

Relazione del Consiglio di Amministrazione

(Redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/98 e 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 come successivamente modificato ed integrato (il "TUF") e dell'articolo 72 del regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971 come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti" e, complessivamente, la "Relazione") in conformità all'Allegato 3A del Regolamento Emittenti

1. **Proposta di modifica degli artt. 10 (Costituzione delle assemblee e validità delle deliberazioni) e 12 (Consiglio di Amministrazione) dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria di Industria e Innovazione S.p.A. ("Indi" o la "Società") per discutere e deliberare in merito alla proposta di procedere alla modifica degli artt. 10 e 12 dello statuto sociale.

Articolo 10

L'art. 49, primo comma, lett. g) del Regolamento Emittenti prevede una fattispecie di esenzione dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto previsto dall'art. 106 del TUF qualora l'acquisto della partecipazione rilevante sia *"conseguente ad operazioni di fusione o scissione approvate con delibera assembleare della società i cui titoli dovrebbero altrimenti essere oggetto di offerta e, fermo quanto previsto dagli articoli 2368, 2369 e 2373 del codice civile, senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in assemblea, diversi dal socio che acquista la partecipazione superiore alla soglia rilevante e dal socio o dai soci che detengono, anche di concerto tra loro, la partecipazione di maggioranza anche relativa purché superiore al 10 per cento [...]"*.

L'articolo 49, secondo comma, del Regolamento Emittenti aggiunge inoltre che *"gli statuti possono prevedere che, ai fini del comma 1, lettera g), la maggioranza di soci contrari ivi indicata precluda l'esenzione solo ove rappresenti almeno una determinata quota del capitale sociale con diritto di voto, comunque non superiore al 7,5 per cento"*.

La Società propone di inserire in statuto, ai sensi del combinato disposto delle norme citate, una previsione che stabilisca, nel caso di delibere di fusione o scissione, che l'esenzione dall'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto e/o di scambio non si applichi solo laddove la percentuale dei soci contrari rappresenti una quota del capitale sociale con diritto di voto almeno pari al 7,5%.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno che la Società possa beneficiare di tale esenzione nella misura massima consentita, in modo da poter cogliere più agevolmente eventuali opportunità di mercato che si dovessero presentare in futuro.

Si propone pertanto di modificare l'art. 10 dello statuto - che contiene la disciplina dei *quorum* costitutivi e deliberativi dell'Assemblea – inserendo una nuova disposizione in tal senso.

Articolo 12

Il Consiglio di Amministrazione propone di modificare l'art. 12 dello statuto nella parte in cui prevede che l'Organo Amministrativo sia composto da 7 a 19 membri. In particolare, si propone di ridurre da 7 a 5 il numero minimo dei componenti l'organo.

Si ritiene 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, tuttavia, non pregiudicherà in alcun modo il diritto di rappresentanza delle minoranze né la funzionalità del Consiglio di Amministrazione.

Testo vigente	Testo proposto
Art. 10 (Costituzione delle assemblee e validità delle Deliberazioni)	Art. 10 (Costituzione delle assemblee e validità delle Deliberazioni)
La costituzione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria e la validità delle deliberazioni sono regolate dalla legge, salvo che per la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale cui si applicano gli artt. 12 e 18 del presente statuto sociale.	Invariato
	<u>L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% del capitale sociale avente diritto di voto.</u>
Art. 12 (Consiglio di Amministrazione)	Art. 12 (Consiglio di Amministrazione)
La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 a 19 membri, i quali durano in carica per il periodo stabilito nell'atto di nomina, comunque non superiore a tre esercizi.	La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 <u>5</u> a 19 membri, i quali durano in carica per il periodo stabilito nell'atto di nomina, comunque non superiore a tre esercizi.
I successivi commi restano invariati.	

Le modifiche proposte non integrano ipotesi di recesso ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. e, pertanto, in caso di approvazione, non spetterà agli azionisti il diritto di recedere dalla Società.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L’Assemblea straordinaria degli azionisti di Industria e Innovazione S.p.A.:

- esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi formulata;

delibera

- di modificare l'art. 10 dello statuto sociale inserendovi il seguente secondo comma:*

L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% del capitale sociale avente diritto di voto.

- di modificare l'art. 12, primo comma, come segue (invariato detto articolo in ogni altra sua parte):*

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 5 a 19 membri, i quali durano in carica per il periodo stabilito nell'atto di nomina, comunque non superiore a tre esercizi.

- di conferire mandato ai legali rappresentanti pro tempore, anche disgiuntamente tra di loro, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per porre in essere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni di cui sopra, ivi inclusa la facoltà (i) di procedere al deposito e all'iscrizione presso il Registro delle Imprese e (ii) di introdurre nella deliberazione stessa tutte le modifiche o aggiunte (che non alterino la sostanza della deliberazioni adottate) che fossero ritenute necessarie o semplicemente opportune anche per l'iscrizione nel Registro delle imprese.*

* * * *

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

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

6. Deliberazioni in merito alla Relazione sulla remunerazione di cui all'art. 123-*ter* del D. Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al sesto punto all'ordine del giorno, si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF ed in conformità allo schema previsto nel Regolamento Consob 11971/99.

La relazione illustra, tra l'altro, i principi adottati per la determinazione delle remunerazioni degli amministratori, inclusi quelli esecutivi ed investiti di particolari cariche.

La Relazione sulla Remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 24 aprile 2015 su proposta del Comitato per la Remunerazione ed i Piani di *Stock Option* e sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Si invitano gli azionisti ad esprimersi in senso favorevole sulla Relazione sulla Remunerazione, mediante l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

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

- *esaminata la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del d. lgs. 58/98;*

delibera

ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del d. lgs. 58/98 in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione.”

* * *

7. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al settimo punto all'ordine del giorno, si rinvia alla Relazione redatta ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile ed dell'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni, in conformità all'Allegato 3/A, schema n. 5 del citato Regolamento Consob.

Tale Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2015 e sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge, unitamente alle osservazioni del Collegio Sindacale.

Si invitano gli azionisti ad esprimersi in senso favorevole sulla Relazione, mediante l'approvazione della seguente proposta di deliberazione:

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

- *preso atto del bilancio di esercizio di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 dicembre 2014, che chiude con una perdita di Euro 18.502.157,13, tale da far ricadere la stessa nella fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile;*
- *esaminata la relazione illustrativa redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi del combinato disposto degli artt. 2446 del Codice Civile e 74 del Regolamento Consob 11971/99 e le relative osservazioni del Collegio Sindacale;*
- *preso atto della situazione patrimoniale della Società ex art. 2446 del Codice Civile alla data del 31 marzo 2015, approvata dal Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2015, che chiude con una perdita di Euro 604.345,99;*
- *preso atto del fatto che, tenuto conto delle perdite registrate nel 2014, le perdite totali maturate fino al 31 marzo 2015 (pari a complessivi Euro 19.106.503,12) risultano essere superiori ad un terzo del capitale sociale della Società, continuando a far ricadere la stessa nella fattispecie prevista dall'art. 2446 del Codice Civile;*

delibera

- *di rinviare pertanto a nuovo la perdita di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 dicembre 2014 pari ad Euro 18.502.157,13;*
- *di rinviare pertanto a nuovo la perdita di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 marzo 2015 pari ad Euro 604.345,99;*

- *di non adottare alcun provvedimento e, per l'effetto, rinviare ogni eventuale deliberazione in ordine alla riduzione del capitale per perdite ad una successiva assemblea, ai sensi dell'art. 2446, secondo comma, del Codice Civile;*
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Giuseppe Garofano ed 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 richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese.”*

* * *

Milano, 29 maggio 2015

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