

## **Investimenti e Sviluppo S.p.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](http://www.investmentiesviluppo.it)**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento di**  
**Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni 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 Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la "Società"), con avviso pubblicato sul sito della Società all'indirizzo [www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it) e sul quotidiano "Il Giornale" in data 12 aprile 2012, ha convocato i signori Azionisti in Assemblea ordinaria in **Milano, presso la sede sociale, via Solferino n. 7, per il giorno 14 maggio 2012, 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. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

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.).

Il Consiglio di Amministrazione della Società in data 28 marzo 2012 ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2011, avendo fissato la suddetta riunione consiliare a tale data al fine di poter recepire i risultati dell'aumento di capitale di Investimenti e Sviluppo S.p.A., deliberato dall'organo amministrativo in data 22 febbraio 2012, in parziale esecuzione della delega ex art. 2443 cod. civ. conferita all'organo amministrativo dall'assemblea degli azionisti del 19 marzo 2010. In data 27 marzo 2012 la Società ha comunicato al mercato la conclusione del suddetto aumento di capitale, con la sottoscrizione del 100% delle n. 114.545.300 azioni offerte, per un controvalore complessivo di euro 4.994.175,08.

In conseguenza di ciò, il Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. del 28 marzo 2012 ha deliberato di adottare i maggiori termini per la convocazione dell'Assemblea ordinaria dei soci (cioè centottanta giorni), ai sensi dell'art. 9 dello Statuto sociale, tenuto conto altresì del fatto che la Società è tenuta alla redazione del bilancio consolidato.

Con avviso pubblicato in data 12 aprile 2012, i Signori Azionisti sono stati pertanto convocati in Assemblea ordinaria per il giorno **14 maggio 2012, alle ore 16.00, in unica convocazione**, per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2012.

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 2011, la relazione sulla gestione, l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs. 58/1998, le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale e le relazioni indicate nell'articolo 153 del D.Lgs. 58/1998, sarà messa a disposizione del pubblico entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio 2011, e comunque almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione, presso la sede della Società, Borsa Italiana S.p.A., sul sito internet della Società all'indirizzo [www.investmentiesviluppo.it](http://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, sarà messa a disposizione del pubblico nei medesimi termini.

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 nella relazione finanziaria annuale di Investimenti e Sviluppo S.p.A.

## **2. Relazione sulla Remunerazione - deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.**

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 sarà depositata ai sensi di legge almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione presso la sede della Società, Borsa Italiana S.p.A., sul sito internet della Società all'indirizzo [www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it) e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

Milano, 12 aprile 2012.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
**Andrea Tempofosco**

