

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DI SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E  
PARTECIPAZIONI S.P.A.**

**Società soggetta a direzione e coordinamento di A.C. Holding srl**

Il giorno 23 novembre 2012, alle ore 15.00 presso la sede sociale in Milano, Via Solferino 7, si è riunita in unica convocazione, l'Assemblea dei soci di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di A.C. Holding srl (di seguito anche "Sintesi" o la "Società"), per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

- 1. Revoca e contestuale conferimento di nuovo incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs 39/2010. Delibere inerenti e conseguenti.**

Assume la Presidenza dell'Assemblea il Dott. Andrea Tempofosco, nella qualità di Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione in assenza del Presidente Corrado Coen, ai sensi dell'articolo 10 e 12 dello statuto sociale, e dichiara aperta la seduta alle ore 15.10.

Il Presidente procede a verificare la regolare costituzione dell'Assemblea e comunica che:

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata in una unica convocazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto sociale, mediante pubblicazione dell'avviso sul sito web della Società e sulla "Gazzetta Ufficiale" il giorno 23 OTTOBRE 2012;
- il capitale sociale ammonta ad Euro 120.000,00 ed è diviso in n. 33.318.335 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;



- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;

- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di statuto delle apposite comunicazioni degli intermediari previste dalle disposizioni di legge e statutarie applicabili, sono attualmente presenti o rappresentate n. 12.574.362 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 37,740% circa delle azioni ordinarie in circolazione, come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale ed in genere con le indicazioni richieste dalla vigente normativa, verrà allegato al verbale della presente Assemblea (Allegato A);

- del Consiglio di Amministrazione è presente in Assemblea, se stesso; dichiara di essere stato nominato consigliere dall'assemblea degli Azionisti del 2 novembre 2011, nonché Vicepresidente del consiglio di amministrazione dal Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2011.

Proseguendo nella trattazione, il Presidente dichiara che:

- del Collegio sindacale, è presente in Assemblea il Presidente del Collegio sindacale, Dott. Pratelli.

Assenti giustificati il Dott. Godoli e il Dott. Bisignani.

Il Presidente designa l'Avv. Francesco Ferrini quale segretario della presente riunione, invitando l'Assemblea a prendere atto e confermare tale designazione.

In mancanza di opposizione, il Presidente conferma l'incarico all'avvocato Francesco Ferrini quale segretario dell'Assemblea.

Il Presidente dichiara inoltre che:

- è consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;

- sono presenti alcuni dirigenti e dipendenti della Società che si è ritenuto utile far partecipare all'Assemblea.

Il Presidente ricorda che:

- ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la società ha designato Spafid S.p.A., qui intervenuta tramite il dott. Romano Fiocchi, quale soggetto al quale gli



aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Il Presidente invita sin d'ora il Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non intendesse partecipare alla votazione ai sensi dell'art. 135 undecies TUF (*mancato conferimento di istruzioni*), nonché a rendere le dichiarazioni richieste dalla disciplina vigente nel caso in cui, ricorrendone i presupposti, dovesse votare in modo difforme dalle istruzioni ricevute;

- invita infine sin d'ora il Rappresentante a indicare pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 undecies, comma 4, TUF.

Il soggetto designato come Rappresentante comunica di non aver ricevuto deleghe e di non avere, pertanto, interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno.

Il Presidente, inoltre, ricorda che non è stata promossa alcuna procedura di sollecitazione di deleghe.

A questo punto, l'Assemblea in unica convocazione è validamente costituita ed atta a deliberare sull'unico argomento posto all'ordine del giorno.

Il Presidente raccomanda:

- ai titolari del diritto al voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, invita coloro che, invece, intendessero allontanarsi prima delle votazioni, a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto;
- di contenere gli interventi in cinque minuti.

Il Presidente informa che:

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente disciplina regolamentare;
- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, saranno riportate nel verbale Assembleare;
- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o



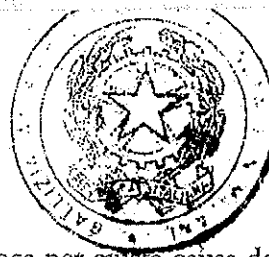
si allontaneranno prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati nel verbale Assembleare;

- i soggetti che detengono direttamente o indirettamente una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale sono, sulla base delle informazioni a disposizione della società, AC Holding s.r.l. con il 37,740% del capitale sociale. Tale percentuale è quella provvisoria risultante a seguito della chiusura del solo periodo di offerta in opzione relativo all'aumento di capitale sociale deliberato dall'assemblea straordinaria del 3 settembre 2012. Tale aumento di capitale, infatti, non si è ancora concluso, essendo ancora da eseguire l'asta dei diritti inoptati. I dati rilevabili dal sito Consob con riferimento agli azionisti aventi una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale sono, quindi, riferiti ad una situazione antecedente l'avvio di aumento di capitale sopra menzionato e non sono pertanto aggiornati e confrontabili;

- non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali siano state omesse le comunicazioni di cui agli articoli 120 e 122 del Decreto Legislativo n. 58/98 ed invita gli intervenuti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ad astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione Assembleare;
- raccomanda in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;
- ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano;
- invita coloro che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello del soggetto rappresentato.

\*\*\*

Il Presidente passa quindi a trattare il primo e unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea, ricordando preliminarmente ai soci che il Consiglio di Amministrazione della Società in data 15 ottobre 2012 ha dato mandato al Presidente di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria per



sottoporre alla loro approvazione, (i) la proposta di revoca per giusta causa del rapporto di revisione in essere con la società di revisione Ria Grant Thornton S.p.A., incaricata dall'Assemblea ordinaria di Sintesi in data 22 dicembre 2011 della revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato della Società ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010 per gli esercizi 2011/2019, (ii) la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, del bilancio consolidato del Gruppo Sintesi e del bilancio separato della Società, ad altra società di revisione legale dei conti (iii) la determinazione del relativo corrispettivo.

Informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento, con i relativi allegati, è stata tempestivamente depositata presso la sede legale della Società nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società in data 19 ottobre 2012 e presso Borsa Italiana S.p.A. in data 23 ottobre 2012, ai sensi delle disposizioni vigenti.

Il Presidente, ricorda altresì che:

- con lettera in data 6 luglio 2012 la società di revisione Ria ha comunicato ai Presidenti di A.C. Holding S.r.l. (di seguito anche "A.C. Holding"), Sintesi e Investimenti e Sviluppo S.p.A. (di seguito anche "IES") che, a seguito dell'assunzione del controllo di fatto da parte di Sintesi in Moviemax Media Group S.p.A. (di seguito anche "Moviemax") in data 28 giugno 2012, la parte di bilanci da essa esaminata non risultava essere, al 6 luglio 2012, la più significativa rispetto alle parti esaminate da altri revisori.

Pertanto, alla luce di quanto previsto dal Principio di Revisione n. 600, a partire dal 28 giugno 2012 Ria sarebbe stata privata della posizione di revisore principale del gruppo Sintesi, del gruppo Investimenti e Sviluppo e del gruppo A.C. Holding. Ria ha pertanto invitato gli organi amministrativi e di controllo di A.C. Holding, Sintesi e IES a riconsiderare lo stato degli incarichi di revisione legale in essere presso le diverse società del gruppo facente capo ad A.C. Holding, alla luce delle considerazioni emerse nella suddetta comunicazione in data 6 luglio 2012;

- con lettera in data 10 agosto 2012, la società Ria ha segnalato che il



contenzioso instaurato da Sintesi nei suoi confronti con atto di citazione notificato in data 23 luglio 2012 è qualificabile come minaccia significativa all'indipendenza del revisore ai sensi del par. 5.9 ("Controversie") del Principio di Revisione n. 100 ("Principi sull'indipendenza del revisore");

- nella stessa lettera del 10 agosto e con successiva lettera del 14 settembre 2012, Ria, per le ragioni sopraesposte, ha invitato il Collegio Sindacale di Sintesi e delle altre società del gruppo ad avviare quanto prima le procedure necessarie per l'interruzione dell'incarico di revisione conferito a Ria;
- in data 29 agosto 2012, il Consiglio di Amministrazione della Società, prendendo atto delle comunicazioni pervenute da Ria, con riferimento all'interruzione anticipata dell'incarico di revisione, ha invitato il Collegio Sindacale della Società a formulare ai sensi della normativa applicabile la proposta per la nomina di un nuovo soggetto al quale affidare la revisione legale dei conti;
- in data 12 ottobre 2012 i Collegi Sindacali di Sintesi e Investimenti e Sviluppo S.p.A. e, in data 18 ottobre 2012, di Movimax Media Group S.p.A. hanno formulato la loro proposta motivata ai sensi dell'art. 13, comma 1, del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE SRL per il novennio 2012 -2020;
- l'Assemblea ordinaria della società Movimax Media Group S.p.A. ha deliberato in data 22 novembre 2012 di revocare per giusta causa l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A. (PWC), nonché di conferire il nuovo incarico di revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato alla società RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE S.r.l. per gli esercizi dal 2012 al 2020, come reso noto da comunicato stampa pubblicato nella stessa data;
- RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE SRL, che ha ricevuto l'incarico di revisione legale dei conti dalla società Movimax Media Group S.p.A., esaminerà direttamente la parte del bilancio consolidato della Società più significativa rispetto alle parti esaminate dagli attuali revisori del Gruppo Sintesi



e, pertanto, l'odierna Assemblea di Sintesi dovrà anche tener conto delle decisioni che sono state assunte ieri dall'assemblea di Moviemax Media Group S.p.A..

Dà quindi lettura della proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione:

*"L'Assemblea degli Azionisti di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.:*

- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- esaminato il parere del Collegio Sindacale in merito alla proposta di revoca dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Ria Grant Thornton S.p.A.*
- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale alla società RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE S.r.l. alle condizioni e termini di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 5 ottobre 2012*

#### DELIBERA

- 1. di procedere con la revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Ria Grant Thornton S.p.A. ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010;*
- 2. di conferire l'incarico di Revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato della Società alla società RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE S.r.l., ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010, per gli esercizi 2012 e 2020;*
- 3. di fissare il compenso annuo da corrispondere alla società RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE S.r.l. per gli incarichi di seguito indicati, secondo i termini e le condizioni di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 5 ottobre 2012."*

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno.

In mancanza di interventi, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, ricordando che si procederà a singola votazione per ciascuno dei tre punti indicati nella proposta di deliberazione.

*1. Revoca per giusta causa dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Ria Grant Thornton S.p.A. ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010.*

E' presente all'inizio della votazione (ore 15.20), in proprio o per delega



numero 1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di numero 12.574.362 azioni ordinarie, pari al 37,740% del capitale sociale.

Il Presidente pone in votazione il primo punto della proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura e, al termine della votazione, dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 12.574.362 voto (AC Holding);
- contrari: n. 0 voto;
- astenuti: n. 0 voto.

Il Presidente dichiara quindi che il primo punto della proposta di deliberazione, di cui è stata data lettura è approvato all'unanimità dei presenti.

*2. Conferimento dell'incarico di Revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato della Società alla società RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE S.r.l., ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010, per gli esercizi 2012-2020;*

E' presente all'inizio della votazione (ore 15.23), in proprio o per delega numero 1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di numero 12.574.362 azioni ordinarie, pari al 37,740% del capitale sociale.

Il Presidente pone in votazione il primo punto della proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura e, al termine della votazione, dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 12.574.362 voto (AC Holding);
- contrari: n. 0 voto;
- astenuti: n. 0 voto.

Il Presidente dichiara quindi che il secondo punto della proposta di deliberazione, di cui è stata data lettura è approvato all'unanimità dei presenti.

*3. Fissazione del compenso annuo da corrispondere alla società RSM ITALY AUDIT & ASSURANCE S.r.l. per gli incarichi di seguito indicati, secondo i termini e le condizioni di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 5 ottobre 2012."*

E' presente all'inizio della votazione (ore 15.25), in proprio o per delega numero 1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di numero 12.574.362 azioni ordinarie, pari al 37,740% del capitale sociale.

Il Presidente pone in votazione il primo punto della proposta di delibera di cui





ha in precedenza dato lettura e, al termine della votazione, da atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 12.574.362 voto (AC Holding);
- contrari: n. 0 voto;
- astenuti: n. 0 voto.

Il Presidente dichiara quindi che il terzo punto della proposta di deliberazione, di cui è stata data lettura è approvato all'unanimità dei presenti.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente scioglie l'assemblea alle ore 15.35.

Il Presidente

Dott. Andrea Tempofosco

Il Segretario

Avv. Francesco Ferrini