

Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Sede sociale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3
Capitale sociale Euro 12.948.913,74 interamente versato
Registro delle imprese di Milano, C.F. e P. IVA n. 00723010153
Sito internet: www.investmentiesviluppo.it
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 8 settembre in unica convocazione, alle ore 15:00, presso la sede sociale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea ordinaria per deliberare in merito all’**integrazione dell’organo amministrativo mediante la nomina di un Amministratore ai sensi dell’art. 13 dello Statuto sociale.**

Il Consiglio di Amministrazione di IES in carica alla data della Relazione è stato nominato dall’Assemblea dei Soci del 24 giugno 2013, a seguito della scadenza del mandato del precedente organo amministrativo con l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, in carica per il triennio 2013/2015, e quindi fino all’Assemblea per l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015.

In data 24 giugno 2013 il Consiglio di Amministrazione di IES è stato nominato attraverso il meccanismo del voto di lista. L’assemblea ha determinato in 5 il numero dei componenti l’organo amministrativo. Per la nomina del Consiglio di Amministrazione sono state presentate le seguenti due liste:

- Lista di candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione, presentata dall’Azionista Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., titolare di n. 38.142.268 azioni, pari al 29,99% del capitale sociale di Investimenti e Sviluppo S.p.A.:

- 1 - Andrea Tempofosco
- 2 - Carlo Manconi
- 3 - Gabriella Caruso (indipendente)
- 4 - Elena Dozio (indipendente)
- 5 - Alberto Carrara (indipendente)

- Lista di candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione, presentata dall’Azionista Enrico Antonj, titolare di n. 7.903.000 azioni, pari al 6,194% del capitale sociale di Investimenti e Sviluppo S.p.A.:

- 1 - Enrico Antonj (indipendente)
- 2 - Fabio Federighi (indipendente)
- 3 - Claudia Federighi (indipendente)
- 4 - Sergio Antonj (indipendente)
- 5 - Elia Carafoli (indipendente)

Dalla lista presentata dall’azionista Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. in data 30 maggio 2013, votata dalla maggioranza dei presenti in Assemblea, sono stati nominati i signori Andrea Tempofosco, Carlo Manconi, Gabriella Caruso ed Elena Dozio.

Dalla lista presentata dall'azionista Enrico Antonj in data 24 maggio 2013, votata dalla minoranza dei presenti in Assemblea, è stato nominato lo stesso signor Enrico Antonj.

I consiglieri Enrico Antonj, Gabriella Caruso ed Elena Dozio hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3, del TUF, e dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina.

Il Consiglio di Amministrazione del 26 giugno 2013 ha nominato Andrea Tempofosco Presidente e Amministratore delegato della Società, mentre il consigliere Carlo Manconi è stato nominato Amministratore delegato.

Lo stesso Consiglio, a valle di un processo di verifica, ha preso atto della sussistenza in capo a Enrico Antonj, Gabriella Caruso ed Elena Dozio dei requisiti di indipendenza prescritti dallo statuto, dalla legge, dai regolamenti e dal Codice di Autodisciplina, anche a seguito della positiva valutazione, da parte del Collegio Sindacale, della corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento del requisito di indipendenza adottati dal Consiglio di Amministrazione nel corso della suddetta riunione.

In data 11 marzo 2014 il Consigliere e Amministratore delegato Carlo Manconi ha rassegnato con effetto immediato le dimissioni dalle cariche ricoperte all'interno della Società.

Non essendo stato possibile addivenire alla nomina di un Amministratore dalle liste di candidati presentate in sede assembleare ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale per indisponibilità degli stessi candidati, l'organo amministrativo della Società in data 13 marzo 2014 aveva rinviato la nomina di un nuovo Consigliere, ritenendo altresì che il sistema e la ripartizione delle deleghe all'interno dell'organo amministrativo consentisse l'operatività della Società, in quanto in capo al dott. Andrea Tempofosco, Presidente e Amministratore delegato, erano conferiti di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione necessari per la prosecuzione dell'attività.

Alla luce di quanto precede, i Signori Azionisti sono chiamati pertanto a deliberare in merito alla nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale, il quale prevede che *“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”.

L'Assemblea sarà pertanto chiamata a deliberare con le maggioranze di legge ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale, ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi previste dalla legge e dai regolamenti.

Milano, 8 agosto 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Andrea Tempofosco