal Consiglio di Amministrazione in data 13/11/2007, in data 14/05/2010 ed in data 11/03/2011.

Detta Procedura è stata redatta con l'obiettivo di disciplinare la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e la loro comunicazione al pubblico, in conformità al D.Lgs. 24/02/1998 n. 58 e succ. mod. ed int., al Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB ed al Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

La Procedura si applica alla gestione e al trattamento delle informazioni privilegiate della Società e delle società da essa controllate.

La Procedura è disponibile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo: <http://www.cadit.it>.

Con riferimento all'obbligo per gli emittenti quotati, per i soggetti in rapporto di controllo con essi e per le persone che agiscono in loro nome o per loro conto, di istituire e gestire un registro delle persone che hanno accesso alle informazioni privilegiate di cui al D.Lgs. 24/02/1998 n. 58 e succ. mod. ed int. ed al Regolamento Emittenti adottato dalla CONSOB, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di istituire detto registro ed ha approvato, in data 11/08/2006, la Procedura per l'istituzione e l'aggiornamento del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate.

Tale procedura è stata successivamente revisionata dal Consiglio di Amministrazione in data 13/11/2007 ed in data 26/03/2008.

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

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto, con delibera del 29/04/2009, alla costituzione, in seno al Consiglio di Amministrazione, dei Comitati sotto indicati, conformemente a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina:

- Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina;
- Comitato per il Controllo Interno.

I Comitati risultano così costituiti:

- il Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina è costituito da due Amministratori indipendenti, Francesco Rossi e Lamberto Lambertini e da un Amministratore non esecutivo, Maurizio Rizzoli;
- il Comitato per il Controllo Interno è costituito da due Amministratori indipendenti, Francesco Rossi e Lamberto Lambertini e da un Amministratore non esecutivo, Maurizio Rizzoli.

I Comitati medesimi rivestono funzione propositive e consultive ed assistono il Consiglio di Amministrazione nelle attività riguardanti le materie di rispettiva competenza, operando conformemente alle indicazioni contenute nel Codice di Autodisciplina.

La Società non ha istituito altri comitati con funzioni propositive e consultive, diversi da quelli previsti dal Codice di Autodisciplina.

7. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE E PER LE PROPOSTE DI NOMINA

Il Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina, nel corso dell'esercizio 2011, è risultato composto da tre membri, tutti Amministratori non esecutivi, la maggioranza dei quali indipendenti. I componenti del Comitato possiedono consone conoscenze ed esperienze in materia contabile e finanziaria, ritenute adeguate dal Consiglio di Amministrazione al momento delle nomine.

Alle riunioni del Comitato non hanno partecipato soggetti che non ne sono membri.

Si fa presente che, per tutto quanto non indicato nella presente sezione, si debba far rinvio alla Relazione sulla Remunerazione, che costituisce parte integrante e sostanziale della presente Relazione, secondo quanto specificato nella successiva sezione 8.

Funzioni del Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina

Le Funzioni del Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina, relativamente all'esercizio 2011, sono le seguenti:

- a) propone al Consiglio di Amministrazione i candidati alla carica di Amministratore nel caso previsto dall'articolo 2386 del cod. civ., qualora occorra sostituire un Amministratore indipendente;

- b) indica i candidati alla carica di Amministratore indipendente da sottoporre all'Assemblea della Società, tenendo conto di eventuali segnalazioni pervenute dagli azionisti;
- c) formula pareri al Consiglio di Amministrazione in merito alla dimensione e alla composizione dello stesso nonché, eventualmente, in merito alle figure professionali la cui presenza all'interno del Consiglio di Amministrazione sia ritenuta opportuna;
- d) presenta al Consiglio di Amministrazione proposte per la remunerazione degli Amministratori delegati e degli Amministratori che ricoprono particolari cariche, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio di Amministrazione stesso;
- e) valuta periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, vigila sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli amministratori delegati e formula al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia.

Nessun Amministratore di cui al precedente punto d) ha preso parte alle riunioni del Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina in cui fossero formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione circa la propria remunerazione.

Il Consiglio di Amministrazione non ha assegnato al Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina funzioni ulteriori rispetto a quelle previste dal Codice di Autodisciplina.

Riunioni del Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina

Le informazioni relative al numero di riunioni tenute nel corso dell'esercizio, la partecipazione effettiva di ciascun componente alle riunioni tenute sono indicate nella tabella 2 della presente relazione.

È prevista almeno una riunione per l'esercizio in corso.

Nel corso dell'esercizio 2011, il Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina si è riunito due volte, di cui una in data 11/03/2011 per esprimere il proprio voto favorevole alla nomina, ex art. 2386 del cod. civ., di Jörg Karsten Brand, e l'altra in data 11/11/2011 per valutare i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche e formulare proposte al Consiglio di Amministrazione, determinare gli obiettivi, relativamente all'anno 2011, il cui raggiungimento comporti l'attribuzione agli Amministratori esecutivi della parte variabile del compenso.

Nello svolgimento delle proprie funzioni, il Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Le riunioni del Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina sono state regolarmente verbalizzate.

Budget di spesa del Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina

Nel Consiglio di Amministrazione del 29/04/2009 è stato stabilito di attribuire al Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina un budget di spesa per il ricorso a consulenze esterne pari ad euro 5.000/00 per semestre.

8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Con riferimento all'attuazione dell'art. 6 "Remunerazione degli Amministratori" del Codice di Autodisciplina, si informa che, a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento previsto dai commi 7 e 8 dell'art. 123-ter del TUF nonché in conformità a quanto previsto dall'art. 2 del D. Lgs. 259/2010 (che stabilisce, per l'appunto, che tale Relazione sia presentata all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio nell'esercizio successivo a quello nel corso del quale entra in vigore il Regolamento CONSOB suddetto), la Relazione sulla Remunerazione deliberata, su proposta del Comitato per la Remunerazione, dal Consiglio di Amministrazione del 13/03/2012, sarà presentata agli Azionisti in occasione dell'Assemblea del 27/04/2012; la stessa è pubblicata contestualmente alla presente relazione e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo: <http://www.cadit.it> nei tempi previsti dalla normativa vigente.

La predetta Relazione sulla Remunerazione rappresenta, altresì, un allegato alla Relazione, di cui costituisce, pertanto, parte integrante e sostanziale.

In virtù di quanto sopra, si precisa che tutte le informazioni di cui alla presente sezione, per quanto di seguito non espressamente previsto, sono contenute nel suddetto allegato.

Remunerazione degli Amministratori esecutivi

La remunerazione degli Amministratori esecutivi della Società prevede una componente fissa, un gettone di presenza per ciascuna riunione alla quale gli stessi intervengano ed una componente variabile, subordinata al raggiungimento di predeterminati obiettivi.

La Società non ha previsto piani di incentivazione a base azionaria a favore degli Amministratori esecutivi.

Il Comitato per la Remunerazione e per le Proposte di Nomina ha stabilito i criteri in base ai quali il compenso variabile sopra indicato possa essere erogato per l'esercizio 2011.

Remunerazione degli Amministratori non esecutivi

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi non risulta legata in misura significativa ai risultati economici conseguiti dalla Società.

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

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi prevede un compenso fisso ed un gettone di presenza, per ogni riunione del Consiglio di Amministrazione a cui l'Amministratore stesso partecipi.

In virtù di quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. DEM/11012984 del 24/02/ 2011, si precisa inoltre che:

- non sono stati stipulati accordi tra l'Emittente e gli Amministratori di cui all'art. 123 bis comma 1 lett. i) del TUF che prevedano indennità in caso di dimissioni o licenziamento/revoca senza giusta causa o se il rapporto di lavoro dovesse cessare a seguito di un'offerta pubblica di acquisto.

Si comunica, infine, che il dettaglio dei compensi percepiti dagli Amministratori nel corso dell'esercizio 2011 è riportato nella Relazione sulla Remunerazione.

9. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito, con delibera del 29/04/2009, il Comitato per il Controllo Interno.

Il Comitato per il Controllo Interno è composto da tre membri, in maggioranza Amministratori indipendenti.

Ciascun membro del Comitato per il Controllo Interno possiede esperienza in materia contabile e finanziaria ritenuta adeguata dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina.

Funzioni del Comitato per il Controllo Interno

Il Comitato per il Controllo Interno assiste il Consiglio di Amministrazione nell'espletamento dei compiti a questo ultimo affidati dal Codice di Autodisciplina in materia di controllo interno.

In particolare, il Comitato per il Controllo Interno, nell'esercizio 2011, ha assunto le seguenti funzioni:

- a) valuta, unitamente al Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed ai Revisori, il corretto utilizzo dei principi contabili e, nel caso di gruppi, la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;
- b) esprime, su richiesta dell'Amministratore esecutivo incaricato, pareri su specifici aspetti inerenti all'identificazione dei principali rischi aziendali nonché alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;
- c) esamina il piano di lavoro preparato dal Preposto al controllo interno nonché le relazioni periodiche da essi predisposte;
- d) valuta il piano di lavoro predisposto per la revisione e i risultati esposti nella relazione e nella eventuale lettera di suggerimenti;
- e) vigila sull'efficacia del processo di revisione contabile;
- f) riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno.

Il Comitato per il Controllo Interno può svolgere, altresì, le funzioni del Comitato previsto dall'articolo 7 della Delibera CONSOB 17221/2010, così come modificata dalla Delibera CONSOB 17389/2010, in materia di approvazione delle operazioni con parti correlate.

Il Comitato per il Controllo Interno svolge infine attività consultive e propositive finalizzate all'adozione delle regole di *corporate governance* della Società.

Nello svolgimento delle proprie funzioni, il Comitato per il Controllo Interno ha facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti nonché di avvalersi di consulenti esterni, nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

Riunioni del Comitato per il Controllo Interno

Le informazioni relative al numero di riunioni tenute nel corso dell'esercizio, la partecipazione effettiva di ciascun componente alle riunioni tenute sono indicate nella tabella 2.

Per l'esercizio in corso sono state programmate 4 riunioni.

Nel corso dell'esercizio 2011, il Comitato per il Controllo Interno si è riunito quattro volte e la durata media delle riunioni è stata di circa un'ora.

La partecipazione alle riunioni dello stesso da parte di soggetti che non ne sono membri è avvenuta su invito del Comitato medesimo in relazione ai punti all'ordine del giorno.

Il Comitato per il Controllo Interno non si è avvalso dell'ausilio di consulenti esterni ed alle riunioni dello stesso ha sempre partecipato il Presidente del Collegio Sindacale.

In particolare, il Comitato per il Controllo Interno, nel corso del 2011 ha esaminato le modifiche apportate al Modello Organizzativo e Gestionale ed i rapporti di audit redatti dall'intenal audit.

È stato informato circa le tematiche di maggior rilievo attinenti la Società ed il proprio Gruppo, a titolo esemplificativo: la fornitura di prestazioni e servizi infragruppo ed i relativi contratti; la nomina, da parte del Presidente della Società, nella propria veste di titolare del trattamento dei dati della Società, dei responsabili al trattamento dati personali ex art. 29 del D. Lgs. 193/2006; l'attribuzione al Collegio Sindacale della Società del ruolo di "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile".

Ha esaminato le relazioni predisposte dalla funzione Internal Audit.

Ha vigilato sull'efficacia del processo di revisione contabile e sul piano di lavoro predisposto, conformemente a quanto suggerito dal Codice di Autodisciplina, tramite scambi di informazioni con il revisore legale ed il Collegio Sindacale.

Il Comitato per il Controllo Interno ha inoltre sentito il Collegio Sindacale sui risultati esposti dal revisore legale nella relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale.

Ha riferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale semestralmente, in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta in qualità di Organismo di Vigilanza.

Il Comitato per il Controllo Interno ha, infine, esaminato la fusione per incorporazione nella società controllata CAD S.r.l. delle società controllate SGM S.r.l., Bit Groove S.r.l. e NetBureau S.r.l..

Le riunioni del Comitato per il Controllo Interno sono state regolarmente verbalizzate.

Budget di spesa del Comitato per il Controllo Interno

Il Consiglio di Amministrazione ha stabilito, con delibera del 29/04/2009, un budget di spesa di euro 5.000/00 a semestre per il Comitato per il Controllo Interno.

10. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Il Consiglio di Amministrazione, con l'assistenza del Comitato per il Controllo Interno, ha individuato le linee guida del sistema di controllo interno, che prevede l'analisi periodica dei principali rischi aziendali e la valutazione dell'adeguatezza, dell'efficacia e dell'effettivo funzionamento del sistema di controllo stesso.

La Società è dotata di un sistema di controllo interno costituito da un insieme di regole, procedure e strutture organizzative, volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi che potrebbero minacciare il raggiungimento degli obiettivi aziendali, una conduzione dell'impresa sana e corretta.

Tale sistema pervade tutta la Società, coinvolgendo soggetti differenti, a cui sono attribuiti specifici ruoli e responsabilità.

La Società considera e definisce il sistema di controllo interno come *“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 corretta e coerente con gli obiettivi prefissati”*. Il sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria è elemento costitutivo del più ampio sistema di controllo interno. Tale sotto-sistema è peraltro finalizzato a garantire l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività dell'informativa finanziaria della Società e del Gruppo.

Nella progettazione, implementazione, monitoraggio e aggiornamento del sistema sin ad oggi delineato, la Società ha tenuto in considerazione quale modello di riferimento il “CoSo Report”, considerato come una best practice a livello internazionale.

Per garantire l'effettiva applicazione del sistema ed un elevato standard di affidabilità delle informazioni, sono state introdotte e formalizzate numerose procedure aziendali, anche amministrative e contabili, ed altre sono in corso di realizzazione.

Con particolare riferimento all'articolazione ed alle modalità operative che caratterizzano il funzionamento del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informazione finanziaria si precisa che:

- l'identificazione dei rischi sull'informativa finanziaria è stata effettuata nel più ampio processo di risk assessment di identificazione dei rischi che possono pregiudicare il raggiungimento degli obiettivi che i processi aziendali si

prefiggono; il risk assessment è aggiornato annualmente in occasione dell'approvazione del piano di Internal Audit;

- la valutazione dei rischi inerenti è effettuata con criteri qualitativi volti a stimare la probabilità di accadimento degli eventi e l'impatto degli stessi sul perseguimento degli obiettivi aziendali;
- a presidio dei rischi vengono effettuati controlli di primo e di secondo livello. I controlli di primo livello sono insiti negli stessi processi operativi e possono essere dunque condotti anche a livello di singola società controllata; i controlli di secondo livello sono invece rispondenti a criteri di segregazione dei compiti. Rientrano, ad esempio, tra questi ultimi i controlli condotti dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- la valutazione dei controlli a fronte dei rischi individuati è svolta attraverso l'attività dell'Internal Audit e laddove ritenuto opportuno, può comportare l'individuazione di controlli compensativi, azioni correttive o piani di miglioramento.

I risultati delle attività di monitoraggio sono periodicamente sottoposti all'esame dei vertici aziendali, dell'Amministratore Delegato a sovrintendere al funzionamento del Sistema di Controllo Interno, del Comitato per il Controllo Interno, che a sua volta riferisce al Consiglio di Amministrazione, e del Collegio Sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato, nel corso dell'esercizio 2011, l'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno sulla base delle informazioni e delle evidenze raccolte con il supporto dell'attività istruttoria svolta dal Comitato per il Controllo Interno e con il contributo del Soggetto Preposto al controllo interno stesso.

In base all'analisi effettuata, il Consiglio di Amministrazione ritiene che il sistema di controllo interno in essere sia complessivamente idoneo a consentire la realizzazione degli obiettivi aziendali.

10.1. AMMINISTRATORE ESECUTIVO INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito all'Amministratore esecutivo Giampietro Magnani l'incarico di sovrintendere alle funzionalità del sistema di controllo interno.

L'Amministratore incaricato ha curato l'identificazione dei principali rischi aziendali (strategici, operativi, finanziari e di compliance), tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società e dalle sue controllate, e li ha sottoposti periodicamente all'esame del Consiglio di Amministrazione.

In particolare:

- ha dato esecuzione alle linee di indirizzo definite dal Consiglio di Amministrazione, provvedendo alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno verificandone, costantemente, l'adeguatezza complessiva, l'efficacia e l'efficienza;
- si è occupato dell'adattamento di tale sistema alla dinamica delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare;

- ha proposto, nel 2009, al Consiglio di Amministrazione la nomina e la remunerazione del Preposto al controllo interno.

10.2. PREPOSTO AL CONTROLLO INTERNO ED INTERNAL AUDIT

Il Consiglio di Amministrazione, conformemente a quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina, ha nominato con delibera del 29/04/2009, come soggetto Preposto al controllo interno Michele Miazzi, persona dotata di specifiche competenze in materia nonché di conoscenze della struttura della Società e del Gruppo.

La nomina è stata proposta da Giampietro Magnani, Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, su parere del Comitato di Controllo Interno. Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la nomina di Michele Miazzi e ne ha definito la remunerazione.

Il Preposto al controllo interno non è responsabile di alcuna area operativa e non dipende gerarchicamente da alcun responsabile di aree operative, ivi inclusa l'area amministrazione e finanza.

Il Preposto al controllo interno dipende dal Consiglio di Amministrazione e riporta relativamente alle proprie attività al Comitato per il Controllo Interno e all'Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno.

Il Preposto al controllo interno, nel corso dell'esercizio 2011:

- ha avuto accesso diretto a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico;
- ha riferito del proprio operato al Comitato per il Controllo Interno ed al Collegio Sindacale in occasione delle riunioni periodiche degli stessi organi ed attraverso le relazioni periodiche relative agli specifici interventi di audit realizzati;
- ha riferito del proprio operato anche all'Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.

In particolare, il Preposto al controllo interno ha verificato l'operatività e l'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. A tal fine, ha riferito al Comitato per il Controllo Interno ed al Collegio Sindacale circa l'attività di identificazione e valutazione dei rischi condotta ed il piano predisposto per il monitoraggio dei rischi stessi.

Egli ha, in particolare:

- predisposto il piano di audit, approvato dal Consiglio di Amministrazione, basato su un processo di analisi e prioritizzazione dei principali rischi;
- predisposto relazioni periodiche contenenti adeguate informazioni sulla propria attività, ed una valutazione sull'idoneità del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- trasmesso le relazioni di cui in precedenza all'amministratore incaricato di sovrintendere alle funzionalità del sistema di controllo interno, al Comitato per il Controllo Interno ed al presidente del Collegio Sindacale.

La Società non ha determinato un budget a disposizione del Preposto al controllo interno che, in caso di necessità, può preventivamente richiedere l'autorizzazione delle spese (ad esempio per il ricorso a consulenze esterne specialistiche) al Consiglio di Amministrazione.

Nel corso dell'esercizio 2011, il Preposto al controllo interno non ha richiesto autorizzazioni per il sostenimento di spese.

La Società ha istituito, altresì, la funzione di Internal Audit, identificando nella stessa il soggetto Preposto al sistema di controllo interno.

10.3. MODELLO ORGANIZZATIVO ex D. Lgs. 231/2001

Il Consiglio di Amministrazione della Società, con delibera del 10/11/2006, ha approvato il Modello di Organizzazione e Gestione (incluse le specifiche procedure per le modalità di gestione delle risorse finanziarie) ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001, finalizzato alla prevenzione degli illeciti previsti dal Decreto stesso. L'ultimo aggiornamento del Modello è stato effettuato in data 26/08/2011 in funzione delle evoluzioni normative e giurisprudenziali intervenute. In particolare, le modifiche apportate nel corso degli ultimi anni hanno determinato:

- il recepimento del Sistema di Gestione Salute e Sicurezza del Lavoro (con il relativo manuale e procedure) secondo le linee guida UNI/INAIL che rappresentano uno standard di best practice di riferimento per l'ottemperanza a quanto previsto dal D.Lgs. 81/08;
- il recepimento di nuove procedure introdotte con lo scopo di perfezionare sempre più l'organizzazione societaria al fine di prevenire la commissione dei reati presupposto contenuti nel D. Lgs. 231/2001;
- una formulazione maggiormente dettagliata dei compiti e delle attività proprie dell'Organismo di Vigilanza;
- l'introduzione, nella sezione attinente l'individuazione delle aree a rischio di reato, di specifiche disposizioni in materia di:
 - tutela del diritto di autore;
 - tutela in relazione ai reati di falsità in strumenti o segni di riconoscimento nonché in relazione ai reati contro l'industria ed il commercio;
 - finanza agevolata e contributi pubblici;
 - tutela in relazione ai reati di criminalità organizzata.

Il Modello adottato, partendo da un'accurata analisi delle attività aziendali, finalizzata ad individuare le aree potenzialmente a rischio, è un insieme di principi generali, regole di condotta, strumenti di controllo e procedure organizzative, attività formativa e informativa e sistema disciplinare, finalizzato a prevenire, per quanto possibile, la commissione di reati.

Il Consiglio di Amministrazione, in attuazione di quanto previsto dal Decreto, con la stessa delibera con la quale ha adottato il Modello, ha istituito l'Organismo di Vigilanza, identificandolo nel Comitato per il Controllo Interno, in quanto ritenuto l'organo più idoneo a svolgere il tipo di attività richiesta, attesi i requisiti di autonomia,

indipendenza, professionalità e continuità d'azione necessari per l'esercizio di tale funzione.

L'Organismo di Vigilanza è, pertanto, un organo collegiale composto da tre membri, di cui due Amministratori indipendenti ed un Amministratore non esecutivo.

La nomina e l'eventuale revoca (per giusta causa) dell'Organismo di Vigilanza sono atti di competenza del Consiglio di Amministrazione che ne determina, altresì, il compenso annuale.

La sua durata in carica corrisponde a quella prevista per il Comitato per il Controllo Interno.

Il Modello Organizzativo e Gestionale è pubblicato sul sito internet della Società.

10.4. SOCIETÀ DI REVISIONE

La società di revisione è BDO S.p.A. a cui l'Assemblea della Società, con delibera del 29/04/2006, ha conferito l'incarico, inizialmente previsto, ai sensi di legge, per sei esercizi. Con successiva delibera dell'Assemblea del 30/04/2007, l'incarico è stato prorogato a nove esercizi; il mandato verrà dunque a concludersi con l'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio che chiuderà al 31/12/2014.

10.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, nominato in data 29/04/2009, Maria Rosa Mazzi, riveste il ruolo di dirigente dell'area Bilanci di Gruppo e Controllo della Società.

L'articolo 25 dello Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione della Società, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomini il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari tra i dipendenti o collaboratori in possesso di un'esperienza almeno biennale maturata in posizione di adeguata responsabilità presso l'area amministrativa e/o finanziaria della Società, ovvero di altre società, determinandone la remunerazione e conferendo al medesimo adeguati poteri e mezzi per l'esercizio delle funzioni attribuitegli ai sensi di legge.

Il Dirigente Preposto può essere revocato con delibera del Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale.

Il Dirigente Preposto dispone di un budget di spesa pari a euro 5.000/00 (cinquemila/00) a semestre ed è investito di tutti i poteri idonei per l'esercizio delle sue funzioni.

11. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

A seguito delle disposizioni emanate dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12/03/2010 e con delibera n. 17389 del 23/06/2010, il Consiglio di Amministrazione, in data 12/11/2010, ha adottato una nuova procedura in materia di operazioni con parti

correlate, in sostituzione della precedente adottata con delibera del Consiglio di Amministrazione del 25/09/2007.

La Procedura per l'effettuazione di operazioni con parti correlate è stata redatta con l'obiettivo di disciplinare le modalità di esecuzione delle operazioni poste in essere con parti correlate dalla Società, direttamente ovvero per il tramite di società controllate, al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sia sostanziale che procedurale, delle operazioni stesse, in ottemperanza a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina e dalla normativa vigente.

La Procedura prevede che l'approvazione delle Operazioni con Parti Correlate, sia di Maggiore che di Minore Rilevanza, spetti al Consiglio di Amministrazione o all'Amministratore Delegato che, a seconda del caso, risulti competente in relazione all'Operazione sulla base delle attribuzioni al medesimo conferite in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione di nomina quale organo delegato della Società.

Rimane inteso che l'Amministratore Delegato, qualora lo ritenga opportuno, può sempre sottoporre all'approvazione collegiale del Consiglio di Amministrazione le Operazioni rispetto alle quali risulterebbe comunque competente.

Prima dell'approvazione dell'Operazione, il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Delegato sono tenuti a richiedere un parere motivato non vincolante a un comitato, anche appositamente costituito, composto esclusivamente da Amministratori non Correlati e non Esecutivi, in maggioranza Indipendenti ("Comitato").

Le funzioni attribuite al Comitato possono essere svolte dal Comitato per il Controllo Interno della Società, sempreché questo ultimo presenti i requisiti di composizione previsti dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

Nello specifico, per "operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate" si intendono:

a) le operazioni in cui almeno uno dei seguenti indici di rilevanza, applicabili a seconda della specifica operazione, risulti superiore al 5%:

- **indice di rilevanza del controvalore:** individua il rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale (consolidato, se redatto) pubblicato dalla Società ovvero, se maggiore, la capitalizzazione della Società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (relazione finanziaria annuale o semestrale o resoconto intermedio di gestione).

Se le condizioni economiche dell'operazione sono determinate, il controvalore dell'operazione è:

- (i) per le componenti in contanti, l'ammontare pagato alla/dalla controparte contrattuale;
- (ii) per le componenti costituite da strumenti finanziari, il fair value determinato, alla data dell'operazione, in conformità ai principi contabili internazionali adottati con Regolamento (CE) n. 1606/2002;
- (iii) per le operazioni di finanziamento o di concessione di garanzie, l'importo massimo erogabile. Se le condizioni economiche dell'operazione dipendono, in tutto o in parte da grandezze non ancora note, il

controvalore dell'operazione è il valore massimo ricevibile o pagabile ai sensi dell'accordo;

- **indice di rilevanza dell'attivo:** individua il rapporto tra il totale attivo dell'entità oggetto dell'operazione e il totale attivo della Società. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più recente stato patrimoniale (consolidato, se redatto) pubblicato dalla Società. Ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale dell'attivo dell'entità oggetto dell'operazione.

Per operazioni di acquisizione o cessione di partecipazioni in società che hanno effetti sull'area di consolidamento, il valore del numeratore è il totale dell'attivo della partecipata, indipendentemente dalla percentuale di capitale oggetto di disposizione.

Per operazioni di acquisizione e cessione di partecipazioni in società che non hanno effetti sull'area di consolidamento, il valore del numeratore è:

- (i) in caso di acquisizioni, il controvalore dell'operazione maggiorato delle passività della società acquisita eventualmente assunte dall'acquirente;
- (ii) in caso di cessioni, il corrispettivo dell'attività ceduta.

Per operazioni di acquisizione e cessione di altre attività (diverse dall'acquisizione di una partecipazione), il valore del numeratore è:

- (i) in caso di acquisizioni, il maggiore tra il corrispettivo e il valore contabile che verrà attribuito all'attività;
 - (ii) in caso di cessioni, il valore contabile dell'attività;
- **indice di rilevanza delle passività:** individua il rapporto tra il totale delle passività dell'entità acquisita e il totale attivo della Società. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più recente stato patrimoniale (consolidato, se redatto) pubblicato dalla Società. Ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale del passivo della società o del ramo d'azienda acquisiti;

b) le operazioni con la società controllante quotata o con soggetti correlati a quest'ultima che risultino a loro volta correlati alla Società, qualora almeno uno degli indici di rilevanza sopra indicati risulti superiore al 2,5%;

c) le operazioni con Parti Correlate che possano incidere sull'autonomia gestionale della Società (ivi incluse quelle aventi ad oggetto un'attività immateriale) o che, comunque, riguardino attività o beni di rilevanza strategica per la Società, qualora almeno uno degli indici sia superiore rispettivamente, nelle ipotesi di cui alla lettera a) al 5% e, nelle ipotesi di cui alla lettera b), al 2,5%.

La Procedura *de qua* è disponibile nella sezione "Investor Relations" del sito internet della Società all'indirizzo: <http://www.cadit.it>.

In relazione alla suddetta tematica attinente le operazioni con parti correlate, si fa presente che l'assemblea della Società ha provveduto, in data 27/04/2011, ad introdurre un nuovo articolo statutario rubricato "Articolo 31 – Operazioni con parti correlate", al fine di consentire alla Società stessa di adottare procedure interne che possano prevedere l'esclusione, dal proprio ambito applicativo, delle operazioni urgenti, anche di competenza assembleare, nei limiti di quanto consentito dalle normative vigenti.

Nel caso in cui un Amministratore abbia un interesse, anche potenziale od indiretto, sull'oggetto di una deliberazione, lo stesso è tenuto ad informare il Consiglio di Amministrazione sull'esistenza e le circostanze di tale interesse, al fine di non prendere, eventualmente, parte alla delibera medesima.

Ad oggi non si sono verificate situazioni rientranti nella casistica sopra esposta.

Si informa che nel corso dell'esercizio 2011 è stata effettuata la fusione per incorporazione in CAD S.r.l. di SGM S.r.l., Bit Groove S.r.l. e NetBureau S.r.l., con efficacia dal 01 gennaio 2012.

Trattandosi di fusione per incorporazione tra società interamente controllate da CAD IT S.p.A. (già rientranti, pertanto, nel perimetro di consolidamento) e nella quale non risultano esservi interessi significativi di altre parti correlate, l'operazione di fusione sopra descritta è stata esclusa dall'ambito di applicazione della Procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate di cui sopra, come previsto dall'art. 8 lettera g) della Procedura stessa e dagli artt. 13 e 14 del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modificazioni e integrazioni.

12. NOMINA DEI SINDACI

L'articolo 24 Statuto della Società prevede che il Collegio Sindacale si componga di tre membri effettivi e di due supplenti che saranno nominati dall'Assemblea *“sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati siano elencati mediante un numero progressivo.*

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5 % del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria, ovvero la diversa quantità massima eventualmente prevista per legge o per regolamento.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano incarichi di Sindaco in altre cinque società quotate (in tale limite non si considerano la Società, la società controllante e le società dalle stesse controllate), o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.

Restano salvi i diversi limiti al cumulo di cariche eventualmente stabiliti per legge che, in tal caso, verranno assunti nella misura minima.

I Sindaci uscenti sono rieleggibili. Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della Società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina in prima od unica convocazione e di ciò sarà fatta

menzione nell'avviso di convocazione. Le liste saranno, messe a disposizione del pubblico presso al sede sociale, sul sito internet e con le altre modalità previste dalle normative vigenti, senza indugio ed almeno ventuno giorni prima della data dell'assemblea a cura della società .

All'atto del deposito, esse dovranno essere corredate da:

- *un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, sulle competenze acquisite e sulle esperienze maturate dagli stessi, con evidenza degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;*
- *le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche;*
- *copia delle certificazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ed attestanti la titolarità – al momento del deposito della lista presso la società - del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste medesime. Detta certificazione dell'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste potrà essere prodotta anche successivamente la deposito, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della società.*

Le liste per le quali non sono osservate le statuizioni di cui sopra sono considerate come non presentate.

Le liste, corredate dalle informazioni sulle caratteristiche dei candidati, sono tempestivamente pubblicate sul sito Internet della Società.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

- *dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed uno supplente;*
- *dalla eventuale seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo che assume altresì la carica di presidente del Collegio Sindacale, qualora lo prescrive la normative vigente, e l'altro membro supplente.*

La presidenza del collegio, ove non riservata per legge ai Sindaci espressi dalla minoranza, verrà attribuita con delibera assembleare ad uno dei Sindaci effettivi.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

La nomina dei Sindaci per l'integrazione del Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2401 del codice civile, sarà effettuata dall'assemblea con le maggioranze previste dalle disposizioni di legge, tra i nominativi indicati dai medesimi azionisti presentatori della lista alla quale apparteneva il Sindaco cessato dall'incarico; ove ciò non sia possibile, l'assemblea dovrà provvedere alla sostituzione con le maggioranze di legge”.

13. SINDACI **(ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)**

Il Collegio Sindacale della società è composto come indicato nella Tabella 3.

Il Collegio Sindacale rimarrà in carica fino all'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2011.

Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'Assemblea degli azionisti in data 29/04/2009 come risultato della votazione di due liste presentate dagli azionisti della Società Giampietro Magnani e Maurizio Rizzoli. La prima lista presentata da Giampietro Magnani ha candidato Renato Tengattini e Gian Paolo Ranocchi alla carica di Sindaci Effettivi e Luca Signorini alla carica di Sindaco Supplente. La seconda lista presentata da Maurizio Rizzoli ha candidato Riccardo Ferrari come Sindaco Effettivo e Giannicola Cusumano alla carica di Sindaco Supplente. Gli eletti sono stati Riccardo Ferrari quale Presidente del Collegio e Sindaco Effettivo, Renato Tengattini e Gian Paolo Ranocchi come Sindaci Effettivi e Luca Signorini e Giannicola Cusumano come Sindaci Supplenti. La prima lista ha ottenuto il 73,75% dei voti rispetto al capitale votante e la seconda il 26,25%.

Il Collegio Sindacale si è riunito 7 volte durante l'esercizio 2011 e non si sono verificati cambiamenti nella composizione del Collegio Sindacale a far data dalla chiusura dell'esercizio stesso. La durata media delle riunioni del Collegio Sindacale è stata di tre ore circa. Il Collegio Sindacale programma le riunioni periodicamente nel corso dell'esercizio. Nel corso dell'esercizio 2012 il Collegio Sindacale si è già riunito 1 volta.

Il Collegio Sindacale ha valutato l'indipendenza dei propri membri nella prima occasione utile dopo la loro nomina e nel corso dell'esercizio ha valutato il permanere dei requisiti di indipendenza dei propri membri, applicando i criteri previsti dal Codice di Autodisciplina con riferimento all'indipendenza degli Amministratori.

La Società ha previsto che, qualora il Sindaco abbia, per conto proprio o di terzi, un interesse in una determinata operazione della Società stessa, informi tempestivamente e in modo esauriente gli altri Sindaci e il Presidente del Consiglio di Amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'indipendenza della società di revisione, verificando il rispetto delle disposizioni normative in materia. Un rappresentante della società di Revisione viene periodicamente invitato alle riunioni del Collegio, per dar conto dell'esito dei controlli svolti.

Il Collegio Sindacale è in costante e stretto contatto sia con la funzione Internal Audit, data la partecipazione del responsabile della stessa funzione alle riunioni del Collegio medesimo, sia con il Comitato per il Controllo Interno, alle cui riunioni partecipa il presidente del Collegio Sindacale.

A tal fine si fa presente che, a seguito del D. Lgs. del 27/01/2010 nr. 39, attuativo della Direttiva Comunitaria 2006/43/CE in materia di revisione legale dei conti annuali e dei conti societari, è stato attribuito al Collegio Sindacale il ruolo di "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile".

14. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

La Società si adopera per rendere tempestive le informazioni ed i documenti rilevanti per gli azionisti. A tal fine, ha messo a disposizione sul proprio sito internet www.cadit.it la documentazione relativa alla *corporate governance*, le informazioni di carattere istituzionale e le notizie economico finanziarie, periodiche e straordinarie.

La Società informa, infatti, tempestivamente gli azionisti ed i potenziali azionisti di ogni azione o decisione che possa avere effetti rilevanti nei riguardi del loro investimento ed assicura la disponibilità nel proprio sito internet dei comunicati stampa e degli avvisi a pagamento della Società relativi all'esercizio dei diritti inerenti i titoli emessi, nonché dei documenti riguardanti le assemblee degli azionisti ovvero messi a disposizione del pubblico.

Ciò allo scopo di rendere gli azionisti e gli investitori edotti circa i temi sui quali sono chiamati ad esprimersi.

La Società organizza, inoltre, apposite *conference call* con investitori istituzionali e analisti finanziari, consentendo anche alla stampa specializzata di prendervi parte.

Il Consiglio di Amministrazione, con delibera del 29/04/2009, ha attribuito all'Amministratore Delegato Paolo Dal Cortivo la rappresentanza della Società nei rapporti con gli azionisti.

La Società ha costituito, altresì, la funzione di Investor Relations per la gestione dei rapporti con gli azionisti.

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

Si riportano, qui di seguito, gli articoli dello Statuto della Società che regolamentano la materia.

Art. 6) L'assemblea, regolarmente costituita ai sensi di Legge, rappresenta tutti gli azionisti e le sue deliberazioni, prese in conformità della Legge e del presente statuto vincolano tutti gli azionisti ancorché non intervenuti o dissenzienti.

Art. 7) L'assemblea è convocata a cura del consiglio di amministrazione, ovvero anche dal collegio sindacale nelle ipotesi di legge entro i termini stabiliti dalle disposizioni vigenti. Il consiglio di amministrazione convoca l'assemblea su richiesta degli azionisti nei casi previsti dalla normativa vigente. L'assemblea è convocata, altresì, dal consiglio di amministrazione su richiesta di tanti azionisti che rappresentino almeno il ventesimo del capitale sociale, nei limiti di quanto previsto all'art. 2367, ultimo comma, del codice civile ovvero dal collegio sindacale o da almeno 2 (due) membri dello stesso.

L'assemblea può essere convocata, nello Stato, anche fuori della sede sociale.

L'assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro 180 giorni dalla predetta chiusura, qualora la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della società.

L'assemblea è inoltre convocata sia in via ordinaria, che in via straordinaria ogni qualvolta il consiglio di amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge.

Nell'avviso può essere indicata un'unica convocazione oppure possono essere previste la prima, la seconda e, limitatamente all'assemblea straordinaria, la terza convocazione.

La convocazione avviene mediante avviso, contenente l'indicazione del giorno, del luogo, dell'ora della riunione, l'elenco delle materie da trattare e le altre informazioni previste dalle normative vigenti, avviso da pubblicarsi sul sito internet della società nonché con le modalità previste dalle normative vigenti. Con lo stesso avviso saranno indicati il giorno, il luogo e l'ora delle eventuali convocazioni successive alla prima. L'avviso di convocazione può indicare al massimo una data ulteriore per le assemblee straordinarie successive alla seconda.

Art. 8) Gli azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere ai sensi delle normative vigenti, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare.

Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere illustrate da una relazione da depositare nei termini e con le modalità previste dalle normative vigenti.

Delle integrazioni all'ordine del giorno è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, nei termini previsti dalle normative vigenti.

Art. 9) Ogni azionista ha diritto ad un voto per ogni azione posseduta.

L'articolo 10 dello Statuto prevede che possano intervenire in Assemblea coloro ai quali spetta diritto di voto che presentino idonea comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato entro i termini e con le modalità stabilite dalle normative vigenti.

La Società non ha previsto, ad oggi, misure specifiche al fine di ridurre i vincoli e gli adempimenti relativi all'intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto da parte degli azionisti.

L'Assemblea della Società ha approvato, in data 29/06/2000, il Regolamento Assembleare, che è stato successivamente aggiornato con delibera dell'Assemblea del 27/04/2011 e pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo: <http://www.cadit.it>, all'interno della sezione Investor Relations nella voce Assemblea.

L'articolo 16 del Regolamento Assembleare della Società prevede che: *“i legittimati all'intervento, gli Amministratori ed i Sindaci hanno il diritto di ottenere la parola su*

ciascuno degli argomenti posti in discussione e di formulare proposte attinenti gli stessi.

I legittimati all'intervento che intendono parlare devono farne richiesta al Presidente, non prima che sia stata data lettura dell'argomento posto all'ordine del giorno al quale si riferisce la domanda di intervento e comunque prima che sia stata dichiarata chiusa la discussione sull'argomento in trattazione.

La richiesta deve essere formulata per alzata di mano, qualora il Presidente non abbia disposto che si proceda mediante richieste scritte. Nel caso si proceda per alzata di mano, il Presidente concede la parola a chi abbia alzato la mano per primo; ove non gli sia possibile stabilirlo con esattezza, il Presidente concede la parola secondo l'ordine dallo stesso stabilito insindacabilmente. Qualora si proceda mediante richieste scritte, il Presidente concede la parola secondo l'ordine alfabetico dei richiedenti"

Nel corso dell'esercizio 2011, l'Assemblea si è riunita in data 27 aprile 2011.

La convocazione ha avuto ad oggetto:

- l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2010, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale, e le deliberazioni inerenti e conseguenti detta approvazione;
- la nomina di un amministratore ai sensi dell'art. 2386 del codice civile;
- regolamento assembleare: proposta di modifica degli articoli 2, 4, 8, 14, 17 e 19; delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha riferito in Assemblea sull'attività svolta e programmata e si è adoperato per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

Nel corso dell'anno 2011 si è verificata una riduzione di circa il 22% della capitalizzazione di mercato delle azioni della Società.

Lo Statuto della Società adotta le percentuali stabilite dalle vigenti normative per l'esercizio delle azioni e delle prerogative poste a tutela delle minoranze.

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

Come illustrato al punto 10.3 della presente Relazione, la Società si è dotata di un Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001, adottato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 10/11/2006 aggiornandolo con delibere successive, l'ultima delle quali al 28/08/2011.

17. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

Non si sono verificati cambiamenti dalla chiusura dell'esercizio di riferimento.

TABELLA 1: INFORMAZIONI sugli ASSETTI PROPRIETARI

STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE				
	N° azioni	% rispetto al c.s.	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	Diritti e obblighi
Azioni ordinarie	8.980.000	100	STAR	Le azioni sono indivisibili, liberamente trasferibili ed ogni azione dà diritto ad un voto. I possessori di azioni possono esercitare i diritti sociali e patrimoniali loro attribuiti dalla normativa vigente, nel rispetto dei limiti posti da quest'ultima
Azioni con diritto di voto limitato	///	///	///	///
Azioni prive del diritto di voto	///	///	///	///

ALTRI STRUMENTI FINANZIARI <i>(attribuenti il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione)</i>				
	Quotato (indicare i mercati) / non quotato	N° strumenti in circolazione	Categoria di azioni al servizio della conversione/esercizio	N° azioni al servizio della conversione/esercizio
Obbligazioni convertibili	///	///	///	///
Warrant	///	///	///	///

PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE*			
Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
RIGHI MARINA	Si	15,9431	15,9431
DAL CORTIVO GIUSEPPE	Si	10,7311	10,7311
MORBI CARMEN	Si	4,2426	4,2426
LANZA LILIANA	Si	4,1301	4,1301
MAGNANI GIAMPIETRO	Si	10,6919	10,6919
BELLONI LAURA	Si	4,1301	4,1301
ZANELLA LUIGI	Si	10,6068	10,6068
XCHANGING BV LLC	Si	10,00	10,00
SOFYL S.r.l.	Si	2,3664	2,3664
LAZARD FRERES GESTION	Si	2,0045	2,0045

* Situazione al 31 dicembre 2011

TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI

Consiglio di Amministrazione											Comitato Controllo Interno		Comitato Remun.		Eventuale Comitato Nomine		Eventuale Comitato Esecutivo		Eventuale Altro Comitato	
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m)	Esec.	Non esec.	Ind. da Codice	Ind. da TU F	(%) **	Numero altri incarichi ***	****	**	*** *	**	****	**	****	**	****	**
Presidente	Giuseppe Dal Cortivo	29-04-09	Appr. bil. 2011	M	X				100											
AD	Giampietro Magnani	29-04-09	Appr. bil. 2011	M	X				100											
AD	Luigi Zanella	29-04-09	Appr. bil. 2011	M	X				100											
AD	Paolo Dal Cortivo	29-04-09	Appr. bil. 2011	M	X				75											
Amm.re	Maurizio Rizzoli	29-04-09	Appr. bil. 2011	m		X			100		X	100		100	X	100				
Amm.re	Jörg Karsten Brand	11-03-11	Appr. bil. 2011	Eletto per cooptazione					67											
Amm.re	Lamberto Lambertini	29-04-09	Appr. bil. 2011	M			X	X	75		X	75	X	100	X	100				
LID	Francesco Rossi	29-04-09	Appr. bil. 2011	m			X	X	75	3	X	75	X	100	X	100				

-----AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----

Amm.re	Matthias Sohler	29-04-09	23-02-11	M		X			///											
Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 1/40 del capitale sociale																				
N. riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento:					<i>CDA: 4</i>				<i>CCI: 4</i>				<i>CR: 2</i>		<i>CN: 2</i>		<i>CE: ///</i>		<i>Altro Comitato: ///</i>	

NOTE

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

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

***In questa colonna è indicato il numero di incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Si allega alla Relazione 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 C.d.A. al comitato.

NB: SONO FORNITI IN ALLEGATO ALLA RELAZIONE I CURRICULUM VITAE DEGLI AMMINISTRATORI DELLA SOCIETÀ CONTENENTI L'ELENCO DEGLI ALTRI INCARICHI RICOPERTI. SI ALLEGANO ALTRESÌ LE DICHIARAZIONI DI INDIPENDENZA DEI DUE AMMINISTRATORI. TUTTI I RESTANTI AMMINISTRATORI DELLA SOCIETÀ NON RICOPRONO ATTUALMENTE ALTRI INCARICHI.

TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

Collegio Sindacale							
Carica	Componenti	In carica dal	In carica fino a	Lista (M/m)*	Indipendenza da Codice	** (%)	Numero altri incarichi ***
Presidente	Riccardo Ferrari	29-04-2009	Appr. bil. 2011	m	X	100	
Sindaco effettivo	Gian Paolo Ranocchi	29-04-2009	Appr. bil. 2011	M	X	100	
Sindaco effettivo	Renato Tengattini	29-04-2009	Appr. bil. 2011	M	X	100	
Sindaco supplente	Luca Signorini	29-04-2009	Appr. bil. 2011	M	X	///	
Sindaco supplente (**)	Giannicola Cusumano	29-04-2009	Appr. bil. 2011	m	X	///	
-----SINDACI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----							
Indicare il quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 2.5% capitale sociale							
Numero riunioni svolte durante l'Esercizio di riferimento: 7							

NOTE

(**) La presenza di due asterischi tra parentesi significa che il sindaco ha assunto la carica come sindaco supplente in seguito alla delibera assembleare del 29/04/2009

* 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 allegato, ai sensi dell'art. 144-quinquiesdecies del Regolamento Emittenti CONSOB, alla relazione sull'attività di vigilanza, redatta dai sindaci ai sensi dell'articolo 153, comma 1 del TUF.

ALLEGATI

CURRICULUM AMMINISTRATORI CAD IT S.p.A.

GIUSEPPE DAL CORTIVO

Dati Personali

Giuseppe Dal Cortivo, nato a Verona il 25/07/1945, ha conseguito la laurea in Economia e Commercio nel 1972 presso l'Università di Economia di Verona.

Posizione professionale

Dal 1980 entra a far parte di Cad S.r.l. e nell'ottobre 1987 costituisce assieme ai signori Luigi Zanella, Giampietro Magnani e Maurizio Rizzoli, nonché insieme ad alcuni famigliari degli stessi, CAD IT S.p.A. (ex Proga S.r.l.) con il preciso obiettivo di estendere specificatamente al settore creditizio l'attività software tradizionalmente indirizzata al mondo dell'impresa.

Attualmente ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione e di Amministratore Delegato di CAD IT S.p.A., oltre ad essere membro del Consiglio di Amministrazione di alcune società controllate.

Congiuntamente ai membri del Consiglio di Amministrazione definisce la strategia aziendale.

È responsabile del settore "software per il back office di strumenti finanziari" ed, in particolare, della produzione in tale ambito. È, inoltre, preposto all'ufficio organizzazione, all'ufficio commerciale ed alla gestione clienti della divisione Banche relativamente agli strumenti finanziari.

Congiuntamente ad un altro Amministratore Delegato gestisce il team interno di ricerca e sviluppo.

Posizioni/cariche già ricoperte

Dal 1967 al 1980 ha lavorato presso la Cassa di Risparmio di Verona dove si è specializzato nel settore informatico e finanziario.

GIAMPIETRO MAGNANI

Dati Personali

Giampietro Magnani, nato a Caprino Veronese (VR) il 10/11/1944, insieme agli altri membri del Consiglio di Amministrazione, ha contribuito alla costituzione ed allo sviluppo del Gruppo CAD IT.

Posizione professionale

Nell'ottobre 1987 costituisce assieme ai signori Luigi Zanella, Giuseppe Dal Cortivo e Maurizio Rizzoli, nonché insieme ad alcuni famigliari degli stessi, CAD IT S.p.A. (ex Proga S.r.l.) con il preciso obiettivo di estendere specificatamente al settore creditizio l'attività software di Cad S.r.l., tradizionalmente indirizzata al mondo dell'impresa.

Grazie alla sua specializzazione tecnico - informatica, maturata in anni di lavoro nel settore bancario (dal 1970 al 1981 Cassa di Risparmio di Verona) è divenuto responsabile dell'evoluzione tecnologica dei prodotti software sviluppati dal Gruppo.

Attualmente è responsabile del settore "Software per Servizi" e del settore "Sistemi Informativi Bancari Integrati". In questi ambiti dirige le funzioni di produzione, organizzazione, commercializzazione e gestione clienti e, congiuntamente ad un altro Amministratore Delegato, gestisce il team interno di ricerca e sviluppo.

Ricopre, infine, la carica di responsabile dell'intera divisione Industria.

È amministratore delegato di CAD IT S.p.A. e fa parte del Consiglio di Amministrazione di alcune società controllate.

Posizioni/cariche già ricoperte

Dal 1967 al 1970 è stato impiegato, in qualità di analista programmatore, presso l'Associazione Nazionale Allevatori di Razza Bruna.

LUIGI ZANELLA

Dati Personali

Luigi Zanella, nato a Legnago (VR) il 19/01/1947, attualmente Amministratore Delegato di CAD IT S.p.A., è uno dei soci storici di CAD S.r.l. Società di informatica e, successivamente, del Gruppo.

Posizione professionale

Dopo essersi specializzato nella progettazione di sistemi informativi per il settore bancario ed industriale, nel 1982 ha acquistato una partecipazione rilevante in CAD Sr.l. Società di Informatica divenendone una delle principali figure di riferimento.

Nell'ottobre 1987 costituisce assieme ai signori Giampietro Magnani, Giuseppe Dal Cortivo e Maurizio Rizzoli, nonché insieme ad alcuni famigliari degli stessi, CAD IT S.p.A. (ex Proga S.r.l.) con il preciso obiettivo di estendere specificatamente al settore creditizio l'attività software di Cad S.r.l., tradizionalmente indirizzata al mondo dell'impresa.

Attualmente, oltre a far parte del Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A. e di alcune società controllate, dirige l'intera attività di organizzazione interna del Gruppo. In particolare, è responsabile della funzione di amministrazione e controllo, della gestione delle risorse umane, dell'amministrazione e finanza, della logistica, degli acquisti e della sicurezza interna.

Posizioni/cariche già ricoperte

Dal 1966 al 1969 è stato impiegato, in qualità di analista programmatore, presso le sedi di Milano e Bologna del Consorzio Nazionale Esattori.

Dal 1969 al 1982 ha lavorato presso la Cassa di Risparmio di Verona in qualità di analista programmatore per il Centro Elettronico.

PAOLO DAL CORTIVO

Dati Personali

Paolo Dal Cortivo, nato a Verona il 06/12/1972, ha conseguito la laurea in Economia e Commercio nell'anno accademico 1997 presso l'Università degli Studi di Trento.

Posizione professionale

Attualmente, oltre a far parte del Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A in qualità di amministratore delegato, ricopre anche la funzione di business development per il Gruppo CAD IT.

Inoltre, da quando CAD IT S.p.A. è quotata (26/10/2000), grazie alle conoscenze maturate prima e durante il processo di quotazione, si occupa dell'attività di "investor relation" per CAD IT S.p.A. stessa, curando in modo particolare i rapporti istituzionali e non, gli analisti finanziari e la stampa.

Posizioni/cariche già ricoperte

Dal 1997 al 1999 (presso CAD IT S.p.A.) ha collaborato allo sviluppo ed alla progettazione di una procedura informatica per la gestione delle problematiche di banca corrispondente e banca collocatrice di SICAV, dedicata alle banche italiane.

Nel 1999 è stato nominato presidente di 4 Emme Informatica di Lodi, società attiva nella fornitura di servizi di sviluppo software e consulenza in ambito bancario.

Dal gennaio 1999 a marzo 2000 (presso CAD IT S.p.A.) ha collaborato alla progettazione del sistema informativo bancario completo (SIBAC) con particolare riguardo all'Area Titoli.

Nel 2000 si è occupato, insieme ad alcuni membri del Consiglio di Amministrazione, della quotazione in Borsa di CAD IT S.p.A., seguendone tutte le fasi.

Nel gennaio 2001 è stato nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione di SGM Padova, software house specializzata nella produzione di sistemi gestionali per imprese e nella progettazione di soluzioni software che integrano la tecnologia wireless alla rete.

MAURIZIO RIZZOLI

Dati Personali

Maurizio Rizzoli, nato a Verona il 19/06/1946, è laureato in Ingegneria all'Università di Padova.

Posizione professionale

Dal 1987 è socio di CAD IT S.p.A. (ex Proga S.r.l.) e, attualmente, è membro del Consiglio di Amministrazione.

Fin dalla costituzione del Gruppo, si è occupato della divisione Industria divenendo uno specialista nella progettazione di sistemi per l'area amministrativa e per la gestione della produzione, in particolar modo nel settore delle imprese metalmeccaniche.

Recentemente, si è specializzato nella realizzazione di sistemi informativi per la Pubblica Amministrazione.

Posizioni/cariche già ricoperte

Esperto di grandi sistemi, prima di fondare CAD S.r.l. Società di Informatica, ha operato nel settore bancario in qualità di analista programmatore.

MATTHIAS SOHLER

Dati personali

Nato a Lorrach (Germania) il 22 gennaio 1969, laureato nel 1992 presso University of business administrative A-Level, Mannheim (Germania)

Posizione Professionale

Dal 01/2009 Direttore europeo servizi finanziari di Xchanging Transaction Bank GmbH, Frankfurt am Main.

Dal 01/2009 Membro del comitato esecutivo di Xchanging plc, London.

Posizioni/cariche già ricoperte

6-10/1990 National Bank Atlanta, Ufficio Crediti/Corporate Finance

1-3/1991 Deutsche Hypothekenbank Frankfurt

8-10/1991 7/1992 – 3/1996	Dresdener Bank New York, Corporate Finance DMC Dresdner Consulente Direzione / Gruppo Dresdner Bank Direttore Generale consulenza interna <ul style="list-style-type: none"> - responsabile risorse umane per 20 dipendenti - fatturato 10 milioni di Marchi - istituzione e direzione della sezione di consulenza interna di Dresdner Bank per il settore bancario Retail e Corporate - Consulenza strategica Corporate Banking Dresdner Bank - Consulente per piccole/medie imprese di Corporate Banking
4/1996	Heyde AG, Bad Nauheim Direttore generale settore bancario <ul style="list-style-type: none"> - fatturato 12 milioni di Marchi - direttore responsabile per 40 risorse in Germania - istituzione reparto per offerta di servizi a banche ed assicurazioni
1/1997	Heyde + Partner GmbH Direttore generale servizi finanziari
1-12/1997	- coordinamento e preparazione IPO per Heyde AG - acquisizione di imprese per l'estensione dell'offerta dei prodotti nazionali ed esteri e dei servizi per le banche e le assicurazioni - fatturato 50 milioni di Marchi - direttore responsabile per 120 dipendenti in Germania
1/1998 9/1998	Membro del consiglio di amministrazione di Heyde AG IPO di Heyde AG - fatturato 100 milioni di Marchi - direttore responsabile per 270 dipendenti in Europa
1-12/1998	Responsabile per: <ul style="list-style-type: none"> - divisione bancaria e assicurativa con 140 milioni di Marchi di fatturato in 6 stati per un totale di 600 dipendenti
1999	Posizionamento strategico di Heyde Group come Full service provider Internazionalizzazione delle attività di Heyde Group - fatturato 180 milioni di Marchi - direttore responsabile per 900 risorse nel mondo
2000	Responsabile per: <ul style="list-style-type: none"> - Strategia di gruppo e marketing - integrazione delle imprese bancarie ed assicurative acquisite in Heyde Group - istituzione dello stabilimento produttivo "Elaxy AG"
Dal 1/2001	Direttore generale DAB bank AG Responsabilità: <ul style="list-style-type: none"> - Produzione IT - Sviluppo applicazioni IT - Servizi di sicurezza - Direttore del team di integrazione di Selftrade S.A. - Responsabile per la Francia nel consiglio di amministrazione di DAB
3/2001 – 12/2002	membro del consiglio di amministrazione di Selftrade S.A., Parigi Responsabilità: <ul style="list-style-type: none"> - produzione IT - sviluppo applicazioni IT - direttore del team di integrazione
10/2002 – 2/2005	membro del consiglio di amministrazione di DAB bank AG, Monaco Responsabilità: <ul style="list-style-type: none"> - produzione IT - sviluppo applicazioni IT - servizi di sicurezza
3/2005 – 12/2005	Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Monaco Membro del consiglio esecutivo divisionale Direttore del reparto operazioni Corporate and Information Technology con 2000 dipendenti e attività chiave: <ul style="list-style-type: none"> - IT-factory - Sviluppo applicazioni IT - Gestione dei costi HVB Group
1/2006 – 12/2008	Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Munich Membro del consiglio di amministrazione Direttore Generale (COO) Responsabile per 7000 dipendenti
10/2007 – 12/2008	Membro del Comitato COO Direttore Generale Delegato (Deputy COO) per UnicreditGroup Responsabile per 15000 dipendenti: <ul style="list-style-type: none"> - Information Technology - Back Office - Real Estate - Logistica

- Acquisti
 - Gestione dei costi

Dal 01/2009 Xchanging Transaction Bank GmbH, Frankfurt am Main
 Direttore europeo servizi finanziari

Dal 01/2009 Xchanging plc, London
 Membro del comitato esecutivo

Qualifiche aggiuntive

10/1991 Test attitudinale come istruttore IHK Mannheim

10/1994 Scuola di specializzazione in Business Administration, Zurigo, Svizzera
 Management training: Lean management

1999 – 2001 Membro del consiglio di sorveglianza e fondatore della banca online del gruppo della
 cassa di risparmio tedesca pulsiv.com (oggi s-broker)

1999 – 2001 Membro del consiglio di sorveglianza di Tantis plc

1999 – 2001 Membro del consiglio di sorveglianza di Consulting Partner GmbH

2000 Presidente del consiglio di sorveglianza di elaxy.com

4/2000 Membro del comitato per gli investimenti di Value Partner GmbH

5/2005 Presidente del consiglio di sorveglianza di HVB Information Services GmbH

2/2006 – 12/2006 Presidente del consiglio di sorveglianza di HVB Payments & Services GmbH

3/2006 – 12/2007 Membro del consiglio di sorveglianza di Financial Market Service GmbH

4/2006 Membro del consiglio di sorveglianza di HVB Immobilien AG

4/2006 Presidente del consiglio di amministrazione di HVB Secur GmbH

5/2006 Membro del consiglio di sorveglianza di DAB bank AG

4/2007 Membro del consiglio di amministrazione di UniCredit Real Estate S.p.A.

10/2007 Membro del consiglio di amministrazione di i-Faber S.p.A.

JOERG KARSTEN BRAND

Dati Personali

Nato a Saarbruecken (Germania) il 23/05/1969, laureato nel 1990 come “Bankkaufmann” presso Berufsschule Weidenstieg, Amburgo, Germania e laureato nel 1994 come “Bankfachwirt”, majors Finance & Accounting, Economics and Law presso Bankakademie, Amburgo, Germania; Masters of Science in Finance degree presso London Business School, Londra, Regno Unito.

Posizione professionale

Da Gennaio 2011 XCHANGING Continental Europe, Francoforte

ad oggi BaFin-approved Managing Director (‘Geschäftsführer’) di Xchanging Transaction Bank GmbH
 BaFin-approved Managing Director (‘Geschäftsführer’) di Fondsdepot Bank GmbH

Managing director di Xchanging ETB GmbH

Managing director di Xchanging GmbH

Managing director di Xchanging Italy S.r.l.

Membro dello Shareholder Committee di Xchanging etb GmbH

Membro dello Shareholder Committee di Fondsdepot Bank GmbH

Membro dello Shareholder Committee di Kedrios S.p.A.

Director (CEO and CFO) per Xchanging Continental Europe

Responsabile per tutte le operazioni incluse predisposizione dei bilanci e gestione dell’audit annuale esterno per tutte le operazioni di Xchanging Central Europe

Posizioni/cariche già ricoperte

Agosto 2009 - XCHANGING PLC, Londra

Dicembre 2010 Group Corporate Development Director

Lead Investor Relations per Xchanging PLC group

Gestione delle relazioni con research analysts e con investitori esistenti e potenziali

Responsabile per consensus modelling and previsioni

conduzione della la ‘beauty parade’ per la nomina di stock brokers

Gestione del processo di RfP per mantenere la consulenza Investor Relations

Formazione e valorizzazione di potenziali Enterprise Partnerships e principali accordi di outsourcing

Responsabile per la fattibilità commercial di business case

Lavoro assieme alla funzione Legale per lo sviluppo di norme commerciali e la negoziazione di accordi costituenti il contratto

Applicazione del rigoroso processo di business development process

- Supporto al CFO di Gruppo in tutte le attività commerciali a livello di Gruppo
 - Valutazione della performance delle Enterprise Partnerships nel loro ciclo di vita per documentarne il valore conferito ai partner ed a Xchanging
 - Gestione e rinegoziazione di contratti esistenti (ove necessario)
 - Possesso e gestione dei processi di acquisizione e commerciale per Xchanging group
 - Sviluppo della strategia di difesa inclusa l'identificazione dei 'white knights'
 - fornitura input nelle strategie di M&A e direction
 - Predisposizione di un pipeline di acquisizione per supportare le strategie di Xchanging group
 - Valutazione di tutte le principali opportunità di business development
 - Fornitura di supporto strategico al CdA di Xchanging PLC circa i value drivers per assicurarsi che siano inclusi nella strategia aziendale
 - Consulenza sulla struttura del capitale
 - Gestione delle relazioni a tutti i livelli con potenziali fornitori di capitali equity, fornendo input alla strategia finanziaria e ottimale struttura di bilancio
 - Modellamento della performance societaria e determinazione dei parametri di stima
 - Collegamento con entità esterne in tema di equity pricing
 - Support Treasury nello sviluppo di modelli di cash flow e funding
- Settembre 2004 -
Luglio 2009
- XCHANGING Continental Europe, Francoforte
BaFin-approved Managing Director ('Geschäftsführer') di Xchanging Transaction Bank GmbH responsabile per Finanza, Qualità, Audit, Risorse Umane and Service (dal 11/07)
- Amministratore finanziario e commerciale per Xchanging Continental Europe (01/09 – 08/09)
 - Responsabile predisposizione bilanci gestione dell'audit annuale esterno (PWC)
 - Predisposizione di un ampio report finanziario per il CFO di Gruppo
 - Possesso e gestione dei processi di acquisizione e commerciale a livello settoriale
 - Negoziazione dell'acquisizione di Fonds Service Bank (circa 450,000 conti di investimento retail) da DAB per circa € 20 milioni
 - Negoziazione ed implementazione dell'acquisizione di Fondsdepot Bank GmbH da Allianz Global Investors (BPO partnership di 8 anni per un valore complessivo contrattuale di circa € 400 milioni)
 - Responsabile del Service per Xchanging Continental Europe (01/05 – 12/08)
 - Sviluppo strategico delle relazioni con i clienti esistenti a livello senior management
 - Creazione di una sostanziale crescita della vendita di servizi a clienti esistenti
- Agosto 2002 -
Agosto 2004
- Xchanging Limited, Londra
Business Development Manager
- Co-Fondatore di Xchanging, Germany
 - Sviluppo della 'go-to-market strategy' per il mercato tedesco
 - Negoziazione del take-over di "european transaction bank" da parte di Deutsche Bank AG (BPO partnership di 12 anni per un valore contrattuale complessivo di circa € 2 miliardi)
- Luglio 2001 -
Luglio 2002
- DEUTSCHE BANK, Londra
Corporate Finance / Mergers and Acquisitions
- FSA-approved "Securities and Financial Derivatives Representative"
 - Consulenza alle società su fusioni & acquisizioni e struttura del capitale
 - Predisposizione dei modelli finanziari sugli effetti delle fusion e valutazione societaria incluse analisi LBO
 - Esperienza su trattative: acquisizione di Innogy Plc da RWE AG per circa 8.5 miliardi (Joint defense & sell-side advisor), acquisizione di National Car Parks da parte di Cinven and Royal Bank Private Equity circa € 1.3 miliardi (Sole buy-side advisor), acquisizione di Youngs Bluecrest Seafood da parte di CapVest per circa € 200 milioni (Sole sell-side advisor)
- Giugno 1999 -
Luglio 2000
- DRESDNER KLEINWORT BENSON, Buenos Aires, Argentina
Regional Manager Global Finance
- Creazione, strutturazione e distribuzione di prodotti debt e bond (incl. analisi di credito) per società e banche in Argentina, Cile, Peru, Bolivia e Uruguay.
 - Consulenza societaria sulla predisposizione di pacchetti finanziari nell'area acquisition finance & project finance incluse varie strutture di ottimizzazione tassazione
 - Transazioni eseguite: Consulente per ENAP (Cile) nell'ambito della proposta acquisizione di Petrolera San Jorge (Argentina), Perez Companc (Argentina) US\$ 300 milioni Syndicated Loan, Telefónica de Argentina US\$ 400 milioni FRN, Telefónica del Peru US\$ 200 milioni FRN
- Dicembre 1998 -
- DRESDNER KLEINWORT BENSON NORTH AMERICA LLC, New York,

Giugno 1999	USA Manager Global Finance
	<input type="checkbox"/> Collocamento di vari fondi – relative all’America Latina - presso investitori istituzionali tedeschi <input type="checkbox"/> Analisi del credito del debito collocate privatamente di società U.S.
Ottobre 1997 - Dicembre 1998	DRESDNER BANK LUXEMBOURG S.A., Lussemburgo, Lussemburgo Assistant Vice President
	<input type="checkbox"/> Strutturazione, distribuzione ed esecuzione di prestiti sindacati in America Latina
Giugno 1994 - Settembre 1997	DRESDNER BANK LATEINAMERIKA AG, Buenos Aires, Argentina Assistant Representative
	<input type="checkbox"/> Azioni come Manager vendite e relazioni per istituzioni finanziarie e società <input type="checkbox"/> Negoziazione e ristrutturazione di prestiti problematici e non performanti
Ottobre 1991 - Maggio 1994	DRESDNER BANK LATEINAMERIKA AG, Amburgo, Germania
	<input type="checkbox"/> Programma di formazione a rotazione concentrato sull’area Corporate & Correspondent Banking. Materie trattate: credit analysis & administration & relationship management
Settembre 1990 - Settembre 1991	Servizio militare (1. Panzerartilleriebatallion 177), Amburgo, Germania
Agosto 1988 - Luglio 1990	DRESDNER BANK LATEINAMERIKA AG, Amburgo, Germania
	<input type="checkbox"/> Apprenticeship program, laureato come "Bankkaufmann"

FRANCESCO ROSSI (Indipendente)

Dati personali

Nato a Giove (TN) il 26 giugno 1947, laureato in Economia e Commercio presso l’Università degli Studi di Padova nel 1971

Posizione professionale

Preside della Facoltà di Economia dell’Università degli Studi di Verona per i trienni 1997-2000, 2000-2003 e dal 2006 ad oggi.
 Professore Ordinario nella Facoltà di Economia dell’Università degli Studi di Verona, settore scientifico disciplinare SECS-S/06 “Metodi matematici dell’economia e delle scienze attuariali e finanziarie”, e Docente di “Matematica per le Scelte Economico-Finanziarie”, “Gestione del portafoglio azionario” nei Corsi di Laurea e Laurea Specialistica della stessa Facoltà. Docente in Corsi di Perfezionamento, Master, Corsi di Dottorato di Ricerca.

Altre attuali posizioni/cariche

Membro del Consiglio di Amministrazione di: Duomo UniOne Assicurazioni S.p.A., Aletti Gestielle SGR S.p.A. (indipendente), CAD IT S.p.A. (indipendente), Fondazione CUOA.

Posizioni/cariche già ricoperte

Membro del Consiglio di Amministrazione di Aletti Gestielle Alternative SGR S.p.A. (2010)
 Membro del Consiglio di Amministrazione di Aletti Private Equity SGR S.p.A. (2003-2009)
 Direttore dell’Istituto di Matematica della Facoltà di Economia dell’Università di Verona (1993-1999);
 Direttore del Centro di Informatica e Calcolo Automatico nell’Università di Verona (1990-1999);
 Professore a contratto di Matematica per le Applicazioni Economiche e Finanziarie nell’Università Commerciale Luigi Bocconi di Milano (1994-1999);
 Professore di Teoria Matematica del Portafoglio Finanziario nell’Università di Trieste (1996);
 Professore Straordinario di Matematica Generale nell’Università “Ca’ Foscari” di Venezia (1990-1993);
 Professore Associato di Ricerca Operativa nell’Università di Verona (1985-1990);
 Assistente di Statistica nell’Università di Padova e Verona (1973-1984, periodo in cui è stato anche professore incaricato sugli insegnamenti di Statistica e di Ricerca Operativa);
 Consulente e impiegato Montefibre in Milano (1971-1972)

LAMBERTO LAMBERTINI (Indipendente)

Dati personali

Nato a Bologna, il 3 giugno 1949.

Posizione professionale

Avvocato esperto di diritto societario e commerciale;
 Iscritto all’Albo degli Avvocati dal 1977;
 Iscritto all’Albo dei patrocinanti in Cassazione ed abilitati al patrocinio dinanzi alle giurisdizioni superiori dal 1991.

Posizioni e cariche già ricoperte

Direttore della “Rivista degli Avvocati Italiani” dal 1991 al 1996;
Vice segretario nazionale della Federavvocati dal 1991 al 1992;
Presidente del Consiglio dell’Ordine degli Avvocati di Verona dal 1996 al 1998 e dal 1998 al 2000;
Consigliere di amministrazione della Fondazione Arena di Verona dal 1999 sino al 2006;
Garante del Comune di Verona dal 2001 al 2005;
Ha collaborato all’insegnamento di diritto commerciale presso la Facoltà di Giurisprudenza dell’Università di Verona;
Coordinatore dell’insegnamento di diritto civile e docente di diritto commerciale nella Scuola di specializzazione per le professioni legali istituita dall’Università di Trento e Verona (2001- 2007);
Consigliere indipendente di Cad.It Spa, società quotata al segmento STAR di Borsa italiana Spa.
Presidente dell’Organismo di Vigilanza di Aluminium Trevisan Cometal S.p.A. dal 2008 al 2009
Presidente della Commissione distrettuale istituita presso la Corte di Appello di Venezia per l’esame di avvocato per l’anno 2009-2010;
Componente del Comitato di Redazione della Rivista di Giurisprudenza ed economia d’azienda;
Presidente dell’assemblea dei soci della Società Letteraria di Verona.

CURRICULUM SINDACI CAD IT S.p.A.

RICCARDO FERRARI

Dati personali:

Nato a Roma il 30.12.1954

Posizione professionale:

Titolare dello studio professionale associato in Verona “CFC PROFESSIONISTI ASSOCIATI”

Incarichi di controllo in qualità di Presidente del Collegio Sindacale:

Cad It S.p.a.
Eurofin S.r.l.
Food Machinery M.V. S.p.A. in liquidazione

Incarichi di controllo in qualità di Sindaco effettivo:

Compar S.p.A.
Elle Immobiliare S.p.A.
Ferro S.p.A.
Gruppo Centro Nord S.p.A.
Idromec S.p.A.
Immobiliare Caselle S.p.A.
Immobiliare Cinquerre S.p.A.
Impresa Edile Lonardi S.p.A.
Muraro S.p.A.
Officina Meccanica F.lli Tabarelli S.p.A.
Officine Crestani S.p.A.
Pakelo Motor Oil S.r.l.
Panfin S.r.l.
Rossetto Group S.p.A.

Incarichi in organizzazioni non societarie:

Direttore dell’Accademia Filarmonica di Verona
Consigliere degli Amici di Castelvecchio e dei civici musei di Verona

GIAN PAOLO RANOCCHI

Dati personali:

Nato a Verona il 07/04/1961

Posizione professionale:

Associato dello “Studio Fermi Commercialisti Associati” di Verona.

Incarichi di controllo in qualità di Presidente del Collegio Sindacale:

Gemma S.P.A.
Sat S.p.a
CAD S.r.l.
E.B.I Group S.R.L.

Cisalpina Finanziaria S.r.l.
Centro San Floriano S.r.l.

Incarichi di controllo in qualità di Sindaco effettivo:

CAD IT S.p.A.
Banca della Valpolicella Credito Cooperativo di Marano – soc. cooperativa
Gamma Ufficio S.p.A.
Corte Giara S.r.l.
Rotomec S.p.A.
Stocchero Attilio E.C. S.r.l.
Premium wine Selection P.W.S. S.r.l.
Industrialtechnics S.r.l.
Società Agricola Luna Sicana S.r.l.
Bignami S.p.A.

Incarichi di amministrazione in qualità di Consigliere:

C.M.R. Service S.r.l.
Asp Holding S.r.l.
Van Paoluk S.r.l.

Incarichi di amministrazione in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione:

Fario S.r.l.

RENATO TENGATTINI

Dati personali:

Nato a Paratico (BS) il 06 gennaio 1956

Posizione professionale:

Membro dello Studio Associato Campedelli di Verona.

Incarichi di controllo in qualità di Sindaco effettivo:

CAD IT S.p.A.
Konus Italia Group S.p.A.
Zucchelli Forni S.p.A.
Ingessil S.r.l.
Corte Giara S.r.l.
Zanetti S.r.l.
I.Var. Industry S.r.l.
Gierrebi S.r.l.
Car Due S.p.A.
Mondial Forni S.p.A.
Antica Bottega del Vino S.r.l.

Incarichi di amministrazione in qualità di presidente del C.d.A.:

Paluani S.p.A.

Incarichi di amministrazione in qualità di consigliere:

Immobiliare Berardi S.p.A.

Incarichi in qualità di revisore dei conti:

Accademia C.B. Cignaroli