

## Relazione del Consiglio di Amministrazione

*(Redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/98 e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob 11971/99)*

---

### Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

- *in prima convocazione*  
22 giugno 2015, ore 15,00
  - *in seconda convocazione*  
23 giugno 2015, ore 15,00
-

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

predisposta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del d. lgs. 58/98 e dell'articolo 84-*ter* del Regolamento Consob 11971/99 per l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria di  
Industria e Innovazione S.p.A.

### **2. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014; Relazione degli Amministratori sulla gestione; Relazione del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, si rinvia alle informazioni contenute nel progetto di bilancio e nel bilancio consolidato chiusi al 31 dicembre 2014.

Il fascicolo di bilancio (civilistico e consolidato) al 31 dicembre 2014, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, è stato messo a disposizione del pubblico il 30 aprile u.s. ai sensi dell'art. 154-*ter* del d. lgs. 58/98 (il "TUF") unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

La relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF è stata messa a disposizione del pubblico nei medesimi termini.

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014 della Società, con la relativa relazione degli Amministratori, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 aprile 2015.

Si segnala che il progetto di bilancio di esercizio che viene presentato all'approvazione dell'Assemblea evidenzia una perdita d'esercizio pari ad Euro 18.502.157,13 che fa ricadere la Società nella fattispecie di cui all'art. 2446 cod. civ. L'Assemblea è stata pertanto convocata in un successivo punto all'ordine del giorno al fine di valutare l'assunzione degli opportuni provvedimenti. Vi proponiamo pertanto di rinviare in tale sede l'assunzione di deliberazioni in merito.

Alla luce di quanto sopra illustrato, viene richiesta agli azionisti l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Industria e Innovazione S.p.A.:*

- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della società incaricata della revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A.;*
- *esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014 che chiude con una perdita di Euro 18.502.157,13;*
- *esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014;*

*delibera*

- a) *di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione;*
- b) *di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa del Bilancio al 31 dicembre 2014 ed i relativi allegati di Industria e Innovazione S.p.A., che evidenziano una perdita di Euro 18.502.157,13, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione, nel loro complesso e nelle singole appostazioni;*
- c) *di rinviare ogni valutazione circa l'eventuale assunzione degli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. al successivo punto all'ordine del giorno;*
- d) *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Giuseppe Garofano e all'Amministratore Delegato dott.ssa Emanuela Maria Conti ogni più ampio potere, affinché, disgiuntamente fra loro, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, diano esecuzione alla presente deliberazione, nonché apportino, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese.”*

\* \* \* \*

**3. Eventuale riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e eventuale nomina fino a 4 (quattro) Amministratori ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. in sostituzione dei dimissionari. Determinazione del relativo compenso ed eventuali deliberazioni ai sensi dell'art. 2390, primo comma, cod. civ.**

Si riepilogano preliminarmente le modifiche intervenute nella composizione del Consiglio di Amministrazione della Società, rese note al mercato con contestuali comunicati stampa, successivamente alla nomina dello stesso da parte dell'assemblea ordinaria del 29 aprile 2014.

In particolare:

- in data 9 gennaio 2015 si sono dimessi i consiglieri Anna Bonamigo ed Eugenio Piovesana;
- in data 10 aprile 2015 si è dimesso il consigliere Francesco Ciro Bonzio;
- in data 27 aprile 2015 si è dimesso il consigliere Alessandro Signorini, con effetto a decorrere dalla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2014.

Pertanto, a far data dall'approvazione del bilancio 2014, il Consiglio di Amministrazione risulterà composto da n. 5 amministratori sui n. 9 amministratori originariamente in carica.

A tal proposito, si segnala inoltre che la versione vigente dello Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da 7 (sette) a 19 (diciannove) membri. Tuttavia, nell'ambito del primo punto all'ordine del giorno della prossima assemblea sarà sottoposta all'esame dei soci una proposta di modifica dello Statuto relativa al numero minimo di componenti il Consiglio di Amministrazione (con riduzione da 7 a 5). Si ritiene infatti che un organo consiliare più snello sia in questo momento, tenuto anche conto dell'attuale situazione della Società, più coerente con il business e la mission della stessa. Tale modifica non pregiudicherà tuttavia in alcun modo il diritto di rappresentanza delle minoranze né la funzionalità del Consiglio di Amministrazione.

Qualora l'Assemblea dovesse approvare la citata proposta di modifica statutaria, sarà consentito avere un Consiglio di Amministrazione composto da un numero minimo di 5 (cinque) Amministratori, inferiore quindi a quello di 7 (sette) attualmente previsto in Statuto.

Alla luce di quanto precede, nel presupposto che l'assemblea approvi la predetta proposta di modifica statutaria, i soci potranno:

- (i) nominare fino a 4 (quattro) amministratori ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. in sostituzione dei dimissionari; e/o
- (ii) ridurre il numero di componenti l'organo amministrativo dagli attuali 9 (nove) (come stabilito dall'assemblea ordinaria del 29 aprile 2014) fino a 5 (cinque),

secondo le varie combinazioni possibili.

I soci sono quindi chiamati a voler deliberare l'eventuale riduzione fino a 5 (cinque) del numero di componenti il Consiglio di Amministrazione e, se del caso, conseguentemente integrare la composizione dell'organo con nuovi amministratori in sostituzione dei dimissionari.

Si precisa tuttavia che, laddove fosse deliberato di ridurre il numero di amministratori in numero inferiore a 7 (sette), l'efficacia della relativa delibera sarà condizionata all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese della connessa delibera assembleare di modifica dello Statuto.

Si ricorda infine che, in conformità a quanto previsto dall'art. 12 dello Statuto Sociale, l'eventuale nomina di Amministratori avverrà con le maggioranze di legge senza applicazione del voto di lista. Gli Amministratori così eventualmente nominati rimarranno in carica per la durata residua dell'incarico del Consiglio di Amministrazione in essere prevista per la data di approvazione del bilancio che chiuderà il 31 dicembre 2016.

\* \* \* \*

**5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2015-2023. Nomina della società di revisione e determinazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, verrà in scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito a PricewaterhouseCoopers S.p.A.

Tale incarico, essendosi protratto per nove esercizi, non potrà essere rinnovato, come previsto dall'art. 17 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rendendosi necessario nominare una nuova società di revisione a cui conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Industria e Innovazione S.p.A. per gli esercizi che vanno dal 2015 al 2023.

In base alle disposizioni dell'art. 13 del d.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, il Collegio Sindacale ha pertanto formulato una proposta motivata in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti di Industria e Innovazione S.p.A. per gli esercizi 2015-2013, allegata *sub A*.

Alla luce di quanto sopra illustrato, viene richiesta gli azionisti l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea degli Azionisti di Industria e Innovazione S.p.A.:*

- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale;*

*delibera*

*di approvare la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Milano, Via Della Chiesa n.2, Iscritta all'Albo CONSOB, ai sensi dell'art. 13, D. Lgs. 39/2010, nella persona del socio responsabile dott. Gabriele Grignaffini, per ciascuno dei nove esercizi con chiusura dal 31 dicembre 2015 al 31 dicembre 2023, a fronte di un corrispettivo annuo complessivo pari ad Euro 108.000,00 (Euro centoottomila/00) oltre ad IVA, contributo di vigilanza a favore della CONSOB, spese e rivalutazione ISTAT, conformemente all'offerta da quest'ultima pervenuta in data 17 marzo 2015 che costituisce parte integrante e sostanziale della presente deliberazione”.*

\* \* \* \*

Milano, 22 maggio 2015

per il Consiglio di Amministrazione  
F.to L'Amministratore Delegato  
(Dott.ssa Emanuela Maria Conti)

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COLLEGIO SINDACALE DI INDUSTRIA E  
INNOVAZIONE S.P.A. PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI  
REVISIONE LEGALE DEI CONTI AI SENSI DELL'ART. 13 D.LGS. N.39/2010  
PER GLI ESERCIZI 2015-2023**

All'Assemblea degli azionisti della società Industria e Innovazione S.p.A.

Il Collegio Sindacale

**PREMESSO**

- che, per effetto della scadenza dell'incarico a suo tempo conferito all'attuale Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., l'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 22 e 23 giugno 2015, rispettivamente in prima e seconda convocazione, è chiamata - tra l'altro - a deliberare in merito all'affidamento di tale incarico di revisione legale dei conti;
- che l'art.13 del D.Lgs n. 39/2010 previsto prevede testualmente che: *"Salvo quanto disposto dall'articolo 2328, secondo comma, numero 11), del Codice civile, l'Assemblea, su proposta motivata dell'Organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al Revisore legale o alla Società di Revisione per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*;
- che a norma dell'art. 17, comma 1, del d.lgs. n. 39/2010, l'incarico deve essere attribuito per un periodo di 9 (nove) esercizi e cioè fino al 31 dicembre 2023;

**CONSIDERATO**

- che il Collegio Sindacale, con l'ausilio della Direzione Amministrazione Finanza e Controllo della Società, ha contattato alcuni soggetti autorizzati alla revisione legale dei conti al fine di verificare la loro disponibilità a formulare una proposta per l'incarico di revisione legale dei conti da assegnare per il novennio 2015 – 2023;
- che sono pervenute al Collegio Sindacale, per il tramite della Società, n. due distinte proposte per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, presentate da Reconta Ernst & Young S.p.A. (REY) e da K.P.M.G. S.p.A.;
- che, in merito all'oggetto dell'incarico:
  - ❖ la proposta di Reconta Ernst & Young prevede nel dettaglio, per ciascun esercizio del novennio 2015-2023, la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società, la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato della Società, la verifica sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla

corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato della Società con chiusura al 30 giugno, la revisione contabile del reporting package annuale inviato dalle controllate del Gruppo, nonché le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali.

- ❖ la proposta di K.P.M.G. prevede sinteticamente, per ciascun esercizio del novennio 2015-2023, la revisione legale del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato e del bilancio semestrale della Società, nonché la revisione contabile del reporting package annuale delle controllate del Gruppo;
- che i corrispettivi indicati nelle suddette proposte, per ciascun esercizio, risultano i seguenti (al netto dell'IVA e delle spese accessorie):

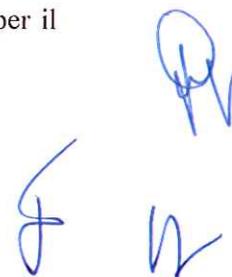
Società di revisione	n. ore complessive	Corrispettivo totale (Euro)
Reconta Ernst&Young	1.200	108.000,00
K.P.M.G.	1.180	106.200,00

#### VERIFICATO

- che la proposta di Reconta Ernst & Young contiene l'illustrazione delle procedure per esprimere il giudizio professionale sul bilancio d'esercizio e consolidato ed espletare le funzioni di controllo legale dei conti di cui all'art. 14 del Dlgs 39/2010, e che dette procedure risultano adeguate;
- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nella proposta di incarico di Reconta Ernst & Young, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- che, sulla base di quanto riportato nella proposta, la Società di revisione Reconta Ernst & Young risulta in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità;
- che la Società di revisione Ernst & Young risulta iscritta all'albo speciale delle società di revisione e risulta disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;

#### PROPONE

sulla base di quanto sopra esposto di conferire alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede legale in Milano, Via Della Chiesa n.2, Iscritta all'Albo CONSOB, ai sensi dell'art. 13, D. Lgs. 39/2010, nella persona del socio responsabile dott. Gabriele Grignaffini, l'incarico di revisione legale dei conti come sopra descritto, per il periodo 2015 - 2023 e cioè:



- la revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato della Società al 31 dicembre di ciascun esercizio del novennio 2015-2023;
- la verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato della Società;
- l'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
- la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato della Società con chiusura al 30 giugno;
- la revisione contabile del reporting package annuale inviato dalle controllate del Gruppo Industria e Innovazione;
- le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali,

per un corrispettivo annuo totale di Euro 108.000,00, a fronte di ore 1.200 previste, oltre ad IVA, contributo di vigilanza a favore della CONSOB, spese e rivalutazione ISTAT.

Milano, 14 maggio 2015

**IL COLLEGIO SINDACALE**

Carlo Tavormina (Presidente)

Laura Guazzoni

Fabrizio Colombo

