



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

**Società soggetta a direzione e coordinamento di A.C. Holding S.r.l.**

Il giorno 24 giugno 2013 alle ore 11:00, presso l'Hotel La Coluccia, Località Conca Verde, 07028 Santa Teresa Gallura (OT), si è riunita in unica convocazione l'Assemblea di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., con sede legale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3, capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 708.940,67, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 00849720156.

Assume la presidenza il Signor Corrado Coccia, nella sua qualità di presidente del consiglio di amministrazione della Società, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale.

Il presidente procede a verificare la regolare costituzione dell'assemblea e dichiara che:

- ☐ le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ☐ la Società è soggetta a direzione e coordinamento da parte di A.C. Holding S.r.l. ai sensi dell'art. 2497 e segg. del Codice Civile;
- ☐ l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta in unica convocazione per il giorno 24 giugno 2013 alle ore 11.00, presso l'Hotel La Coluccia, Località Conca Verde, 07028 Santa Teresa Gallura (OT), è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale e della normativa vigente, sul sito internet della Società e mediante comunicato stampa in data 30 aprile 2013, nonché per estratto sul quotidiano "Il Giornale" nella stessa data;
- ☐ non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis TUF;
- ☐ per il consiglio di amministrazione, sono al momento presenti, oltre a se stesso, i consiglieri Rino Garbetta, nominato consigliere dall'assemblea degli Azionisti del 2 novembre 2011, e Arrigo Ventimiglia di Monteforte, nominato consigliere dall'assemblea degli Azionisti del 30 maggio 2012;
- ☐ sono assenti giustificati i consiglieri Paolo Buono, Rosa Anna Fumarola e il vice presidente Andrea Tempofosco.



Il presidente dichiara di essere stato nominato consigliere dell'assemblea degli Azionisti del 2 novembre 2011, nonché amministratore delegato dal consiglio di amministrazione del 3 novembre 2011 e presidente dal consiglio di amministrazione del 24 aprile 2012.

Il presidente ricorda altresì che con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 verrà a scadere l'organo amministrativo attualmente in carica e che la presente assemblea è chiamata a deliberare il rinnovo del consiglio di amministrazione, oggetto di discussione al punto 3 dell'ordine del giorno.

Il presidente dichiara inoltre che per il collegio sindacale, risultano presenti i sindaci effettivi Luciano Godoli e Luca Bisignani, mentre è assente giustificato il presidente Massimo Pratelli.

Proseguendo, il presidente dichiara che:

- ❑ il capitale sociale ammonta ad euro 708.940,67 ed è diviso in n. 48.580.205 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- ❑ sono fino a questo momento (ore 11.02) presenti 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 16.797.788 azioni ordinarie, pari al 34,577% delle azioni ordinarie in circolazione;
- ❑ per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- ❑ si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea e prima di ogni votazione;
- ❑ a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- ❑ sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;
- ❑ l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione del numero di azioni di cui sono portatori e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà l'Allegato A del presente verbale assembleare;
- ❑ secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco



nominativo degli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al due per cento del capitale sociale è il seguente:

SOGGETTO DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO	N. AZIONI DETENUTE	PARTECIPAZIONE DETENUTA
A.C. Holding S.r.l.	A.C. Holding S.r.l.	10.796.362	22,22%
YORKVILLE ADVISORS LLC (in qualità di gestore del fondo Ya Global Investments LP, che controlla indirettamente la Ya Global Dutch BV)	YA GLOBAL DUTCH BV	6.000.000	12,35%

Il presidente ricorda che:

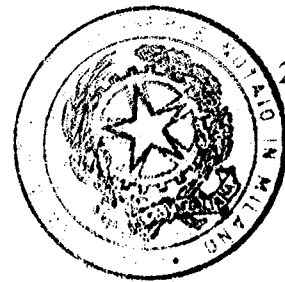
- ☐ non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali siano state omesse le comunicazioni di cui agli articoli 120 e 122 del Decreto Legislativo n. 58/98 ed invita gli intervenuti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ad astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione assembleare; raccomanda in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;
- ☐ è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare. Non sono presenti esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati.

Il presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno.

Constatato che nessuna dichiarazione viene resa, il presidente dichiara validamente costituita l'assemblea in sede ordinaria ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il presidente designa la dottoressa Sara Colombo, dipendente della Società, seduta al suo fianco, quale segretario della presente riunione, invitando l'assemblea a prendere atto e confermare tale designazione.

In mancanza di opposizione, conferma l'incarico alla dottoressa Sara Colombo



quale segretario dell'assemblea.

Il presidente:

- ❑ comunica ai partecipanti che i loro eventuali interventi saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, fatta salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- ❑ prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi siano terminate;
- ❑ chiede comunque che, qualora nel corso dell'assemblea i partecipanti dovessero uscire dalla sala, segnalino al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- ❑ fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta formulata sui punti all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- ❑ informa che al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea (art. 127-ter TUF) si procederà nel modo seguente: (1) a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea e a quelle formulate con testo scritto consegnato durante la discussione, verrà data analitica risposta, domanda per domanda, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria; (2) alle domande contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale;
- ❑ precisa che sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter TUF da parte del socio Carlo Fabris, di cui verrà data lettura, unitamente alle relative risposte, nella trattazione del primo punto all'ordine del giorno. Le domande del socio Fabris e le relative risposte costituiranno allegato del verbale della presente assemblea;
- ❑ comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;
- ❑ avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, anche al fine di facilitare la verbalizzazione;

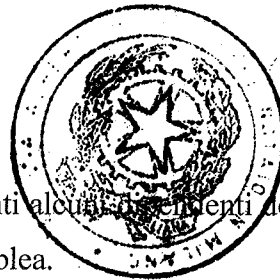


- informa che, ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Similmente la registrazione audio dell'assemblea viene effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale. La stessa non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio, verranno distrutti dopo l'uso per il quale sono stati eseguiti;
- rende noto che un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà reso disponibile sul sito internet della Società entro cinque giorni dalla data odierna;
- informa che non risultano effettuate sollecitazioni di deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss TUF e relative disposizioni di attuazione.

Il presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la Società ha designato Spafid S.p.A., intervenuto in assemblea tramite il dott. Roberto Albani, quale soggetto al quale gli aventi diritto avrebbero potuto conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno (il "Rappresentante"). 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 inoltre il Rappresentante a indicare, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 undecies, comma 4, TUF.

Il Rappresentante comunica di avere ricevuto delega con istruzioni di voto da parte di un unico soggetto per complessive n. 1.426 azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (Socio Carlo Fabris) e di non avere interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno.



Il presidente comunica infine che sono inoltre presenti alcuni componenti della Società, che si è ritenuto utile far partecipare all'Assemblea.

Il presidente dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

- 1- *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2- *Relazione sulla Remunerazione. Deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998.*
- 3- *Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 4- *Determinazione dei compensi da riconoscere al Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 5- *Revoca della delibera assembleare del 22 dicembre 2011, terzo punto all'ordine del giorno e conseguente rinuncia e transazione dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli ex amministratori esecutivi. Ratifica accordo transattivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Con riferimento a tale ordine del giorno il presidente informa che:

- sono state pubblicate sul sito internet della Società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, le relazioni degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, nonché la relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter TUF e dell'art. 84 - quater del Regolamento Emittenti Consob. Le suddette relazioni sono state altresì distribuite agli intervenuti;
- è stata data la debita informativa al pubblico del deposito della relazione sul governo societario - e delle altre relazioni - ai sensi dell'art. 89-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti Consob;
- sono stati depositati presso la sede sociale nei termini di legge i documenti di cui all'art. 77 comma 2 bis del Regolamento Emittenti Consob;
- sono state pubblicate sul sito internet della Società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, le liste di candidati per la nomina dei componenti il consiglio di amministrazione. Le suddette liste sono state altresì distribuite agli intervenuti.

In considerazione del fatto che i succitati documenti sono stati distribuiti a tutti gli



intervvenuti, il presidente propone di ometterne la lettura. In mancanza di opposizioni, il presidente prosegue nella trattazione.

In relazione al **primo punto all'ordine del giorno**, il presidente apre la trattazione ricordando che è stato messo a disposizione dei soci e del pubblico, oltre che distribuito agli intervenuti, il fascicolo di bilancio, contenente tra l'altro:

- (i) la relazione degli amministratori sulla gestione;
- (ii) il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012;
- (iii) il bilancio consolidato al 31 dicembre 2012;
- (iv) le relazioni della società di revisione e del collegio sindacale al bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato.

Detti documenti sono acquisiti agli atti della Società e saranno depositati, ai sensi di legge, nel competente registro delle imprese.

Il presidente evidenzia che, dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, emerge che la capogruppo Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ha registrato una perdita per euro 1.218.525, rispetto all'esercizio 2011 nel quale si era riportata una perdita per euro 7.040.606.

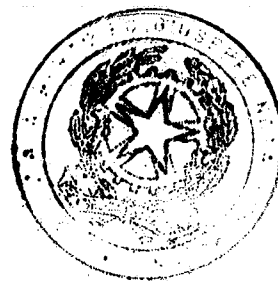
Informa, infine, che la società di revisione RSM Italy Audit & Assurance S.r.l. ha impiegato 95 ore per un corrispettivo pari ad euro 7.000,00, in relazione all'attività di revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 e 55 ore per un corrispettivo pari ad euro 4.000,00, in relazione all'attività di revisione contabile del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012.

Evidenzia che la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2012 presenta alcuni refusi con riferimento all'ammontare dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo nel corso dell'esercizio 2012 e che tali refusi sono stati corretti e modificati nella relativa sezione della relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

Il presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione formulata dal consiglio di amministrazione, al termine della quale aprirà la discussione sul primo punto all'ordine del giorno:

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

- *presa visione del progetto di bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, delle relazioni degli amministratori, del collegio sindacale*



*e della società di revisione;*

- *constatato che detti documenti sono stati depositati presso la sede della Società e presso la Borsa Italiana S.p.A. nei termini di legge e che essi sono stati altresì pubblicati sul sito della Società;*

**DELIBERA**

- *di approvare, unitamente alla relazione degli amministratori, il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, dal quale risulta una perdita di esercizio di euro 1.218.525,00;*
- *di rinviare al futuro esercizio la perdita pari ad euro 1.218.525,00;*
- *di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012;*
- *di conferire delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato, da esercitarsi in via disgiunta, per apportare al testo della relazione finanziaria annuale 2012 le modificazioni inerenti l'ammontare dei compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e controllo nel corso dell'esercizio 2012, così come corretti e modificati nella relativa sezione della relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999, in sede di iscrizione nel competente registro delle imprese".*

Prima di procedere con la discussione, il presidente dà atto che in data 20 giugno 2013 Consob ha richiesto al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale della Società di fornire nel corso dell'Assemblea degli Azionisti di Sintesi S.p.A., convocata per il giorno 24 giugno 2013 ed avente ad oggetto l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, informazioni ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/1998. La stessa Consob ha inoltre richiesto che l'informativa fornita in assemblea, unitamente alle richieste inviate, fosse resa nota nel corso della suddetta assemblea, riportata in allegato rispettivamente nella relazione finanziaria annuale e alla relazione del collegio sindacale, nonché presente nel verbale assembleare e nel comunicato stampa diffuso al termine dell'assemblea stessa.

Il presidente dà quindi lettura delle risposte alla suddetta richiesta predisposte dall'organo amministrativo e dall'organo di controllo, evidenziando che tali informazioni costituiranno l'Allegato **B** del verbale della presente assemblea.

Proseguendo il presidente procede a rispondere alle domande presentate





dall'azionista Carlo Fabris ai sensi dell'art. 127-ter TUF: dando lettura delle domande stesse e delle risposte, che vengono allegate al presente verbale (Allegato C).

Il presidente evidenzia che il signor Fabris Carlo, amministratore unico della società Centro Servizi Varedo S.r.l., ha in corso una controversia preventiva messa in atto nel primo semestre 2012 da una società facente parte del gruppo Sintesi, al fine di veder confermate le ragioni che hanno indotto la stessa società a recedere dal contratto di consulenza in essere con la Centro Servizi Varedo S.r.l., sottoscritto dalla precedente gestione.

Il presidente apre quindi la discussione sul primo punto all'ordine del giorno, ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Non essendo rilevati interventi, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:15) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

In relazione al **secondo punto all'ordine del giorno**, il presidente apre la trattazione ricordando che, ai sensi dell'art. 123-ter TUF l'assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimersi in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche.

Ai sensi del comma 6 del citato art. 123-ter TUF, l'assemblea è chiamata a delibe-



rare, in senso favorevole o contrario, in merito alla sezione I della relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob, recante la politica di remunerazione della Società – e le relative procedure di adozione e di attuazione – senza che tale delibera abbia carattere vincolante.

Il presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione formulata dal consiglio di amministrazione, al termine della quale aprirà la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno:

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

- *presa visione della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123 ter del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 84 quater del regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999, pubblicata sul sito internet della Società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. in data 3 giugno 2013,*

**DELIBERA**

- *favorevolmente in merito alla sezione I della relazione sulla remunerazione.”*

Aprire quindi la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno, ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Non essendo rilevati interventi, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:20) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.



In relazione al **terzo punto all'ordine del giorno**, il presidente ha trattato la trattazione ricordando che con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 verrà a scadere l'organo amministrativo attualmente in carica. L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla rinnovazione della composizione del consiglio di amministrazione, con il meccanismo del voto di lista, previa determinazione del numero dei componenti, della durata e del compenso, secondo i termini e le previsioni dell'art. 11 dello statuto sociale.

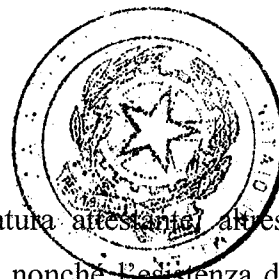
Informa che in data 30 maggio 2013 il socio A.C. Holding S.r.l., nella persona del suo legale rappresentante, ha presentato per l'elezione del consiglio di amministrazione la seguente lista di candidati, proponendo all'assemblea di determinare in 7 il numero degli amministratori:

- 1 – Andrea Tempofosco, nato a Genova il giorno 27 dicembre 1964, codice fiscale TMPNDR64T27D969N
- 2 - Rino Garbetta, nato a Milano il giorno 25 dicembre 1974, codice fiscale GRBRNI74T25F205U
- 3 – Paolo Buono, nato a Caltanissetta il giorno 30 settembre 1970, codice fiscale BNUPLA70P30B429B (indipendente)
- 4 – Rosa Anna Fumarola, nata a Martina Franca (TA) il giorno 8 aprile 1966, codice fiscale FMRRNN66D48E986A (indipendente)
- 5 – Andrea Rozzi, nato a Mariano Comense (CO) il giorno 17 dicembre 1973, codice fiscale RZZNDR73T17E951T
- 6 – Sara Colombo, nata a Rho (MI) il giorno 2 agosto 1975, codice fiscale CLMSRA75M42H264G
- 7 – Antonio Gallo, nato a Milano il giorno 20 settembre 1968, codice fiscale GLLNTN68P20F205S

Sempre in data 30 maggio 2013 il socio YA Global Dutch BV, nella persona del suo legale rappresentante, ha presentato per l'elezione del consiglio di amministrazione la seguente lista di candidati:

- 1 – Marco Piemonte, nato a Salerno il 4 giugno 1967, codice fiscale PMNMRC67H04H703G (indipendente)
- 2 – George O'Leary, nato in Bronx NY USA il giorno 31 ottobre 1962 (indipendente)

Le suddette liste risultano essere corredate dalla seguente documentazione nei termini di legge e dello statuto: (i) dichiarazione di ciascun candidato di accetta-



zione e sussistenza dei requisiti di legge della candidatura ~~attestante~~ altresì, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo statuto per ricoprire la carica di membro del consiglio di amministrazione della Società; (ii) curriculum vitae di ciascun candidato e (iii) documento attestante la qualità di azionista ai sensi di statuto e della disciplina vigente.

In considerazione del fatto che gli allegati delle liste sono stati messi a disposizione dei soci con le modalità stabilite dalla legge, il presidente propone di ometterne la lettura.

In mancanza di richieste contrarie, ricorda che alla nomina del consiglio di amministrazione si procederà secondo quanto previsto dall'art. 11 dello statuto sociale nel caso di presentazione di più liste di candidati.

Ricorda inoltre che, almeno un amministratore - ovvero almeno due qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti - deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, D.Lgs. 58/1998. Nella composizione del consiglio di amministrazione deve essere inoltre assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa - anche regolamentare - vigente in materia.

Comunica che il socio A.C. Holding S.r.l. ha fatto pervenire la proposta di determinare in tre esercizi il periodo di durata della carica dei componenti il consiglio di amministrazione, e precisamente per gli esercizi 2013-2014-2015, e di attribuire al consiglio di amministrazione un compenso lordo complessivo, in ragione d'anno, di euro 400.000,00, oltre al rimborso delle spese.

Il socio A.C. Holding S.r.l. ha fatto pervenire inoltre la proposta di ratificare l'attribuzione ad amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategiche del gruppo Sintesi di una polizza assicurativa D&O (Directors & Officers liability) a fronte della responsabilità civile verso terzi di amministratori, sindaci, dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio delle loro funzioni e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. Tale polizza assicurativa è estesa fino ad un massimale pari a euro 5.000.000 per ciascun sinistro e nell'aggregato annuo.

Pertanto il presidente sottopone all'assemblea le suddette proposte pervenute dal socio A.C. Holding S.r.l., ricordando che si procederà a singola votazione per ciascuna delle proposte formulate, e pone altresì in votazione le liste depositate pres-



so la sede sociale.

Aprire quindi la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Non essendo rilevati interventi, il presidente pone ai voti le seguenti proposte di deliberazione di cui è stata data lettura.

a) *“Determinare in sette il numero dei componenti il consiglio di amministrazione”*.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:28) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

b) *“Determinare in tre esercizi il periodo di durata della carica dei componenti il consiglio di amministrazione, e precisamente per gli esercizi 2013-2014-2015, sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015, computando come primo esercizio quello attualmente in corso, con scadenza 31 dicembre 2013”*.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:31) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è appro-



vata a maggioranza.

c) *“Votazione delle liste presentate dal socio A.C. Holding S.r.l. e dal socio YA Global Dutch BV in data 30 maggio 2013”*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:33) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli alla lista presentata dal socio A.C. Holding S.r.l.: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ favorevoli alla lista presentata dal socio YA Global Dutch BV: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)
- ☐ contrari a entrambe le liste: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ astenuti: n. 0 voti

Il presidente dichiara dunque che risultano eletti quali membri del consiglio di amministrazione i seguenti nominativi:

1 – Andrea Tempofosco, nato a Genova il giorno 27 dicembre 1964, codice fiscale TMPNDR64T27D969N

2 - Rino Garbetta, nato a Milano il giorno 25 dicembre 1974, codice fiscale GRBRNI74T25F205U

3 – Paolo Buono, nato a Caltanissetta il giorno 30 settembre 1970, codice fiscale BNUPLA70P30B429B (indipendente)

4 – Rosa Anna Fumarola, nata a Martina Franca (TA) il giorno 8 aprile 1966, codice fiscale FMRRNN66D48E986A (indipendente)

5 – Andrea Rozzi, nato a Mariano Comense (CO) il giorno 17 dicembre 1973, codice fiscale RZZNDR73T17E951T

6 – Sara Colombo, nata a Rho (MI) il giorno 2 agosto 1975, codice fiscale CLMSRA75M42H264G

7 - Marco Piemonte, nato a Salerno il 4 giugno 1967, codice fiscale PMNMRC67H04H703G (indipendente)

d) *“Determinare in euro 400.000,00, oltre al rimborso delle spese, il compenso lordo complessivamente dovuto al consiglio di amministrazione in ragione d'anno, fino a diversa deliberazione, demandando al consiglio di amministrazione medesimo, con il parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori, nonché la determinazione della even-*



*tuale remunerazione degli amministratori investiti di particolari indebiti ai sensi dell'art. 2389 c.c.”*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:38) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

e) *“Ratificare l'attribuzione ad amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni di una polizza assicurativa D&O (Directors & Officers Liability) a fronte della responsabilità civile verso terzi di amministratori, sindaci, dirigenti con responsabilità strategiche nell'esercizio delle loro funzioni e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari”*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:40) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale. Il delegato del socio Carlo Fabris afferma che non parteciperà alla presente votazione e che pertanto le n. 1.426 azioni di cui è portatore per delega risulteranno non votanti.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ contrari: n. 0 voti
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)
- ☐ non votanti: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

In relazione al **quarto punto all'ordine del giorno**, il presidente apre la trattazio-



ne ricordando che in data 29 marzo 2011 l'assemblea ordinaria degli azionisti aveva provveduto alla nomina del collegio sindacale, in carica per tre esercizi e quindi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013, determinando altresì i relativi compensi e fissando l'emolumento in base alle tariffe professionali vigenti.

Il consiglio di amministrazione della Società ha ritenuto opportuno procedere alla rideterminazione dei compensi da riconoscere al collegio sindacale, fissando un ammontare prestabilito degli stessi, secondo quanto già posto in essere dalle altre società del Gruppo facente capo a Sintesi, in ottemperanza alle linee guida adottate dalla capogruppo A.C. Holding S.r.l.

A tal riguardo informa che l'azionista A.C. Holding S.r.l. ha fatto pervenire la proposta di attribuire al collegio sindacale un compenso lordo complessivo, in ragione d'anno, di euro 35.000,00, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, così suddiviso: euro 15.000,00 per il presidente; euro 10.000,00 per ciascun sindaco effettivo.

Il presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, al termine della quale aprirà la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno:

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

- *presa visione della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF,*
- *preso atto della proposta avanzata dal socio A.C. Holding S.r.l. in merito al compenso da corrispondere al collegio sindacale,*

**DELIBERA**

- *di revocare la deliberazione assunta dall'assemblea del 29 marzo 2011 in merito alla fissazione del compenso spettante al collegio sindacale in base alle tariffe professionali vigenti;*
- *di attribuire al collegio sindacale un compenso lordo complessivo, in ragione d'anno, di euro 35.000,00, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, così suddiviso: euro 15.000,00 per il presidente; euro 10.000,00 per ciascun sindaco effettivo, a far data dalla presente assemblea."*

Il presidente apre quindi la discussione sul presente punto all'ordine del giorno, ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali do-





mande al termine degli interventi.

Interviene il sindaco effettivo Luciano Godoli il quale evidenzia come la deliberazione dell'assemblea del 29 marzo 2011 in merito ai compensi da destinarsi all'organo di controllo sia stata assunta in conformità alle disposizioni di legge e che i membri del collegio sindacale hanno accettato l'incarico conferito anche sulla base del contenuto di tale deliberazione che prevedeva la remunerazione dell'organo di controllo in base alla tariffa professionale minima vigente alla data di nomina: pertanto ritiene che la deliberazione su tale punto da parte dell'odierna assemblea sia invalida. Infine il dott. Godoli e il dott. Bisignani informano che, qualora la rideterminazione dei compensi spettanti al collegio sindacale venga attuata, l'organo di controllo in carica, in forma collegiale, si riserverà di valutare la liceità dell'eventuale deliberazione e di mettere all'uopo in atto le opportune azioni nelle sedi competenti.

Non essendo rilevati ulteriori interventi, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:45) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.796.362 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

In relazione al **quinto e ultimo punto all'ordine del giorno**, il presidente apre la trattazione ricordando che l'assemblea ordinaria degli Azionisti della Società in data 22 dicembre 2011 aveva deliberato, ricorrendone i presupposti, la proposizione dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2392 e 2393 cod.civ. nei confronti degli ex amministratori esecutivi, Dott. Marco Prete e dott.ssa Cristina Fragni.

La ragione che ha indotto il consiglio di amministrazione a sottoporre all'assemblea la proposta di revoca della suddetta deliberazione è la sottoscrizione



di un accordo transattivo tra la Società e gli ex amministratori esecutivi, al fine di evitare l'alea del giudizio di merito, che dovrà essere approvato e ratificato dai signori Azionisti. Nel dettaglio, tale accordo transattivo prevede la definizione in via bonaria e transattiva, *pro bono pacis* delle liti insorti e pendenti con gli ex amministratori esecutivi, come descritto nella relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sull'argomento, redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 58/1998.

In considerazione di quanto precede, e del fatto che il succitato documento è stato pubblicato ai sensi della normativa vigente e distribuito a tutti gli intervenuti, il presidente propone di ometterne la lettura.

In mancanza di opposizioni, il presidente dà lettura della proposta di deliberazione formulata dal consiglio di amministrazione, al termine della quale aprirà la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno:

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

*- presa visione della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del TUF;*

*- preso atto dei termini della transazione generale;*

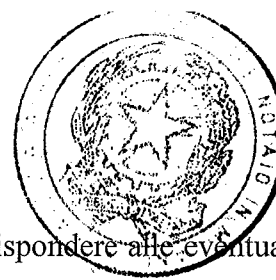
*delibera*

*- di approvare la revoca della deliberazione assunta al terzo punto all'ordine del giorno dall'Assemblea costituitasi in data 22 dicembre 2011, nei termini e nei limiti indicati nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, con ciò approvando la rinuncia e/o la transazione dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli ex amministratori esecutivi, Dott. Marco Prete e Dott.ssa Maria Cristina Fragni;*

*- di ratificare l'accordo transattivo con gli ex amministratori esecutivi, Dott. Marco Prete e Dott.ssa Maria Cristina Fragni, nei termini e nei limiti indicati nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

*- di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, di procedere, anche in via disgiunta, direttamente o a mezzo di speciali procuratori, al compimento e alla stipula di ogni atto o contratto in attuazione delle determinazioni di cui ai punti precedenti”.*

Il presidente apre quindi la discussione sul presente punto all'ordine del giorno, ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e



prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Non essendo rilevati interventi, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:49) n. 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.788 azioni, pari al 34,577% del capitale sociale.

Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 10.797.788 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni, Carlo Fabris con n. 1.426 azioni)
- ☐ contrari: n. 0 voti
- ☐ astenuti: n. 6.000.000 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni)

Dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

Non essendovi altri argomenti da trattare e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11:52 ringraziando tutti gli intervenuti.

IL SEGRETARIO

(Sara Colombo)

IL PRESIDENTE

(Corrado Corra)

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	11:00						
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELLILLIS ANDREA		6.000.000	12,351	11:00						
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	11:00						

Totale azioni in proprio	10.796.362
Totale azioni per delega	6.001.426
Totale generate azioni	16.797.788
% sulle azioni ord.	34,577

0	1.426
0	6.000.000
10.796.362	0

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012*

**ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTT
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,03	C
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELILLIS ANDREA		6.000.000	12,351	A
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	F

**AZIONI**

**% SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	10.796.362	64,273%
CONTRARI	1.426	0,008%
ASTENUTI	6.000.000	35,719%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>16.797.788</b>	<b>100,000%</b>

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Relazione sulla Remunerazione*

**ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	C
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELILIS ANDREA		6.000.000	12,351	A
3	I.A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	F

**AZIONI**

**% SUI PRESENTI**

**FAVOREVOLI  
CONTRARI  
ASTENUTI  
NON VOTANTI**

10.796.362 64,273%  
1.426 0,008%  
6.000.000 35,719%  
0 0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

16.797.788 100,000%

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Determinazione del numero dei componenti il consiglio di amministrazione*      **ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	C
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELILLIS ANDREA		6.000.000	12,351	A
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTI MIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	F

**AZIONI                      % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	10.796.362	64,273%
CONTRARI	1.426	0,008%
ASTENUTI	6.000.000	35,719%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>16.797.788</b>	<b>100,000%</b>

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Periodo di durata della carica dei componenti il consiglio di amministrazione* **ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	C
2	VA GLOBAL DUTCH BV		ANGELLILIS ANDREA		6.000.000	12,351	A
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMILIA ARRIGO		10.796.362		22,224	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	10.796.362	64,273%
CONTRARI	1.426	0,008%
ASTENUTI	6.000.000	35,719%
NON VOTANTI	0	0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI	16.797.788	100,000%
------------------------	------------	----------



**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Volazione delle liste presentate dal socio A.C. Holding S.r.l. e dal socio YA Global Dutch BV in data 30 maggio 2013*

**ESITO VOTAZIONE**

N°	Avente diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	C
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELLILIS ANDREA		6.000.000	12,351	L2
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	L1

**-n. 16.797.788 azioni presenti**

- n. 10.796.362 azioni hanno espresso voto favorevole LISTA1 (22,224% del capitale)
- n. 6.000.000 azioni hanno espresso voto favorevole LISTA2 (12,351% del capitale)
- n. 1.426 azioni hanno espresso voto contrario a tutte le liste (0,003% del capitale)
- n. 0 azioni si sono astenute dal voto (0,000% del capitale)
- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Compensa lordo complessivamente dovuto al consiglio di amministrazione in ragione d'ammortati ad Euro 400.000,00*

**ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	C
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELILLIS ANDREA		6.000,000	12,351	A
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796,362		22,224	F

**AZIONI**

**% SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	10.796,362	64,273%
CONTRARI	1.426	0,008%
ASTENUTI	6.000,000	35,719%
NON VOTANTI	0	0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

16.797.788

100,000%

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Ratificare l'attribuzione ad amministratori, sindaci e dirigenti con  
responsabilità strategiche del Gruppo Sintesi Società di  
Investimenti e Partecipazioni di una polizza assicurativa D&O*

**ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	N
2	VA GLOBAL DUTCH BV		ANGELILLIS ANDREA		6.000.000	12,351	A
	3A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	F

- n. 16.797.788 azioni presenti

- n. 10.796.362 azioni hanno espresso voto favorevole (22,224% del capitale)
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)
- n. 6.000.000 azioni si sono astenute dal voto (12,351% del capitale)
- le azioni non votanti sono 1.426 (0,003% del capitale)

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Determinazione dei compensi da riconoscere al Collegio Sindacale***ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.P.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	C
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELLILLIS ANDREA		6.000.000	12,351	A
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	F

**AZIONI****% SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	10.796.362	64,273%
CONTRARI	1.426	0,008%
ASTENUTI	6.000.000	35,719%
NON VOTANTI	0	0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

16.797.788

100,000%

**SINTESI S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 24 giugno 2013

*Rinuncia e transazione dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c.***ESITO VOTAZIONE**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FABRIS CARLO		SPAFID S.p.A. - (ROBERTO ALBANI)		1.426	0,003	F
2	YA GLOBAL DUTCH BV		ANGELILLIS ANDREA		6.000.000	12,351	A
3	A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA ARRIGO		10.796.362		22,224	F

**- n. 16.797.788 azioni presenti**

- n. 10.797.788 azioni hanno espresso voto favorevole (22,227% del capitale)
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario (0,000% del capitale)
- n. 6.000.000 azioni si sono astenute dal voto (12,351% del capitale)
- le azioni non votanti sono 0 (0,000% del capitale)

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

## ALLEGATO B

Il 20 giugno 2013 Consob ha richiesto al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Società di fornire nel corso dell'Assemblea degli Azionisti di Sintesi S.p.A., convocata per il giorno 24 giugno 2013 ed avente ad oggetto l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, informazioni ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/1998. La stessa Consob ha inoltre richiesto che l'informativa fornita in Assemblea, unitamente alle richieste inviate, fosse resa nota nel corso della suddetta Assemblea, riportata in allegato rispettivamente nella Relazione finanziaria annuale e alla Relazione del Collegio Sindacale, nonché presente nel verbale assembleare e nel comunicato stampa diffuso al termine dell'Assemblea stessa.

### RICHIESTE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**1 - Le valutazioni degli amministratori in merito alla sussistenza della fattispecie di cui all'art. 2447 cod. civ. considerato che, come altresì riportato nel bilancio 2011, la riserva relativa ai versamenti da parte dei soci in conto futuro aumento di capitale, registrata nel patrimonio netto per 6,36 milioni di euro, soggiace ad un vincolo di destinazione e, pertanto, non può essere utilizzata a copertura delle perdite ma solo per liberare aumenti di capitale**

Gli Amministratori hanno valutato che i versamenti in conto futuro aumento di capitale disponibili siano sufficienti a ritenere non sussistenti i presupposti di cui all'art. 2447 del Codice Civile. Ciò in ragione dell'aumento di capitale sociale, la cui delega è stata deliberata dall'Assemblea in data 3 settembre 2012, per il quale è stato avviato presso le Autorità di vigilanza il relativo iter autorizzativo.

**2 - Le considerazioni degli amministratori riguardo agli effetti sulla continuità aziendale e dello slittamento temporale dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea straordinaria di codesta Società in data 3 settembre 2012, per l'importo complessivo massimo di 25,9 milioni di euro che, come indicato nel bilancio 2012, era "programmato nel primo trimestre 2013", al fine di garantire la continuità aziendale. Indicare, altresì, la eventuale presenza di impegni di sottoscrizione**

Come già indicato nelle note al bilancio di esercizio 2012, Sintesi riesce a far fronte al proprio fabbisogno finanziario necessario a garantire la continuità aziendale mediante la finanza rinvenuta dall'aumento di capitale sottoscritto integralmente a fine esercizio 2012 oltre che con l'ausilio dei preventivati proventi derivanti dai servizi di advisory resi a controparti terze e del Gruppo. Secondo il cash plan approvato dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi in data 15 aprile 2013 per il periodo gennaio 2013 – dicembre 2013 con proiezione fino al 30 giugno 2014, il fabbisogno complessivo necessario per garantire la continuità aziendale è pari a Euro 2,2 milioni, rappresentati da esborsi netti legati alla gestione operativa corrente e da esborsi stimati per l'estinzione di parte dei debiti pregressi, a cui si prospetta di dover far fronte, calcolati in funzione degli accordi già raggiunti con le controparti e dello scadenziario delle udienze già fissate. Si precisa quindi che la Società, senza tener conto degli eventuali proventi netti derivanti dall'aumento di capitale, il cui iter autorizzativo è stato avviato a seguito del deposito del prospetto informativo in Consob e Borsa Italiana, dispone di mezzi sufficienti a far fronte alle proprie spese di funzionamento per effetto della liquidità disponibile.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

**3 - Per quanto concerne la controllata Investimenti e Sviluppo S.p.A. (di seguito "Investimenti e Sviluppo") aggiornamenti in merito alle misure che, come evidenziato nel bilancio, sono state individuate per far fronte al fabbisogno finanziario necessario a garantire la continuità aziendale, ossia "l'ottenimento di linee di credito, la rinegoziazione delle scadenze contrattuali dei finanziamenti in essere o il reperimento di nuovi mezzi propri attraverso aumenti di capitale aperti al mercato o attraverso l'attivazione di strumenti flessibili con sottostante azionario, come emissione di warrant e prestiti obbligazionari convertibili e, nel caso, la cessione di asset non strategici"**

Gli Amministratori confermano che la copertura finanziaria del fabbisogno per la gestione operativa corrente per l'esercizio 2013 è assicurata dalle seguenti misure: utilizzo delle linee di credito concesse dal sistema bancario e versamenti in conto finanziamenti dalla controllante.

Si precisa che nel corso del 1° semestre 2013 il fabbisogno finanziario operativo è stato completamente reperito attraverso (i) l'aumento degli affidamenti concessi dal sistema bancario e (ii) il supporto finanziario garantito dalla controllante.

Si conferma altresì che la Società intende avviare la dismissione e quindi la monetizzazione di asset non ritenuti strategici.

**4 - Per quanto concerne la controllata Moviemax Media Group S.p.A. le valutazioni degli amministratori sulla continuità aziendale tenuto conto che l'accordo di ristrutturazione sottoscritto in data 11 giugno 2013 da Moviemax Media Group S.p.A. e Moviemax Italia S.r.l., oltre al pagamento delle rate come disciplinato nell'accordo, prevede il rispetto di covenant finanziari basati sull'andamenti dell'esposizione finanziaria, del patrimonio netto e del risultato economico del Gruppo Moviemax**

Gli Amministratori ritengono che la sottoscrizione dell'accordo di ristrutturazione conseguente al rilascio dell'attestazione di sostenibilità del piano industriale 2013-2018 rappresenta condizione sufficiente per garantire la continuità aziendale di Moviemax. A dette considerazioni degli Amministratori deve aggiungersi l'effetto derivante dall'integrale collocamento del prestito obbligazionario MOVIE MAX 8% 2013-2019 per Euro 4.999 migliaia. Si precisa che i covenant finanziari basati sull'andamento dell'esposizione finanziaria, del patrimonio netto e del risultato economico del Gruppo Moviemax sono stati calcolati, fino alla data del 30 giugno 2016 sulla base dello scenario stress elaborato dal perito che ha asseverato il piano industriale e per gli anni successivi con riferimento allo scenario base elaborato dagli Amministratori della società. A partire dal 30 giugno 2016, non costituirà violazione dei Ratios Finanziari (i) lo scostamento di uno o più Ratios Finanziari per una percentuale pari o superiore al 30%, purché relativamente a una sola Data di Calcolo e/o (ii) lo scostamento di uno o più Ratios Finanziari per una percentuale pari o superiore al 15% per due successive Date di Calcolo. Tenuto in considerazione quanto sopra esposto gli Amministratori non ritengono, alla data odierna, che i covenant finanziari previsti dall'accordo quadro rappresentino una potenziale criticità per la continuità aziendale del Gruppo Moviemax.

**5 - Una sintetica descrizione di tutti i contratti stipulati nell'esercizio 2012 dal gruppo Sintesi con il gruppo Guido Veneziani Editore, con l'indicazione (i) dei relativi corrispettivi, (ii) delle modalità di incasso/pagamento, (iii) degli effetti complessivi sulla situazione economico patrimoniale e finanziaria del gruppo Sintesi nell'esercizio 2012**

La capogruppo Sintesi, nella sua funzione di financial advisor del Gruppo, ha sottoscritto tre contratti di assistenza/consulenza Guido Veneziani Editore S.p.A. (di seguito "GVE").

Sintesi S.p.A.  
Via V. Locchi 3  
20156 Milano  
Tel. +39 02 00646720  
Fax +39 02 00646730  
www.sinpar.it  
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.  
Codice fiscale e numero iscrizione  
Registro Imprese di Milano 00849720156  
Partita IVA 12592030154  
Società soggetta all'attività di direzione e  
coordinamento di AC Holding S.r.l.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

- In data 29 novembre 2012 è stato sottoscritto un mandato, avente durata triennale, con cui GVE incarica in via esclusiva Sintesi di assisterla, attraverso la propria struttura, nelle attività di organizzazione e pianificazione finanziaria, di elaborazione di strategie finalizzate alla crescita della capitalizzazione anche attraverso operazioni straordinarie sul capitale e di negoziazione con gli istituti di credito. Per lo svolgimento dell'incarico Sintesi avrà diritto a percepire un compenso fisso annuo, pari a Euro 60.000, per tutto il periodo di vigenza del contratto. Il contratto prevede la fatturazione mensile di Euro 5.000. Il regolamento avverrà in denaro.

Sono inoltre previsti in favore di Sintesi compensi variabili, calcolati in un range tra l'1% e il 4%, in funzione dell'ammontare complessivo di nuova finanza procurata da Sintesi a seguito di emissione di azioni o di altri strumenti equity-based da parte di GVE, nonché ottenuta dagli istituti di credito attraverso l'intermediazione di Sintesi.

- In data 17 dicembre 2012 è stato sottoscritto tra Sintesi e GVE un mandato avente ad oggetto l'assistenza nell'operazione di acquisizione del controllo di una società che svolge attività sinergiche a quelle del gruppo GVE. A fronte dei servizi resi da Sintesi, due diligence e definizione della struttura ottimale dell'operazione di acquisizione, GVE riconoscerà un importo pari ad Euro 50.000, da corrispondersi in denaro.

- In data 20 dicembre 2012 è stato sottoscritto tra Sintesi e GVE un mandato avente ad oggetto la strutturazione del Prestito Obbligazionario GVE 2013-2015. Per la suddetta attività, già resa, è stato previsto un compenso fisso pari a Euro 10.000 per il supporto alla redazione della documentazione propedeutica all'emissione del Prestito Obbligazionario e per la promozione dello stesso a potenziali investitori. Il regolamento avverrà in denaro.

I suddetti contratti hanno generato nel corso del 2012 un incremento dei ricavi della Società e conseguentemente un miglioramento del risultato netto.

Relativamente al suddetto Prestito Obbligazionario nei primi giorni di gennaio 2013 la controllata Investimenti e Sviluppo, dando esecuzione alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 22 novembre 2012, la quale prevedeva l'apporto di Euro 1.000.000 a titolo di finanziamento soci o sottoscrizione di un prestito obbligazionario a favore di GVE, ha versato alla stessa GVE un importo di Euro 1.000.000 in conto deposito futura sottoscrizione del suddetto Prestito. In data 24 gennaio 2013 si è formalizzata la sottoscrizione del suddetto Prestito Obbligazionario da parte di Investimenti e Sviluppo, per un controvalore di Euro 1.000.000, Prestito deliberato dal Consiglio di Amministrazione di GVE in data 21 gennaio 2013 per complessivi Euro 5.000.000. In particolare Investimenti e Sviluppo ha sottoscritto n. 50 obbligazioni del valore nominale di Euro 20.000 cadauna, fruttifere di un interesse nominale fisso annuo pari al 9,9% e con durata 36 mesi. Investimenti e Sviluppo ha anche ritenuto conveniente la sottoscrizione del suddetto strumento in quanto altamente remunerativo e strutturale alla fase di sviluppo della partecipata. Gli effetti della suddetta sottoscrizione si manifesteranno nel corso dell'esercizio 2013.

Investimenti e Sviluppo ha inoltre sottoscritto un aumento di capitale riservato pari al 5% del capitale sociale di Guido Veneziani Editore contro un corrispettivo di Euro 3 milioni. Tale importo è stato interamente versato mediante bonifico bancario. Le risorse necessarie per la sottoscrizione sono state reperite in parte tramite l'utilizzo delle linee di credito bancaria a disposizione della società e per la parte residua attraverso le risorse rinvenienti dalla cessione di Fleming Network messe a disposizione di Investimenti e Sviluppo dalla controllata Ares Investimenti S.r.l.

Sintesi S.p.A.  
Via V. Locchi 3  
20156 Milano  
Tel. +39 02 00646720  
Fax +39 02 00646730  
www.sinpar.it  
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.  
Codice fiscale e numero iscrizione  
Registro Imprese di Milano 00849720156  
Partita IVA 12592030154  
Società soggetta all'attività di direzione e  
coordinamento di AC Holding S.r.l.



# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

La controllata Ares Investimenti S.r.l. in data 29 novembre 2012 ha ceduto a Guido Veneziani Editore la quota detenuta in Fleming Network S.r.l., contro un corrispettivo di Euro 1.500 migliaia, prezzo regolarmente incassato in unica soluzione da Ares Investimenti mediante bonifico bancario accreditato sul proprio conto corrente. La suddetta cessione ha generato nel bilancio di Ares Investimenti chiuso al 31 dicembre 2012 una significativa plusvalenza.

La controllata Moviemax Media Group ha sottoscritto i seguenti contratti:

- In data 22 ottobre 2012 è stato sottoscritto un contratto tra Moviemax Media Group e GVE di acquisto di spazi pubblicitari editoriali sulle testate Vero, Vero Style, Vero Tv, Top, Stop, Vero Cucina, Vero Salute, Vero Viaggi, Vero Casa, Rakam, Confessioni Donna, Vero Tv Sane e Belle, Vero TV Cucina, valido per l'anno 2013, per un corrispettivo totale di Euro 1.990.000, nonché un contratto di acquisto di spazi pubblicitari televisivi sul canale Vero Tv, valido per l'anno 2013, al corrispettivo totale di Euro 1.010.000. Il pagamento di quanto pattuito nei suddetti contratti è avvenuto alla data di sottoscrizione degli stessi tramite compensazione delle partite a debito/credito in essere tra le parti.

- È inoltre in essere un accordo di licenza sottoscritto tra Moviemax Media Group S.p.A. e GVE in data 22 ottobre 2012. Il contratto di licenza prevede da parte di Moviemax Media Group S.p.A. la cessione, fino al 31 dicembre 2013, dei diritti Free TV non in esclusiva di 80 titoli della propria library per un controvalore pari a Euro 3.000.000. Il pagamento di quanto pattuito nel contratto di licenza è avvenuto alla data di sottoscrizione dello stesso tramite compensazione delle partite a debito/credito in essere tra le parti.

Gli effetti dei suddetti contratti relativi alla controllata Moviemax Media Group nel corso del 2012 sono rappresentati da un incremento del risultato operativo avendo la società sospeso i costi derivanti dal contratto di acquisto di spazi pubblicitari, essendo gli stessi utilizzabili nel corso del 2013.

## **6 - Le risultanze del test di impairment della partecipazione di minoranza (5% del capitale sociale) nella Guido Veneziani Editore S.p.A. detenuta, attraverso Investimenti e Sviluppo, ed iscritta nel bilancio consolidato per un valore di 3 milioni di Euro**

Le risultanze del test di impairment, effettuato ai sensi dello IAS 39, hanno fatto emergere che il fair value della partecipazione di minoranza in GVE coincide con il valore contabile pari ad Euro 3 milioni e corrispondente al costo di acquisto, da cui nessuna svalutazione si è resa necessaria nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. L'investimento azionario non è quotato in un mercato attivo, conseguentemente il fair value è stato identificato utilizzando delle tecniche valutative. Le tecniche di valutazione adottate, descritte nel Documento Informativo pubblicato in data 14 dicembre 2012 e successive modifiche e integrazioni, relativo all'acquisto da parte di Investimenti e Sviluppo della partecipazione in oggetto in data 29 novembre 2012, sono state ritenute congrue per l'identificazione del fair value e quindi nel confermare la sostanziale coincidenza dello stesso al 31 dicembre 2012 con il prezzo pagato il mese precedente non essendo intervenuti, alla data di redazione del bilancio, per quanto a conoscenza della Società, evidenze che l'attività avesse subito riduzione di valore dopo la rilevazione iniziale della stessa.

## **7 - Il dettaglio delle analisi svolte che hanno supportato il Consiglio di Amministrazione del 14 novembre 2012 nel considerare "l'interesse e la convenienza della Società alla conclusione dell'operazione" per 605 mila euro in Hi Real S.p.A.**

Sintesi S.p.A.  
Via V. Locchi 3  
20156 Milano  
Tel. +39 02 00646720  
Fax +39 02 00646730  
www.sinpar.it  
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.  
Codice fiscale e numero iscrizione  
Registro Imprese di Milano 00849720156  
Partita IVA 12592030154  
Società soggetta all'attività di direzione e  
coordinamento di AC Holding S.r.l.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Gli Amministratori confermano che il Piano Strategico di Sintesi prevede l'investimento nel settore real estate. Quindi avendo avuto contezza delle prospettive di sviluppo del gruppo HI Real, per le iniziative in fase di attuazione e già realizzate, gli Amministratori hanno ritenuto profittevole investire in tale realtà. In particolare la sottoscrizione di contratti di affitto di rami d'azienda per la gestione di alcune strutture alberghiere di pregio, l'avvio dei lavori del cantiere di sviluppo immobiliare residenziale in Milano, nonché le ulteriori opportunità che sarebbero state consentite dalla ricapitalizzazione in corso di attuazione, hanno rappresentato le analisi di natura qualitativa sottostanti all'operazione.

Per le analisi di natura quantitativa si rimanda al comunicato stampa pubblicato in data 13 giugno 2013.

**8 - L'individuazione delle risorse necessarie a sostenere il piano di Sviluppo di HI Real S.p.A. tenuto conto che, come anche indicato nel bilancio di HI Real S.p.A., "Sintesi si è resa disponibile a sostenere il piano di sviluppo del Gruppo UAI (ora HI Real) attraverso la sottoscrizione di ulteriori aumenti di capitale in denaro riservati fino ad un massimo di altri 2 milioni di euro da potersi eseguire nel corso dei prossimi 36 mesi"**

Si precisa che alla data odierna la Società non ha sottoscritto alcun impegno formale con HI Real relativamente all'erogazione di ulteriori finanziamenti in qualsiasi forma, eccezione fatta per la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale riservato per un controvalore pari ad Euro 1 milione (di cui Euro 625 migliaia già versati). La Società si è tuttavia resa disponibile a sostenere il piano di sviluppo del gruppo HI Real, se le condizioni della Società lo permettono, valutando di volta in volta le forme più adeguate alle necessità contingenti, fino ad un massimo di Euro 3 milioni in 36 mesi, senza pregiudicare le considerazioni sulla profittabilità dell'investimento in HI Real e la ragionevolezza economica dello stesso. Le risorse necessarie per l'eventuale ulteriore investimento verranno individuate al momento della valutazione dell'operazione e considerando il contesto nel quale la Società si troverà ad operare.

**9 - La situazione economica, patrimoniale e finanziaria consolidata pro-forma al 31 dicembre 2012 che, come riportato nel comunicato stampa del 13 giugno 2013, è stata predisposta da codesta società a seguito dell'operazione di acquisizione del controllo di gruppo HI Real "al fine di rappresentare i principali effetti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del gruppo Sintesi dell'operazione di acquisizione del controllo del gruppo HI Real"**

Si allega di seguito la situazione economica, patrimoniale e finanziaria consolidata pro-forma redatta sulla base dei dati al 31 dicembre 2012.

Si precisa che a livello economico i prospetti pro-forma, oltre agli effetti derivanti dall'operazione HI Real, includono anche quelli derivanti dal consolidamento della controllata Moviemax Media Group dal 1 gennaio 2012 al 24 aprile 2012.

## Stato patrimoniale consolidato pro-forma al 31 dicembre 2012

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2012	GRUPPO SINTESI	Sottoscrizione aumento di capitale HI Real	Eliminazione effetti contabilizzazione HI Real con il metodo del patrimonio netto	GRUPPO HI Real	Contabilizzazione dell'Acquisizione HI Real	Effetto sui terzi eliminazione partecipazione HI Real	GRUPPO SINTESI PRO- FORMA
---	-------------------	---	--	-------------------	---	---	------------------------------------

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

(importi in €/000)	(a)	(b.1)	(b.2)	(c)	(d)	(e)	
<b>ATTIVITA'</b>							
Attività immateriali	30.270			100			30.369
<i>Terreni e fabbricati</i>	<i>1.230</i>			<i>0</i>			<i>1.230</i>
<i>Impianti e macchinari</i>	<i>0</i>			<i>0</i>			<i>0</i>
<i>Attrezzature industriali e commerciali</i>	<i>7</i>			<i>0</i>			<i>7</i>
<i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	<i>233</i>			<i>479</i>			<i>712</i>
Attività materiali	1.471			479			1.949
Investimenti immobiliari	793			11.756			12.549
Partecipazioni in società collegate (UAI)	380	625	509	1	(1.514)		1
Altre partecipazioni	3.020			0			3.020
Crediti commerciali e altri crediti non correnti	50			17			67
Altre attività finanziarie non correnti	8.487	(35)		128			8.580
Crediti per impote anticipate	3.198			626			3.825
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>47.669</b>	<b>590</b>	<b>509</b>	<b>13.106</b>	<b>(1.514)</b>	<b>0</b>	<b>60.360</b>
Altre attività correnti	2.820			262			3.083
Rimanenze	1.065			6.691			7.756
Crediti commerciali	9.160	(80)		289			9.369
Crediti d'imposta	1			626			626
Crediti finanziari correnti	977			0			977
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.012	(4)		855	0	0	3.863
<b>Totale attività correnti</b>	<b>17.034</b>	<b>(84)</b>	<b>0</b>	<b>8.723</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.673</b>
Attività destinate alla dismissione	0			0			
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>64.703</b>	<b>506</b>	<b>509</b>	<b>21.829</b>	<b>(1.514)</b>	<b>0</b>	<b>86.033</b>

<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2012</b>	<b>GRUPPO SINTESI</b>	<b>Sottoscrizione e aumento di capitale HI Real</b>	<b>Eliminazione effetti contabilizzazione HI Real con il metodo del patrimonio netto</b>	<b>GRUPPO HI Real</b>	<b>Contabilizzazione e dell'Acquisizione HI Real</b>	<b>Effetto sui terzi eliminazione partecipazione HI Real</b>	<b>GRUPPO SINTESI PRO-FORMA</b>
---	-----------------------	---	--	-----------------------	--	--	---------------------------------

	(a)	(b.1)	(b.2)	(c)	(d)	(e)	
<b>PASSIVITA'</b>							
Capitale sociale	124			9.381	(3.828)	(5.554)	124
Riserva sovrapprezzo azioni	4.994			0			4.994
Versamento soci c/ futuro aum cap	6.358			0			6.358
Altre riserve e risultati portati a nuovo	(9.996)			(3)	1	2	(9.996)
Acquisto minority	0			0			0
Altri risultati a nuovo	0			(2.968)	1.211	1.757	0
Risultato del periodo del Gruppo	(1.596)	(4)	509	(1.661)		984	(1.769)
Eccedenza negativa da eliminazione partecipazione					<b>1.102</b>		1.102
Risultato di pertinenza di terzi	(2.424)			0		(984)	(3.408)
Patrimonio di pertinenza di terzi	7.609			0		3.795	11.404

Sintesi S.p.A.  
Via V. Locchi 3  
20156 Milano  
Tel. +39 02 00646720  
Fax +39 02 00646730  
www.sinpar.it  
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.  
Codice fiscale e numero iscrizione  
Registro Imprese di Milano 00849720156  
Partita IVA 12592030154  
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AC Holding S.r.l.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Patrimonio netto	5.069	(4)	509	4.749	(1.514)	0	8.809
Fondi del personale	283			37			320
Fondi rischi e oneri	148			4			152
Imposte differite passive	2.726			414			3.139
Debiti verso banche e altre passività finanziarie non correnti	2.063			12.769			14.832
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	3.065			650			3.716
Strumenti derivati valutati al fair value	0			0			0
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>8.285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.159</b>
Fondi rischi e oneri	2.247						2.247
Debiti d'imposta	757			36			793
Altri debiti correnti	3.992			753			4.745
Debiti finanziari verso società controllante	75	510					585
Debiti commerciali	15.424			1.694			17.118
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	28.853			723			29.576
<b>Totale passività correnti</b>	<b>51.348</b>	<b>510</b>	<b>0</b>	<b>3.206</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55.064</b>
Passività destinate alla dismissione	0			0			
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>59.634</b>	<b>510</b>	<b>0</b>	<b>17.080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77.223</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>64.703</b>	<b>506</b>	<b>509</b>	<b>21.829</b>	<b>(1.514)</b>	<b>0</b>	<b>86.033</b>

## Conto economico complessivo consolidato pro-forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA AL 31 DICEMBRE 2012	GRUPPO SINTESI	Acquisto partecipazione HI Real	Eliminazione effetti contabilizzazione HI Real con il metodo del patrimonio netto	GRUPPO HI Real	Eliminazione delle partite intercompany	MMG dal 1 gennaio 2012 fino alla data di acquisizione del controllo	Effetto sui Terzi eliminazione HI Real e consolidament o MMG	GRUPPO SINTESI PRO- FORMA
(a)	(b.1)	(b.2)	(c)	(d)	(e)	(f)		
(importi in €/000)	31-dic-12	31-dic-12	31-dic-12	31-dic-12	31-dic-12	31-dic-12	31-dic-12	31-dic-12
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.079			2.946	(80)	4.827		19.777
Altri ricavi e proventi	3.260			338		213		3.811
(Decremento) incremento delle rimanenze	(376)			0		(113)		(489)
Costi per materie prime e materiali di consumo	(149)			0		(374)		(523)
Costi per servizi	(2.474)			(2.225)	80	0		(4.619)
Costi del personale	(1.811)			(1.058)		(790)		(3.659)
Altri costi operativi	(6.736)			(1.254)		(3.052)		(11.042)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>3.792</b>	<b>0</b>		<b>(1.252)</b>	<b>0</b>	<b>712</b>		<b>3.252</b>
Ammortamenti e perdite di valore di immobili, impianti e macchinari	(123)			(441)		(12)		(576)
Ammortamenti e perdite di valore di attività immateriali	(3.745)			0		(1.157)		(4.903)
Accantonamenti e svalutazioni	(1.414)			0		0		(1.414)
Rettifiche di valore su partecipazioni	(1.985)		500	0		0		(1.485)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(3.475)</b>	<b>0</b>	<b>500</b>	<b>(1.692)</b>	<b>0</b>	<b>(458)</b>		<b>(5.126)</b>
Proventi finanziari	1			6		5		17
Oneri finanziari	(1.531)	(6)		(408)		(653)		(2.598)

Sintesi S.p.A.  
Via V. Locchi 3  
20156 Milano  
Tel. +39 02 00646720  
Fax +39 02 00646730  
www.sinpar.it  
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.  
Codice fiscale e numero iscrizione  
Registro Imprese di Milano 00849720156  
Partita IVA 12592030154  
Società soggetta all'attività di direzione e  
coordinamento di AC Holding S.r.l.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Quota di risultato società collegate	(9)		9	0				
Risultato prima delle imposte	(5.015)	(6)	509	(2.095)	0	(1.105)		(7.712)
Imposte sul reddito	995	2		434		436		1.86
Risultato derivante dall'attività di funzionamento	(4.020)	(4)	509	(1.661)	0	(668)		(5.845)
Attività in via di dismissione	0			0				
Risultato netto d'esercizio	(4.020)	(4)	509	(1.661)		(668)		(5.845)
Risultato di pertinenza di terzi	(2.424)					(390)	(1.179)	(3.993)
Risultato netto di Gruppo	(1.596)	(4)	509	(1.661)		(278)	1.179	(1.852)

**10 - In relazione a quanto riportato dal Collegio Sindacale HI Real nella relazione ex art. 2408 c.c. la descrizione delle valutazioni svolte dagli amministratori che hanno portato a ritenere le "asserzioni dell'azionista di minoranza ... Ing. & Co. S.r.l. ... totalmente infondate"**

L'infondatezza delle asserzioni dell'azionista di minoranza di HI Real, Ing. & Co. S.r.l., sulla presunta correlazione tra la società Apeiron 8 S.r.l. e le società del Gruppo HI Real, emerge dalle verifiche effettuate dagli Amministratori, dalle quali risulta che Apeiron 8 S.r.l., è detenuta da una persona fisica, non correlata a Sintesi S.p.A., per il 5% del capitale sociale, e dalla società Apeiron Finance S.A. per il restante 95%. Il capitale sociale di Apeiron Finance S.A. è detenuto al 100% da persona fisica, come indicato nella dichiarazione resa da quest'ultima ai sensi dell'art. 21, D.Lgs. 231/2007, a sua volta non riconducibile ad alcun soggetto correlato a Sintesi S.p.A.

Fino al 7 febbraio 2012 rivestiva la carica di amministratore unico di Apeiron 8 S.r.l. il sig. Corrado Coen, Presidente e Amministratore delegato della Società fino alla data odierna, il quale deteneva direttamente il 95% di Apeiron 8 S.r.l. e il 5% della stessa indirettamente attraverso società dallo stesso controllata. A seguito della cessione dell'intero pacchetto ai suddetti soggetti, dal febbraio 2012 non si ravvisa alcuna correlazione tra le società del gruppo HI Real e del gruppo Sintesi e la società Apeiron 8 S.r.l.

**11 - Con riferimento alle operazioni concluse nell'esercizio 2012, distinguendo tra quelle di maggiore e minore rilevanza, specificando per ognuna la modalità di applicazione della relativa disciplina in materia. Si richiede in particolare di riportar dettagliate informazioni riguardo al conto tesoreria accentrato che ha evidenziato l'iscrizione di crediti finanziari al 31 dicembre 2012 nei confronti di AC Holding s.r.l. per 977 mila euro**

In data 15 ottobre 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha ratificato la sottoscrizione da parte di Sintesi dei contratti di sublocazione di una porzione dell'immobile sito in Via Solferino 7, Milano, adibito a sede sociale, con Investimenti e Sviluppo e ha deliberato la predisposizione di un contratto di sublocazione di una porzione del medesimo immobile, adibito a sede sociale, con A.C. Holding a partire dal 1 gennaio 2012. In particolare, con riferimento al contratto di sublocazione con Investimenti e Sviluppo della durata di dodici mesi è stato previsto che Sintesi fornisse a Investimenti e Sviluppo la concessione pro quota dell'utilizzo di spazi in uso comune (reception, sale riunioni, corridoi, servizi e zona cucina), gli arredi e le attrezzature ad uso ufficio di proprietà di Sintesi, la fornitura di cancelleria da ufficio, toner e materiale per stampanti, computer, fotocopiatrici e fax, servizi accessori dei precedenti e oneri accessori per la gestione dell'immobile, quali la quota parte delle spese condominiali, la quota parte della polizza di assicurazione, dei consumi di acqua e di elettricità. Il contratto prevedeva che a titolo di corrispettivo Investimenti e Sviluppo versasse a Sintesi i seguenti importi:

Sintesi S.p.A.  
Via V. Locchi 3  
20156 Milano  
Tel. +39 02 00646720  
Fax +39 02 00646730  
www.sinpar.it  
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.  
Codice fiscale e numero iscrizione  
Registro Imprese di Milano 00849720156  
Partita IVA 12592030154  
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di AC Holding S.r.l.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

- Euro 56.000,00 annuali a titolo di canone di sublocazione della porzione di immobile;
- Euro 5.600,00 annuali a titolo di spese per quota parte oneri condominiali ed assicurativi sopra indicati, importo soggetto a conguaglio sulla base delle spese effettivamente sostenute a consuntivo e così per complessivi Euro 61.600 oltre IVA.

Altresì, è stato redatto un contratto di sublocazione con A.C. Holding della durata di dodici mesi a partire dal 1 gennaio 2012. Tale contratto prevedeva che Sintesi fornisse ad A.C. Holding la concessione pro quota dell'utilizzo di spazi in uso comune (reception, sale riunioni, corridoi, servizi e zona cucina), gli arredi e le attrezzature ad uso ufficio di proprietà di Sintesi, la fornitura di cancelleria da ufficio, toner e materiale per stampanti, computer, fotocopiatrici e fax, servizi accessori dei precedenti e oneri accessori per la gestione dell'immobile, quali la quota parte delle spese condominiali, la quota parte della polizza di assicurazione, dei consumi di acqua e di elettricità. Il contratto prevedeva che a titolo di corrispettivo A.C. Holding versasse a Sintesi i seguenti importi:

- Euro 20.000,00 annuali a titolo di canone di sublocazione della porzione di immobile;
- Euro 2.000,00 annuali a titolo di spese per quota parte oneri condominiali ed assicurativi sopra indicati, importo soggetto a conguaglio sulla base delle spese effettivamente sostenute a consuntivo e così per complessivi Euro 22.000,00 oltre IVA.

Entrambi i contratti sono stati inquadrati tra le Operazioni con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010.

Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto necessario applicare la Procedura, essendo le singole operazioni qualificabili come operazioni di importo esiguo, ossia di valore unitario inferiore ad Euro 100.000.

La gestione del conto tesoreria accentrato, il cui contratto tra le parti è stato sottoscritto nel marzo 2012, costituisce un'estensione dei servizi già compresi nel contratto di service sottoscritto nel dicembre 2011 con la controllante A.C. Holding S.r.l., operazione con parte correlata assoggettata a suo tempo alla procedura per le parti correlate in vigore, senza prevedere alcun onere aggiuntivo. Si precisa tra l'altro che anche nel caso il suddetto rapporto venisse considerato alla stregua di un contratto di finanziamento, l'importo del credito al 31 dicembre 2012, pari a Euro 977 migliaia, è da considerarsi importo esiguo per le operazioni di finanziamento ai sensi della procedura con parti correlate della società e quindi caso di esclusione della sua applicazione. Si evidenzia altresì che il suddetto credito all'inizio del 2013 si è azzerato.

## RICHIESTE AL COLLEGIO SINDACALE

### **1) Aggiornamenti sulla continuità aziendale con riferimento particolare all'evoluzione della procedura di consolidamento del debito ex articolo 67, comma 3, legge fallimentare della controllata Moviemax.**

Per quanto concerne la continuità aziendale il Collegio prende atto, da quanto riferito dal dirigente preposto dott.ssa Bedoni, che le assunzioni già previste nel piano cassa approvato dal Cda in data 15 aprile 2013 sono tutt'ora attuali non essendo intervenuti fatti e/o elementi tali da inficiarne le conclusioni.

Con riguardo alla controllata Moviemax, posto che, dalle informazioni acquisite dall'amministratore delegato dr. Rino Garbetta, è emerso che le società Sintesi e Investimenti & Sviluppo non hanno rilasciato alcuna garanzia all'adempimento del piano di consolidamento del debito, anche qualora non sia realizzasse il piano, la continuità aziendale di Sintesi S.p.A. e della controllata Investimenti e Sviluppo S.p.A. non risulterebbe inficiata.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

**2) Valutazioni in merito alla sussistenza della fattispecie di cui all'articolo 2447 del codice civile con riferimento particolare all'appostazione, tra le poste ideali del netto, della riserva in conto futuro aumento di capitale di euro 6,36 milioni.**

Al riguardo il collegio rinvia a quanto già indicato nella relazione al bilancio 2011 e ribadito nella relazione al bilancio 2012 e conferma che il programmato aumento di capitale costituisce condizione essenziale affinché la riserva in conto futuro aumento di capitale possa essere definitivamente acquisita al patrimonio netto della società. Di conseguenza, nella denegata ipotesi in cui suddetto aumento di capitale, le cui procedure sono peraltro già state avviate con deposito del Prospetto Informativo il 7 giugno '13 presso Consob ed in Borsa Italiana il 10 giugno 2013, non si realizzasse, la Società si troverebbe nella situazione di cui all'articolo 2447 del codice civile.

**3) Valutazioni sulle operazioni con parti correlate di maggiore o minore rilevanza concluse nell'esercizio 2012 e in particolare riferimento ai crediti finanziari vantati nei confronti di AC Holding per 977 mila euro e relativo al sistema di gestione accentrata di tesoreria.**

Sul punto il Collegio, con riferimento alle singole operazioni intervenute con parti correlate come riepilogate nel prospetto in Nota Integrativa al Bilancio 2012 ed aggiornate fino alla data del 31/03/2013, per quanto potuto constatare, conferma che le stesse sono state effettuate nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Con riguardo al credito vantato nei confronti di AC Holding S.r.l. e al relativo contratto di tesoreria accentrata, si evidenzia quanto segue.

Il contratto in oggetto, in relazione al quale la Società non ha attuato la procedura con parti correlate, costituisce un'estensione dei servizi già compresi nel contratto di "service", a suo tempo sottoscritto con AC Holding S.r.l., senza prevedere alcun onere aggiuntivo.

L'atipicità dell'accordo di tesoreria accentrata, così come in generale quelli di cash pooling, si ritiene che lo collochi in un'area non perfettamente inquadrabile anche ai fini dell'eventuale applicazione della procedura con parti correlate.

Tale ultima circostanza, unitamente all'assenza di un corrispettivo specifico per il servizio di tesoreria reso, può giustificare l'esclusione dalla citata procedura.

Peraltro il Collegio evidenzia che, anche laddove fosse ritenuta prevalente la natura di "finanziamento" del contratto, l'importo del credito in oggetto al 31 dicembre 2012 era inferiore alla soglia prevista (1 milione di Euro) dalla procedura con parti correlate.

Si evidenzia altresì che nei mesi successivi al 1 gennaio 2013 l'importo del credito in oggetto si è azzerato.

**4) Valutazioni in merito alla qualificazione effettuata dagli amministratori come operazione ordinaria conclusa a condizioni di mercato e quindi esente dall'applicazione della disciplina in materia di operazioni con parti correlate dell'aumento di capitale riservato di HI REAL S.p.A. sottoscritto da Sintesi S.p.A. il 16 aprile 2013.**

L'esclusione dell'operazione dalla procedura prevista per quelle attuate con parti correlate, presuppone il soddisfacimento di una duplice condizione, ovvero che la stessa sia "ordinaria" e "realizzata a normali condizioni di mercato". Nel caso di specie la seconda condizione si ha ragione di ritenere che risulti soddisfatta sulla base degli elementi, agevolmente riscontrabili trattandosi di titoli quotati in mercati regolamentati, già indicati dall'organo amministrativo nel comunicato stampa del 13 giugno u.s.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

In merito a primo presupposto, per quanto il concetto di "ordinarietà" risulti nella fattispecie di per sé connotato da una certa opinabilità, si può ritenere che l'operazione possa ben considerarsi "ordinaria", in quanto riconducibile all'attività caratteristica esercitata dalla società.

Milano, 24 giugno 2013



## ALLEGATO C

Assemblea Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni SpA  
24 giugno 2013

Domande ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF da parte del socio Carlo Fabris

**1- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, corredato dalle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Costo dell'assemblea sia come costi diretti che indiretti

Costi diretti: nessuno. Costi indiretti: inferiori a Euro 3.000,00

Quanto è il compenso richiesto dalla Società di Revisione per la firma delle dichiarazioni fiscali.

Euro 1.000

A quanto ammonta il contributo di vigilanza versato alla Consob tramite la Società di revisione?

Euro 1260 versati nell'esercizio 2012

A quanto ammontano, sia come capo gruppo che gruppo, il totale delle garanzie prestate.

I dettagli delle garanzie prestate sono riportati nella relazione finanziaria annuale 2012 a pag. 79/80, nonché a pag. 128/129.

Non pensa che il comunicato del 13 giugno 2013 emesso riguardante le richieste di informative fatte da Consob in data 7 giugno 2013 riguardante UAI ora HI Real non corrispondano minimamente alla realtà, infatti ritengo che quanto avvenuto sia stato fatto solo ed esclusivamente per danneggiare gli ex soci di maggioranza e gli azionisti di minoranza. Ci aggiorna sulla situazione e se ci sono iniziative giudiziarie?

Nel ribadire le ragioni sottostanti l'operazione, così come descritte nel comunicato stampa del 13 giugno 2013, si informa che alla data odierna il socio Pandema S.r.l. ha promosso atto di citazione nei confronti di HI Real S.p.A. chiedendo la revoca delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione del 30 aprile 2013. Ritengo che l'organo amministrativo di HI Real S.p.A. abbia operato correttamente e nell'esclusivo interesse della Società.

E' corretto che a pagina 16 si dichiari che (riporto solo l'ultima parte):

**Alla data del 10 dicembre 2012 l'aumento di Capitale 2012 risultava pertanto essere sottoscritto al 100%, per un controvalore pari ad euro 4.998.366,65 (di cui Euro 4.120,67 da imputare a capitale sociale ed Euro 4.994.245,98 a titolo di sovrapprezzo), suddiviso in n. 41.206.650 azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. di nuova emissione.**

Non credo che l'aumento del capitale sia stato fatto per un importo di quasi 10 milioni di euro, o ricordo male.

Le informazioni relative all'aumento di capitale in opzione, deliberato nel mese di ottobre 2012 contenute nel progetto di bilancio al 31 dicembre 2012 è corretta.

Non si capisce da dove emerga l'importo di Euro 10 milioni evidenziato nella domanda del socio.

Come sia possibile (pagina 19) che YA Global Investment LP abbia esercitato i warrant attribuitigli dall'assemblea straordinaria del 18 dicembre 2013?

Con riferimento all'esercizio dei warrant da parte del socio YA Global Investment LP, gli stessi sono stati attribuiti dall'assemblea del 18 dicembre 2008. L'anno 2013 rappresenta un refuso. La Società ringrazia il Socio per la segnalazione.

Immobile di Via Carlo Porta (pagina 64) ci spiega meglio come è questa vicenda, abbiamo ancora il leasing, è stato ceduto, insomma cosa è accaduto, ammetto che non avendo trovato altri riscontri non ho capito quale sia la reale situazione di detto immobile anche per il fatto che l'abbiamo abbandonato come sede legale.

Il contratto di leasing dell'immobile di via Carlo Porta è ancora in essere ed è intestato a Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Contenzioso con la società di revisione PWC. Si chiede un aggiornamento sullo stato delle cause intentate dalla società di revisione e su quali basi il CdA ha ritenuto di ridurre il fondo di ben 600.000 euro.

L'aggiornamento delle cause in corso con PWC è indicato nella relazione finanziaria annuale 2012. Relativamente alla prima causa promossa, la Società in occasione della redazione ed approvazione della situazione economica/patrimoniale del 10 luglio 2012 ha ritenuto di apportare una modifica alla stima dell'ammontare stanziato nel fondo rischi. Oltre al debito già iscritto in bilancio per circa Euro 380.000,00, l'ulteriore importo stanziato a fondo rischi per Euro 131.000,00 rappresenta la stima più adeguata per il rischio di soccombenza sulla base dell'evolversi della causa in corso.

Relativamente alla seconda causa promossa da PWC alcuni conti orrenti della Società sono stati recentemente pignorati per l'ammontare di Euro 65.000,00 corrispondenti all'ingiunzione di PWC.

Si chiede un aggiornamento dello stato del contenzioso sia passivo che attivo, a livello di capo gruppo e di gruppo, cioè cause intentate contro la Società e dalla Società e di quali importi trattasi indipendentemente dalle valutazioni del CdA. Ovviamente un aggiornamento rispetto a quanto indicato da pagina 129 a pagina 134 del bilancio, atteso che su alcune controversie (passive) sono indicate fatti che dovevano avvenire in date successive alla relazione, ma precedenti alla data odierna, oppure trattative in corso, pertanto si desidera conoscere com'è andata e quali decisioni sono state prese dai vari organismi.

Premesso che la Società non ha promosso cause attive, a seguito dell'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, la Società ha definito diverse posizioni, tra cui:

- Manzoni = saldo e stralcio al 50%
- KON = si sta definendo la chiusura del contenzioso in quanto la stessa è stata soddisfatta dal pignoramento effettuato
- Fabrizio Capponi = ha ottenuto provvisoria esecuzione del decreto ingiuntivo. La Società sta tentando di definire bonariamente la causa
- Studio Pini = contenzioso chiuso
- DOCFIN = raggiunto accordo transattivo per il 30%
- Quazar = raggiunto accordo transattivo per il 50%
- Borsa Italiana = concordato piano di rientro per tutte le società del Gruppo

Con riferimento all'aggiornamento del contenzioso delle altre società del Gruppo si rimanda alle risposte fornite nel corso delle rispettive assemblee di approvazione del bilancio 2012.

Gli importi delle suddette cause sono indicate nella relazione finanziaria 2012.

Quanti e che importi complessivi, sia come capo gruppo che gruppo, ci sono relativamente ai decreti ingiuntivi e se ci siamo opposti. Siamo, in qualche causa, stati condannati anche per lite temeraria? Abbiamo avuto pignoramenti o blocco di conti correnti? Quanto sono costati i legali e quanto abbiamo pagato per le cause perse?

I decreti ingiuntivi ammontano a complessivi Euro 1,9 milioni prima della definizione delle suddette controversie per quanto riguarda l'Emittente.

Con riferimento all'aggiornamento delle altre società del Gruppo si rimanda alle risposte fornite nel corso delle rispettive assemblee di approvazione del bilancio 2012.

La Società ha fatto opposizione alla quasi totalità delle cause intentate. Non siamo stati condannati per lite temeraria.

Per i pignoramenti e i blocchi di conto corrente si rimanda a quanto già descritto per PWC.

Complessivamente l'assistenza legale alla Società è pari a circa Euro 158.000 nel 2012.

A riguardo del contenzioso con l'Agenzia delle Entrate (fisco – pagina 129 e 130) oltre a quanto dichiarato a pagina 65 (debiti per IVA e ritenute di quasi 1,4 milioni di euro di cui quasi 1,3 milioni scaduti) ci aggiorna e informa qual è l'esborso complessivo e quante sanzioni e interessi (importi) che mi appare non siano deducibile abbiamo pagato o dobbiamo pagare. Qual è l'anno fiscalmente definito?

Rispetto a quanto indicato in bilancio non ci sono ulteriori aggiornamenti relativamente alla sanzioni.

A quanto ammontano i contributi previdenziali scaduti alla data odierna, sia come capo gruppo che gruppo

Alla data odierna i contributi previdenziali scaduti a livello di Gruppo ammontano a circa Euro 40.000.

A quanto ammontano i debiti scaduti alla data odierna, sia come capo gruppo che gruppo

Si rimanda all'informativa mensile ex art. 114, comma 5, TUF

Si chiede se sono state stipulate polizze a favore degli amministratori? E' stato deliberato un'indennità di fine mandato? Ci sono accordi con gli amministratori di cui noi soci non siamo a conoscenza?

Per Amministrazioni, Sindaci e Dipendenti con responsabilità strategiche la società ha in essere una polizza D&O. Non sono state previste indennità di fine mandato. Non vi sono accordi con gli amministratori di cui i soci non siano a conoscenza. Per maggiori informazioni si rimanda alla relazione sulla remunerazione oggetto di analisi della presente assemblea.

### **3- Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Nel comunicato stampa del 3 giugno 2013 di Sintesi si evidenzia il fatto che il Dott. Corrado Coen non è presente in alcuna lista del Gruppo, lo stesso ha qualche incarico all'interno della società o di qualche società del gruppo? O si pensa di affidargli incarichi? Ha rassegnato le dimissioni dalle altre cariche nelle società controllate?

Alla data odierna, il Sig. Corrado Coen riveste esclusivamente la carica di Vice Presidente nel Consiglio di Amministrazione della controllata HI Real S.p.A.. Le cariche rivestite nelle altre società del Gruppo Sintesi sono scadute con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012 da parte delle assemblee dei soci. Alla data odierna non si è in grado di affermare se gli saranno affidati altri incarichi in futuro.

Ci informa negli ultimi due anni quanto Consiglieri e Sindaci sono ruotati? Il livello di cambiamento non è pari a nessun'altra società quotata, segno evidente che qualcosa non va.

Con riferimento alla suddetta richiesta si rimanda ai comunicati stampa che la Società ha prontamente diffuso, ai sensi della normativa vigente, al verificarsi delle variazioni nella composizione degli organi di amministrazione e controllo.

### **5- Revoca della delibera assembleare del 22 dicembre 2011, terzo punto all'ordine del giorno e conseguente rinuncia e transazione dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli ex amministratori esecutivi. Ratifica accordo transattivo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Quanto sono costati alla società, fino ad oggi, i legali che ci hanno assistito in queste azioni. In pratica (suddivisioni) quanto ci costano complessivamente queste cause. Non pensa il CdA che dovrebbe, almeno i costi dei legali, pagarli di tasca propria. Quanto è il danno, anche di immagine, che ne è derivato?

I costi legali relativi ai contenziosi instaurati nei confronti degli ex-amministratori esecutivi di cui sopra sono compresi nell'importo dei costi legali sostenuti dalla Società nel corso del 2012, come sopra indicati. Il Consiglio di Amministrazione ritiene di aver correttamente adempiuto ai propri doveri e di aver operato nell'interesse della società.