

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A.

Sede in Milano, via Carlo Porta n. 1

Capitale sociale Euro 5.769.983,98 i.v.

Registro delle Imprese n. 00723010153 –Trib. di Milano - C. F. e P. IVA 00723010153

Sito Internet: www.investmentiesviluppo.it

**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 ordinaria e straordinaria** della Società fissata per il giorno **28 giugno 2016** e, occorrendo, per il giorno **4 luglio 2016** in seconda convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in **Assemblea ordinaria** per deliberare, con voto consuntivo, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, TUF, in merito alla sezione della **relazione sulla remunerazione** di cui all'articolo 123-ter, comma 3, TUF, vale a dire quella riguardante la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, oltre alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

In merito a tale proposta posta all’ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell’art. 123-ter TUF e dell’art. 84-quater del Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999, che è stata depositata ai sensi di legge almeno 21 giorni prima della data dell’Assemblea presso la sede della Società e sul sito internet della Società all’indirizzo www.investmentiesviluppo.it – Sezione Investor Relator, Assemblee - e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

Milano, 28 maggio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Gianfranco Gadolla