

**Industria e Innovazione S.p.A.**  
**Verbale dell'Assemblea Ordinaria**  
**del 23 giugno 2015**

Il giorno 23 giugno 2015, alle ore 15,30 in Milano, in Corsa Magenta n. 61, presso il Palazzo delle Stelline, proseguono in sede Ordinaria i lavori dell'Assemblea di *Industria e Innovazione S.p.A.*

Presiede l'assemblea l'Ing. *Giuseppe Garofano* e, sul consenso unanime degli intervenuti, funge da Segretario, anche in sede Ordinaria, il Notaio *Andrea De Costa*.

Quindi il Presidente:

- comunica che sono ora rappresentate in aula numero 16.310.143 azioni ordinarie pari al 69,615% del capitale sociale, tutte ammesse al voto;

- dichiara quindi la legale costituzione dell'Assemblea anche in sede ordinaria, confermando i requisiti di validità, le dichiarazioni, le comunicazioni, le verifiche già accertate in apertura dell'Assemblea, che vengono qui trascritte:

-- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, sono presenti i Signori Emanuela Maria Conti (Amministratore Delegato) e Roberta Battistini; hanno giustificato l'assenza gli altri Consiglieri;

-- per il Collegio Sindacale sono presenti tutti i componenti signori Carlo Tavormina (Presidente), Fabrizio Colombo e Laura Guazzoni;

-- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata per oggi in seconda convocazione, in questo luogo ed ora a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul sito internet della Società in data 13 maggio 2015 e, per estratto, sul quotidiano MF - Milano Finanza del 13 maggio 2015, con il seguente

**ordine del giorno**

1. *(omissis)*
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.*

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. Delibere inerenti e conseguenti.*
4. *Nomina dei componenti il Collegio Sindacale e del suo Presidente per gli esercizi sociali con chiusura al 31 dicembre 2015, 2016 e 2017; determinazione dei relativi compensi. Delibere inerenti e conseguenti.*
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.*
6. *Deliberazioni in merito alla Relazione sulla remunerazione di cui all'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.*
7. *Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. Delibere inerenti e conseguenti;*

-- l'Assemblea in prima convocazione, indetta per il giorno 22 giugno 2015 è andata deserta come da verbale agli atti della Società; al riguardo, è stato pubblicato apposito avviso sul quotidiano MF - Milano Finanza in data 12 giugno 2015;

-- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. 58/98 (TUF);

-- è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di statuto;

-- come stabilito dall'art. 9 dello statuto sociale, non è prevista la designazione di un rappresentante designato dalla Società, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF;

-- l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega, completo di tutti i dati e le informazioni richiesti dalla disciplina regolamentare applicabile, verrà allegato al verbale della presente Assemblea quale parte integrante dello stesso;

-- ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e

trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

-- il rendiconto sintetico delle votazioni previsto dall'art. 125-*quater* del TUF sarà messo a disposizione sul sito internet della Società entro 5 giorni a partire da oggi;

-- il verbale della presente Assemblea conterrà, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento;

-- lo svolgimento dell'Assemblea viene audio registrato al solo fine di facilitare la redazione del relativo verbale e la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e quindi sarà cancellata;

-- non sono pervenute alla Società domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF;

-- è stato consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati e rappresentanti della Società di Revisione di assistere all'odierna Assemblea; inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società;

-- il capitale sociale è di Euro **26.108.942,94** diviso in n. **23.428.826** azioni ordinarie prive di valore nominale espresso;

-- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari previsti dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile. In particolare:

- ✓ copia del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 e del progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2014, corredato delle Relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, nonché della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società dal 30 aprile 2015 (come da avviso pubblicato il 1° maggio 2015 sul quotidiano MF - Milano Finanza);
- ✓ la Relazione sulla remunerazione relativa al punto 6 dell'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico il 29 maggio 2015;

✓ le Relazioni Illustrative del Consiglio di Amministrazione predisposte ai sensi della normativa regolamentare, sono state messe a disposizione del pubblico con le medesime modalità e nei termini previsti dalle applicabili disposizioni e precisamente: la relazione degli amministratori sul punto 4 all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico il 13 maggio 2015; le relazioni degli amministratori sui punti 2, 3 e 5 dell'ordine del giorno sono state messe a disposizione del pubblico il 22 maggio 2015; le relazioni degli amministratori sui punti 1, 6 e 7 dell'ordine del giorno sono state messe a disposizione del pubblico il 29 maggio 2015 unitamente a tutta la documentazione richiesta dall'art. 2446 del codice civile;

✓ la suddetta documentazione è altresì disponibile all'ingresso della sala;

-- Industria e Innovazione S.p.A. rientra nella categoria delle PMI come definita dall'art. 1 del TUF e pertanto ai sensi dell'art. 120, comma 2 di detto Testo Unico devono essere comunicate dalla Società solo le partecipazioni che superino il 5% dei diritti di voto; in base alle risultanze del Libro dei Soci, tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea e delle altre informazioni disponibili, l'elenco dei soggetti che, alla data del 22 giugno 2015, risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e versato è il seguente:

Azionisti diretti:

<b>Azionista</b>	<b>Azioni</b>	<b>Quota su</b>
		<b>Capitale Sociale</b>
Piovesana Holding S.p.A.	4.089.751	17,456%
Argo Finanziaria S.p.A.	2.196.737	9,376%
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	1.665.000	7,107%
Rodrigue S.A.	1.665.000	7,107%

Azionisti di ultima istanza:

<b>Azionista</b>	<b>Azioni</b>	<b>Quota su</b>
		<b>Capitale Sociale</b>

Piovesana Eugenio		
direttamente ed indirettamente tramite Piovesana		
Holding S.p.A.	4.096.851	17,486%
<hr/>		
Aurelia S.r.l.		
indirettamente tramite Finanziaria di		
Partecipazioni e Investimenti S.p.A., Argo		
Finanziaria S.p.A.	2.722.484	11,620%
<hr/>		
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	1.665.000	7,107%
<hr/>		
Rodrigue S.A.	1.665.000	7,107%
<hr/>		

-- gli Azionisti iscritti al Libro Soci alla data del 9 giugno 2015 erano n. 6.393;

-- la Società è a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale di voto e di blocco avente ad oggetto azioni della Società, rilevante ex art. 122 del TUF e da ultimo pubblicato per estratto sul quotidiano MF del 22 gennaio 2014, che raggruppa complessivamente n. 13.369.950 azioni in circolazione rappresentanti il 57,045% del capitale sociale. Il contenuto del patto risulta essere stato assoggettato a tutti gli adempimenti pubblicitari previsti dalla legge, ai quali rinvio;

-- la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di soggetti terzi;

-- gli onorari spettanti alla Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. per la revisione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato 2014, per la revisione limitata della Relazione semestrale nonché per le attività previste dall'art. 155, primo comma, lett. a) del TUF sono (comprensivi degli aggiornamenti ISTAT) pari ad Euro 45.785 (oltre IVA e spese) a fronte di n. 1.098 ore impiegate;

-- ai partecipanti all'Assemblea odierna è fatta formale richiesta di dichiarare l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di statuto;

-- le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del

giorno sono quelle di cui è stata data lettura e di seguito riportate: *“All'atto della registrazione per l'ingresso in Assemblea, ogni Azionista o delegato ha ricevuto una scheda di partecipazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri Soci ed ha manifestato, per i deleganti, l'intenzione di esprimere "voto divergente". Prego gli intervenuti in proprio o per delega di non assentarsi nel limite del possibile; se dovessero comunque abbandonare l'Assemblea prima delle votazioni o del termine dei lavori sono pregati di dichiararlo alla presidenza ed al notaio e di riconsegnare la scheda di partecipazione al personale incaricato; l'eventuale rientro in sala comporterà la restituzione della scheda e la correlata rilevazione della presenza. Segnalo che nel caso di rilascio di più schede ad un unico delegato, la procedura considererà automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una o alcune schede. Prima della votazione si darà atto degli Azionisti presenti, accertando le generalità di coloro che abbiano a dichiarare di non voler partecipare alla votazione. La votazione avverrà per alzata di mano con obbligo per coloro che esprimono voto contrario o astenuto di comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega”;*

-- con il consenso dell'assemblea, viene omessa la lettura della documentazione relativa a tutti gli argomenti all'ordine del giorno, limitando la lettura alle proposte di delibera.

\* \* \*

Il Presidente quindi passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** e al proposito precisa che:

- il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 24 aprile 2015;
- dal progetto di bilancio emerge che il capitale sociale della capogruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2014 risulta ridotto di oltre un terzo in conseguenza della perdita di periodo pari a Euro 18.502 migliaia, essenzialmente riconducibile alle rettifiche di valore degli asset immobiliari, facendola quindi ricadere nelle fattispecie previste dall'art.

2446 del C.C. Conseguentemente il Consiglio di Amministrazione della società al momento dell'approvazione del progetto di bilancio ha, tra l'altro, deliberato di procedere alla convocazione anche per l'adozione degli opportuni provvedimenti;

- nel corso dell'esercizio 2014 il Gruppo Industria e Innovazione si è trovato a dover fronteggiare il perdurare della situazione di tensione finanziaria generatasi nel corso dell'ultimo triennio principalmente per effetto dello scenario macroeconomico negativo che ha investito in modo particolare il mercato immobiliare, nonché di una serie di vicende che hanno interessato la capogruppo Industria e Innovazione con particolare riferimento alle difficoltà emerse in relazione all'operazione 400 Fifth Avenue Holding S.p.A.;
- tali circostanze, unitamente alla mancanza di flussi di ricavi ricorrenti dovuta alla particolare configurazione del Gruppo e alla attuale configurazione della Società quale holding di partecipazione a forte vocazione immobiliare, hanno comportato, oltre a perdite rilevanti dovute a significative svalutazioni degli *assets* in portafoglio, un disallineamento tra i flussi di cassa attesi dalle cessioni del patrimonio immobiliare e le uscite monetarie previste;
- stante la situazione, già a far data dal 2013, il Consiglio di Amministrazione ha intrapreso un processo di riassetto finanziario volto alla rimodulazione delle esposizioni in essere nel medio termine e a disporre delle risorse necessarie per far fronte agli impegni in scadenza. Parallelamente è rimasto fortemente impegnato nell'individuazione e nella definizione di opzioni strategiche in grado di determinare il rafforzamento patrimoniale della società e il riequilibrio della struttura finanziaria nonché di fornire nuove prospettive di crescita e di sviluppo; alcune delle prospettate operazioni di integrazione si sono poi rivelate non più percorribili per fattori esogeni al Gruppo Industria e Innovazione;
- successivamente alla chiusura dell'esercizio 2014, è pervenuta alla società una manifestazione di interesse da parte de La Centrale Finanziaria Generale S.p.A. ("LCFG") in relazione ad una possibile operazione di

integrazione fra le due società finalizzata alla creazione di una *holding* quotata operante, in particolare, nell'ambito dei servizi per il settore immobiliare e/o quale *property company* ed alla contemporanea ristrutturazione e rifocalizzazione della stessa Industria e Innovazione nel medesimo ambito di attività, in grado di garantire il rafforzamento patrimoniale e il riequilibrio della struttura finanziaria complessiva;

- a seguito delle attività preliminari di analisi, valutazione e negoziazione dell'operazione, Industria e Innovazione e LCFG hanno definito gli elementi essenziali della struttura economico-finanziaria dell'operazione, i cui termini preliminari sono stati sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione e riflessi in un *term sheet* sottoscritto tra le parti in data 24 aprile 2015; peraltro, a seguito dei successivi approfondimenti e negoziati, è in corso di finalizzazione un'integrazione del *term sheet*, la cui sottoscrizione è attesa nei prossimi giorni, che ha l'obiettivo di delineare e dettagliare alcuni ulteriori aspetti di contenuto dell'operazione e condividere le tempistiche per la successiva sottoscrizione a stretto giro di un accordo di investimento;
- il *term sheet* prevede altresì l'avvio di un'attività di confronto volta a confermare le analisi fino ad ora svolte e a verificare l'esistenza dei presupposti dell'operazione, ivi incluso il raggiungimento di accordi con terzi, anche finanziatori di Industria e Innovazione, coinvolti nell'operazione;
- i principali finanziatori del Gruppo Industria e Innovazione hanno dimostrato la propria preliminare disponibilità, pur essendo ancora in corso i relativi *iter* deliberativi, a concedere moratorie propedeutiche a consentire il perfezionamento dell'operazione;
- in tale ambito, il Consiglio di Amministrazione ha individuato in un piano di risanamento per il triennio 2015 – 2017 (“**piano di risanamento**”) da assoggettare ad asseverazione ai sensi dell'art. 67, comma 3, lettera d) R.D. 16 marzo 1942, n. 267, lo strumento più idoneo per poter proseguire nelle trattative con LCFG e poter negoziare in maniera strutturata con i principali finanziatori del Gruppo;

- il piano di risanamento, in fase di elaborazione con l'ausilio di un *advisor* e da condividere con LCFG, si basa su (i) un'adeguata valorizzazione degli attivi di Industria e Innovazione supportata da una manovra finanziaria per il risanamento dell'esposizione debitoria, (ii) l'uscita dal settore delle energie rinnovabili anche mediante un intervento diretto da parte della famiglia Garofano e (iii) il riposizionamento strategico della società in particolare nell'ambito dei servizi per il settore immobiliare, come consentito dall'oggetto sociale attuale, che dunque non dovrebbe essere modificato, rendendo la Società ancora più interessante per chi voglia valorizzarne l'avviamento;
- pur nel contesto di difficoltà sopra descritto, e tenuto anche conto dei margini di incertezza naturalmente connessi alla compiuta realizzazione di un'operazione straordinaria che rappresenta – allo stato e secondo il percorso ad oggi ritenuto prevedibile – la condizione per consentire al Gruppo di mantenere durevolmente l'equilibrio patrimoniale e finanziario, gli Amministratori, dopo aver effettuato le necessarie verifiche, hanno acquisito la ragionevole aspettativa che si possa addivenire alla positiva conclusione dell'operazione straordinaria in tempi compatibili con l'attuale situazione del Gruppo, anche in considerazione della già citata integrazione del *term sheet* la cui sottoscrizione è attesa nei prossimi giorni. In ragione di quanto precede e in ossequio di quanto previsto dall'art. 2423 – bis, comma 1, n. 1 del C.C. e dei principi contabili internazionali applicati, gli Amministratori hanno adottato il presupposto della continuità aziendale nella redazione della relazione finanziaria annuale 2014.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta e dichiara aperta la discussione.

**Braghero**, esprime apprezzamento e gratitudine per l'impegno mostrato dal Presidente per trovare una soluzione alla situazione di difficoltà del Gruppo ed auspica che in futuro la Società possa tornare a dare soddisfazione agli azionisti.

**Caradonna**, chiede quali prospettive vi siano per il futuro.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente** sintetizza i termini del già citato piano di risanamento, evidenziando come lo stesso contempra, in particolare e tra l'altro: (i) l'apporto degli *assets* immobiliari esistenti (dunque anzitutto della proprietà Magenta Boffalora e dell'immobile di Arluno) in OICR immobiliari promossi da una primaria società di gestione del risparmio attiva nel settore immobiliare; (ii) una ristrutturazione finanziaria, mediante il rimborso degli obbligazionisti e la sostituzione di tale indebitamento con strumenti di investimento collettivo; (iii) la definitiva uscita dal settore energetico. Il tutto, con una significativa riduzione del debito del Gruppo.

Nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli Azionisti presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione (ore 15,42) per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data in precedenza lettura e qui di seguito trascritta:

*“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., 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."*

**La proposta è approvata all'unanimità.**

Il Presidente proclama il risultato.

\* \* \*

Quindi il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** e segnala e ricorda che:

- dalla data dell'ultima assemblea della Società tenutasi il 29 aprile 2014 si sono dimessi quattro amministratori. 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 (vale a dire da oggi);

- alla luce di quanto sopra, si rende pertanto necessario reintegrare la composizione del consiglio di amministrazione nominando fino a quattro nuovi amministratori in sostituzione dei dimissionari oppure provvedere alla

corrispondente riduzione del numero degli stessi;

- nell'ambito del primo punto all'ordine del giorno della presente assemblea in parte straordinaria è stata approvata una proposta di modifica dello Statuto con riduzione da 7 a 5 del numero minimo di componenti il Consiglio di Amministrazione. Pertanto, laddove la presente assemblea deliberasse 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, il tutto come meglio illustrato nella relazione degli amministratori.

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

**Tesei**, in rappresentanza dell'azionista Nelke s.r.l., formula la seguente proposta deliberativa: *“Preso atto delle dimissioni dalla carica di Consigliere rassegnate dai sigg.ri Anna Bonamigo, Eugenio Piovesana, Francesco Ciro Bonzio e Alessandro Signorini, si propone di non nominare alcun amministratore in loro sostituzione e di approvare quindi la riduzione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione della Società da nr. 9 (nove), come deliberato nell'Assemblea del 29 aprile 2014, a nr. 5 (cinque) con la precisazione che l'efficacia della relativa delibera sarà condizionata all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese della connessa delibera assembleare di modifica dell'art. 12 dello Statuto”*.

Nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli Azionisti presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione (ore 15,44) per alzata di mano la proposta di delibera dell'azionista Nelke s.r.l. sopra riprodotta.

**La proposta è approvata a maggioranza.**

Astenute n. 1.165.500 azioni (Tesei per Allianz S.p.A.).

Favorevoli le restanti n. 15.144.643 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato.

\* \* \*

Quindi il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** e al proposito:

- ricorda che il quarto punto all'ordine del giorno riguarda la nomina del Collegio Sindacale in quanto con l'approvazione del bilancio al 31.12.2014 scade il mandato conferito all'Organo di controllo, nominato dall'assemblea del 26 aprile 2012;

- informa in proposito che:

- come riportato nell'avviso di convocazione dell' odierna Assemblea, i Sindaci sono eletti sulla base di liste presentate dai soci;
- in data 28 maggio 2015 è stata regolarmente depositata presso la sede sociale da parte dell'azionista Nelke s.r.l., titolare del 2,84% del capitale sociale di Industria e Innovazione S.p.A, l'unica lista di candidati alla carica di sindaco effettivo e sindaco supplente;
- tale lista è corredata dalle informazioni e dalla documentazione richiesta dalle applicabili disposizioni normative e statutarie e risulta composta da n. 3 candidati alla carica di sindaco effettivo e n. 2 candidati alla carica di sindaco supplente;
- tutta la documentazione relativa alla nomina del collegio sindacale è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e nel sito internet della Società ed è a disposizione dell'Assemblea; in particolare, sono a disposizione dell'Assemblea gli elenchi degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti da ciascun candidato in altre società;
- si è provveduto a dare notizia della mancata presentazione di liste di minoranza ai sensi e per gli effetti dell'art. 144-sexies, 5° comma del

Regolamento CONSOB approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999. Nessuna ulteriore lista è stata presentata;

- lo statuto sociale di Industria e Innovazione stabilisce che nel caso in cui venga presentata un'unica lista, risulteranno eletti sindaci effettivi e supplenti i candidati presenti nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'Assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in Assemblea;
- informa che contestualmente alla nomina dei componenti il collegio sindacale occorrerà determinare il compenso da attribuire agli stessi, il tutto come meglio illustrato nella relazione degli amministratori;
- dà lettura dei nominativi di candidati contenuti nell'unica lista presentata:

**Candidati alla carica di Sindaco Effettivo di Industria e Innovazione:**

1. Dott. **Massimo Invernizzi**, nato a Milano il 11/05/1960, C.F. NVR MSM 60EII F205D (Sindaco Effettivo);
2. Dott.ssa **Mara Vanzetta**, nata a Cavalese (TN) il 16/03/1967, C.F. VNZ MRA 67C56 C372E (Sindaco Effettivo);
3. Dott. **Claudio Sottoriva**, nato ad Ala (TN) il 03/10/1973, C.F. STT CLD 73R03 A116B (Sindaco Effettivo);

**Candidati alla carica di Sindaco Supplente di Industria e Innovazione:**

1. Dott.ssa **Myriam Amato**, nata a Pavia il 19/10/1974, C.F. MTA MRM 74R59 G388J (Sindaco Supplente);
2. Dott. **Giovanni Pinna**, nato a Cagliari il 27/01/1966, C.F. PNN GNN 66A27 B354I (Sindaco Supplente);

- dichiara quindi aperta la discussione.

**Tesei**, in rappresentanza dell'azionista Nelke s.r.l., propone di (i) nominare quali Sindaci Effettivi e Sindaci Supplenti i candidati dell'unica lista presentata che resteranno in carica per 3 (tre) esercizi fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà il 31 dicembre 2017, (ii) nominare Presidente del collegio sindacale il Dott. Massimo Invernizzi, (iii) determinare in euro 55.000,00 annui il compenso del Collegio Sindacale, da ripartirsi tra i sindaci effettivi come segue: euro 25.000,00 al Presidente ed euro 15.000,00 ciascuno ai due Sindaci Effettivi.

**Braghero**, esprime il proprio ringraziamento ai sindaci uscenti per l'attività svolta, di completa soddisfazione per i soci. Il **Presidente** si associa ai ringraziamenti.

Nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli Azionisti presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione (ore 15,50) per alzata di mano le seguenti proposte dell'azionista Nelke s.r.l.:

(i) di nominare quali Sindaci Effettivi e Sindaci Supplenti i candidati dell'unica lista presentata, vale a dire:

1. Dott. **Massimo Invernizzi** (Sindaco Effettivo);
2. Dott.ssa **Mara Vanzetta** (Sindaco Effettivo);
3. Dott. **Claudio Sottoriva** (Sindaco Effettivo);
1. Dott.ssa **Myriam Amato** (Sindaco Supplente);
2. Dott. **Giovanni Pinna** (Sindaco Supplente);

che resteranno in carica per 3 (tre) esercizi fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2017;

(ii) di nominare Presidente del Collegio Sindacale il Dott. Massimo Invernizzi;

(iii) di determinare in euro 55.000,00 annui il compenso del Collegio Sindacale, da ripartirsi tra i sindaci effettivi come segue: euro 25.000,00 al Presidente ed euro 15.000,00 ciascuno ai due Sindaci Effettivi.

**Le proposte sono approvate a maggioranza.**

Astenute n. 1.165.500 azioni (Tesei per Allianz S.p.A.).

Favorevoli le restanti n. 15.144.643 azioni intervenute.

Il Presidente proclama il risultato constatando e dichiarando che l'assemblea ordinaria degli azionisti di Industria e Innovazione S.p.A.

ha deliberato

- di nominare sindaci effettivi e sindaci supplenti i candidati indicati nell'unica lista presentata, vale a dire:

1. Dott. **Massimo Invernizzi**, nato a Milano il 11/05/1960, C.F. NVR MSM 60E11 F205D (Sindaco Effettivo);

2. Dott.ssa **Mara Vanzetta**, nata a Cavalese (TN) il 16/03/1967, C.F. VNZ MRA 67C56 C372E (Sindaco Effettivo);

3. Dott. **Claudio Sottoriva**, nato ad Ala (TN) il 03/10/1973, C.F. STT CLD 73R03 A116B (Sindaco Effettivo);

1. Dott.ssa **Myriam Amato**, nata a Pavia il 19/10/1974, C.F. MTA MRM 74R59 G388J (Sindaco Supplente);

2. Dott. **Giovanni Pinna**, nato a Cagliari il 27/01/1966, C.F. PNN GNN 66A27 B354I (Sindaco Supplente);

che resteranno in carica per 3 (tre) esercizi fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2017;

- di nominare Presidente del Collegio Sindacale il Dott. Massimo Invernizzi;
- di determinare in euro 55.000,00 annui il compenso del Collegio Sindacale, da ripartirsi tra i sindaci effettivi come segue: euro 25.000,00 al Presidente ed euro 15.000,00 ciascuno ai due Sindaci Effettivi.

\* \* \*

Il Presidente quindi passa alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** e al proposito:

- ricorda che il quinto punto all'ordine del giorno riguarda la nomina della società di revisione in quanto con l'approvazione del bilancio al 31.12.2014 è venuto 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;

- precisa che 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;

- dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta e dichiara aperta la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il **Presidente** esprime apprezzamento per la proposta del Collegio sindacale ed in particolare per la designazione del dottor Grignaffini, le cui elevate qualità professionali si riveleranno preziose nella fase di transizione che attende la Società; al contempo, esprime un vivo ringraziamento al revisore uscente ed in particolare alla dottoressa Turri, per la professionalità e l'equilibrio mostrati nell'esercizio del proprio incarico. La **dottoressa Turri**, a propria volta, ringrazia il management e le strutture della Società per la collaborazione costantemente mostrata.

Nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- comunica che gli Azionisti presenti sono invariati;

- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;

- mette in votazione (ore 15,55) per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data in precedenza lettura e qui di seguito trascritta:

*“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 Chiusa 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;*
- *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.”.*

**La proposta è approvata all'unanimità.**

Il Presidente proclama il risultato.

\* \* \*

Il Presidente quindi passa alla trattazione del **sesto punto all'ordine del giorno** e al proposito:

- ricorda che la Relazione illustra i principi adottati dalla Società rispetto alle determinazioni delle remunerazioni dei propri Amministratori esecutivi ed investiti di particolari cariche;
- ricorda inoltre che ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF l'Assemblea è tenuta ad esprimersi, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole

o contrario in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione;  
- dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta e dichiara aperta la discussione.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli Azionisti presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione (ore 15,56) per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data in precedenza lettura e qui di seguito trascritta:

*“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;*
- *preso atto che la Relazione sulla remunerazione è stata approvata dal Comitato per la Remunerazione*

*delibera*

*in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell’art 123-ter del TUF.”*

**La proposta è approvata all’unanimità.**

Il Presidente proclama il risultato.

\* \* \*

Il Presidente quindi passa alla trattazione del **settimo punto all'ordine del giorno** e al proposito:

- ricorda agli azionisti che i presupposti di cui all’art. 2446 del Codice Civile erano già emersi nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 24 aprile 2015 per l’approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2014, il quale aveva constatato la riduzione di oltre un terzo del capitale sociale della Società in conseguenza della perdita di periodo di Euro

18.502 migliaia, fortemente influenzata dagli effetti delle rettifiche di valore delle poste dell'attivo immobilizzato. In quell'occasione il Consiglio di Amministrazione aveva prontamente deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti;

- informa che, successivamente, il Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2015, riunitosi per l'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015, in considerazione dell'ulteriore perdita di periodo della Società pari ad Euro 604 migliaia, ha deliberato di utilizzare la più recente situazione patrimoniale ed economica di Industria e Innovazione al 31 marzo 2015 - non sottoposta a revisione contabile - al fine di valutare l'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2446 del Codice Civile. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 24 maggio 2015 ha approvato la Relazione sulla situazione patrimoniale ed economica della Società al 31 marzo 2015, redatta ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile ed dell'art. 74 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni (il "Regolamento Consob"), in conformità all'Allegato 3/A, schema n. 5 del citato Regolamento Consob;

- precisa che, tenuto conto delle perdite registrate nel 2014, le perdite totali maturate fino al 31 marzo 2015 (pari a complessivi Euro 19.106 migliaia) 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;

- informa che l'Assemblea è pertanto riunita in data odierna per adottare i provvedimenti di cui all'art. 2446 del Codice Civile, sulla base della situazione patrimoniale aggiornata al 31 marzo 2015 (composta da stato patrimoniale, conto economico e dalle relative note di accompagnamento), nonché sulla base della relazione del Consiglio di Amministrazione e delle Osservazioni del Collegio Sindacale disposte ai sensi di legge; richiama quanto comunicato in relazione al secondo punto all'ordine del giorno in merito ai fatti di rilievo intervenuti successivamente alla redazione della relazione del Consiglio di Amministrazione;

- dà quindi lettura della proposta di deliberazione *infra* trascritta e dichiara

aperta la discussione.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli Azionisti presenti sono invariati;
- rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non abbandonare la sala prima del termine della votazione;
- mette in votazione (ore 16) per alzata di mano la proposta di delibera di cui è stata data in precedenza lettura e qui di seguito trascritta:

*“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."

**La proposta è approvata all'unanimità.**

Il Presidente proclama il risultato.

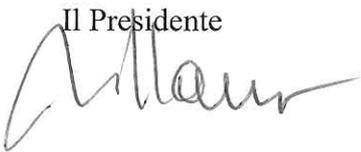
\* \* \*

Successivamente alla proclamazione, entra in assemblea il socio Ezio Cattaneo.

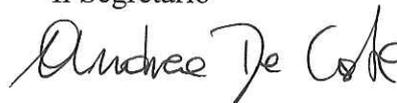
\*\*\*

Essendosi così esaurita la trattazione degli argomenti della parte Ordinaria all'Ordine del Giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente, alle ore 16,05 dichiara chiusi i lavori.

Il Presidente



Il Segretario



I N D U S T R I A E I N N O V A Z I O N E S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 23 GIUGNO 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,06 Pag. 1

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

Cont. AZIONISTA	DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE	in proprio	per delega	%	Seriale
1 PIOVESANA HOLDING S.P.A.	TESEI MASSIMO 03479/ 253520		4.089.751	17,456	23
2 ARGO FINANZIARIA S.P.A.	TESEI MASSIMO 03479/ 253521		2.196.737	9,376	2
3 RODRIGUE S.A.	TESEI MASSIMO 03479/ 253647		1.665.000	7,106	27
4 BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.P.A.	TESEI MASSIMO 01030/ 1132		1.665.000	7,106	3
5 ALLIANZ S.P.A.	TESEI MASSIMO 03479/ 253529		1.165.500	4,974	1
6 UNIPOLSAI ASSICURAZIONI S.P.A.	ERBETTA VITTORIO 03479/ 253545		1.065.600	4,548	31
7 SABBIA DEL BRENTA S.R.L.	TESEI MASSIMO 03479/ 253522		999.000	4,263	29
8 GIORGIONE IMMOBILIARE S.R.L.	TESEI MASSIMO 63183/ 52		666.000	2,842	14
9 NELKE S.R.L.	TESEI MASSIMO 61030/ 1129		666.000	2,842	20
10 FINANZIARIA DI PARTECIPAZIONI E INVESTIMENTI S.P.A.	TESEI MASSIMO 03479/ 253566		525.747	2,244	13
11 LOWLANDS COMERCIO INTERNAC. E SERVICOS LDA	TESEI MASSIMO 65034/ 1001803		499.500	2,131	18
12 COLLEONI BEATRICE	TESEI MASSIMO 03479/ 253527		499.500	2,131	11
13 MATTEI SILVANA	TESEI MASSIMO 63183/ 49		283.300	1,209	19
14 CAPORALE VITTORIO	TESEI MASSIMO 63032/ 2000056		266.400	1,137	6
15 ROSSELLI GREGORIO	TESEI MASSIMO 63311/ 196	50.000		0,213	28
16 CATTANEO EZIO	TESEI MASSIMO 63111/ 2277	10.000		0,042	9
17 PIOVESANA EUGENIO	TESEI MASSIMO 61030/ 1128		7.100	0,030	22
18 BRAGHERO CARLO MARIA	TESEI MASSIMO 03069/ 2880	7		0,000	4

*vedi cu. Galante*

I N D U S T R I A E I N N O V A Z I O N E S . P . A .  
ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 23 GIUGNO 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,06 Pag. 2

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE  
DELEGATO/LEGALE RAPPRESENTANTE

Cont. AZIONISTA	in proprio	per delega	%	Seriale
19 CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		0,000	8

---

I N D U S T R I A E I N N O V A Z I O N E S . P . A .

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA del 23 GIUGNO 2015 ore 15 In 2 Convocazione Stampa delle ore 16,06 Pag.

F7 = ELENCO DELLE PRESENZE

TOT. ASSEMBLEA			
	IN PROPRIO	60.008	0,256
	IN DELEGA	16.260.135	69,402
		-----	-----
TOTALE GENERALE		16.320.143	69,658
		=====	=====

INDUSTRIA E INNOVAZIONE S.P.A.

VINCOLI DI GARANZIA

AZIONISTA	BENEFICIARIO	VOTO A	N° AZIONI
GIORGIONE IMMOBILIARE S.R.L.	BANCA ESPERIA S.P.A.	GIORGIONE IMMOBILIARE	666.000
MATTEI SILVANA	BANCA ESPERIA S.P.A.	MATTEI SILVANA	283.300