

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DI INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.**

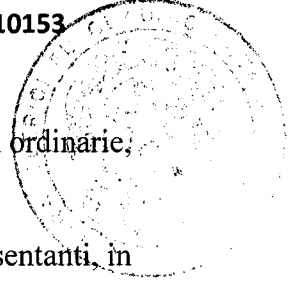
**Società soggetta a direzione e coordinamento
di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.**

Il giorno 15 dicembre 2014 alle ore 10:38 presso la sede sociale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3 si è riunita in un'unica convocazione l'Assemblea degli Azionisti di Investimenti e Sviluppo S.p.A., capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 5.766.808,98, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 00723010153, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A., soggetta a direzione e coordinamento di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. Assume la Presidenza il Signor Andrea Tempofosco, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale. Il Presidente procede a verificare la regolare costituzione dell'Assemblea e dichiara che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- l'avviso di convocazione della presente Assemblea, indetta in unica convocazione per il giorno 15 dicembre 2014 alle ore 10.00, presso la sede sociale, in Milano, via Locchi n. 3, è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto sociale e della normativa vigente, in data 14 novembre 2014 sul sito internet della Società, mediante comunicato stampa, nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1Info", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo www.1info.it, nonché per estratto sul quotidiano Il Giornale in data 15 novembre 2014;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis TUF;
- per il Consiglio di Amministrazione, sono presenti, oltre a se stesso, Andrea Rozzi, nominato Consigliere dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 settembre 2014, nonché Amministratore delegato dal Consiglio di Amministrazione del 10 settembre 2014. Sono assenti giustificati i Consiglieri Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Enrico Antonj. Il Presidente comunica di essere stato nominato Consigliere dall'Assemblea degli Azionisti 24 giugno 2013, nonché Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2013.

Il Presidente dichiara inoltre che per il Collegio Sindacale risultano presenti il Presidente Stefano Trotta ed il Sindaco effettivo Cristina Betta.

Proseguendo il Presidente informa che:



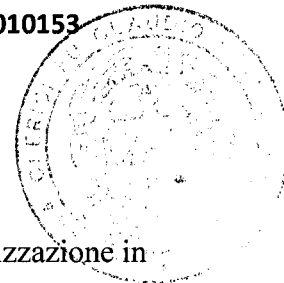
- il capitale sociale ammonta ad euro 5.766.808,98 ed è diviso in n. 6.357.264 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- sono fino a questo momento (ore 10:42) presenti numero 2 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 1.907.114 azioni ordinarie, pari al 29,999% delle azioni ordinarie in circolazione;
- per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'Assemblea e prima di ogni votazione;
- a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;
- l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente Assemblea, con specificazione del numero di azioni di cui sono portatori e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà l'Allegato A del presente verbale assembleare;
- secondo le risultanze del libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli Azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al due per cento del capitale sociale è il seguente:

	<i>numero azioni</i>	<i>percentuale</i>
SINTESI SOCIETÀ DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.	1.907.113	29,999%
ENRICO ANTONI	327.556	5,152%

- è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare ma non sono presenti soggetti.

Il Presidente invita i Soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno. Constatato che nessuna dichiarazione viene resa, dichiara validamente costituita l'Assemblea in sede ordinaria ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Richiamato l'art. 12 dello Statuto sociale, il Presidente designa la dott.ssa Sara Colombo, seduta al suo fianco, quale segretario della riunione, invitando l'Assemblea a prendere atto e confermare tale designazione. In mancanza di opposizione, conferma l'incarico alla dott.ssa Sara Colombo



quale segretario della riunione assembleare.

A questo punto il Presidente:

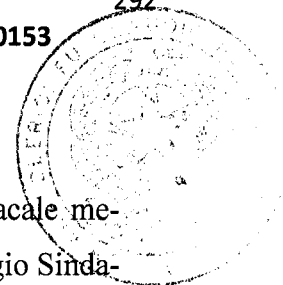
- comunica ai partecipanti che i loro eventuali interventi saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi siano terminate;
- chiede comunque che, qualora nel corso dell'Assemblea i partecipanti dovessero uscire dalla sala, segnalino al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta formulata sui punti all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- informa che, al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'Assemblea (art. 127-ter TUF), si procederà nel modo seguente: (1) a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'Assemblea e a quelle formulate con testo scritto consegnato durante la discussione, verrà data analitica risposta, domanda per domanda, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria; (2) alle domande contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale;
- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli Azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;
- avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, anche al fine di facilitare la verbalizzazione;
- un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data odierna;
- non risultano effettuate sollecitazioni di deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss TUF e relative disposizioni di attuazione.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF, la Società ha designato la società Computershare S.p.A. (il Rappresentante), in persona della dottoressa Loredana Graziani, munita di specifico incarico, quale soggetto al quale gli aventi diritto avrebbero potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. A tal proposito, invita il Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non intendesse partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF (mancato conferimento di istruzioni), nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute. Allo stesso modo, invita infine sin d'ora il Rappresentante a indicare pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135-*undecies*, comma 4, TUF. Il soggetto designato come Rappresentante comunica di non avere ricevuto deleghe.

Il Presidente dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

- 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.*

Con riferimento a tale ordine del giorno il Presidente informa che è stata pubblicata sul sito internet della Società, nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1Info", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo www.1info.it, nonché depositata presso la sede sociale, a disposizione del pubblico, la relazione degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, e che tale relazione costituirà l'Allegato **B** del verbale assembleare. La suddetta relazione è stata altresì distribuita agli intervenuti e pertanto propone di ometterne la lettura. In assenza di opposizione, apre dunque la trattazione in relazione al **primo e unico punto all'ordine del giorno** ricordando che 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. 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 Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. in data 30 maggio 2013. Alla data odierna, pertanto, il Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo 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 Società di Investimenti e Partecipazioni 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 presente Assemblea.

L'Assemblea odierna 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, assicurando l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa – anche regolamentare - vigente in materia. I soggetti che verranno nominati scadranno con i Sindaci attualmente in carica e pertanto rimarranno in carica sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015. Gli emolumenti spettanti all'organo di controllo sono quelli determinati dall'Assemblea del 24 giugno 2013.

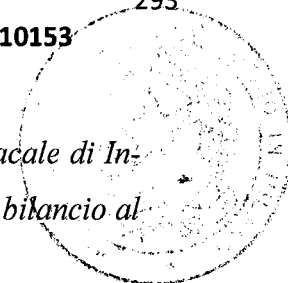
Il Presidente informa che prima dell'inizio dei lavori assembleari, il Socio Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ha fatto pervenire le candidature alla carica di Sindaco effettivo del signor Gianluca Palombo e di Sindaci supplenti dei signori Franco Carlo Fravolini e Tatiana Bertoni, unitamente al curriculum vitae degli stessi, alla documentazione attestante la titolarità della quota di partecipazione azionaria detenuta, nonché delle dichiarazioni con le quali i candidati hanno accettato la propria candidatura e dichiarato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità, nonché il possesso di tutti i requisiti come normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alle suddette cariche. Tale documentazione è stata distribuita agli intervenuti. In considerazione di quanto precede, il Presidente propone di ometterne la lettura. In assenza di opposizione, tenuto conto delle candidature sopra presentate dal socio Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., le quali consentono il rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti, il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, al termine della quale apre la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno:

“L'Assemblea degli Azionisti di Investimenti e Sviluppo S.p.A.

- *preso atto delle proposte di candidatura avanzate dal socio Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. in merito alla nomina dei Sindaci effettivi e supplenti necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale,*

DELIBERA

- *di nominare Gianluca Palombo quale membro effettivo del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015;*



- di nominare Franco Carlo Fravolini quale membro supplente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015;
- di nominare Tatiana Bertonati quale membro supplente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015;
- di nominare Gianluca Palombo quale Presidente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015”

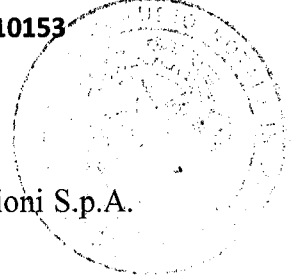
Il Presidente apre quindi la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno, ricordando che i Soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della Presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Prende la parola il Socio Carlo Maria Braghero il quale preliminarmente esprime la propria solidarietà morale nei confronti di Sara Colombo, a suo avviso persona corretta, per le traversie giudiziarie che sta affrontando in questo momento in relazione al ruolo di investor relator che ricopre/ha ricoperto nelle società del Gruppo Sintesi. Rileva inoltre come il sito della Società, alla pagina Corporate Governance, riporti un'informazione non aggiornata con riferimento alla pubblicazione della Relazione annuale sulla Corporate Governance. Proseguendo il Signor Braghero osserva come le candidature per l'integrazione del Collegio Sindacale, presentate in sede assembleare, non riportino nel modulo di accettazione della carica il nome del Socio proponente e come tale fatto non sia di per sé un biglietto da visita positivo. Rileva inoltre come due dei nominativi proposti siano già presenti nel Collegio Sindacale di un'altra società del Gruppo Sintesi: nonostante tale fatto non abbia controindicazioni dal punto di vista formale, potrebbe avere un risvolto sul tema dell'indipendenza dei soggetti citati. Ciò premesso il socio Braghero preannuncia di non voler partecipare alla votazione e chiede pertanto di aggiornare le presenze, allontanandosi dalla riunione assembleare alle ore 10:57.

Non essendo formulati ulteriori interventi, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, ricordando che si procederà a singola votazione per ciascuno dei nominativi indicati.

Nomina di Gianluca Palombo quale membro effettivo del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:58) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di n. 1.907.113 azioni, pari al 29,999% delle n. 6.357.264 azioni costituenti del capitale sociale.



Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 1.907.113 voti (Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con n. 1.907.113 azioni)
- contrari: n. 0 voti
- astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

Nomina di Franco Carlo Fravolini quale membro supplente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:58) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di n. 1.907.113 azioni, pari al 29,999% delle n. 6.357.264 azioni costituenti del capitale sociale.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 1.907.113 voti (Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con n. 1.907.113 azioni)
- contrari: n. 0 voti
- astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

Nomina di Tatiana Bertonati quale membro supplente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:59) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di n. 1.907.113 azioni, pari al 29,999% delle n. 6.357.264 azioni costituenti del capitale sociale.

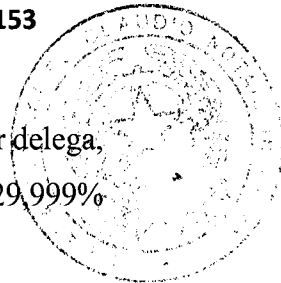
Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 1.907.113 voti (Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con n. 1.907.113 azioni)
- contrari: n. 0 voti
- astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

Nomina di Gianluca Palombo quale Presidente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Carlo Porta 1 – 20121 Milano – C.F. 00723010153
LIBRO VERBALI ASSEMBLEE



Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:59) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di n. 1.907.113 azioni, pari al 29,999% delle n. 6.357.264 azioni costituenti del capitale sociale.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 1.907.113 voti (Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con n. 1.907.113 azioni)
- contrari: n. 0 voti
- astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente scioglie l'Assemblea alle ore 11:00 ringraziando tutti gli intervenuti.

IL SEGRETARIO

(Sara Colombo)

IL PRESIDENTE

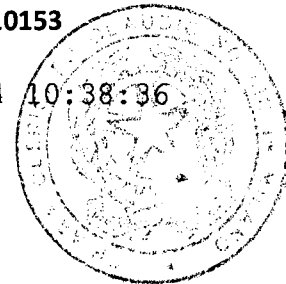
(Andrea Tempofosco)

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. – Via Carlo Porta 1 – 20121 Milano – C.F. 00723010153

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A

15 dicembre 2014 10:38:36

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 15 dicembre 2014SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono presenti, in proprio o per delega

- n° 2 azionisti rappresentati

- n° 1.907.114 azioni, pari al 29,998974 % delle

6.357.264 azioni costituenti il capitale sociale interamente sottoscritto

e versato alla data odierna.

15/12/2014 10:38:44 GESTIONE ASSEMBLEA

Azionisti in proprio :1

Azionisti per delega :1

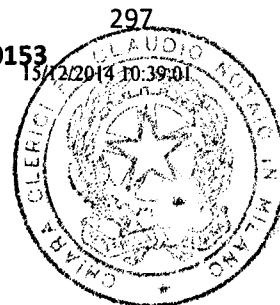
Totale Azionisti:2

Teste: 2

ALLEGATO "A"

Elenco Interventi (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria



Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO			0
1	D SINTESI SOCIETA DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI SPA			1.907.113
			Totale azioni	1.907.113
				29,998959%
2	BRAGHERO CARLO MARIA			1
				0,000016%
			Totale azioni in proprio	1
			Totale azioni in delega	1.907.113
			Totale azioni in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONI	1.907.114
				29,998974%
			Totale azionisti in proprio	1
			Totale azionisti in delega	1
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONISTI	2
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	2

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE
ELENCO PARTECIPANTI
NOMINATIVO PARTECIPANTE
DELEGANTI E RAPPRESENTATI
BRAGHERO CARLO MARIA
Parziale Totale

 1
 1
 0
 1.907.113
 1.907.113

VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO
- PER DELEGA DI
SINTESI SOCIETA DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI SPA

PRESENTI ALLE VOTAZIONI	
Ordinaria	
1	
-	
-	
-	

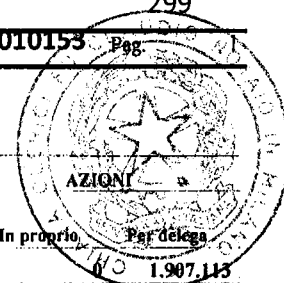
Legenda:

1: INTEGRAZIONE COLLEGIO SINDACALE;

-: Presente; X: Assente alla votazione

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Elenco soci titolari di azioni Ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 15/12/2014 in prima convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.



PRESENTI IN/PER			In proprio	Per delega
Proprio	Delega			
0	1	VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO		
0	1	Apertura Assemblea	0	1.907.113
TOTALE COMPLESSIVO:			1.907.113	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
1	0	BRAGHERO CARLO MARIA	1	0
1	1	INTEGRAZIONE COLLEGIO SINDACALE	1	1.907.113
TOTALE COMPLESSIVO:			1.907.114	

ESITO VOTAZIONE

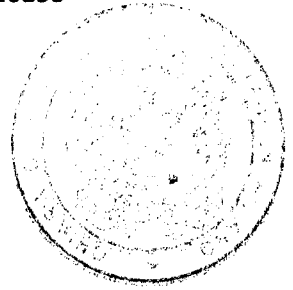
Punto 1 all'ordine del giorno - Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di un Sindaco effettivo, del Presidente e di due Sindaci supplenti ai sensi dell'art. 2401, Codice Civile e dello Statuto sociale.

Nomina di Gianluca Palombo quale membro effettivo del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.		ARRIGO VENTIMIGLIA		1.907.113	29,999	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	1.907.113	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	1.907.113	100,000%



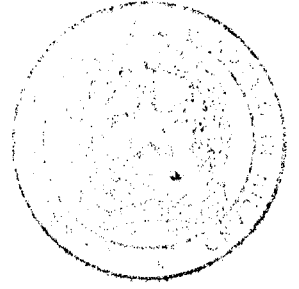
ESITO VOTAZIONE

Punto 1 all'ordine del giorno - 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.

Nomina di Franco Carlo Fravolini quale membro supplente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SINTESE SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.		ARRIGO VENTIMIGLIA		1.907.113	29,999	F

AZIONI		% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	1.907.113	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	1.907.113	100,000%



ESITO VOTAZIONE

Punto 1 all'ordine del giorno - 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.

Nomina di Tatiana Bertonati quale membro supplente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.		ARRIGO VENTIMIGLIA		1.907.113	29,999	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	1.907.113	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	1.907.113	100,000%



ESITO VOTAZIONE

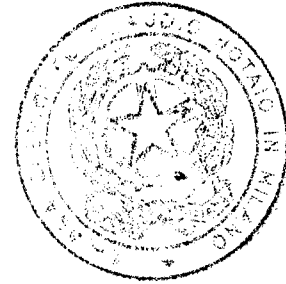
Punto 1 all'ordine del giorno - Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di un Sindaco effettivo, del Presidente e di due Sindaci supplenti ai sensi dell'art. 2401, Codice Civile e dello Statuto sociale.

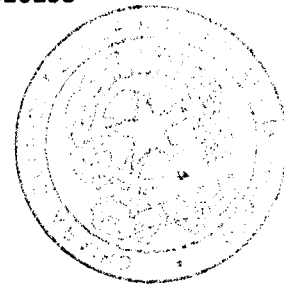
Nomina di Gianluca Palombo quale Presidente del Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., in carica fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2015

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.		ARRIGO VENTIMIGLIA		1.907.113	29,999	F

AZIONI % SUJ PRESENTI

FAVOREVOLI	1.907.113	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	1.907.113	100,000%





ALLEGATO B

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 (“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.

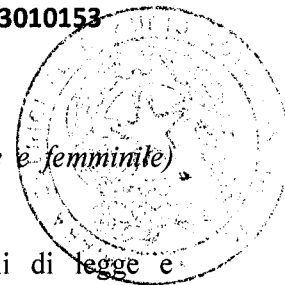
Alla data odierna, pertanto, il Collegio Sindacale di IES risulta essere composto da due Sindaci effettivi, nelle persone di Stefano Trotta e Cristina Betta, nominati dall’unica lista presentata in sede assembleare dall’azionista di riferimento Sintesi S.p.A.

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