

N. 61091 di repertorio

N. 14667 di raccolta

**DELIBERA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2012 - duemiladodici - nel giorno 22 - ventidue - del mese di febbraio, alle ore quindici e minuti diciotto.

In Milano, nello stabile in via Solferino n. 7.

Davanti a me Domenico de Stefano, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano,

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

è presente

487

TEMPOFOSCO ANDREA nato a Genova il 27 dicembre 1964, domiciliato per la carica presso la sede della società di cui infra,

che dichiara di intervenire al presente atto nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione della società

"INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A."

società di nazionalità italiana, con sede in Milano (MI), via Solferino n. 7, codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano: 00723010153 e nel Repertorio Economico Amministrativo al n. 609, col capitale sociale sottoscritto e versato per euro 7.954.738,66, durata sino al 31 dicembre 2050, società con azioni quotate presso Borsa

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

487

Detto signore, della cui identità personale sono certo, premette che con avviso inviato a tutti gli aventi diritto in data 21 febbraio 2012, o consegnato a mano, è stata indetta per oggi,

anche con collegamento in teleconferenza, la riunione del consiglio di amministrazione della società di cui sopra per deliberare sul seguente:

ordine del giorno:

1. Esercizio della delega ai sensi dell'art. 2443 cod. civ. conferita al consiglio di amministrazione dall'assemblea degli azionisti di Investimenti e Sviluppo S.p.A. del 19 marzo 2010. Delibere inerenti e conseguenti.

Ciò premesso, il comparente mi chiede di redigere il verbale della presente riunione del consiglio di amministrazione e delle conseguenti deliberazioni.

Io notaio ~~aderisco alla richiesta e do atto che la riunione del consiglio di amministrazione si svolge come segue:~~  
CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ai sensi dell'art. 15 dello statuto sociale, assume la presidenza lo stesso comparente, il quale constata e dichiara che:

- la presente riunione è stata convocata a norma di legge e dell'art. 16 dello statuto, con avviso inviato a mezzo fax o consegnato a mano a tutti gli aventi diritto in data 21 febbraio 2012,

- si svolge in audioconferenza in conformità a quanto indicato nell'avviso di convocazione;

- è validamente costituito ed idoneo a deliberare, in quanto, oltre al presidente Andrea

Tempofosco, sono presenti in questo luogo, ovvero collegati in audioconferenza,

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
Corrado Coen presente in questo luogo  
AMMINISTRAZIONE

Alberto Carrara audiocollegato

Arrigo Ventimiglia di Monteforte audiocollegato

Edoardo Ginevra audiocollegato

Elena Dozlo audiocollegata

Gabriella Caruso audiocollegata

del Collegio Sindacale i signori

Luciano Godoli audiocollegato

Giacomo Bianchi audiocollegato

Giorgio De Simone audiocollegato

persone tutte di cui il presidente conferma di aver accertato l'identità e legittimazione.

Il Presidente dichiara altresì di:

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

489

- aver verificato la possibilità del regolare svolgimento della presente riunione ed altresì di constatare i risultati della votazione;

- aver verificato la possibilità per il soggetto verbalizzante di percepire gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;

- aver verificato la possibilità per gli intervenuti di partecipare alla discussione e di intervenire alla votazione simultaneamente agli altri aventi diritto.

Io notaio do altresì atto di essere in grado di percepire adeguatamente gli avvenimenti della riunione oggetto di verbalizzazione.

La riunione del consiglio si riconosce e si conferma validamente costituita.

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
Prende la parola il presidente che ricorda che:

489

a) l'Assemblea degli Azionisti in data 19 marzo 2010 di cui al verbale a rogito notaio Stefano Rampolla n. 34869/8880 di rep, ha conferito al consiglio di amministrazione di Investimenti e

Sviluppo spa delega ex art. 2443 cod. civ. per aumentare il capitale sociale per massimi nominali Euro 30.000.000,00, da offrire in opzione ai soci, esercitabile entro il termine finale del 19 marzo 2012;

b) Il consiglio di amministrazione con delibera in data 20 maggio 2010 di cui al verbale notaio Mario Notari n. 20156/11449 di rep., ha aumentato il capitale sociale a pagamento per massimi nominali euro 30 milioni mediante emissione di massime numero 3.000.000.000 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale. Il termine finale per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2439 c.c., venne fissato al 31 marzo 2011;

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

490

c) il consiglio di amministrazione con delibera del 26 luglio 2011 di cui al verbale notaio Stefania Becelli n. 55820/5066 di rep., ha fissato le condizioni definitive di emissione delle azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo S.p.A rivenienti dall'aumento di capitale a pagamento, deliberato in data 20 maggio 2010 dal consiglio di amministrazione. Il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, prive di valore nominale, è stato fissato in euro 0,0145 per azione, mentre il rapporto di assegnazione in opzione è stato determinato in misura pari a 21 azioni di nuova emissione ogni 5 azioni già possedute. L'operazione aveva ad oggetto un massimo di n. 1.017.684.528 nuove azioni, per un aumento del capitale sociale pari a euro 14.756.425,66. Il termine finale per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2439 c.c., era stato fissato al 31 marzo 2011.

490

d) CONSOB con nota del 18 agosto 2010 prot. n. 10071484 autorizzò la pubblicazione del

Prospetto Informativo.

I diritti di opzione vennero esercitati nel periodo dal 23 agosto 2010 al 10 settembre 2010, estremi inclusi.

Durante il periodo di offerta in opzione, iniziato il 23 agosto 2010 e concluso il 10 settembre 2010, vennero esercitati n. 85.539.735 diritti di opzione e pertanto vennero sottoscritte complessive n. 359.266.887 azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo di nuova emissione, pari a circa il 35,3% delle n. 1.017.684.528 azioni offerte, per un controvalore complessivo pari a euro 5.209.369,86.

I diritti di opzione non esercitati vennero offerti in Borsa da Investimenti e Sviluppo, per il tramite di Millennium SIM S.p.A., nelle sedute del 16, 17, 20, 21 e 22 settembre 2010. La sottoscrizione delle azioni ordinarie di nuova emissione, rivenienti dall'esercizio dei diritti acquisiti in fase d'asta, doveva essere effettuata presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. entro il 23 settembre 2010, a pena di decadenza.

Durante il periodo di offerta in Borsa dei diritti inoptati vennero esercitati n. 8.513.165 diritti di opzione pari a circa il 5,4% del n. 156.766.105 diritti di opzione non esercitati durante il periodo di offerta in opzione, e sottoscritte complessive n. 35.755.293 azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo di nuova emissione, pari a circa il 3,5% delle n. 1.017.684.528 azioni offerte, per un controvalore pari a euro 518.451,76.

e) in data 27 settembre 2010 il consiglio conferì delega al Presidente ad offrire le azioni inoptate ai soggetti che avevano sottoscritto gli impegni riportati nel Prospetto Informativo

depositato presso la Consob in data 19 agosto 2010 e gli ulteriori impegni pervenuti in data 14 settembre 2010 nonché ad offrire l'eventuale residuo a ulteriori investitori che ne fossero interessati, a parità di condizioni.

f) in data 28 settembre 2010, con riferimento agli impegni di sottoscrizione di azioni inoptate riportati nel Prospetto Informativo depositato presso la Consob in data 19 agosto 2010, A.C. Holding S.r.l. sottoscrisse n. 482.759.000 azioni rivenienti dall'aumento di capitale Investimenti e Sviluppo, per un controvalore complessivo pari a euro 7.000.005,50.

g) in data 7 ottobre 2010, con riferimento agli impegni di sottoscrizione di azioni inoptate riportati nel Prospetto Informativo depositato presso la Consob in data 19 agosto 2010, Banque Piquet & Cie S.A. (Yverdon Les Bains, Svizzera), Alpha67 S.r.l. società unipersonale di Andrea Merloni e Tommaso Renoldi Bracco hanno sottoscritto complessive n. 48.275.864 azioni per un controvalore pari a euro 700.000,03.

h) Alla data del 7 ottobre 2010, risultavano pertanto sottoscritte n. 926.057.044 azioni per un controvalore pari a euro 13.427.827,14. Il comunicato stampa diffuso in pari data, indicava che "conformemente a quanto deliberato dal consiglio di amministrazione in data 26 luglio 2010, l'aumento di capitale in opzione Investimenti e Sviluppo S.p.A. ha ad oggetto un massimo di n. 1.017.684.528 nuove azioni, per un controvalore complessivo pari a euro 14.756.425,66. Le residue n. 91.627.484 azioni inoptate saranno offerte dalla Società a soggetti terzi".

i) In data 21 ottobre 2010 è avvenuta la comunicazione della nuova composizione del capitale sociale di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (interamente sottoscritto e versato), ai sensi

dell'art 98 del Regolamento Consob 11971 del 1999 e smi, a seguito del deposito presso il Registro delle Imprese di Milano dell'attestazione ex art. 2444, comma 1, cod. civ., unitamente allo statuto modificato.

k) in data 20 dicembre 2010 è stata completata la prima tranche dell'aumento di capitale.

Il presidente, quindi, dopo avere ricordato le diverse tempistiche fissate e regolate dalle delibere dell'assemblea 19 marzo 2010 e del consiglio di amministrazione in data 20 maggio 2010 e 26 luglio 2010 propone di dare ulteriore attuazione alla delega assembleare del 19 marzo 2010 deliberando un aumento di capitale per ulteriori euro 4.994.175,08.

Riferisce quindi che, ai sensi della delibera CONSOB n. 18079 del 20 gennaio 2012, pubblicata sulla G.U. della Repubblica Italiana n. 31 del 7 febbraio 2012, si può procedere, all'aumento proposto senza pubblicazione di prospetto.

Propone altresì di stabilire in euro 0,0436 il prezzo di ogni azione di nuova emissione.

Ai fini dell'aumento di capitale, il presidente attesta infine che il capitale sociale sottoscritto di euro 7.954.738,66 (settemilioni novecentocinquantaquattromilasettecentotrentotto virgola sessantasei) è stato interamente versato e che la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

A nome del collegio sindacale, il presidente conferma detta attestazione sulla base dell'ultimo bilancio approvato.

Aperta la discussione il consiglio di amministrazione

- preso atto di quanto esposto dal presidente;
- vista la delega ex art. 2443 c.c. deliberata dall'assemblea straordinaria in data 19 marzo

2010;

- sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale,
  - dato atto che il capitale sociale sottoscritto è stato interamente versato, come i Sindaci hanno attestato,
- assume le seguenti

**d e l i b e r a z i o n i :**

1. di aumentare il capitale sociale a pagamento per massimi nominali euro 4.994.175,08 (quattromilioninovecentonovantaquattromilacentosettantacinque virgola zerootto), mediante emissione di massime numero 114.545.300 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale,

determinando in euro 0,0436 (zero virgola zeroquattrocentotrentasei) il prezzo di emissione di ciascuna azione in esecuzione dell'aumento di capitale delegato dall'assemblea straordinaria in data 19 marzo 2010,

alle seguenti condizioni :

- le azioni di nuova emissione verranno offerte in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441 c.c., nella misura di 100 (cento) nuove azioni ogni 11 (undici) azioni possedute, apprestando la società, tramite intermediari autorizzati e d'intesa con la società di gestione del mercato, gli opportuni strumenti per la negoziazione degli eventuali resti frazionari dei diritti di opzione degli azionisti che risultassero possessori di un numero di azioni non multiplo di undici;
- in conformità all'art. 34 ter del regolamento emittenti come modificato con delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, non si farà luogo a pubblicazione di prospetto;

- le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro al prezzo di euro 0,0436, con obbligo di integrale versamento dell'intero prezzo al momento della sottoscrizione delle azioni;

- il diritto di opzione dovrà essere esercitato entro il termine, non inferiore a quindici giorni dalla pubblicazione dell'offerta di opzione ai sensi di legge, stabilito dall'organo amministrativo nell'offerta medesima;

- i diritti di opzione non esercitati saranno offerti ai sensi dell'art. 2441, comma 3, c.c.;

- il termine finale per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2439

c.c., viene fissato al 30 aprile 2012;

- le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare;

- l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, e, per la parte sottoscritta, a decorrere dal termine all'uopo stabilito dall'organo amministrativo nell'offerta di opzione o in successivo idoneo provvedimento ;

- il capitale sociale si intenderà pertanto aumentato per un importo corrispondente alla parità contabile di ciascuna azione di nuova emissione (pari ad euro 0,0436 per azione), moltiplicato per il numero di azioni effettivamente sottoscritte, con arrotondamento del risultato per difetto al secondo decimale.

**2.** Di dare mandato al presidente del consiglio di amministrazione di dare esecuzione al presente aumento di capitale, con ogni occorrente potere, ivi compresi quelli per:

(i) dar corso al collocamento delle azioni ai soci in opzione nonché all'asta dei diritti di opzione non esercitati, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, c.c., con facoltà di stabilire, per ogni

asta dei diritti inoptati, il numero dei diritti offerti e ogni altra relativa condizione; (ii) emettere le azioni sottoscritte in regime di dematerializzazione, ai sensi di legge; (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 c.c. ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 c.c., unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni richiesti dalla legge o comunque opportuni per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale, anche in dipendenza di quanto richiesto dalla Consob e/o da Borsa Italiana.

3. Di modificare, in conseguenza di quanto deliberato nell'odierna riunione consiliare, come segue l'art. 5 dello statuto sociale aggiungendovi, in fine, il seguente comma:

"Il consiglio di amministrazione in data 22 febbraio 2012, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria in data 19 marzo 2010, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali euro 4.994.175,08, mediante emissione di massime numero 114.545.300 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441 c.c.; da eseguire entro il termine finale di sottoscrizione fissato al 30 aprile 2012"

Tale testo di deliberazione, dopo ampia ed esauriente discussione, viene messo ai voti ed il presidente constata che esso risulta approvato con il voto unanime di tutti i consiglieri intervenuti.

A questo punto il presidente comunica di aver ricevuto comunicazione da parte del socio "SINTESI S.P.A." della sua intenzione di sottoscrivere per intero la quota di sua pertinenza dell'aumento di capitale testè deliberato.

Ai sensi e per gli effetti delle vigenti disposizioni di legge, si allega sotto la lettera "A", debitamente firmato dal componente e da me notaio, il testo integrale dello statuto sociale nella sua redazione aggiornata dopo la modifica di cui al presente verbale.

Dopo di che null'altro essendovi da deliberare, di quanto posto all'ordine del giorno il presidente dichiara sciolta la riunione alle ore quindici e minuti quaranta.

Il presente verbale

viene pubblicato mediante lettura da me datane al componente, che lo approva e lo sottoscrive con me, (omessa a sua richiesta la lettura dell'allegato) essendo le ore sedici

circa. CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

497

Scritto da persona di mia fiducia e da me completato, questo atto occupa di tre fogli, dodici facciate.

F.to Andrea Tempofosco

" Domenico de Stefano Notaio.

\*\*\*\*\*

Allegato "A" al n. 61091/14667 di rep.

## STATUTO

### DENOMINAZIONE - OGGETTO - SEDE - DURATA

Art. 1 - E' costituita una società per azioni denominata:

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO **Investimenti e Sviluppo S.p.A.**

497

(d'ora innanzi anche "Società").

Art. 2 - Oggetto della società è:

- l'esercizio, non nei confronti del pubblico, delle attività di assunzione di partecipazioni in altre società e imprese, nonché di concessione di finanziamenti in qualsiasi forma, di prestazioni di servizi di pagamento e di intermediazione in cambi, oltre alle altre attività finanziarie esercitabili ai sensi di legge ed alle attività strumentali e connesse (con esclusione del rilascio di garanzie a favore di terzi, se non in via residuale e strettamente strumentale all'oggetto sociale); l'attività di assunzione di partecipazioni deve intendersi estesa all'acquisto, detenzione e vendita di partecipazioni, anche di minoranza, in società di capitali quotate e non quotate, nonché all'acquisto di quote di fondi di investimento e strumenti finanziari in genere.

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

499

La società potrà inoltre prestare e svolgere, anche nell'interesse di società partecipate o di terzi, attività di consulenza manageriale, industriale e finanziaria.

L'oggetto sociale si estende anche all'acquisto e alla vendita di beni immobili, alla loro conduzione, locazione e gestione nonché alle costruzioni edilizie.

Essa potrà compiere tutte le operazioni industriali, commerciali, finanziarie (non nei confronti del pubblico), mobiliari ed immobiliari.

Art. 3 - La società ha sede in Milano. La società potrà, con deliberazione del Consiglio di Amministrazione, istituire o sopprimere sedi secondarie, stabilimenti, succursali, agenzie e rappresentanze in Italia ed all'Estero, ovvero trasferire la sede nell'ambito del territorio nazionale.

CENTENARI & ZINELLI S.p.A. - Corso Italia n. 62 - 20025 Legnano (MI) - C.F. 00723010153

500

La società rende disponibili sul proprio sito internet (il "Sito Internet") le comunicazioni e l'informativa richieste dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Art. 4 - La durata della società è fissata fino al 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata per deliberazione dell'assemblea dei soci.

#### CAPITALE SOCIALE - AZIONI

Art. 5 - Il capitale sociale ammonta ad euro 7.954.738,66 ed è diviso in n. 12.599.983 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale.

L'assemblea straordinaria in data 5 ottobre 2006, così come modificata in data 29 aprile 2009, ha deliberato un aumento del capitale sociale per massimi nominali euro 45.600.000, in denaro, a servizio dell'esercizio dei warrant emessi in pari data a favore dei sottoscrittori di azioni di nuova emissione, con termine finale di sottoscrizione alla data del 31 dicembre 2012.

Al Consiglio di Amministrazione è attribuita, ai sensi dell' articolo 2443 del codice civile, la delega, esercitabile anche in una o più volte, entro il termine finale del 19 marzo 2012, ad aumentare il capitale sociale, per un importo massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di euro 30.000.000,00, mediante emissione di massime n. 3.000.000.000 azioni di nuova emissione, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ.

Il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire, nell'esercizio della predetta delega, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni di legge e di regolamento di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, il prezzo di emissione delle azioni, nonché, più in generale, definire termini e condizioni degli aumenti di capitale e delle relative operazioni, oltre che, per ciascuna emissione di azioni, redigere prospetti e chiedere



**REGISTRO**  
**UFFICIO VIDIMAZIONI**

Il presente libro della Ditta CENTENARI & ZINELLI S.p.A.  
Sede Legale CL. ITALIA 62 20025 LEGNANO (MI)  
Sede Secondaria \_\_\_\_\_  
Depositato all'ufficio Registro delle Imprese per la Vidimazione il 20/11/2005  
si compone di N. 100 pagine numerate dal \_\_\_\_\_ al 500  
Tasse CCIGG. DELEGAZIONE € 526,46  
DELEGA BANCARIA € 77,20  
Marche da bollo 20 € 70,00  
Diritti di Segreteria \_\_\_\_\_

OPERATORE ADEP  
Foschi  
V. Cantone

Prot 693/L

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

autorizzazioni alle autorità competenti, in dipendenza delle norme di volta in volta applicabili.

Il consiglio di amministrazione in data 22 febbraio 2012, in esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria in data 19 marzo 2010, ha deliberato di aumentare il capitale sociale per massimi nominali euro 4.994.175,08, mediante emissione di massime numero 114.545.300 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441 c.c., da eseguire entro il termine finale di sottoscrizione fissato al 30 aprile 2012.

Art. 6 - Il capitale potrà essere aumentato anche con l'emissione di azioni di risparmio od aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, seconda frase, c.c., l'assemblea straordinaria può aumentare il capitale sociale con conferimenti in danaro e con esclusione del diritto di opzione, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile.

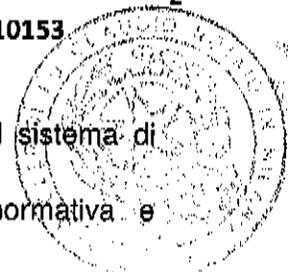
Art. 7 - La società può emettere obbligazioni sia al portatore che nominative, nonché con-vertibili in azioni, in conformità alle disposizioni di legge.

#### ASSEMBLEE

Art. 8 - L'assemblea regolarmente costituita rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente statuto, obbligano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

Sono legittimati all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto i soggetti per i





quali siano giunte alla Società le comunicazioni degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari, ai sensi della disciplina normativa e regolamentare tempo per tempo vigente. I soggetti legittimati all'intervento in assemblea possono farsi rappresentare mediante delega scritta, ai sensi di legge.

La delega può essere altresì conferita in via elettronica con le modalità stabilite dal regolamento del Ministero della Giustizia.

La notifica elettronica della delega potrà essere effettuata, in conformità a quanto indicato nell'avviso di convocazione, mediante l'utilizzo di apposita sezione del Sito Internet della Società, ovvero, se previsto nell'avviso di convocazione, mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica certificata della Società.

La società può designare, per ciascuna Assemblea, con indicazione contenuta nell'avviso di convocazione, un soggetto al quale i soci possano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, nei termini e con le modalità previsti dalla legge. Nell'avviso di convocazione può essere consentito l'esercizio del diritto di voto per corrispondenza o in via elettronica, con le modalità previste dalla disciplina normativa e regolamentare vigente.

Art. 9 - Le assemblee sono ordinarie e straordinarie. Esse possono essere convocate anche fuori della sede sociale, purché in Italia.

L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge.

**INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153**  
**LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Oltre che nei casi previsti dalla legge, l'assemblea potrà essere convocata ogni qual volta il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno o ne sia fatta richiesta da parte dei soggetti legittimati a norma di disposizioni legislative e regolamentari di volta in volta vigenti e nella forma ivi prevista.



L'assemblea è convocata mediante avviso da pubblicarsi sul Sito Internet della Società nei termini di legge e con altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare.

L'avviso di convocazione deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza nonché l'elenco delle materie da trattare e le altre informazioni richieste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare.

Le Assemblee ordinarie e straordinarie sono di regola indette in prima e in seconda convocazione, ai sensi di legge. L'Assemblea straordinaria può inoltre essere indetta in convocazioni successive alla seconda. Tuttavia, l'avviso di convocazione può escludere il ricorso alle convocazioni successive alla prima, disponendo che all'unica convocazione si applichino, in sede ordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per la seconda convocazione e, in sede straordinaria, le maggioranze stabilite dalla legge per le convocazioni successive alla seconda.

Art. 10 - L'assemblea dei soci è presieduta dal Presidente o da un Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione.

In difetto il Presidente verrà nominato dall'assemblea stessa.

L'assemblea nominerà su proposta del Presidente un Segretario anche non socio e, se del

caso, due scrutatori fra gli azionisti ed i Sindaci effettivi.

Spetta al Presidente di accertare la regolarità della costituzione dell'Assemblea, verificando, anche a mezzo di suoi incaricati, il diritto di intervento alla stessa e l'identità dei presenti, nonché di dirigere e regolare i lavori assembleari e le discussioni e di stabilire l'ordine e le modalità delle votazioni, le quali avvengono in modo palese, accertando infine i risultati delle votazioni.

Art. 11 - Le deliberazioni dell'assemblea sono valide se prese con la presenza e le maggioranze stabilite dagli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile, a seconda che esse siano indette in più convocazioni o in unica convocazione, in base a quanto disposto dal precedente articolo 9.

Art. 12 - Le deliberazioni dell'assemblea sono constatate da apposito verbale firmato dal Presidente, dal Segretario e, in caso di loro nomina, dagli scrutatori.

Nelle assemblee straordinarie e quando il Consiglio lo crede opportuno il verbale verrà redatto da un Notaio scelto dal Consiglio stesso.

#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Art. 13 - La società è amministrata da un Consiglio composto da tre a undici membri nominati dall'assemblea degli azionisti.

Tutti gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, d.lgs. 58/1998, almeno un Amministratore, ovvero almeno due qualora il Consiglio sia composto da più di sette componenti, deve inoltre possedere i



INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

requisiti di indipendenza ivi richiesti (d'ora innanzi "Amministratore Indipendente ex art. 147-ter").



La nomina dei consiglieri avverrà sulla base di liste presentate dagli Azionisti ai sensi dei successivi commi, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni lista deve contenere ed espressamente indicare almeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, con un numero progressivo non superiore a sette. Ove la lista sia composta da più di sette candidati, essa deve contenere ed espressamente indicare un secondo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter. In ciascuna lista possono inoltre essere espressamente indicati, se del caso, gli Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dai codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria.

Tra le liste non debbono esistere elementi di collegamento, nemmeno indiretto; in caso di collegamento, sono ineleggibili i candidati in liste collegate alla lista che ottiene il maggior numero di voti.

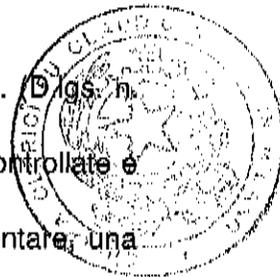
Le liste non presentate nei termini e con le modalità ai sensi dei commi successivi non sono ammesse in votazione.

Le liste presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista.

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

I soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, quale definito dall'art. 122 T.U.F. (D.lgs. n. 58/1998) e successive modifiche, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo, possono presentare o concorrere a presentare una sola lista.



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

Avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale sottoscritto alla data in cui la lista viene presentata e avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria, o la diversa percentuale prevista dalla disciplina tempo per tempo vigente.

Alla lista devono essere allegati, a cura di chi ne effettua il deposito e sotto sua responsabilità:

- a) l'elenco degli Azionisti che concorrono a presentare la lista, munito della sottoscrizione non autenticata degli Azionisti che siano persone fisiche (o dei loro rappresentanti legali o volontari) e di quella di coloro che autodichiarino essere titolari della legittimazione a rappresentare gli Azionisti diversi dalle persone fisiche in forza di rappresentanza organica, legale o volontaria;
- b) la dichiarazione, munita di sottoscrizione personale del candidato non autenticata, con la quale ciascun candidato illustra, sotto la sua responsabilità, il proprio curriculum vitae professionale e gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e attesta l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

requisiti che siano prescritti per la nomina, con l'eventuale indicazione dell' idoneità a qualificarsi come indipendente.

La titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli Azionisti nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, con riferimento al capitale sociale sottoscritto alla medesima data. La relativa attestazione può essere comunicata alla Società anche successivamente al deposito della lista purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Le liste sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul Sito Internet e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

La mancanza di uno degli allegati di cui sopra o la mancata presentazione della attestazione della titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista comportano l'inefficacia del deposito della lista, che si considera come non presentata.

Ogni soggetto legittimato al voto potrà votare una sola lista; sono annullati i voti espressi dallo stesso votante a favore di più liste.

Risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione i candidati indicati nella lista che ottiene il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza"), in numero pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno. Se la Lista di Maggioranza contiene un numero di candidati superiore al numero complessivo dei



INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

componenti dell'organo amministrativo da eleggere, risultano eletti i candidati con numero progressivo inferiore pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno.



Risulta inoltre eletto un consigliere tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che, ai sensi delle disposizioni applicabili, non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (d'ora innanzi "Lista di Minoranza"), in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima; tuttavia, qualora all'interno della Lista di Maggioranza non risulti eletto nemmeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di non più di sette membri, oppure risulti eletto un solo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di più di sette membri, risulterà eletto, anziché il capollista della Lista di Minoranza, il primo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter indicato nella Lista di Minoranza.

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Nel caso in cui sia presentata una sola lista:

- a) se il numero dei candidati indicati nella lista sia pari al numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da eleggere, si procede alla votazione "in blocco" di detta unica lista, i cui candidati risultano tutti eletti ove la lista stessa consegua il voto favorevole della maggioranza del capitale presente in Assemblea; l'astensione dal voto è parificata alla assenza;
- b) se il numero dei candidati indicati nella lista sia superiore al numero dei membri

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

dell'organo amministrativo da eleggere, si procede ad una votazione "per preferenze".

c) se il numero dei candidati indicati nella lista sia inferiore al numero dei membri dell'organo

amministrativo da eleggere, si procede ad una votazione "per preferenze", ammettendo

l'espressione di preferenze sia per chi risulti candidato in detta lista sia per chiunque altro venga candidato nel corso dell'assemblea da chiunque abbia diritto di voto nell'Assemblea stessa, indipendentemente dalla sua quota di partecipazione al capitale sociale.

Nel caso di votazione "per preferenze", risultano eletti coloro che ottengono il maggior numero di preferenze; in caso di parità di preferenze, risulta eletto il candidato più anziano d'età. Qualora all'esito della votazione "per preferenze" non risulti eletto alcun Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di non più di sette membri, oppure risulti eletto un solo Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, in caso di consiglio di più di sette membri, sarà eletto, al posto del candidato che abbia ricevuto il minor numero di preferenze, il candidato avente i requisiti di Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, che abbia ricevuto il maggior numero di preferenze (ovvero, in caso di consiglio di più di sette membri senza alcun Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, saranno eletti, al posto dei due amministratori che abbiano ricevuto il minor numero di preferenze, i due candidati aventi i requisiti di Amministratore Indipendente ex art. 147-ter che abbiano ricevuto il maggior numero di preferenze).

Alla votazione "per preferenze", ammettendo in tal caso l'espressione di preferenze per chiunque venga candidato nel corso dell'Assemblea da chiunque abbia diritto di voto nell'Assemblea stessa, indipendentemente dalla sua quota di partecipazione al capitale



**INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153**  
**LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

so-ciale, si procede pure nel caso non sia stata presentata alcuna lista, fermo restando l'obbligo di nominare almeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, ovvero almeno due qualora il Consiglio sia composto da più di sette componenti.



Qualora un amministratore, per qualsiasi motivo, cessi dalla carica, e sempre che permanga in carica la maggioranza degli amministratori eletti dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione provvederà alla sua sostituzione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile, nominando il primo dei candidati non eletti della lista cui apparteneva l'amministratore cessato dalla carica nel rispetto comunque di quanto il presente articolo prevede in tema di nomina di amministratori non appartenenti alla lista "di maggioranza".

Nel caso in cui non si possa addivenire alla nomina di candidati indicati nella stessa lista cui apparteneva l'amministratore cessato dalla carica, viene nominato quale membro dell'organo amministrativo il candidato indicato come indipendente in altra lista, in mancanza, il candidato non eletto di altra lista che abbia ottenuto il maggior numero di preferenze; qualora anche mediante questi criteri non si addivenga ad una nomina, dapprima il Consiglio di amministrazione e poi l'Assemblea provvedono a detta nomina senza limitazione di nominativi.

Resta fermo, in caso di sostituzione di un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, l'obbligo di mantenere la presenza di almeno un Amministratore Indipendente ex art. 147-ter, ovvero almeno due qualora il Consiglio sia composto da più di sette componenti.

Ogni qualvolta la maggioranza dei componenti il Consiglio di Amministrazione di nomina assembleare venga meno per qualsiasi causa o ragione, i restanti Consiglieri di

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Amministrazione di nomina assembleare si intendono dimissionari. La loro cessazione ha effetto dal momento in cui il Consiglio è stato ricostituito dall'Assemblea, convocata d'urgenza dagli Amministratori rimasti in carica.



Art. 14 - I Consiglieri durano in carica per un periodo stabilito dall'assemblea, sino ad un massimo di tre esercizi e sono rieleggibili.

Art. 15 - Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi componenti il Presidente e può eleggere uno o due Vice Presidenti, i quali durano in carica per il periodo di tempo per il quale sono stati nominati Amministratori.

In caso di assenza o di impedimento del Presidente, il Consiglio sarà presieduto dal Vice Presidente o dal più anziano di età dei Vice Presidenti presenti o, in difetto di essi, dal Consigliere più anziano di età fra i presenti.

Il Consiglio di Amministrazione può provvedere infine alla designazione di un Segretario da scegliersi anche al di fuori dei propri membri.

Il Consiglio di Amministrazione potrà istituire uno o più comitati, composti anche da membri esterni al Consiglio ed alla Società, con funzioni consultive o propositive determinandone la composizione, i poteri ed i compensi.

Art. 16 - Il Consiglio si radunerà tutte le volte che la presidenza lo giudichi necessario, oppure sia fatta domanda della sua convocazione da almeno due membri del Consiglio o da anche un solo membro del Collegio Sindacale.

La convocazione si farà con preavviso normalmente di cinque giorni ed in caso di urgenza anche di un solo giorno, mediante lettera o telegramma o fax o posta elettronica al domicilio

**INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153**  
**LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

di ciascun Consigliere. Della convocazione sarà data notizia ai Sindaci in forma equivalente.

La partecipazione e l'assistenza alle riunioni del Consiglio di Amministrazione possono avvenire anche con mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti gli aventi diritto possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire oralmente in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati nonché di poter visionare o ricevere documentazione e di poterne trasmettere. Verificandosi questi requisiti il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale.

Art. 17 - Per la validità delle deliberazioni consiliari sarà necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

Le deliberazioni del Consiglio saranno prese a maggioranza assoluta dei presenti.

Art. 18 - Al Consiglio è affidata la gestione degli affari della Società.

Esso è investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, essendo di sua competenza tutto ciò che per legge e per Statuto non è espressamente riservato all'Assemblea.

E' attribuita al consiglio di amministrazione, in via non esclusiva, la competenza per l'adozione delle deliberazioni concernenti la fusione nel caso previsto dall'art. 2505-bis Codice Civile, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, l'emissione di obbligazioni non convertibili, salvi i casi in cui sia prevista dalla legge

l'inderogabile competenza assembleare.

Gli amministratori a cui siano state conferite cariche o poteri curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura ed alle dimensioni dell'impresa e forniscono al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale, almeno ogni novanta giorni, le informazioni richieste dal quinto comma dell'art. 2381 codice civile.

Art. 19 - Le deliberazioni del Consiglio saranno trascritte nell'apposito libro di cui all'art. 2421 n. 4 del Codice Civile e saranno firmate da chi ha presieduto e dal Segretario.

Le copie o gli estratti dei verbali del Consiglio, firmati dal Presidente e dal Segretario del Consiglio, faranno fede anche nei confronti dei terzi.

#### FIRMA E RAPPRESENTANZA SOCIALE

Art. 20 - La rappresentanza, anche in giudizio, della società e la conseguente firma sociale spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in sua assenza, a un Vice Presidente.

In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della società nei limiti dei loro poteri di gestione. Negli stessi limiti viene conferito il potere di rappresentanza al presidente dell'eventuale comitato esecutivo.

La rappresentanza della società spetta anche al direttore generale, ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

Art. 21 - Il Consiglio può conferire, nei limiti delle norme vigenti, le proprie attribuzioni ed i propri poteri ad uno o più Consiglieri o ad un Comitato Esecutivo.

Il Consiglio ne determinerà le funzioni ed i compensi col rispetto del disposto dell'art. 2381





del Codice Civile.

### COLLEGIO SINDACALE

Art. 22 - Il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e due supplenti. Esso dura in carica tre esercizi sociali e viene nominato dall'assemblea ordinaria che ne determina anche il compenso per tutta la durata dell'incarico.

Alla minoranza - che non sia parte dei rapporti di collegamento, neppure indiretto, rilevanti ai sensi dell'art. 148 comma 2° del d.lgs. 58/1998 e relative norme regolamentari - è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo, cui spetta la Presidenza del Collegio, e di un Sindaco supplente. L'elezione dei Sindaci di minoranza è contestuale all'elezione degli altri componenti dell'organo di controllo, fatti salvi i casi di sostituzione, in seguito disciplinati.

La nomina del Collegio Sindacale avviene da parte dell'Assemblea sulla base di liste presentate dagli Azionisti, secondo le procedure di cui ai commi seguenti, fatte comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

Possono presentare una lista per la nomina di componenti del Collegio Sindacale i soci che, al momento della presentazione della lista, siano titolari, da soli ovvero unitamente ad altri soci presentatori, di una quota di partecipazione pari almeno a quella determinata dalla Consob ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1, d.lgs. 58/1998.

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

Le liste devono recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di Sindaco effettivo e di

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

uno o più candidati alla carica di Sindaco supplente. I nominativi dei candidati sono contrassegnati in ciascuna sezione (sezione Sindaci effettivi, sezione Sindaci supplenti) da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore ai componenti dell'organo da eleggere.

Le liste inoltre contengono, anche in allegato:

- (i) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- (ii) dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti con questi ultimi;
- (iii) esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società;
- (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

La titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore degli Azionisti nel giorno in cui la lista è depositata presso la Società, con riferimento al capitale sociale sottoscritto alla medesima data. La relativa attestazione può essere comunicata alla Società anche successivamente al deposito della lista purché sia fatta pervenire alla Società entro il

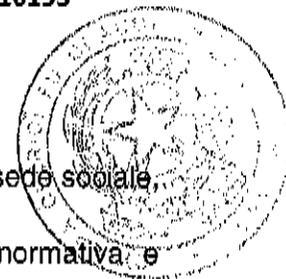
termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Le liste sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul Sito Internet e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

La mancanza di uno degli allegati di cui sopra o la mancata presentazione della attestazione della titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista comportano l'inefficacia del deposito della lista, che si considera come non presentata.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al quarto giorno successivo a tale data. In tal caso le soglie sopra previste per la presentazione delle liste sono ridotte alla metà.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità. All'elezione dei Sindaci si procede come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("Lista di Maggioranza") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente; (ii) dalla seconda lista



INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata, ai sensi delle disposizioni applicabili, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza ("Lista di Minoranza"), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un Sindaco effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale ("Sindaco di Minoranza"), e un Sindaco supplente ("Sindaco Supplente di Minoranza"). In caso di parità di voti tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa dei votanti, senza tener conto degli astenuti, risulteranno eletti Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tali cariche indicati nella lista stessa. Presidente del Collegio Sindacale è, in tal caso, il primo candidato a Sindaco effettivo.

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale e il Presidente vengono nominati dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze previste dalla legge.

Nei casi in cui, per qualsiasi motivo, venga a mancare il Sindaco di Maggioranza, a questo subentra il Sindaco Supplente tratto dalla Lista di Maggioranza.

Nei casi in cui, per qualsiasi motivo, venga a mancare il Sindaco di Minoranza, questi è sostituito dal Sindaco Supplente di Minoranza.

L'Assemblea prevista dall'art. 2401, comma 1 c.c. procede alla nomina o alla sostituzione nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze.

La partecipazione e l'assistenza alle riunioni del Collegio Sindacale possono avvenire anche con mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti gli aventi diritto possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire oralmente in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati nonché di poter visionare o ricevere documentazione e di poterne trasmettere. Verificandosi questi requisiti il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del relativo verbale.

#### BILANCIO E RIPARTO UTILI

Art. 23 - Il Consiglio di Amministrazione nomina, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale, un dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari al quale sono attribuiti i compiti e le funzioni previste dalle disposizioni legislative e regolamentari di volta in volta vigenti.

Il Consiglio stabilisce il compenso e la durata in carica del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e gli conferisce adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti e delle funzioni attribuitigli.

Il dirigente preposto è scelto fra soggetti che abbiano maturato una qualificata esperienza nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo, o nello svolgimento di funzioni dirigenziali o di consulenza, nell'ambito di società quotate e/o dei relativi gruppi di imprese, o di società, enti e imprese di dimensioni e rilevanza significative, anche in relazione alla funzione di redazione e controllo dei documenti contabili e societari.

Art. 24 - Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Solferino 7 – 20121 Milano – C.F. 00723010153  
LIBRO VERBALI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Alla fine di ogni esercizio il Consiglio di Amministrazione procederà alla formazione del bilancio di esercizio, corredato da una relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione sociale da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.



Art. 25 - Degli utili netti risultanti dal bilancio sarà assegnata una quota del 5% alla riserva legale fino al raggiungimento del quinto del capitale sociale e la rimanenza sarà distribuita agli azionisti, salvo che l'assemblea dei soci non disponga diversamente.

Art. 26 - I dividendi saranno pagati entro il termine che annualmente verrà fissato dal Consiglio di Amministrazione.

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili andranno prescritti a favore della società, in aumento del fondo di riserva.

Agli Amministratori spetta l'indennità annua che l'assemblea deciderà di volta in volta di porre a carico di ogni esercizio, nonché il rimborso delle spese proprie rese necessarie per l'esercizio delle loro funzioni, secondo modalità che saranno regolate dal Consiglio stesso.

Art. 27 - La società può acquisire dai soci finanziamenti con obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti.

Art. 28 - Per tutto quanto non è disposto dal presente statuto si applicano le disposizioni di legge.

Milano, 22 febbraio 2012

F.to Andrea Tempofosco

" Domenico de Stefano Notaio.