



Invest S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ISCRITTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea Ordinaria degli Azionisti

13 luglio 2022 – prima convocazione –

14 luglio 2022 – seconda convocazione –



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INVEST S.P.A. SULLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ASSEMBLEARE

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Invest S.p.A. (la “Società” o “Invest”) intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all’Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata in Milano via Victor Hugo a n. 2 e che si terrà secondo le modalità di seguito indicate, alle ore 12.00, per il giorno 13 luglio 2022, in prima convocazione ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 14 luglio 2022, stessi ora e luogo, in merito alle materie di cui al seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del Bilancio di esercizio sociale della Società chiuso al 31 dicembre 2021, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; Presentazione del bilancio consolidato di gruppo relativo all’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021 e delle relative relazioni accompagnatorie;
2. Destinazione del risultato di esercizio;

*** **



Preliminarmente, si segnala che, ai sensi dell'articolo 106 del Decreto Legge numero 18 del 17 marzo 2020 (c.d. Decreto "Cura Italia"), come successivamente modificato integrato, l'assemblea si svolge esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite rappresentante designato.

Conseguentemente la Società ha dato incarico all'Avv. Ornella Carleo C.F. CRLRLL86B67F912H, domiciliata per la carica in via Milano, Via Dante 7 (presso lo Studio Legale OClex), di rappresentare gli azionisti ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del D.Lgs. n. 58/98 e del citato Decreto Legge ("il Rappresentante Designato"). Gli Azionisti che volessero intervenire in Assemblea dovranno pertanto conferire al Rappresentante Designato la delega con le istruzioni di voto (su tutte o su alcune delle proposte di delibera in merito agli argomenti all'ordine del giorno) utilizzando uno specifico modulo di delega, predisposto dallo stesso Rappresentante Designato in accordo con la Società, disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.imvest.it, sezione Investor Relations/Assemblee, ovvero sul sito *internet* di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti,.

Il modulo di delega con le istruzioni di voto dovrà essere trasmesso seguendo le istruzioni e i termini indicati sul modulo stesso.

La delega, in tal modo conferita, ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano state conferite istruzioni di voto.

Si precisa inoltre che al Rappresentante Designato possono essere, altresì, conferite deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-*novies* del TUF, in deroga all'articolo 135-*undecies*, comma 4 del D. Lgs. n. 58/98 con le modalità e nel termine indicati nel citato modulo disponibile sul citato sito *internet* della Società, ovvero di Borsa Italiana.

Il Rappresentante Designato sarà disponibile per chiarimenti o informazioni all'indirizzo di posta elettronica ornellacarleo@oclex.it.

Gli Amministratori ed i Sindaci, nonché gli altri soggetti legittimati ai sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, potranno intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscano altresì l'identificazione. Le istruzioni per la partecipazione all'Assemblea mediante mezzi di telecomunicazioni verranno rese note dalla Società al Rappresentante Designato agli Amministratori e ai Sindaci, nonché gli altri legittimati all'intervento diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto.



I termini e le modalità di partecipazione all'Assemblea degli Azionisti descritte nell'avviso di convocazione potrebbero essere oggetto di modifiche e/o integrazioni in relazione all'emergenza sanitaria da COVID-19. Eventuali modifiche e/o integrazioni delle informazioni riportate nell'avviso di convocazione verranno rese disponibili sul sito *internet* www.invest.it Sezione Investor Relations/Assemblee, ovvero sul sito *internet* di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it sezione Azioni/Documenti e con le altre modalità previste dalla legge.

*** **



Punto 1 all'ordine del giorno: *Approvazione del Bilancio di esercizio sociale della Società chiuso al 31 dicembre 2021, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione; Presentazione del bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021 e delle relative relazioni accompagnatorie*

Signori Azionisti,

in relazione al primo argomento iscritto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, siete convocati in Assemblea per approvare il bilancio di esercizio della Società e prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo relativi all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021, corredati delle relative relazioni accompagnatorie ed esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 26 Maggio 2022. L'esercizio al 31 dicembre 2021 chiude con un risultato di esercizio negativo di euro (5.356.198). Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla Relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato la Relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società, www.invest.it, Sezione "IR/Informazioni per gli Azionisti/Assemblee" e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti,

*** **

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento posto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Invest S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente*
- esaminati il bilancio di esercizio di Invest S.p.A. e il bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2021 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della relazione della Società di revisione;*
- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

Delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 di Invest S.p.A., che presenta un risultato di esercizio negativo di Euro (5.356.198) composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario, prendendo atto delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione, nonché della relativa documentazione accessoria;*



2. *di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2020 e della relativa documentazione accessoria;*
3. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e/o all'Amministratore Delegato pro-tempore, con facoltà di sub-delega a terzi, anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie".*

*** **

Punto 2 all'ordine del giorno: *Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 oggetto di approvazione ai sensi del primo punto all'ordine del giorno evidenzia un risultato negativo di Euro (5.356.198) e che ciò nonostante la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile, ricordando a tal proposito che l'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, tenutasi il 25 giugno 2021, ha deliberato di differire l'adozione dei provvedimenti di cui all'articolo 2446 del Codice Civile, in virtù del disposto di cui all'articolo 6 del decreto Legge 8 aprile 2020 n. 23, convertito con modifiche dalla Legge 5 giugno 2020 numero 40, come novellato dall'articolo 1, comma 266, della Legge 30 dicembre 2020 n. 178, e dunque sino alla chiusura del quinto esercizio successivo, ovvero sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025. Secondo la proposta del Consiglio di Amministrazione, approvata dall'Assemblea tenutasi il 25 giugno 2021, non si è eccepito all'ipotesi, supportata dalla prevalente dottrina, della sterilizzazione dell'intera perdita emergente dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020, e quindi sia per la perdita di esercizio di euro 7.383.320, sia per le perdite portate a nuovo di euro 3.795.708.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento posto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Invest S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, preso atto della perdita registrata di Euro (5.356.198)

Delibera

- *di riportare a nuovo la perdita di esercizio registrata di Euro (5.356.198)*

*** **

Roma (RO), 27/06/2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
(f.to Raffaele Israilovici)