

Comunicato stampa

Relazione integrativa del Collegio Sindacale

Milano, 26 giugno 2012 – Si riporta in allegato la **relazione predisposta dal Collegio Sindacale di Investimenti e Sviluppo S.p.A.**, su richiesta di Consob, ad integrazione delle informazioni rese in data 14 maggio 2012 dall'organo di controllo nella Relazione finanziaria annuale 2011, nella Relazione del Collegio Sindacale per l'assemblea dei soci, nonché riportate nel comunicato stampa diffuso al termine della stessa Assemblea che ha approvato in pari data il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011.

Si precisa che la relazione integrativa del Collegio Sindacale e i relativi allegati sono a disposizione sul sito Internet della Società all'indirizzo www.investmentiesviluppo.it – Investor Relations – Assemblee – Assemblea 14/05/2012, nonché riportati nella Relazione finanziaria annuale 2011 all'indirizzo www.investmentiesviluppo.it – Investor Relations – Financial Reports.

Investimenti e Sviluppo S.p.A. è una società quotata alla Borsa Italiana che svolge attività nel settore del private equity, in particolare, attraverso l'acquisizione, con o senza partner, di partecipazioni in società quotate o a capitale privato appartenenti al segmento delle small/mid cap, senza esclusioni settoriali preventive, nonché attraverso la partecipazione a forme di investimento innovative quali fondi di private equity, fondi di fondi e fondi di coinvestimento.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Sara Colombo

Tel. +39 02 92804500

s.colombo@investmentiesviluppo.it

VERBALE DI RIUNIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

di Investimenti e Sviluppo S.p.A.

(d'ora in poi IES)

Il giorno 28 maggio 2012 si è riunito presso la RIA & Partners S.p.A. il Collegio Sindacale della società IES SPA per riscontrare la richiesta inviata dalla CONSOB pubblicata con comunicato stampa della società in data 14 maggio 2012 e riferita alla relazione emessa del collegio sindacale al bilancio chiuso al 31/12/2011 di cui CONSOB ha chiesto ulteriori chiarimenti in dettaglio.

E' presente l'intero Collegio Sindacale nella persone del presidente, dottor Luciano Leonello Godoli e del Rag. Giacomo Bianchi e del dott. Giorgio De Simone sindaci effettivi.

Il collegio, esaminata la richiesta di cui sopra e dopo esauriente discussione approva la seguente relazione integrativa da rendere nota con comunicato stampa da parte della società.

"Signori Azionisti,

In evasione ad una specifica richiesta della CONSOB, si integra il comunicato stampa del 14 maggio 2012, specificando quanto segue:

1) Procedure di identificazione del beneficiario effettivo di CCF s.a.

Con riferimento alle indagini effettuate dalle quali è emerso che il Signor Coen non era beneficiario effettivo della società CCF s.a. alla data dell'operazione di acquisto della quota dalla stessa detenuta nel Fondo Margot da parte di IES SpA, la CONSOB ha chiesto di produrre i documenti a supporto degli approfondimenti effettuati per verificare se la società CCF S.a. fosse riconducibile al Signor Coen e quindi sulla corretta applicazione della procedura sulle operazioni con parti correlate all'epoca vigente. Il collegio sindacale allega copia della documentazione raccolta presso la sede sociale e della corrispondenza intercorsa tra l'organo amministrativo ed il collegio sindacale di IES - in carica dal 10 gennaio 2011 - relativamente all'operazione in

oggetto. Quanto sopra per dare doverosamente contezza dei fatti al mercato.

2) Giudizio sull'adeguatezza della struttura amministrativa e del sistema di controllo interno

In via preliminare va ricordato che l'amministrazione e contabilità della società sono gestite a livello di gruppo in modo sostanzialmente unitario con quelle di SINTESI SPA. Ciò premesso e rilevato che la partecipazione in IES costituisce un asset fondamentale nel bilancio di SINTESI è evidente che eventuali carenze e criticità rilevate nella struttura amministrativa di IES riverberano i loro effetti anche su SINTESI e viceversa oltre che sul bilancio consolidato. A partire dalla seconda metà del 2011 il gruppo facente capo ad AC HOLDING è stato interessato da profonde modifiche sia nella struttura partecipativa (l'acquisto delle azioni di INVESTIMENTI & SVILUPPO da parte di SINTESI e le note operazioni sul capitale di MOVIE MAX) sia nelle risorse umane applicate nell'amministrazione e contabilità delle varie società del gruppo, interessate, queste ultime, da un intenso turn-over che ha riguardato anche figure apicali. Tutto ciò unitamente al verificarsi di eventi straordinari (aumenti di capitale e prospetti informativi per INVESTIMENTI & SVILUPPO e SINTESI) avendo gravato in modo rilevante sulla struttura amministrativa hanno determinato un sovraccarico della struttura stessa che ha generato, stante quanto indicato dalla società di revisione nella sua relazione ex art. 19 comma 3 D.Lgs 39/2010 *"carenze significative nel sistema di controllo interno"* dimostrate da una serie di *"aggiustamenti e di riclassifiche nel bilancio separato e consolidato di un numero molteplice di voci dello stato patrimoniale e del conto economico al fine di rispettare i requisiti di corretta applicazione dei principi contabili internazionali dei principi di trasparenza coerenza e di chiarezza degli schemi della situazione patrimoniale - finanziaria e del conto economico"* proposti dal revisore e fatti propri dal management. In aggiunta la società solo in questi giorni sta approvando ed aggiornando le necessarie procedure. In particolare il Consiglio di Amministrazione di INVESTIMENTI E SVILUPPO ha approvato il 29 agosto 2011 le procedure riguardanti gli "Acquisti", la "Gestione di Tesoreria",

"Gestione e dismissione partecipazioni" ed aggiornato il registro "market abuse", il 28 marzo 2012 ha approvato il nuovo regolamento di funzionamento dell'"Internal Dealing", "procedura con parti correlate", e registro "market abuse", mentre il Comitato di Controllo Interno sta attualmente vagliando l'aggiornamento e l'allineamento alla controllante delle procedure riguardanti gli "Acquisti" la "Gestione di Tesoreria" e "Gestione e dismissione partecipazioni" oltre alla predisposizione della fondamentale procedura riguardante la formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato. Evidentemente un giudizio sulle procedure potrà essere formulato solo quanto le stesse saranno implementate e concretamente applicate. Attualmente la gestione amministrativa e contabile di INVESTIMENTI E SVILUPPO è svolta in forza di un contratto di service con la capogruppo AC HOLDING che risulta dedicare a tale attività una risorsa a tempo pieno ed una a tempo parziale oltre al dr. Gallo che svolge il ruolo di CFO e di dirigente preposto di Sintesi SpA e del dr. Rebattoni quale dirigente preposto di INVESTIMENTI E SVILUPPO SpA. Considerato che la stessa struttura, come detto, segue anche la gestione amministrativa e contabile di SINTESI si può ritenere, per quanto la dimensione delle due società in termini di volume di affari non sia particolarmente rilevante, che essa sia appena sufficiente allo svolgimento della funzione che è demandata a svolgere. Evidentemente un tale giudizio può tramutarsi in uno di inadeguatezza laddove la dimensione e il livello delle complessità da gestire aumentino o si riverifichino eventi (vedi dati pro forma) che creino impegni aggiuntivi alle risorse applicate. Da quanto appreso dalla società sembra che sia in corso la selezione di una risorsa aggiuntiva da inserire nell'organico di AC HOLDING.

Milano, 28 MAGGIO 2012

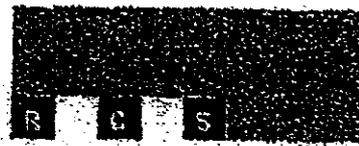
IL COLLEGIO SINDACALE

Luciano Leonello Godoli

Giacomo Bianchi

Giorgio De Simone

Registre de Commerce
et des Sociétés
Luxembourg



[Handwritten signature]

Acc. 1

[Handwritten signature]

EXTRAIT

G.C.F. S.A.

Número d'immatriculation : B 131567

Date d'immatriculation/d'inscription : 19/09/2007

Dénomination(s) ou raison(s) sociale(s) :
G.C.F. S.A.

Forme juridique : Société anonyme

Siège social :
44, Rue de la Vallée
L - 2681 Luxembourg

Indication de l'objet social : La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'émission par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes actions, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts, de garanties ou autrement. Elle pourra prêter ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes. ... etc (*)

Capital social / fonds social :

Montant : 31.000 EUR

Etat de libération: Entièrement libéré

Date de constitution : 04/09/2007

Durée :
Illimitée

Exercice social :

Par exception, l'exercice social ayant débuté en date du 04/09/2007 se terminera en date du 31/12/2007.
Du: 01/01 au: 31/12

Administrateur(s)/Gérant(s) :

Régime de signature statutaire : Via 4-4 vis des tiers la société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, la société sera engagée par sa seule signature.

Nom : DIABATE Prénom(s) : Hassane

Fonction : administrateur unique

Adresse privée ou professionnelle de la personne physique :
44, rue de la Vallée, L - 2681 Luxembourg

Durée du mandat : Déterminée

Date de nomination : 30/09/2010

Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2016

Personne(s) chargée(s) du contrôle des comptes:

Dénomination ou raison sociale : F.G.S. CONSULTING LLO
Pays : Etats Unis d'Amérique
Numéro d'immatriculation : E0048502607-7
Nom du registre : Secretary of State - Nevada
Fonction : Commissaire aux comptes
Siège social de la personne morale :
520, S. 7th Street, Suite C, USA - NV 89101 Las Vegas
Durée du mandat : Déterminée Date de nomination : 25/07/2008
Jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en l'année : 2012

(*) Extrait de l'inscription : Pour le détail prière de se reporter au dossier.

Pour extrait conforme (*)

Luxembourg, le 05/10/2010

Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés (*)

* En application de l'article 21 paragraphe 2 de la loi modifiée du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés, ainsi que le concepteur et les comptes annuels des entreprises et l'article 21 de règlement grand-ducal modifié du 23 janvier 2003 portant extension de la loi du 19 décembre 2002, le présent extrait reprend en outre le détail à jour des données communiquées au registre de commerce et des sociétés avant leur entrée en vigueur dans celui-ci. En cas de modification à des sociétés au registre de commerce et des sociétés entre temps, il ne peut en être pris en compte lors de l'émission de l'extrait.

* Le présent extrait est émis et signé électroniquement.
Le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés ne garantit l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur le présent extrait par rapport aux informations inscrites au registre de commerce et des sociétés que si le présent extrait comporte une signature électronique faite par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés.

Att. "Z"

INVESTIMENTI SVILUPPO

Spett.le
CCF S.A.
44, Rue de la Vallée
L-2661 Luxembourg

c.s. legale rappresentante

Recomandata A/R

Milano, 13 gennaio 2010

Prot.: 07-2011

Egregi Signori,

Il Regolamento adottato dalla CONSOB, autorità di vigilanza italiana sulle società quotate e la borsa, con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e precisato nella Comunicazione Consob n. DEM10078883 del 24/09/2010 ha introdotto una nuova disciplina in materia di operazioni con parti correlate.

La scrivente società, in aderenza alla suddetta normativa, ha adottato, a decorrere dal 1° dicembre 2010, una procedura per le operazioni con parti correlate, approvata dal consiglio di amministrazione e disponibile sul sito web aziendale (www.investimentisviluppo.it, sezione Investor Relations/Corporate Governance/Documenti societari).

Al fine della miglior conformazione alla citata nuova normativa e alla suddetta procedura e onde consentire una costante valutazione da parte di Investimenti e Sviluppo S.p.A. degli eventuali profili rilevanti nei rapporti con le controparti, e nella fattispecie con riguardo all'accordo di compravendita di quote del fondo immobiliare Margot sottoscritto in data 13 ottobre 2010, si chiede di confermare la permanenza dell'assenza di correlazione con la scrivente società dichiarata da CCF S.A. in sede di stipula, compilando e sottoscrivendo la dichiarazione allegata.

Nel ringraziarVi per la disponibilità, l'occasione ci è gradita per inviare i più cordiali saluti.

Investimenti e Sviluppo S.p.A.
Il Presidente
Andrea Tempofasco

AM: C.S.

Investimenti e Sviluppo spa
Via Carlo Farini 1
20121 Milano
Tel. +39 02 76312201
Fax +39 02 76312253

Capitale sociale Euro 19.662.151,31 i.
Codice fiscale numero
iscrizione Registro Imposte Milano
Partita IVA n.0723080153
www.investimentisviluppo.it
info@investimentisviluppo.it

Spettabile
Investimenti e Sviluppo S.p.A.
Via Carlo Porta, 1
Milano

Oggetto: Dichiarazione di assenza di conflitto di interessi e correlazione.

Egregi Signori,

con la scrivente CCF S.A., con sede in Lussemburgo, rue de la Vallée, in persona del suo legale rappresentante Stg. HASSANE DIBATE consapevole che chiunque rilascia dichiarazioni mendaci è punito ai sensi di legge, sotto la propria responsabilità

DICHIARA

che alla data del 13 ottobre 2010 e alla data odierna nessuno tra gli amministratori e/o membri degli organi di controllo e/o dipendenti e/o azionisti e/o benefici owners di CCF S.A. si trova in conflitto di interessi né è qualificabile come parte correlata né di Investimenti e Sviluppo S.p.A. né di AC Holding S.r.l., azionista di controllo di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (di seguito la "Società").

Si intende come "parte correlata", ai fini della presente dichiarazione il soggetto che:

(a) direttamente o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciarie o interposte persone:

- (i) controlla una o entrambe le Società, ne è controllato, o è sottoposto a comune controllo;
- (ii) detiene una partecipazione in una o entrambe le Società tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima;
- (iii) esercita il controllo su una o entrambe le Società congiuntamente con altri soggetti;

(b) è una società collegata a una o entrambe le Società;

(c) è una joint venture in cui una o entrambe le Società è una partecipante;

(d) è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche di una o entrambe le Società;

(e) è uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui alle lettere (a) o (d);

(f) è un'entità nella quale uno dei soggetti di cui alle lettere (d) o (e) esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto;

(g) è un fondo pensionistico complementare, collettivo od individuale, italiano od estero, costituito a favore dei dipendenti della Società, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

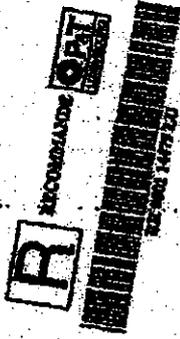
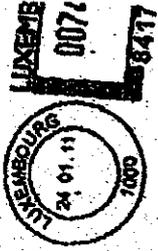
Si indicano di seguito ulteriori elementi informativi circa potenziali e/o diversi vincoli di correlazione

Data: 17 Gennaio 2011

Luogo: Lussemburgo

CCF S.A.
Il legale rappresentante

D. Dibate



Investimenti e Sviluppo spa
Via Carlo Porta
I-20121 Milano
ITALIE

recommandé
à l'usage du récepteur

