

Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Sede sociale in Milano, via Carlo Porta n. 1
Capitale sociale Euro 5.766.808,98 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 REDATA AI SENSI DELL'ART. 125-ter DEL D.LGS. 58/1998.

23 giugno 2015 (Unica convocazione)

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 dell’assemblea della Società convocata presso la sede sociale in Milano, via Carlo Porta n. 1, per il giorno **23 giugno 2015**, alle ore **16:00**, in unica convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra attenzione l’**approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014**. Nel corso della medesima riunione assembleare verrà **presentato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014**.

In merito a tale proposta posta all’ordine del giorno, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l’Assemblea ordinaria per l’approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all’anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell’esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, cod. civ.).

Si ricorda che Investimenti e Sviluppo è tenuta alla redazione del bilancio consolidato e che il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il progetto di bilancio separato ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 in data 30 aprile 2015, nei termini di legge.

Ai sensi dell’art. 154-ter del D.Lgs. 58/1998, la relazione finanziaria annuale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, la relazione sulla gestione, l’attestazione di cui all’articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs. 58/1998, è stata messa a disposizione del pubblico entro 120 giorni dalla chiusura dell’esercizio 2014, e comunque almeno 21 giorni prima della data dell’Assemblea in unica convocazione, presso la sede della Società, sul sito internet della Società all’indirizzo www.investmentiesviluppo.it e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

La relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell’art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 1998, in conformità alle linee guida emanate da Borsa Italiana, è stata messa a disposizione del pubblico nei medesimi termini.

Si rileva che alla data del 31 dicembre 2014 la Società ha registrato una perdita di periodo pari ad Euro 4.640.627, facendo ricadere la Società nella fattispecie di cui all’art 2446 del c.c.

Il Consiglio di Amministrazione in data 30 aprile 2015 ha deliberato di proporre all’Assemblea dei Soci il rinvio al nuovo esercizio delle perdite generate da Investimenti e Sviluppo S.p.A.,

ricordando che tali perdite hanno fatto ricadere la Società nella fattispecie prevista dall'art. 2446 cod. civ., invitando l'Assemblea ad assumere gli eventuali provvedimenti del caso.

Per ogni ulteriore indicazione su tale punto all'ordine del giorno e sulla proposta di deliberazione dell'organo amministrativo, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, inclusa nel fascicolo di bilancio.

Ulteriori osservazioni in merito alla situazione patrimoniale e finanziaria della Società ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. sono contenute nella relazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999, in relazione a quanto posto al primo punto di parte straordinaria dell'Assemblea. Tale ultima relazione sarà depositata ai sensi di legge almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione presso la sede della Società, sul sito internet della Società all'indirizzo www.investmentiesviluppo.it e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

La presente Relazione e tutta la documentazione relativa all'argomento posto al primo punto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente resterà depositata presso la Sede Sociale nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito internet www.investmentiesviluppo.it – Investor Relations - Assemblee, nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1Info", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo www.1info.it.

Milano, 22 maggio 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Andrea Tempofosco