



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**  
**DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Ki Group Holding S.p.A. (di seguito la “Società”) mette a vostra disposizione, insieme con l’ulteriore documentazione, la presente relazione illustrativa inerente l’Assemblea ordinaria degli azionisti convocata, in unica convocazione, per il giorno 26 giugno 2019 alle ore 10.00 presso la sede sociale di Bioera S.p.A. in Milano, via Pompeo Litta n. 9, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

*1. Approvazione del bilancio di esercizio di Ki Group Holding S.p.A. al 31 dicembre 2018. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Delibere inerenti e conseguenti.*

*2. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei componenti e fissazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.*

*3. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.*

La presente relazione è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

***1. Approvazione del bilancio di esercizio di Ki Group Holding S.p.A. al 31 dicembre 2018. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Delibere inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti,

a seguito dell’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del 15 aprile 2019 del progetto di bilancio al 31 dicembre 2018 di Ki Group Holding S.p.A. corredato dalla Relazione degli Amministratori, l’Assemblea degli Azionisti, ai sensi dell’art. 2364, comma 1, numero 1, del Codice Civile dovrà deliberare in merito all’approvazione del bilancio.

In particolare il Consiglio di Amministrazione evidenzia che il progetto di bilancio per l’esercizio al 31 dicembre 2018 evidenzia un patrimonio netto negativo per Euro 4,9 milioni e una perdita di esercizio pari a Euro 7,3 milioni. A tale riguardo il Consiglio di Amministrazione evidenzia come le perdite risultanti dal

progetto di bilancio al 31 dicembre 2018 derivino per Euro 8,4 milioni dall'intervenuta svalutazione dei valori di carico delle partecipazioni in portafoglio.

Come accertato nel corso della riunione del 15 aprile 2019 e successivamente riconfermato nella riunione del 29 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione evidenzia che, ad oggi, per effetto del risultato conseguito dalla Società al 31 marzo 2019 pari a Euro 11,8 milioni, le perdite pregresse consuntivate al 31 dicembre 2018 sono da considerarsi integralmente ripianate, con un patrimonio netto della Società alla data del 31 marzo 2019 pari a Euro 6,8 milioni. Gli Amministratori ritengono pertanto che, allo stato, non sia necessario intraprendere alcuna ulteriore iniziativa ai sensi degli artt. 2446 e 2447 del codice civile.

Alla data odierna il capitale sociale risulta pari a Euro 710.089, corrispondenti a n. 5.840.815 azioni ordinarie, prive di valore nominale, e risulta costituita una riserva legale pari a Euro 111.776.

In tale occasione viene inoltre presentato ai Signori Azionisti il bilancio consolidato di Ki Group Holding S.p.A. relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, già approvato dal predetto Consiglio di Amministrazione del 15 aprile 2019.

Si evidenzia che nella Relazione degli Amministratori sulla gestione è contenuta la proposta di rinviare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 7.285.592.

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Ki Group Holding S.p.A., esaminati i dati di bilancio di Ki Group Holding S.p.A. al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

### **DELIBERA**

- *di approvare il bilancio di esercizio di Ki Group Holding S.p.A. al 31 dicembre 2018 corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- *di rinviare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 7.285.592;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti.”*

\* \* \*

**2. Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione previa determinazione del numero dei componenti e fissazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018 viene a scadere il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione con delibera adottata dall'Assemblea in data 21 aprile 2016, successivamente integrato dall'Assemblea in data 22 maggio 2017, 4 settembre 2017 e 21 gennaio 2019. Si rende pertanto necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica.

Al riguardo si segnala che a norma dell'art. 19 dello Statuto sociale vigente:

*“Il Consiglio di Amministrazione è composto da un numero di componenti dispari, non inferiore a tre e non superiore a undici, eletti dall'Assemblea con le modalità di cui ai successivi commi, in possesso, a pena di ineleggibilità o, nel caso che vengano meno successivamente, di decadenza, dei requisiti previsti dalla normativa, primaria e secondaria, di tempo in tempo vigente e dal presente Statuto.*

*Almeno 1 (uno) dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 del TUF ("Amministratore Indipendente"). Il relativo accertamento è effettuato dal Consiglio di Amministrazione.*

*Gli Amministratori potranno essere anche non soci.*

*Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti.*

*Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedano una percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria almeno pari al 10%.*

*Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex art. 2359, primo comma, n. 1 e 2, cod. civ.), e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.*

*Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista.*

*Le liste sono depositate presso la società entro 10 (dieci) giorni prima della data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, unitamente al curriculum professionale di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione*

*delle cariche. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito Internet della società almeno 7 giorni prima della data dell'Assemblea.*

*Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.*

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

*I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147-quinquies TUF. Ogni lista deve contenere l'indicazione di un numero di candidati pari a quello da eleggere di cui almeno 1 in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF.*

*Ciascuna lista dovrà indicare un candidato indipendente al secondo e all'ultimo numero progressivo.*

*La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.*

*All'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno; (ii) dalla lista presentata da uno o più azionisti, che non sia collegata in alcun modo - neanche indirettamente - con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti è tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista.*

*Assumerà la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato indicato per primo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.*

*Nel caso sia presentata una sola lista, tutti i consiglieri sono tratti da tale lista.*

*In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti amministratori il/i candidato/i più anziano/i di età fino a concorrenza dei posti da assegnare.*

*Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di almeno un Amministratore Indipendente, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressive nella lista che ha riportato il maggior numero di voti di cui al paragrafo 19.14, lettera (i) che precede, sarà sostituito con il primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressive non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il consiglio di amministrazione risulti composto da almeno un amministratore Indipendente. Qualora infine detta*

*procedure non assicurarsi il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei necessari requisiti di indipendenza. Gli amministratori hanno l'obbligo di segnalare immediatamente al Presidente la sopravvenienza di una delle cause che comporti la decadenza d'ufficio. Se detta sopravvenienza di cause riguarda il Presidente, la comunicazione stessa va resa al Vice Presidente.*

*Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste o il caso di integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza) la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto dal presente articolo, a tale nomina provvederà l'Assemblea con la maggioranza di legge.*

*Gli amministratori durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.”*

Ai sensi dell'art. 19 dello statuto sociale, avranno diritto a presentare le liste, entro e non oltre il termine del 16 giugno 2019, gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedano una percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria almeno pari al 10%.

Il deposito delle liste, corredato dalla documentazione richiesta, potrà essere effettuato presso la sede della Società, in Torino, Strada Settimo n. 399/11.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società in Torino, Strada Settimo n. 399/11 e sul proprio sito internet ([www.kigroup.com](http://www.kigroup.com)) entro il 19 giugno 2019.

In merito, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea a determinare altresì il numero degli amministratori.

\* \* \*

Siete inoltre chiamati a determinare il compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Al riguardo si ricorda che, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto sociale:

*“Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio nonché un compenso determinato ai sensi del comma seguente.*

*L'Assemblea stabilisce il compenso fisso complessivo per ogni esercizio dei componenti del Consiglio di Amministrazione, all'atto della nomina, per l'intera durata del loro ufficio, da ripartirsi tra i singoli componenti secondo le determinazioni del medesimo Consiglio di Amministrazione.*

*Qualora nell'ambito del Consiglio di Amministrazione si proceda alla nomina di Amministratori Delegati, il Consiglio di Amministrazione medesimo potrà attribuire a tali soggetti un compenso supplementare variabile, da aggiungersi a quello fissato in via ordinaria secondo le modalità appena descritte, a fronte delle ulteriori attribuzioni loro affidate da determinarsi in funzione dei risultati utili della società.*

*L'Assemblea della Società potrà, in ogni caso, determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma terzo, cod. civ.*

*La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in conformità del presente Statuto è stabilita dal Consiglio sentito il parere del Collegio Sindacale, secondo le modalità previste dal presente articolo, salvo quanto previsto dal paragrafo 20.4 che precede.”*

In merito, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante agli amministratori.

\* \* \*

Si invitano pertanto i Signori Azionisti:

- a determinare il numero di componenti il Consiglio di Amministrazione;
- a presentare le candidature alla carica di Amministratore, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata, e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per la nomina del Consiglio di Amministrazione;
- a determinare in 3 esercizi la durata del mandato degli Amministratori nominati dall'Assemblea, che rimarrebbero pertanto in carica sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2021;
- a determinare il compenso spettante agli amministratori.

\* \* \*

### ***3. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e determinazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018 viene a scadere il mandato conferito al Collegio Sindacale con delibera adottata dall'Assemblea in data 21 aprile 2016. Si rende pertanto

necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo si segnala che a norma dell'art. 27 dello Statuto sociale vigente:

*“Il Collegio Sindacale si compone di tre sindaci effettivi. Devono essere altresì nominati due sindaci supplenti*

*La nomina del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti. I candidati di ciascuna lista sono 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 gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedano la percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria almeno pari al 10%.*

*Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex art. 2359, primo comma, n. 1 e 2, cod. civ.), e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse.*

*Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista. Fermi restando i requisiti e le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge nonché i limiti al cumulo degli incarichi previsti e disciplinati dalle norme regolamentari applicabili, non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.*

*I sindaci uscenti sono rieleggibili.*

*Le liste sono depositate presso la società entro 10 giorni prima della data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della società, unitamente alla documentazione relativa a ciascun candidato, almeno 7 giorni prima della data dell'Assemblea.*

*Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.*

*Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, deve essere depositato il curriculum professionale di ciascun candidato e 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 l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.*

*All'elezione dei sindaci si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il presidente del Collegio Sindacale, un membro effettivo e un supplente; (ii) dalla lista presentata da un azionista, che non sia collegata in alcun modo - neanche indirettamente - con i soci che hanno votato la lista risultata prima per numero di voti, che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti è tratto il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.*

*L'elezione dei sindaci sarà comunque soggetta alle disposizioni di legge e ai regolamenti di volta in volta vigenti. In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti sindaci i candidati più anziani di età fino a concorrenza dei posti da assegnare.”*

Ai sensi dell'art. 27 dello statuto sociale, avranno diritto a presentare le liste, entro e non oltre il termine del 16 giugno 2019, gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedano una percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria almeno pari al 10%.

Il deposito delle liste, corredato dalla documentazione richiesta, potrà essere effettuato presso la sede della Società, in Torino, Strada Settimo n. 399/11.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società in Torino, Strada Settimo n. 399/11 e sul proprio sito internet ([www.kigroup.com](http://www.kigroup.com)) entro il 19 giugno 2019.

\* \* \*

Vi ricordiamo infine che l'Assemblea ordinaria sarà chiamata a deliberare anche sul compenso dei componenti dell'organo di controllo ai sensi dell'art. 2402 cod. civ. il quale prevede che la retribuzione dei componenti dell'organo di controllo sia determinata dall'Assemblea all'atto della nomina per l'intera durata dell'incarico e quindi fino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2021.

In merito, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai componenti del Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

Si invitano pertanto i Signori Azionisti

- a presentare le candidature alla carica di Sindaco, in conformità alla disciplina statutaria sopra richiamata, e, sulla base delle candidature proposte, a procedere a votazione per la nomina del Collegio Sindacale e del Presidente nel rispetto delle disposizioni statutarie;
- a determinare il compenso spettante ai componenti del Collegio Sindacale.

\* \* \*

La presente Relazione resterà depositata presso la Sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito internet [www.kigroup.com](http://www.kigroup.com) nella sezione Investor Relations.

Milano, 6 giugno 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Daniela Garnero Santanchè