

**INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A.**  
**Sede in Milano, via V. Locchi n. 3**  
**Capitale sociale Euro 5.766.808,98 i.v.**  
**Registro delle Imprese n. 00723010153 – Trib. di Milano - C. F. e P. IVA 00723010153**  
**Sito Internet: [www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it) (“Sito Internet”)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di**  
**Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**REDATTA AI SENSI DELL’ART. 125-ter DEL D.LGS. 58/1998.**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la “Relazione”) è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (“IES” o la “Società”) in conformità all’art. 125-ter del D.lgs. n. 58/1998 (“TUF”) in virtù della convocazione dell’assemblea della Società fissata per il giorno 15 dicembre 2014 in unica convocazione, alle ore 10:00, presso la sede sociale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra attenzione la seguente proposta.

- 1) Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di un Sindaco effettivo, del Presidente e di due Sindaci supplenti ai sensi dell’art. 2401, Codice Civile e dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

successivamente all’Assemblea del 24 giugno 2013, che ha provveduto alla nomina del Collegio Sindacale in carica per tre esercizi ai sensi dell’art. 2400 c.c., sono pervenute in data 5 novembre 2014 le dimissioni del Presidente del Collegio Sindacale, Dott.ssa Marcella Galvani e dei Sindaci supplenti Mauro Peveri e Maria Luisa Maini.

Si ricorda che, la Dott.ssa Marcella Galvani, il Dott. Mauro Peveri e la Dott.ssa Maria Luisa Maini sono stati originariamente nominati dalla suddetta Assemblea sulla base dell’unica lista presentata dall’azionista di riferimento Sintesi S.p.A. in data 30 maggio 2013.

Alla data odierna, pertanto, il Collegio Sindacale di IES risulta essere composto da due Sindaci effettivi, nelle persone di Stefano Trotta e Cristina Betta, nominati dall’unica lista presentata in sede assembleare dall’azionista di riferimento Sintesi S.p.A.

Ai sensi dell’articolo 2401 del Codice Civile il dottor Stefano Trotta, in qualità di Sindaco più anziano, ha assunto la carica di Presidente dell’organo di controllo fino alla prossima Assemblea.

L’Assemblea deve, pertanto, provvedere all’integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina dei Sindaci Effettivi e Supplenti necessari per l’integrazione del Collegio Sindacale, nonché alla nomina del Presidente dell’organo di controllo, con le maggioranze di legge ai sensi dell’art. 2401 del Codice Civile e dell’art. 22 dello Statuto sociale.

Ai sensi dell’art. 22 dello Statuto sociale il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi e da due membri supplenti e dura in carica tre esercizi.

Lo Statuto prevede che *“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, nonché*

*nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti”.*

Si rammenta che i Sindaci sono tenuti al rispetto delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari sui limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo che possono essere assunti presso altre società. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere inoltre assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa – anche regolamentare - vigente in materia.

Per maggiori informazioni in merito si rinvia a quanto disposto dall'art. 22 dello Statuto sociale.

Ricordiamo che il Sindaco Effettivo, il Presidente e i due Sindaci Supplenti che saranno nominati dall'Assemblea convocata per il giorno 15 dicembre 2014, in unica convocazione, scadranno con i Sindaci attualmente in carica nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 24 giugno 2013 e pertanto sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2015. Gli emolumenti spettanti all'organo di controllo sono quelli determinati dall'Assemblea del 24 giugno 2013.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea è invitata a:

- deliberare in merito all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di un Sindaco Effettivo, del Presidente e di due Sindaci Supplenti, con durata e compenso come stabiliti dall'Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013.

Milano, 14 novembre 2014

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Andrea Tempofosco