

MODULO PER IL CONFERIMENTO DELLA DELEGA AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO

ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza D.Lgs. 58/98

L'Avvocato Angelo Cardarelli, nato a Treviso l'1.05.1978, domiciliato in Milano, Viale Majno n. 45, cod. fisc. CRDNGL78E01L407J, in qualità di "Rappresentante Designato" dalla società Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., ai sensi dell'articolo 135-undecies del d.lgs. n. 58/1998, procede alla raccolta di deleghe di voto relative all'assemblea straordinaria di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. convocata in Milano, Via Vittorio Locchi n. 3 per il giorno:

- **20 dicembre 2013** alle ore 11:00, in unica convocazione;

per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte straordinaria

1. Esame della situazione patrimoniale della Società al 30 settembre 2013 ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione a) della delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. ad aumentare in una o più volte ed in via scindibile il capitale sociale a pagamento per un importo massimo di Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, oppure mediante l'emissione di azioni di risparmio, oppure mediante l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie, con o senza warrant abbinati, da eseguirsi entro cinque anni dalla data di deliberazione e da offrirsi in opzione ai Soci ai sensi dell'articolo 2.441, comma 1 del Codice Civile, b) della delega ai sensi dell'articolo 2420-ter c.c. ad emettere anche in più tranches obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società, oppure in azioni di risparmio, oppure in azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie, con o senza warrant abbinati, da eseguirsi entro cinque anni dalla data di deliberazione e da offrirsi in opzione ai soci, a valersi sulla delega di aumento di capitale di cui al precedente punto (a) sino ad un importo massimo di Euro 50.000.000,00 (cinquanta milioni) e comunque nei limiti di volta in volta consentiti dall'articolo 2.412 e 2420-bis del Codice Civile, c) della facoltà di emettere warrant, anche in più volte, da assegnare gratuitamente oppure offrire in opzione a tutti gli aventi diritto, a valersi sulla delega di aumento di capitale di cui al precedente punto (a) sino ad un importo massimo di Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni). Tutte le deleghe di cui sopra includono la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di eventualmente escludere o limitare il diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto e quinto comma, c.c. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Proposta di modifica dell'art. 8 (Assemblea) e dell'art. 9 (Intervento e rappresentanza in Assemblea) dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

con le modalità e nei termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della Società in data 19 novembre 2013 nonché per estratto sul quotidiano Il Giornale in data 20 novembre 2013.

Ai sensi dell'art. 135-undecies del d.lgs. n. 58/1998 la delega e le istruzioni di voto potranno essere revocate entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in unica convocazione (ossia entro il 18 dicembre 2013) con le stesse modalità previste per il loro conferimento.

Il conferimento della delega e delle istruzioni di voto mediante la sottoscrizione del presente modulo non comporta alcuna spesa per il delegante.

L'Avvocato Angelo Cardarelli dichiara che non sussistono né in capo a sé medesimo né in capo ai suoi eventuali sostituti situazioni di conflitto d'interesse ai sensi dell'art. 135-decies del D.lgs. n. 58/1998.

MODULO DI DELEGA

(Sezione da notificare alla società tramite il rappresentante designato)

Il/la _____ (denominazione/dati anagrafici del soggetto a cui spetta il diritto di voto) nato/a a _____ il _____ (dati anagrafici solo se il delegante è persona fisica) _____, residente/sede legale in _____ (città), _____ Via/Piazza _____ (indirizzo), _____ cod. _____ fisc. _____ P. IVA _____

Dati da compilarsi a discrezione del delegante

- comunicazione n. _____ (riferimento della comunicazione fornito dall'intermediario)
- eventuali codici identificativi _____
- recapiti a cui può essere raggiunto dal Rappresentante Designato:

Tel: _____ indirizzo _____ e-mail _____

- delega l'Avvocato Angelo Cardarelli, che potrà farsi sostituire dall'Avv. Camilla Clerici nata a Genova il 19.01.1973 (C.F. CLRCLL73A59D969J) domiciliata in Milano, Viale Majno n. 45, o Avv. Giulio Tonelli nato a La Spezia il 27.02.1979 (C.F. TNLGLI79B27E463Q) domiciliato in Milano, Viale Majno n. 45 (di seguito l'uno e gli altri il "Rappresentante Designato"), a partecipare e votare all'assemblea sopra indicata sia in prima convocazione, sia in seconda convocazione come da istruzioni allo stesso fornite con riferimento a n. _____ azioni registrate nel conto titoli n. _____ presso _____ (intermediario depositario) ABI _____ CAB _____

- dichiara
 - di essere a conoscenza della possibilità che la delega al Rappresentante Designato contenga istruzioni di voto anche solo su alcune delle proposte di deliberazione all'ordine del giorno e che, in tale ipotesi, il voto sarà esercitato per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto;
 - di essere a conoscenza del fatto che il Rappresentante Designato, qualora si verifichino circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate in assemblea, può esprimere, se autorizzato espressamente, un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni solo ove non si trovi in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate nell'articolo 135-decies del Testo Unico della Finanza;
 - di essere altresì a conoscenza del fatto che, in mancanza della predetta autorizzazione, le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono comunque computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea e che, in relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni del socio non sono invece computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.
- allega al presente modulo di delega, una copia di un documento d'identità in corso di validità.

In caso di firmatario del modulo diverso dal titolare delle azioni

Il sottoscritto _____ sottoscrive la presente delega in qualità di (barrare la casella interessata):

- | | |
|---|--|
| <input type="checkbox"/> creditore pignoratizio | <input type="checkbox"/> custode |
| <input type="checkbox"/> riportatore | <input type="checkbox"/> gestore |
| <input type="checkbox"/> usufruttuario | <input type="checkbox"/> rappresentante legale o procuratore con potere di subdelega |

Data _____

Firma _____

Normativa richiamata nel modulo di delega e nel modulo di istruzioni

Art. 135-decies del d.lgs. n. 58/1998 - Conflitto di interessi del rappresentante e dei sostituti

1. Il conferimento di una delega ad un rappresentante in conflitto di interessi è consentito purché il rappresentante comunichi per iscritto al socio le circostanze da cui deriva tale conflitto e purché vi siano specifiche istruzioni di voto per ciascuna delibera in relazione alla quale il rappresentante dovrà votare per conto del socio. Spetta al rappresentante l'onere della prova di aver comunicato al socio le circostanze che danno luogo al conflitto d'interessi.

2. Ai fini del presente articolo, sussiste in ogni caso un conflitto di interessi ove il rappresentante o il sostituto:

- a) controlli, anche congiuntamente, la società o ne sia controllato, anche congiuntamente, ovvero sia sottoposto a comune controllo con la società;
- b) sia collegato alla società o eserciti un'influenza notevole su di essa;
- c) sia un componente dell'organo di amministrazione o di controllo della società o dei soggetti indicati alle lettere a) e b);
- d) sia un dipendente o un revisore della società o dei soggetti indicati alla lettera a);
- e) sia coniuge, parente o affine entro quarto grado dei soggetti indicati alle lettere da a) a c);
- f) sia legato alla società o ai soggetti indicati alle lettere a), b), c) ed e) da rapporti di lavoro autonomo o subordinato ovvero da altri rapporti di natura patrimoniale che ne compromettano l'indipendenza.

3. La sostituzione del rappresentante con un sostituto in conflitto di interessi è consentita solo qualora il sostituto sia stato indicato dal socio. Si applica in tal caso il comma 1. Gli obblighi di comunicazione e il relativo onere della prova rimangono in capo al rappresentante.

4. Il presente articolo si applica anche nel caso di trasferimento delle azioni per procura.

Art. 135-undecies del d.lgs. n. 58/1998 - Rappresentante designato dalla società con azioni quotate

1. Salvo che lo statuto disponga diversamente, le società con azioni quotate designano per ciascuna assemblea un soggetto al quale i soci possono conferire, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.

2. La delega è conferita mediante la sottoscrizione di un modulo di delega il cui contenuto è disciplinato dalla Consob con regolamento. Il conferimento della delega non comporta spese per il socio. La delega e le istruzioni di voto sono sempre revocabili entro il termine indicato nel comma 1.

3. Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni del socio non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere.

4. Il soggetto designato come rappresentante è tenuto a comunicare eventuali interessi che per conto proprio o di terzi abbia rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno. Mantiene altresì la riservatezza sul contenuto delle istruzioni di voto ricevute fino all'inizio dello scrutinio, salva la possibilità di comunicare tali informazioni ai propri dipendenti e ausiliari, i quali sono soggetti al medesimo di dovere di riservatezza.

5. Con il regolamento di cui al comma 2, la Consob può stabilire i casi in cui il rappresentante che non si trovi in alcuna delle condizioni di cui all'articolo 135-decies può esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

ISTRUZIONI DI VOTO

(Sezione contenente informazioni destinate al solo Rappresentante Designato - Barrare le caselle prescelte)

Il/La sottoscritto/a _____ (denominazione/dati anagrafici) delega il Rappresentante Designato a votare secondo le seguenti istruzioni di voto all'assemblea convocata da Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. per il giorno:

- **20 dicembre 2013** alle ore 11:00, in unica convocazione.

N.B. Rispetto alle diverse deliberazioni, il delegante ha facoltà di barrare una sola casella in ciascuna colonna; in caso di voto equivoco, il Rappresentante Designato considererà non efficace l'istruzione di voto, e conseguentemente le azioni del delegante non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere. Nella Colonna C, in caso di opzione per la modifica delle istruzioni di voto fornite nella Colonna A, è richiesto al delegante di indicare il proponente della modifica/integrazione per cui intende votare a favore; in questo caso il suo voto sarà inteso come astensione rispetto a ogni eventuale altra proposta di modifica/integrazione.

Parte Straordinaria

1. **Deliberazione 1:** Esame della situazione patrimoniale della Società al 30 settembre 2013 ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.⁽¹⁾

Colonna A Deliberazioni sottoposte al voto ⁽²⁾	Colonna B In caso di circostanze ignote all'atto del rilascio della delega ⁽³⁾	Colonna C In caso di votazione su modifiche o integrazioni delle deliberazioni di cui alla Colonna A ⁽⁴⁾
<div>Favorevole <input type="checkbox"/></div> <div>Contrario <input type="checkbox"/></div> <div>Astenuto <input type="checkbox"/></div>	<div>Confermo le istruzioni sub Colonna A <input type="checkbox"/></div> <div>Revoco le istruzioni sub Colonna A⁽²⁾ <input type="checkbox"/></div> <div>Autorizzo il Rappresentane Designato a votare in modo difforme alle istruzioni impartite sub Colonna A e conseguentemente:</div> <div> <div>- Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto favorevole <input type="checkbox"/></div> <div>- Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto contrario <input type="checkbox"/></div> <div>- Modifico le istruzioni sub Colonna A e mi astengo <input type="checkbox"/></div> </div>	<div>Confermo le istruzioni sub Colonna A <input type="checkbox"/></div> <div>Revoco le istruzioni sub Colonna A⁽²⁾ <input type="checkbox"/></div> <div>Autorizzo il Rappresentane Designato a votare in modo difforme alle istruzioni impartite sub Colonna A e conseguentemente:</div> <div> <div>- Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto favorevole alla modifica/integrazione proposta da: <input type="checkbox"/> C.d.A., <input type="checkbox"/> altro socio (indicare il nome del socio)_____⁽⁶⁾ <input type="checkbox"/></div> <div>- Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto contrario a tutte Le proposte di modifica/integrazione <input type="checkbox"/></div> <div>- Modifico le istruzioni sub Colonna A e mi astengo rispetto a tutte Le proposte di modifica/integrazione <input type="checkbox"/></div> </div>

Deliberazione 2: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione a) della delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. ad aumentare in una o più volte ed in via scindibile il capitale sociale a pagamento per un importo massimo di Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, oppure mediante l'emissione di azioni di risparmio, oppure mediante l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie, con o senza warrant abbinati, da eseguirsi entro cinque anni dalla data di deliberazione e da offrirsi in opzione ai Soci ai sensi dell'articolo 2.441, comma 1 del Codice Civile, b) della delega ai sensi dell'articolo 2420-ter c.c. ad emettere anche in più tranches obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società, oppure in azioni di risparmio, oppure in azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie, con o senza warrant abbinati, da eseguirsi entro cinque anni dalla data di deliberazione e da offrirsi in opzione ai soci, a valersi sulla delega di aumento di capitale di cui al precedente punto (a) sino ad un importo massimo di Euro 50.000.000,00 (cinquanta milioni) e comunque nei limiti di volta in volta consentiti dall'articolo 2.412 e 2420-bis del Codice Civile, c) della facoltà di emettere warrant, anche in più volte, da assegnare gratuitamente oppure offrire in opzione a tutti gli aventi diritto, a valersi sulla delega di aumento di capitale di cui al precedente punto (a) sino ad un importo massimo di Euro 50.000.000,00 (cinquantamiloni). Tutte le deleghe di cui sopra includono la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di eventualmente escludere o limitare il diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto e quinto comma, c.c. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Delibere inerenti e conseguenti.⁽¹⁾

Colonna A Deliberazioni sottoposte al voto ⁽²⁾	Colonna B In caso di circostanze ignote all'atto del rilascio della delega ⁽³⁾	Colonna C In caso di votazione su modifiche o integrazioni delle deliberazioni di cui alla Colonna A ⁽⁴⁾
Favorevole <input type="checkbox"/> Contrario <input type="checkbox"/> Astenuto <input type="checkbox"/>	Confermo le istruzioni sub Colonna A <input type="checkbox"/> Revoco le istruzioni sub Colonna A ⁽²⁾ <input type="checkbox"/> Autorizzo il Rappresentane Designato a votare in modo difforme alle istruzioni impartite sub Colonna A e conseguentemente: - Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto favorevole <input type="checkbox"/> - Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto contrario <input type="checkbox"/> - Modifico le istruzioni sub Colonna A e mi astengo <input type="checkbox"/>	Confermo le istruzioni sub Colonna A <input type="checkbox"/> Revoco le istruzioni sub Colonna A ⁽²⁾ <input type="checkbox"/> Autorizzo il Rappresentane Designato a votare in modo difforme alle istruzioni impartite sub Colonna A e conseguentemente: - Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto favorevole alla modifica/integrazione proposta da: <input type="checkbox"/> C.d.A., <input type="checkbox"/> altro socio (indicare il nome del socio) _____ ⁽⁶⁾ <input type="checkbox"/> - Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto contrario a tutte Le proposte di modifica/integrazione <input type="checkbox"/> - Modifico le istruzioni sub Colonna A e mi astengo rispetto a tutte Le proposte di modifica/integrazione <input type="checkbox"/>

Deliberazione 3: Proposta di modifica dell’art. 8 (Assemblea) e dell’art. 9 (Intervento e rappresentanza in Assemblea) dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.⁽¹⁾

Colonna A Deliberazioni sottoposte al voto ⁽²⁾	Colonna B In caso di circostanze ignote all’atto del rilascio della delega ⁽³⁾	Colonna C In caso di votazione su modifiche o integrazioni delle deliberazioni di cui alla Colonna A ⁽⁴⁾
Favorevole <input type="checkbox"/> Contrario <input type="checkbox"/> Astenuto <input type="checkbox"/>	<div> Confermo le istruzioni sub Colonna A <input type="checkbox"/> </div> <div> Revoco le istruzioni sub Colonna A⁽²⁾ <input type="checkbox"/> </div> <div> Autorizzo il Rappresentane Designato a votare in modo difforme alle istruzioni impartite sub Colonna A e conseguentemente: <div> - Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto favorevole <input type="checkbox"/> </div> <div> - Modifico le istruzioni sub Colonna A e voto contrario <input type="checkbox"/> </div> <div> - Modifico le istruzioni sub Colonna A e mi astengo <input type="checkbox"/> </div> </div>	

- ⁽¹⁾ Non sussistono interessi propri o di terzi del Rappresentante Designato o dei suoi eventuali sostituti rispetto alla proposta di deliberazione sub Colonna A.
- ⁽²⁾ Ai sensi dell'articolo 135-undecies, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998, "Le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea. In relazione alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto, le azioni del socio non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle delibere".
- ⁽³⁾ Ove si verificano circostanze di rilievo, ignote all'atto del rilascio della delega, che non possono essere comunicate al delegante, è possibile scegliere tra: (i) la conferma dell'istruzione di voto già espressa; (ii) la modifica dell'istruzione di voto già espressa; (iii) la revoca dell'istruzione di voto già espressa; (iv) l'autorizzazione al Rappresentante Designato ad esprimere un voto difforme da quello indicato nella Colonna A delle presenti istruzioni qualora le circostanze sopravvenute facciano ragionevolmente ritenere che il delegante, se le avesse conosciute, avrebbe modificato in tal senso le istruzioni di voto. Ove non sia effettuata alcuna scelta, si intenderanno confermate le istruzioni di voto sub Colonna A.
- ⁽⁴⁾ Per il caso in cui si verificano modifiche o integrazioni delle proposte di deliberazione sottoposte all'assemblea, è possibile scegliere tra: (i) la conferma dell'istruzione di voto eventualmente già espressa; (ii) la modifica dell'istruzione di voto già espressa o il conferimento dell'istruzione di voto; (iii) la revoca dell'istruzione di voto già espressa; (iv) l'autorizzazione al Rappresentante Designato a votare in modo difforme da quanto indicato nella Colonna A delle presenti istruzioni. Ove non sia effettuata alcuna scelta si intenderanno confermate le istruzioni di voto sub Colonna A.
- ⁽⁵⁾ In presenza di proposta del Consiglio di Amministrazione e/o del Socio di maggioranza.
- ⁽⁶⁾ Al delegante è chiesto d'indicare nella Colonna C il nominativo del socio proponente per la cui proposta intende votare a favore.

Data _____

Firma _____