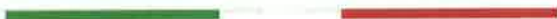


MADE IN ITALY ¹



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto 2 all'ordine del giorno

**Nomina di un Amministratore per l'integrazione dell'organo
amministrativo.**

Made in Italy 1 S.p.A.
Sede Legale in Milano, Via della Posta, n. 8
Capitale sociale Euro 537.500,00 int. vers.
P. IVA, C. F. e N. Registro Imprese di Milano 07116910964
Sito internet: www.madeinitaly1.net



Nomina di un Amministratore per l'integrazione dell'organo amministrativo

Signori azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'integrazione dell'organo amministrativo mediante nomina di consigliere a seguito delle dimissioni rassegnate in data 15 ottobre 2012 dal Consigliere Matteo Carlotti, con decorrenza dalla nomina del nuovo Amministratore.

In proposito si ricorda che tali dimissioni si inquadrano nel contesto del progetto volto al perfezionamento dell'Operazione Rilevante (come *infra* definita) che prevede l'integrazione tra Made in Italy 1 S.p.A. ("**MiI1**" o anche la "**Società**") e Sesa S.p.A. ("**Sesa**"), al fine di consentire l'ingresso nell'organo amministrativo di MiI1 di un componente designato dall'attuale socio di controllo di Sesa (ITH S.r.l.). Il progetto di integrazione tra MiI1 e Sesa avverrà infatti sulla base dell'accordo quadro sottoscritto in data 15 ottobre 2012 tra MiI1 e ITH S.r.l., socio di controllo di Sesa con una partecipazione pari al 72,93% del capitale sociale. Tale progetto di integrazione prevede tra l'altro, secondo le condizioni, termini e modalità meglio precisate nel documento informativo (il "**Documento Informativo**") predisposto da MiI1 ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale cui si rinvia: 1) l'acquisto da parte di MiI1 di una partecipazione di minoranza nel capitale sociale di Sesa rappresentata da complessive n. 12.860.200 azioni ordinarie, pari al 16,00005% del capitale sociale, comprensiva anche (i) delle n. 4.650 azioni proprie detenute da Sesa, pari allo 0,00579% del capitale sociale e (ii) di n. 40 azioni Sesa detenute da ITH, pari al 0,00005% del capitale sociale, appartenendo a terzi le residue azioni, ad un prezzo unitario di Euro 1,2442 per azione, per complessivi Euro 16.000.660,84 (l' "**Acquisto della Partecipazione di Minoranza**"); 2) la fusione per incorporazione di Sesa in MiI1 (la "**Fusione**"; l'Acquisto della Partecipazione di Minoranza e la Fusione, congiuntamente, l' "**Operazione Rilevante**").

Si segnala che la proposta di autorizzazione al compimento dell'Operazione Rilevante nel suo complesso, anche ai sensi e per gli effetti degli artt. 3 e 17, comma 1, dello Statuto sociale di MiI1, sarà sottoposta all'esame e all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti convocata in sede ordinaria. La nomina dell'Amministratore ad integrazione dell'organo amministrativo è pertanto subordinata all'approvazione dell'Operazione Rilevante nel suo complesso, e quindi anche all'approvazione della Fusione. Per maggiori informazioni sull'Operazione Rilevante si rinvia alle relative Relazioni degli

Amministratori nonché al citato Documento Informativo disponibili presso la sede sociale di MiIl e consultabili sul sito internet della Società all'indirizzo *www.madeinitaly1.net / Info Azionisti*.

Si rammenta infine che nel Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, che scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, è presente un Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del medesimo decreto. L'Amministratore nominato dall'Assemblea ordinaria in sostituzione del consigliere dimissionario resterà in carica sino alla scadenza dell'intero Consiglio di Amministrazione.

Milano, 15 ottobre 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
