

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione
Assemblea Ordinaria**

Integrazione del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

l'art. 36 Legge 214/2011 ha introdotto la disciplina della "tutela della concorrenza e partecipazioni personali incrociate nei mercati del credito e finanziari".

In ottemperanza a tali nuove disposizioni ed in considerazione delle dimissioni intervenute dei componenti il Collegio Sindacale della Vostra società, Signori Prof. Franco Dalla Sega, Presidente, dr. Flavio Pizzini, sindaco effettivo e dr. Gianluca Ponzellini, sindaco supplente, Vi invitiamo a provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale medesimo, ai sensi dell'art. 2401 comma 3.

Si ricorda che l'Assemblea della Vostra Società, riunitasi il 10 febbraio 2010, ha nominato Sindaco il dr. Flavio Pizzini traendo il nominativo dalla lista presentata da ISA ISTITUTO ATESINO DI SVILUPPO S.p.A. (lista di maggioranza) e Sindaci i Signori Prof. Franco Dalla Sega e Dr. Gianluca Ponzellini traendo i nominativi dalla lista presentata da LA SCUOLA S.p.A. (lista di minoranza).

Come previsto dall'art. 26 dello statuto sociale, qualora si debba provvedere alla sostituzione di Sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, occorra sostituire Sindaci eletti nella lista di minoranza l'assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli tra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il Sindaco da sostituire. Il mandato che verrà conferito ai Sindaci di nuova nomina, scadrà con l'approvazione del bilancio al 30 settembre 2012.

I signori Azionisti sono pertanto invitati a presentare in via preventiva le proprie proposte di candidatura per l'integrazione del Collegio Sindacale.

Tutti i nominativi dei candidati proposti dovranno essere corredati dalla seguente documentazione aggiornata:

- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

Per ogni altra prescrizione si rinvia alla normativa applicabile ed all' art. 26 dello statuto sociale, consultabile sul sito internet della Società.

Milano, 14 febbraio 2012

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(Prof. Avv. Giovanni Bazoli)