

**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 28 dicembre 2011 alle ore 16,01, presso la sede sociale in Milano, via Solferino n. 7, si riunisce l'Assemblea di Investimenti e Sviluppo S.p.A., con sede legale in Milano, via Solferino n. 7, capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 7.954.738,66, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 00723010153, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 0000609, 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.

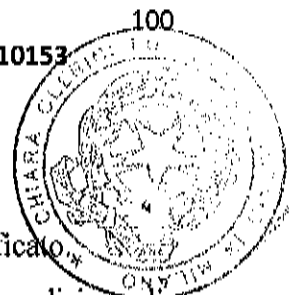
Assume la presidenza il dott. Andrea Tempofosco, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale.

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 28 dicembre 2011 alle ore 16.00, presso la sede sociale, in Milano, via Solferino n. 7, è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto sociale, sul sito internet della Società in data 16 novembre 2011, e sul quotidiano "Il Giornale" nella stessa data;
- 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, oltre a se stesso, non sono presenti altri Consiglieri, avendo giustificato la propria assenza Corrado Cocchi, nominato Consigliere dall'Assemblea degli Azionisti del 2 dicembre 2010, nonché Amministratore Delegato dal Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2010, Alberto Carrara, nominato Consigliere dall'Assemblea degli Azionisti del 10 giugno 2011, Arrigo Maria Alduino Ventimiglia di Monteforte, nominato Consigliere dall'Assemblea degli Azionisti del 2 dicembre 2010.

Il Presidente dichiara inoltre di essere stato nominato Consigliere dall'Assemblea degli Azionisti del 2 dicembre 2010, nonché Presidente dell'organo amministrativo dal Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2010.

Il Presidente specifica inoltre che gli Amministratori Edoardo Ginevra, Elena Dozio e Gabriella Caruso, nominati per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2011, sono ces-



sembleare;

□ non è presente a tal proposito alcun esperto, analista finanziario o giornalista qualificato.
Il Presidente invita quindi 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, il Presidente dichiara validamente costituita l'Assemblea in unica convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Richiamato l'art. 12 dello Statuto sociale, il Presidente designa l'Avvocato Francesco Ferrini, collaboratore della Società, seduto al suo fianco, quale segretario della presente riunione, invitando l'Assemblea a prendere atto e confermare tale designazione.

In mancanza di opposizione, il Presidente conferma l'incarico all'Avvocato Francesco Ferrini quale segretario dell'Assemblea.

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 debbano 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 all'unico punto 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; il Presidente precisa che non sono pervenute domande prima dell'Assemblea ai sensi dell'art. 127-ter TUF, nemmeno per posta elettronica certificata;
- 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;
- comunica che 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;
- precisa che non risultano effettuate sollecitazioni di deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss. TUF e relative disposizioni di attuazione.

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF, la Società ha designato la società D&C Governance S.r.l. (il Rappresentante), in persona del dottor Paolo Spadafora, munito di specifico incarico, quale soggetto al quale gli aventi diritto avrebbero potuto conferire delega con istruzioni di voto sulle 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 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 interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno.

E' inoltre presente la dott.ssa Sara Colombo, dipendente della Società, che si è ritenuto utile far partecipare all'Assemblea, nonché altri collaboratori esterni.

Proseguendo, il Presidente dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

1. Proposta di conferma di amministratori a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente. Delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento a tale ordine del giorno, il Presidente informa che è stata pubblicata sul sito internet della Società, nonché depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, che costituirà l'Allegato **B** del verbale assembleare.

In relazione al **primo e unico punto all'ordine del giorno**, il Presidente apre la trattazione ricordando che l'odierna Assemblea è chiamata a deliberare in merito alla proposta di conferma degli Amministratori Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra a seguito di cooptazione ai sensi



dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente.

Gli stessi Amministratori, nominati a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. dap- prima in data 29 settembre 2011, sono rimasti in carica fino all'Assemblea che ha avuto luogo il giorno 19 dicembre 2011. A seguito di ciò, il Consiglio di Amministrazione della Società in data 19 dicembre 2011 ha provveduto a rinominare per cooptazione Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra, affinché l'Assemblea in data odierna potesse procedere a deliberare in merito alla proposta di conferma, come sopra descritto.

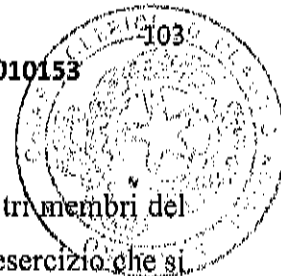
Il Presidente precisa che la Società non ha ricevuto comunicazioni di integrazione dell'elenco delle materie da trattare nel corso della presente Assemblea e che non sono state depositate liste di candidati ai sensi dell'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti. Di conseguenza, con riferimento alla modalità di nomina dei membri dell'organo amministrativo, ai sensi dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente, la conferma degli Amministratori cooptati avverrà con le maggioranze di legge, 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.

A tal proposito, il Presidente porta all'attenzione dei presenti quanto disposto dall'art. 37, comma 1, lettera d) del Regolamento Consob recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 in materia di mercati, il quale dispone che *"... Per le società controllate sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di altra società italiana o estera con azioni quotate in mercati regolamentati è altresì richiesto un consiglio di amministrazione composto in maggioranza da amministratori indipendenti. Ai fini della presente lettera, non possono essere qualificati amministratori indipendenti coloro che ricoprono la carica di amministratore nella società o nell'ente che esercita attività di direzione e coordinamento o nelle società quotate controllate da tale società o ente."*

Tale disposizione si applica pertanto a Investimenti e Sviluppo S.p.A., essendo la Società controllata di fatto, nonché soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., società quotata alla Borsa Italiana.

Il Presidente rende noto che l'Assemblea è chiamata a esprimere il proprio voto in merito alla conferma degli Amministratori cooptati procedendo a singola votazione per ciascun candidato.

Con riferimento ai signori Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra, il Presidente precisa che sono stati allegati alla relazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF il *curriculum vitae*, nonché le dichiarazioni rilasciate di i) accettazione della carica, ii) inesistenza di cause di incompatibilità, ineleggibilità e decadenza, iii) possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. I suddetti Consiglieri di



Amministrazione, se eletti, rimarranno in carica fino alla scadenza prevista per gli altri membri del Consiglio di Amministrazione, ovvero fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2012.

In considerazione di quanto precede, e del fatto che i succitati documenti sono stati distribuiti a tutti gli intervenuti, il Presidente propone di ometterne la lettura.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, al termine della quale aprirà la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno:

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

DELIBERA

- *di confermare l'Amministratore Gabriella Caruso, a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012;*
- *di confermare l'Amministratore Elena Dozio, a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012;*
- *di confermare l'Amministratore Edoardo Ginevra, a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012."*

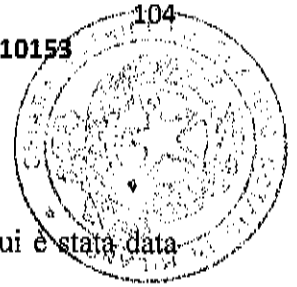
Il Presidente apre quindi la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno, ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

In mancanza di 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 tre nominativi indicati nella proposta.

1. Conferma dell'Amministratore Gabriella Caruso, a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 16,15) numero 5 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 9 Azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 4.002.574 azioni ordinarie, pari al 31,766503% del capitale sociale. Il Presidente pone in votazione il primo punto della proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura e, al termine della votazione, dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 4.002.574 voti
- contrari: n. 0 voti



astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che il primo punto della proposta di deliberazione, di cui è stata data lettura, è approvato all'unanimità.

2. Conferma dell'Amministratore Elena Dozio, a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 16,17) numero 5 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 9 Azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 4.002.574 azioni ordinarie, pari al 31,766503% del capitale sociale. Il Presidente pone in votazione il secondo punto della proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura e, al termine della votazione, da atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 4.002.574 voti
- contrari: n. 0 voti
- astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che il secondo punto della proposta di deliberazione, di cui è stata data lettura, è approvato all'unanimità.

3. Conferma dell'Amministratore Edoardo Ginevra, a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto sociale vigente, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 16,18) numero 5 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 9 Azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 4.002.574 azioni ordinarie, pari al 31,766503% del capitale sociale. Il Presidente pone in votazione il terzo punto della proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura e, al termine della votazione, da atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 4.002.574 voti
- contrari: n. 0 voti
- astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che il terzo punto della proposta di deliberazione, di cui è stata data lettura, è approvato all'unanimità.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente scioglie l'Assemblea alle ore 16.20.

Il Presidente

Dott. Andrea Tempofosco

Il Segretario

Avv. Francesco Ferrini

INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A. - 20121 Milano - C.F. 00723010153

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

ANTONY ENRICO

Parziale

Totale

166.920

166.920

GARBETTA RINO

0

- PER DELEGA DI

SINTESI SOCIETA DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI SPA

3.776.373

3.776.373

MALACRIDA FRANCO

0

- PER DELEGA DI

CRESPI GIULIO

21.000

21.000

PAGANI GIUSEPPE

0

- PER DELEGA DI

LUALDI BRUNA

14.700

CRESPI STEFANO

10.080

CRESPI MAURA

8.400

CRESPI MASSIMILIANO

5.000

38.180

SPADAFORA PAOLO IN QUALITA' DI RAPP. DESIGNATO

0

- PER DELEGA DI

D'ATRI MARIANNA

100

INVESTIMENTI SUD ITALIA S.R.L. RICHIEDENTE: D ATRI STELLA

1

101

PRESENTI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

1

2

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

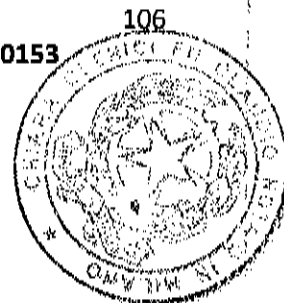
-

-

-

-

ALLEGATO "A"



Sede sociale in Milano, via Solferino n. 7
Capitale sociale Euro 7.954.738,66 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 S.p.A. (già Yorkville bhv S.p.A.)

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA
AI SENSI DELL'ART. 125-ter D.Lgs. 58/1998
RELATIVA ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI INVESTIMENTI E SVILUPPO S.p.A.**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la "Società"), con avviso pubblicato sul sito della Società all'indirizzo www.investmentiesviluppo.it e sul quotidiano "Il Giornale" in data 16 novembre 2011, ha convocato i signori Azionisti in Assemblea ordinaria presso la sede sociale in Milano, Via Solferino n. 7, per il giorno 28 dicembre 2011, alle ore 16,00, in unica convocazione.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 9 dello Statuto Sociale vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti può escludere il ricorso alle convocazioni successive alla prima, disponendo che all'unica convocazione in sede ordinaria si applichino le maggioranze stabilite dalla legge per la seconda convocazione.

L'Assemblea ordinaria è convocata per discutere e assumere le deliberazioni inerenti e conseguenti alle materie di cui al seguente

ordine del giorno

1. Proposta di conferma di amministratori a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto Sociale vigente. Delibere inerenti e conseguenti.

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si ricorda ai signori Azionisti che l'Assemblea ordinaria del 10 giugno 2011 aveva deliberato la nomina di due Amministratori, previa assunzione della delibera dell'incremento del numero dei Consiglieri da 5 a 7.

Tale delibera era stata assunta al fine di adeguare il numero dei Consiglieri al maggior impegno richiesto al management di Investimenti e Sviluppo S.p.A., per consentire alla Società ed al Gruppo di perseguire al meglio gli obiettivi indicati nelle linee guida del piano industriale 2011/2015 ed eseguire ogni attività a tal fine necessaria.

La nomina di un consiglio composto da 7 membri avrebbe consentito, inoltre, anche ai sensi del D.Lgs. 58/1998, di adeguare la composizione del Consiglio di Amministrazione a quanto previsto dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, con particolare riferimento al numero degli Amministratori indipendenti e alla composizione dei Comitati interni all'organo amministrativo.

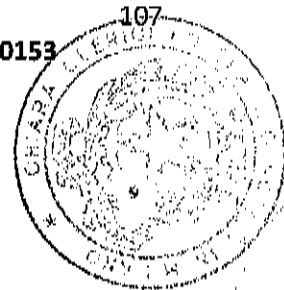
La medesima Assemblea aveva pertanto nominato i signori Alberto Carrara e Ciro Perrelli, sulla base dell'unica lista pervenuta, presentata dall'Azionista A.C. Holding S.r.l., composta da due candidati.

Entrambi i Consiglieri avevano 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 D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione, in carica sino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, risultava così composto alla data del 10 giugno 2011:

ALLEGATO "B"

1. Andrea Tempofosco (Presidente)
2. Corrado Coen (Amministratore Delegato)
3. Paolo Buono (Amministratore indipendente)
4. Arrigo Maria Alduino Ventimiglia di Monteforte
5. Daniela Dagnino
6. Alberto Carrara (Amministratore indipendente)
7. Ciro Perrelli (Amministratore indipendente)



In data 28 luglio 2011 il Consigliere Daniela Dagnino ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica, mentre in data 29 settembre 2011 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto e accettato le dimissioni in pari data dei Consiglieri indipendenti Paolo Buono e Ciro Perrelli dalla carica ricoperta all'interno dell'organo amministrativo.

Il medesimo Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2011 ha pertanto provveduto a nominare per cooptazione i signori Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra, i quali 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 D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

La nomina dei Consiglieri indipendenti Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra è stata assunta per recepire altresì le normative vigenti in tema di corporate governance, con particolare riferimento a quanto disposto dall'art. 37, del Regolamento Consob in materia di mercati, ai sensi del quale per le società quotate, controllate e sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di altra società quotata, è richiesto un consiglio di amministrazione composto in maggioranza da amministratori indipendenti.

Il Consiglio di Amministrazione della Società in pari data aveva infatti revocato l'attività di direzione e coordinamento da parte di A.C. Holding S.r.l. a favore di Yorkville bhn S.p.A. (ora Sintesi S.p.A.), società quotata alla Borsa Italiana, e azionista di riferimento di Investimenti e Sviluppo S.p.A. con una partecipazione pari al 29,971% del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione della Società presenta attualmente una maggioranza composta da Amministratori indipendenti nelle persone di Alberto Carrara, Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra.

Alla data della presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società è pertanto composto dai Consiglieri di nomina assembleare Andrea Tempofosco, Corrado Coen, Arrigo Maria Alduino Ventimiglia di Monteforte e Alberto Carrara (Consigliere indipendente), mentre sono Consiglieri nominati per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. i signori Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra (Consiglieri indipendenti).

Alla luce di quanto precede, il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per deliberare in merito alla proposta di conferma degli Amministratori nominati a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ.

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla conferma dei signori Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra alla carica di Consiglieri della Società. Ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale vigente, la conferma degli Amministratori avverrà con le maggioranze di legge, 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.

LIBRO VERBALI ASSEMBLEE

Con riferimento ai Consiglieri Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra, si allegano alla presente Relazione il curriculum vitae, nonché le dichiarazioni rilasciate di i) accettazione della carica, ii) inesistenza di cause di incompatibilità, ineleggibilità e decadenza, iii) possesso dei requisiti di eleggibilità, onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

I suddetti Consiglieri di Amministrazione, se eletti, rimarranno in carica fino alla scadenza prevista per gli altri membri del Consiglio di Amministrazione, ovvero fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2012.

* * * * *

In considerazione di quanto dispone l'art. 125-bis TUF, in ordine alla necessità di rendere reperibili le proposte di deliberazione, nonché l'art. 135-undecies TUF, in merito alla necessità di dare istruzioni di voto al rappresentante designato dalla Società, si riportano qui di seguito la proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

1. Proposta di conferma degli amministratori Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Edoardo Ginevra a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 13 dello Statuto Sociale vigente.

Milano, 16 novembre 2011.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Andrea Tempofosco



**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA
CARICA DI CONSIGLIERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DELLA SOCIETA'**



INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.

La sottoscritta **GABRIELLA CARUSO**, nata a Milano il 16/08/1967, domiciliata ai fini della carica in Milano, via Ponchielli n. 5, C.F. CRSGR67M56F205M, preso atto della propria candidatura ad amministratore di Investimenti e Sviluppo s.p.a., con la presente

DICHIARA

- ◊ di accettare la candidatura alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. con sede in Milano, via Solferino n. 7.

Inoltre, sotto la propria responsabilità, la sottoscritta

DICHIARA

- ◊ che non sussistono cause di ineleggibilità, né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica di amministratore di Investimenti e Sviluppo S.p.A., ai sensi dell'art. 13 dello statuto e delle disposizioni di legge applicabili;
- ◊ di essere in possesso dei requisiti previsti dallo statuto e dalle disposizioni di legge in relazione all'assunzione della carica;
- ◊ di essere in possesso dei requisiti di professionalità di cui all'art. 148 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 e di onorabilità ai sensi dell'art. 148, comma 4, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, così come richiamati dall'art. 147 – *quinquies* del medesimo D.Lgs. 58/98;
- ◊ 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 D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Si allegano alla presente curriculum vitae professionale ed elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Milano, 16 novembre 2011

Gabriella Caruso



ALBO DEI DOTTORI COMMERCIALISTI ED ESPERTI CONTABILI DI MILANO N. 2627
 REGISTRO DEI REVISORI LEGALI N. 11621

CURRICULUM VITAE

Dati personali

Gabriella Caruso

Nata a Milano, il 16 agosto 1967

Residente a Milano in via G. Spontini 11

Cittadinanza italiana

Studio professionale in Milano via A. Ponchielli 5

Curriculum scolastico

Diploma di Ragioniere perito commerciale e programmatore nell'anno 1986 presso l'I.T.C.S. "Pietro Verri" di Milano con la votazione di 58/60

Frequenza corso avanzato di conciliazione nel 2003 presso il Collegio dei Ragionieri Commercialisti di Milano e Lodi

Iscritta presso la Facoltà di Economia dell'Università Guglielmo Marconi di Roma

Abilitazioni e iscrizioni

Iscritta all'Albo dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Milano al n. 2627 dal 16/11/1989

Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 11621 con D.M. 12/04/1995 pubblicato in G.U. n. 31 bis del 21/04/1995

Esperienze professionali

Libera professionista dal novembre 1989 titolare di Studio commercialista proprio.

Consulenza in materia societaria e tributaria, adempimenti amministrativi, fiscali e redazione e analisi di bilanci

Controllo di gestione ed analisi economico-finanziaria per conto e presso imprese industriali, commerciali, finanziarie

Perizie e valutazioni di aziende

Sindaco effettivo in società di capitali

Incarichi attuali

Presidente Collegio Sindacale F.lli Omini Spa, via Gramsci 35, Novate Milanese, C.F. 07656620155

Sindaco effettivo Stock's House Srl, via Edison snc, Cusago, C.F. 10875650151.

Autorizzo il trattamento e la comunicazione dei dati personali ai sensi del D. lgs. 196/2003

Gabriella Caruso

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA
CARICA DI CONSIGLIERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DELLA SOCIETA'**



INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.

La sottoscritta ELENA DOZIO, nata a Milano l'11 agosto 1979, domiciliata ai fini della carica in Milano, via Santa Maria alla Porta n. 9, C.F. DZOLNE79M51F205U, preso atto della propria candidatura ad amministratore di Investimenti e Sviluppo s.p.a., con la presente

DICHIARA

- ◊ di accettare la candidatura alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. con sede in Milano, via Solferino n. 7.

Inoltre, sotto la propria responsabilità, la sottoscritta

DICHIARA

- ◊ che non sussistono cause di ineleggibilità, né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica di amministratore di Investimenti e Sviluppo S.p.A., ai sensi dell'art. 13 dello statuto e delle disposizioni di legge applicabili;
- ◊ di essere in possesso dei requisiti previsti dallo statuto e dalle disposizioni di legge in relazione all'assunzione della carica;
- ◊ di essere in possesso dei requisiti di professionalità di cui all'art. 148 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 e di onorabilità ai sensi dell'art. 148, comma 4, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, così come richiamati dall'art. 147 - *quinquies* del medesimo D.Lgs. 58/98;
- ◊ 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 D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Si allegano alla presente curriculum vitae professionale ed elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Milano, 16 novembre 2011

Elena Dozio



CURRICULUM VITAE di Elena DOZIO

Nata a Milano il 11/08/1979.

Iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Milano, Sezione A 'Commercialisti', da aprile 2009.

Iscritta al Registro Nazionale dei Revisori contabili da novembre 2009.

ESPERIENZE PROFESSIONALI

In seguito al conseguimento del diploma di laurea ha svolto delle collaborazioni in ambito universitario in tema di finanza aziendale, per poi dedicarsi alla pratica necessaria per l'accesso alla libera professione di dottore commercialista.

Nell'ambito dell'attività professionale si occupa principalmente di consulenza societaria e tributaria, operazioni di finanza straordinaria, assistenza e consulenza in tema di bilanci di esercizio, attività di due diligence, rilascio pareri in tema di fiscalità, risk assessment e modelli organizzativi ai sensi del d.lgs. 231/2001.

Ricopre la carica di membro dell'Organismo di Vigilanza di una società quotata.

Svolge l'attività di sindaco di società non quotate.

FORMAZIONE UNIVERSITARIA

Laurea conseguita in Economia delle Istituzioni e dei Mercati Finanziari, presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano il 18/10/2004.

Ha frequentato in seguito corsi di specializzazione e master di approfondimento attinenti la professione di dottore commercialista.

LINGUE STRANIERE

Inglese: buono (parlato e scritto)

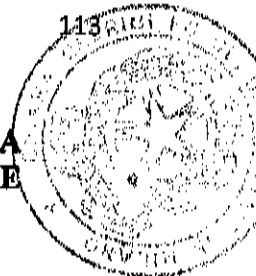
CARICHE SOCIALI DI CONTROLLO/AMMINISTRAZIONE ATTUALMENTE RICOPERTE

Nell'ambito dell'attività professionale ricopre le seguenti cariche:

- SADI SERVIZI INDUSTRIALI SPA, membro dell'Organismo di Vigilanza, ex D. Lgs. 231/2001
- REA DALMINE SPA, sindaco effettivo
- IND.ECO SRL, sindaco effettivo

Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi del D.L. 196/2003.

**DICHIARAZIONE DI ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA ALLA
CARICA DI CONSIGLIERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DELLA SOCIETA'**



INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.

Il sottoscritto EDOARDO GINEVRA, nato a Caltanissetta il 24 novembre 1970, domiciliato ai fini della carica in Milano, via Santa Maria alla Porta n. 9, C.F. GNVDRD70S24B429V, preso atto della propria candidatura ad amministratore di Investimenti e Sviluppo s.p.a., con la presente

DICHIARA

- ◇ di accettare la candidatura alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. con sede in Milano, via Solferino n. 7.

Inoltre, sotto la propria responsabilità, il sottoscritto

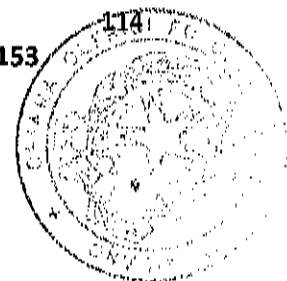
DICHIARA

- ◇ che non sussistono cause di ineleggibilità, né di incompatibilità in relazione all'assunzione della carica di amministratore di Investimenti e Sviluppo S.p.A., ai sensi dell'art. 13 dello statuto e delle disposizioni di legge applicabili;
- ◇ di essere in possesso dei requisiti previsti dallo statuto e dalle disposizioni di legge in relazione all'assunzione della carica;
- ◇ di essere in possesso dei requisiti di professionalità di cui all'art. 148 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 e di onorabilità ai sensi dell'art. 148, comma 4, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, così come richiamati dall'art. 147 – *quinquies* del medesimo D.Lgs. 58/98;
- ◇ 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 D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Si allegano alla presente curriculum vitae professionale ed elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società.

Milano, 16 novembre 2011

Edoardo Ginevra



CURRICULUM VITAE

di

Edoardo GINEVRA

Nato a Caltanissetta il 24/11/1970

E' iscritto all'ordine dei dottori commercialisti e degli esperti contabili di Milano con anzianità Ottobre 1999.

E' iscritto nel Registro Nazionale dei Revisori Legali con decreto del 7 giugno 1999.

ESPERIENZE PROFESSIONALI.

• **attività professionale ed aree di Interesse**

E' socio fondatore di Ferraro Ginevra Gualtieri – Studio Internazionale - associazione professionale di Dottori Commercialisti, Avvocati e Revisori Contabili con sede in Milano che fornisce servizi integrati nell'ambito della consulenza tributaria, legale e contabile, nonché nel settore delle operazioni societarie - ordinarie e straordinarie.

Avvia la propria carriera professionale nel 1995 attraverso la collaborazione con il medesimo studio allora denominato Studio Ventura e Associati Internazionale di cui è divenuto socio nel 2001;

Si occupa prevalentemente di:

- operazioni di finanza straordinaria
- valutazione di aziende anche ai fini di acquisizioni o fusioni societarie
- revisione contabile e due diligence contabile, fiscale e finanziaria;
- risk assessment
- consulenza societaria a società quotate e non;
- consulenza finanziaria: valutazione dei progetti di investimento e redazione di piani economico finanziari;
- assistenza e consulenza in tema di bilanci di esercizio e consolidati di società e gruppi industriali anche quotati.
- ricopre incarichi di amministrazione e controllo

• **attività Istituzionale e relazioni a convegni e seminari:**

- E' membro della *I sezione della Commissione Liquidazione Parcelle* Istituita presso l'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano
- E' membro della *Commissione Ausiliari del Giudice* Istituita presso l'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano



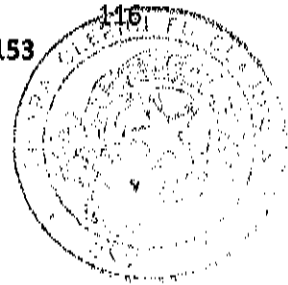
- E' stato relatore a seminari e convegni ed in particolare :
 - sul tema "*L'evoluzione dei modelli di valutazione di azienda – le metodologie reddituali e finanziarie*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti di Milano sul tema delle operazioni di finanza straordinaria.
 - sul tema "*La valutazione delle imprese di servizi e del terziario avanzato. Discussione di casi.*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti di Milano sul tema delle valutazioni di azienda.
 - sul tema "*La valutazione economico-finanziaria delle alternative di finanziamento per i nuovi investimenti della Tremonti-bis. Discussione di casi e relativa modulistica per la richiesta di finanziamenti.*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti di Milano sul tema delle valutazioni degli investimenti aziendali.
 - sul tema "*La valutazione delle imprese di servizi e del terziario avanzato. Discussione di casi.*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti di Milano sul tema delle valutazioni di azienda.
 - sul tema "*La definizione di un modello di gestione dei rischi*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti di Milano sul tema del Risk Management.
 - sul tema "*La revisione contabile nelle aree delle immobilizzazioni materiali, immateriale e del personale*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Associazione dei Dottori Commercialisti di Milano sul tema del Controllo Contabile
 - sul tema "*Il dottore commercialista, Basilea 2 ed il nuovo modo di fare impresa*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti di Milano in collaborazione con il Credito Artigiano.
 - sul tema "*Il processo di quotazione in borsa*" nell'ambito di un corso organizzato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti di Milano in collaborazione con Borsa Italiana S.p.A.

- **pubblicazioni**

Nel maggio 2001 ha pubblicato sulla rivista Contabilità Finanza e Controllo edita dal Sole 24 Ore un articolo a sua firma dal titolo "*La valutazione d'azienda con il metodo finanziario*".
Nel ottobre 2005, nell'ambito dell'attività della commissione finanza istituita presso l'ordine dei dottori commercialisti di Milano, ha pubblicato sulla rivista dei dottori commercialisti edita da Giuffrè un articolo dal titolo "*Il Contributo del dottore commercialista nell'attività di Risk Management*"

- **Cariche sociali ricoperte**

Nell'ambito della attività professionale ha ricoperto e ricopre la funzione di amministratore e sindaco per diverse società di capitali ed Enti per il dettaglio delle quali rimanda alla scheda allegata.



FORMAZIONE UNIVERSITARIA

- Laurea in economia e commercio (indirizzo gestione ed amministrazione delle imprese) conseguita il 21 Dicembre 1994 presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.

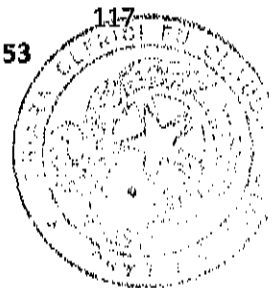
CORSI DI SPECIALIZZAZIONE POST LAUREA

- Ha frequentato il Corso di specializzazione post-laurea in Amministrazione e Controllo di Gestione presso la Scuola di Direzione Aziendale dell'Università Bocconi di Milano (1999)
- Ha frequentato il corso di specializzazione progreddito in Fiscalità Internazionale e Tax Planning organizzato dall'Associazione Dottori Commercialisti di Milano (novembre 2003 – febbraio 2004).
- Ha frequentato il corso di specializzazione post-laurea in applicazione dei principi contabili Internazionale presso la Scuola di formazione post-laurea del Sole 24 Ore (2007)
- Ha frequentato il Master in Diritto Tributario di Impresa organizzato dalla scuola di formazione IPOSA (novembre 2010 – marzo 2011)

LINGUE STRANIERE

Inglese: buono (parlato e scritto).

Si autorizza il trattamento dei dati personali ai sensi di legge



ALLEGATO

ELENCO INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO ATTUALMENTE RICOPERTI

Incarichi di Amministrazione

- EFG Srl – Consigliere di Amministrazione
- Lipostem Srl – amministratore unico
- Rosso Design Italia srl - Liquidatore
- Tableau de Bord srl – amministratore unico

Incarichi Di Controllo

- Argento Immobiliare srl –sindaco effettivo
- Erregierre Spa – Sindaco Effettivo
- Fondazione Ugo Bordoni – Presidente del Collegio dei Revisori
- Index Holding Spa – Sindaco Effettivo
- Istituto di Moneta Elettronica Europeo Spa (in breve IMEL.EU Spa) – Sindaco Effettivo
- Italsoa Organismo di Attestazione Spa
- La Centrale & Partners Spa In liquidazione – Sindaco Effettivo
- Prex Spa – Presidente del Collegio Sindacale
- Puglia Multi Servizi Srl – Sindaco effettivo
- San Martino Green Spa – sindaco effettivo
- Satif Spa – Sindaco Effettivo
- Seso srl – sindaco effettivo