

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.

Il Consiglio di Amministrazione di **Investimenti e Sviluppo S.p.A.** (la “Società”), con avviso pubblicato sul sito della Società all’indirizzo www.investmentiesviluppo.it in data 19 maggio 2016, nonché per estratto sul quotidiano Il Giornale in pari data, ha convocato i signori Azionisti in **Assemblea ordinaria e straordinaria per il giorno 28 giugno 2016 e, occorrendo, per il giorno 4 luglio 2016 in seconda convocazione.**

Il terzo punto dell’Ordine del Giorno della parte ordinaria prevede:
“Nomina del Collegio Sindacale. Delibere inerenti e conseguenti”.

Con l’approvazione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2015 verrà a scadere l’organo di controllo attualmente in carica, composto come di seguito indicato:

1. Gianluca Paolombo - Presidente
2. Cristina Betta – Sindaco effettivo
3. Tatiana Bertoni – Sindaco effettivo
4. Franco Carlo Fravolini – Sindaco supplente

L’Assemblea è pertanto invitata a procedere al rinnovo della composizione del Collegio Sindacale e alla determinazione del relativo compenso per tutta la durata dell’incarico, in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e dall’art. 22 dello Statuto sociale.

Ai sensi dello Statuto, il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, i quali restano in carica tre esercizi sociali. Alla minoranza – che non sia parte dei rapporti di collegamento, neppure indiretto, rilevanti ai sensi dell’art. 148 comma 2 del D.Lgs. 58/1998 e relative norme regolamentari – è riservata l’elezione di un Sindaco effettivo, cui spetta la presidenza del Collegio, e di un Sindaco supplente.

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.

Ciò premesso, di seguito si illustra il procedimento di nomina dei componenti il Collegio Sindacale, che dovrà avvenire sulla base di liste presentate dagli Azionisti in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e dall’art. 22 del vigente Statuto, al quale si rinvia per ulteriori dettagli.

(i) Composizione delle liste e legittimazione alla presentazione delle stesse

Le liste devono recare i nominativi di uno o più candidati alla carica di Sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di Sindaco supplente. I nominativi dei candidati sono contrassegnati in ciascuna sezione (sezione Sindaci effettivi, sezione Sindaci supplenti) da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore ai componenti dell’organo da eleggere. Ove, con

riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovrà contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile (tanto con riguardo alla carica di Sindaco effettivo, quanto a quella di Sindaco supplente).

Possono presentare una lista per la nomina di componenti del Collegio Sindacale i soci che, da soli o insieme ad altri Azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 4,5% del capitale sociale sottoscritto alla data in cui la lista viene presentata e che siano titolari del diritto di voto nell'Assemblea ordinaria. La titolarità della quota minima richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del o dei soci nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società; la relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito della lista, purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Le liste non presentate nei termini e con le modalità indicate non saranno ammesse in votazione.

(ii) Modalità per la presentazione delle liste

Le liste, da depositarsi nei termini di cui *infra*, dovranno contenere, anche in allegato, le seguenti indicazioni:

- a) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- b) dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti n. 11971/1999 con questi ultimi;
- c) esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società;
- d) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

Gli Azionisti dovranno far pervenire presso la sede della Società, assieme alle liste o anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste (ossia entro le ore 14,00 del 7 giugno 2016), l'apposita certificazione comprovante il possesso azionario.

La mancanza di uno degli allegati di cui sopra o la mancata presentazione della attestazione della titolarità della percentuale di capitale sociale richiesto per la presentazione della lista comportano l'inefficacia del deposito della lista, che si considera come non presentata.

(iii) Termini di presentazione delle liste

Le liste devono essere inviate esclusivamente a mezzo comunicazione elettronica al seguente indirizzo di posta elettronica certificata investimentiesviluppo@legalmail.it da una casella di posta elettronica certificata entro le ore 18,00 del venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima convocazione (ossia **entro il 3 giugno 2016**), corredate con il contenuto ed alle condizioni stabilite dallo statuto e dalla normativa vigente.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data; in tal caso le soglie sopra previste per la presentazione delle liste sono ridotte alla metà.

(iv) Pubblicità delle proposte di nomina

Le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet (www.investmentiesviluppo.it) e con le altre modalità previste dalla Consob almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale (ossia almeno entro il 7 giugno 2016). Le liste dei candidati depositate dai Soci saranno corredate:

- a) delle informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- b) di dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti n. 11971/1999 con questi ultimi;
- c) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e accettazione della candidatura, corredata dall'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo dagli stessi ricoperti presso altre società;
- d) di ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla legge e dalle norme regolamentari applicabili.

(v) Modalità di votazione

Votazione in caso di presentazione di più liste

In caso di presentazione di più liste di candidati, all'elezione dei Sindaci si procede come segue.

Dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ("**Lista di Maggioranza**") sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, due Sindaci effettivi e un Sindaco supplente.

Dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata, ai sensi delle disposizioni applicabili, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza (“**Lista di Minoranza**”), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, un Sindaco effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale (“**Sindaco di Minoranza**”), e un Sindaco supplente (“**Sindaco Supplente di Minoranza**”).

In caso di parità di voti tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto sopra previsto, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile ai componenti dell'organo di controllo (tanto con riguardo alla carica di Sindaco effettivo, quanto a quella di Sindaco supplente), allora, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della Lista di Maggioranza si intenderà invece eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

Votazione in caso di presentazione di una sola lista

Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa dei votanti, senza tener conto degli astenuti, risulteranno eletti Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tali cariche indicati nella lista stessa, sempre nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti. Presidente del Collegio Sindacale è, in tal caso, il primo candidato a Sindaco effettivo.

Votazione in caso di mancata presentazione di liste

In mancanza di liste, il Collegio Sindacale e il Presidente vengono nominati dall'assemblea con le ordinarie maggioranze previste dalla legge, sempre nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti.

(vi) Publicità della nomina dei Sindaci

La Società informerà senza indugio il pubblico, mediante comunicato diramato via SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet www.investmentiesviluppo.it, dell'avvenuta nomina dei Sindaci indicando, tra l'altro:

- la lista dalla quale ciascuno dei componenti il Collegio Sindacale è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- gli esiti delle valutazioni effettuate, sulla base delle informazioni fornite dagli interessati o comunque a disposizione delle Società, in merito al possesso in capo ai componenti dell'organo di controllo dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del Testo unico e dei requisiti d'indipendenza previsti da normative di settore eventualmente applicabili in ragione dell'attività svolta;
- una sintesi del curriculum vitae del componente eletto.

* * *

In merito al terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, i Signori Azionisti sono quindi invitati a deliberare in merito:

- alla nomina dei componenti il Collegio Sindacale, che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2018, mediante votazione delle liste di candidati ovvero, in caso di mancata presentazione di liste, mediante le ordinarie maggioranze previste dalla legge ai termini di cui all'art. 22 del vigente Statuto sociale;
- alla determinazione del compenso per il triennio a favore dell'organo di controllo.

Milano, 19 maggio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Gianfranco Gadolla