



**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 10 gennaio 2014 alle ore 11:15, presso gli uffici di Via Locchi, 3 Milano 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, Società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A., soggetta a direzione e coordinamento di A.C. Holding S.r.l.

Assume la presidenza il Signor Andrea Tempofosco, 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 10 gennaio 2014, parte ordinaria, alle ore 11.00, presso la sede sociale, in Milano, via Locchi n. 3, è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale e della normativa vigente, sul sito internet della società in data 20 novembre 2013 e 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, Sara Colombo, nominata consigliere dall'assemblea degli Azionisti del 24 giugno 2013, Andrea Rozzi, nominato consigliere dall'assemblea degli Azionisti del 24 giugno 2013 e Antonio Gallo, subentrato in data 14 novembre



2013 a seguito delle dimissioni dalla carica con effetto immediato del consigliere Rino Garbetta. Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, il dimissionario Rino Garbetta è subentrato il dott. Antonio Gallo, primo e unico candidato non eletto, appartenente alla medesima lista presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l. da cui era stato nominato l'ex Consigliere Rino Garbetta;

- sono assenti giustificati i consiglieri Paolo Buono, Rosa Anna Fumarola e Marco Piemonte.

Il presidente dichiara di essere stato nominato consigliere dall'assemblea degli Azionisti del 24 giugno 2013, nonché Amministratore Delegato e Presidente dal consiglio di amministrazione del 26 giugno 2013.

Il presidente dichiara inoltre che per il collegio sindacale, risultano presenti il Presidente, Massimo Pratelli e il sindaco effettivo Gianluca Donnini, mentre è assente giustificato il sindaco effettivo Stefano Trotta. Proseguendo, il Presidente ricorda che in data 11 ottobre 2013, i sindaci effettivi Dott. Luciano Lionello Godoli e Luca Bisignani, hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica, con effetto immediato. Pertanto, ai dimissionari Dott. Luciano Lionello Godoli e Dott. Luca Bisignani sono subentrati in pari data, quali Sindaci effettivi, i Sindaci supplenti Dott. Gianluca Donnini e Dott. Stefano Trotta. Il presidente ricorda altresì che, lo stesso Presidente del Collegio Sindacale dott. Massimo Pratelli, in data 14 ottobre 2013, ha rassegnato le dimissioni che avranno effetto a decorrere dall'odierna assemblea.

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 11.20) presenti 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 5 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di 16.797.829 numero azioni ordinarie, pari al 34,578% 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 ri-



spondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle società 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 sussistenza 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 l'Avv. Giulia Carnà, 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 all'Avv. Giulia Carnà 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. Il presidente precisa che non sono pervenute domande prima dell'odierna 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 (codice 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 l'Avv. Angelo Cardarelli, intervenuto in assemblea tramite l'Avv. Giulio Tonelli, 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 e di non aver interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno.

Il presidente dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

1) *Revoca della delibera assembleare del 24 giugno 2013, avente ad oggetto la "Rideterminazione dei compensi in capo al Collegio Sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.*

2) *Nomina del Collegio Sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.*

3) *Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale. Delibere inerenti e conseguenti.*

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

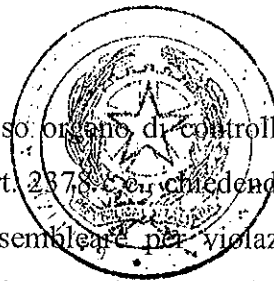
- sono state pubblicate sul sito internet della Società, nonché depositate presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, le relazioni degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF e le liste di candidati per il rinnovo del Collegio Sindacale. La suddetta documentazione è stata altresì distribuita agli intervenuti;

In considerazione del fatto che i succitati documenti sono stati distribuiti a tutti gli intervenuti, 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 la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento, con i relativi allegati, è stata tempestivamente depositata presso la sede legale della Società nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società in data 20 novembre 2013, ai sensi delle disposizioni vigenti.

Il Presidente, ricorda altresì che l'Assemblea del 24 giugno 2013, aveva deliberato di revocare la deliberazione assunta dall'assemblea del 29 marzo 2011 in merito alla fissazione dell'emolumento spettante al Collegio Sindacale in base alla tariffe professionali vigenti, nonché di fissare un ammontare prestabilito degli stessi, secondo quanto già posto in essere dalle altre società del gruppo Sintesi, in ottemperanza alle linee guida adottate dalla Capogruppo A.C. Holding S.r.l..

Proseguendo nella trattazione, il Presidente informa che il Collegio Sindacale ha notificato alla Società in data 20 settembre 2013, un atto di citazione con cui ha impugnato la delibera assembleare assunta in data 24 giugno 2013, avente ad oggetto la "Rideterminazione dei compensi in capo al Collegio Sindacale".



. Successivamente, in data 26 settembre 2013, lo stesso organo di controllo ha altresì notificato alla società un ricorso d'urgenza, ex art. 2378, per chiedendo la sospensione degli effetti della medesima delibera assembleare per violazione dell'art. 2402 c.c.... Per quanto concerne tale giudizio cautelare, attualmente pendente innanzi al Tribunale di Milano, il Giudice ha disposto un rinvio dell'udienza al 18 febbraio 2014, onde verificare che Sintesi provveda alla revoca della delibera impugnata, oggetto di vertenza.

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.

- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

- *di revocare la delibera assembleare del 24 giugno 2013, avente ad oggetto la "Rideterminazione dei compensi in capo al Collegio Sindacale".*

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.

Prende la parola l'azionista Carlo Maria Braghero, il cui intervento è sintetizzato così: preliminarmente chiede di sapere chi siano i soggetti delegati per A.C. Holding S.r.l. e per YA Global Dutch B.V.. Successivamente, osserva che la revoca della suddetta delibera si traduce sostanzialmente nel dare ragione alla posizione assunta dal Collegio Sindacale, aspetto peraltro abbastanza evidente. Al riguardo, l'azionista chiede perché la Società debba farsi carico delle spese inerenti ad una delibera così "scellerata", assunta malgrado in quella sede il Collegio Sindacale abbia espresso la propria contrarietà e non si opti per proporre un'azione sociale di responsabilità nei confronti di chi ha votato una simile delibera.

In risposta, il Presidente afferma che A.C. Holding S.r.l. è rappresentata dal Dott. Arrigo Maria Alduino Ventimiglia di Monteforte, Amministratore unico della società, mentre Ya Global Dutch B.V., è rappresentata per delega dall'Avv. Andrea



Angelillis.

Il Presidente prosegue, sostenendo che la summenzionata delibera del 24 giugno 2013 era stata assunta con l'intento di fissare l'emolumento spettante al Collegio Sindacale indicandone un ammontare prestabilito, secondo quanto già posto in essere dalle altre società del gruppo Sintesi e quindi con la volontà di ottemperare alle linee guida adottate dalla Capogruppo A.C. Holding S.r.l.. La precedente delibera assunta dall'assemblea in data 29 marzo 2011, infatti, non indicava un ammontare determinato in merito alla fissazione dell'emolumento, bensì venivano genericamente richiamate le tariffe professionali vigenti, senza specificare ulteriori indici per determinare quali scaglioni delle tariffe professionali vigenti dover considerare al fine di calcolare tale emolumento. Chiarita la finalità di tale delibera, il Presidente precisa che se si è giunti a deliberare la revoca della delibera assunta in data 24 giugno 2013 è perché non sono state correttamente interpretate le procedure da seguire.

Interviene nuovamente l'azionista Braghero constatando come la risposta del Presidente sia parziale, tendenziosa e insufficiente e per tale motivo, decide di astenersi dalla votazione della proposta di deliberazione.

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

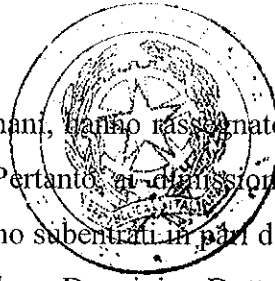
Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:35) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 5 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.829 azioni, pari al 34,578% del capitale sociale.

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

- ☐ favorevoli: n. 10.796.372 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni e Gianfranco Maria Caradonna con n. 10 azioni);
- ☐ contrari: nessuno;
- ☐ astenuti: n. 6.001.457 voti (YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni, Carlo Fabris rappresentato per delega dal Sig. Carlo Maria Braghero con n. 1.426 azioni e Carlo Maria Braghero personalmente con n. 31 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 l'Assemblea degli Azionisti è stata chiamata per deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale. In data 11 ottobre 2013, i sindaci ef-



fettivi Dott. Luciano Lionello Godoli e Luca Bisignani, hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica, con effetto immediato. Pertanto, ai dimissionari Dott. Luciano Lionello Godoli e Dott. Luca Bisignani erano subentrati in pari data, quali Sindaci effettivi, i Sindaci supplenti Dott. Gianluca Donnini e Dott. Stefano Trotta. Lo stesso Presidente del Collegio Sindacale, dott. Massimo Pratelli, in data 14 ottobre 2013, ha rassegnato le dimissioni che avranno effetto a decorrere dalla data di convocazione della prima assemblea utile, nonché in data odierna. Si rende, pertanto, necessario, provvedere alla convocazione dell'assemblea che nomini l'intero Collegio Sindacale e la determinazione dei relativi compensi. Pertanto, alla data odierna il Collegio, inteso come organo, non ha alcun componente risultando necessario quindi procedere alla sua integrale nomina.

Il Presidente comunica che, con riferimento alla nomina dei nuovi membri del Collegio Sindacale, sono state tempestivamente depositate presso la sede legale della Società due liste di candidati presentati dall'azionista AC Holding Srl e dall'Azionista YA Global Dutch B.V..

La lista di candidati presentata dall'Azionista A.C. Holding S.r.l., titolare di n. 10.796.362 azioni, pari al 22,22% del capitale sociale di Sintesi S.p.A., è composta dai seguenti nominativi:

Sindaci effettivi

- 1 - Stefano Trotta, nato a Bologna il 3 novembre 1966;
- 2 - Tatiana Bertoni, nata a La Spezia il 23 gennaio 1948;

Sindaci supplenti

- 1 - Gianluca Donnini, nato a Paderno Dugnano (MI) il 6 aprile 1971;

La lista di candidati presentata dall'Azionista YA Global Dutch B.V., titolare di n. 6.000.000 azioni, pari al 12,351% del capitale sociale di Sintesi S.p.A., è composta dai seguenti nominativi:

Sindaci effettivi

- 1 - Gianvito Morretta, nato a Salerno il 12 gennaio 1970;

Sindaci supplenti

- 1 - Eleonora Briolini, nata a Pescara l'8 dicembre 1971;

Le suddette liste risultano essere state tempestivamente depositate nei termini di legge e dello statuto, presso la sede sociale della società, unitamente ai loro curricula ed alle indicazioni degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti in altre società, alle dichiarazioni di accettazione della candidatura ed alle attesta-



zioni previste dalla 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.

Pertanto, il procedimento di nomina dei componenti il Collegio Sindacale, dovrà avvenire sulla base di liste presentate dagli Azionisti in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente e dall'art. 18 del vigente Statuto.

Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti, i quali restano in carica tre esercizi sociali. Alla minoranza – che non sia parte dei rapporti di collegamento, neppure indiretto, rilevanti ai sensi dell'art. 148 comma 2 del D.Lgs. 58/1998 e relative norme regolamentari – è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente.

Il Presidente rammenta che i Sindaci sono tenuti al rispetto delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari sui limiti al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo che possono essere assunti presso altre società. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere inoltre assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa – anche regolamentare - vigente in materia.

Prima di proseguire con la lettura della proposta di delibera, il Presidente informa che in data 24 dicembre 2013 il Collegio Sindacale di Sintesi S.p.A. ha ricevuto una denuncia ex art. 2408, comma 2 Codice Civile da parte dell'azionista Rag. Carlo Maria Braghero di fatti censurabili, con contestuale richiesta al Collegio Sindacale di esecuzione di ogni necessaria indagine al fine di verificare la fondatezza dei fatti oggetto di denuncia. Di tale richiesta dell'Azionista Rag. Braghero viene data lettura. In particolare, l'azionista Rag. Braghero fa appello, a norma dell'art. 2408 c.c., al Collegio Sindacale, affinché verifichi la procedura di nomina del Collegio Sindacale che, a suo dire, sembrerebbe scorretta, evidenziando come non sia possibile procedere all'elezione ex-novo del medesimo Collegio, bensì attraverso una integrazione per consentirne il completamento del mandato in corso.

Pertanto, il Collegio Sindacale, nella persona del Dott. Massimo Pratelli dà lettura della relazione predisposta, che formerà l'Allegato **B** al presente verbale.

Inoltre, il Presidente evidenzia che nella segnalazione ex art. 2408 c.c. l'azionista Rag. Braghero afferma testualmente che *“infatti, a norma dell'art. 2401 c.c., i due sindaci supplenti subentrati a Godoli e Bisignani decadono dall'incarico con l'assemblea che deve semplicemente integrare il collegio eleggendo innanzitutto i*



nuovi effettivi e poi, il nuovo supplente poiché il collega Dott. Donnini (in base a quanto pubblicato) torna supplente”, tale affermazione risulta confusa e poco chiara, in quanto la presenza del Dott. Donnini, quale sindaco supplente nella lista presentata dall'azionista AC Holding deve intendersi quale nuova candidatura e non come “ritorno automatico”, alla carica conferita nel precedente mandato, essendo lo stesso cessato con la presente assemblea.

Il presidente informa che il socio AC Holding i) ha proposto di fissare in 3 esercizi, e dunque fino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2015, la durata in carica del Collegio Sindacale; (ii) di determinare in Euro 30.000,00 il compenso complessivo annuo del Collegio Sindacale, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico, di cui Euro 12.500 al Presidente ed Euro 8.750 per ciascun sindaco effettivo.

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 presso la sede sociale.

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.

Prende la parola l'azionista Carlo Maria Braghero il cui intervento viene sintetizzato nei seguenti termini: in via preliminare, esprime un apprezzamento per il lavoro svolto dal Collegio Sindacale e per aver predisposto una relazione quanto mai attenta ed equilibrata e si rammarica della circostanza che tale Collegio Sindacale decada a seguito delle dimissioni del Presidente, dott. Massimo Pratelli, alla luce dell'ottimo lavoro svolto. Per quanto concerne il merito della relazione predisposta dall'organo di controllo, prosegue l'azionista Braghero, ne prende atto in quanto dotata di una sua *ratio* pur non condividendone le motivazioni. Per ciò che concerne l'aspetto che il Presidente ha considerato essere una parte confusa della sua denuncia, il Dott. Rag. Braghero contesta tale considerazione, in quanto la circostanza che il Presidente abbia specificato che la proposta pervenuta dal socio A.C. Holding S.r.l. con il nominativo del Dott. Donnini quale sindaco supplente costituisca un nuovo mandato non è, a suo modo di vedere, corretto in quanto il Dott. Donnini non essendosi dimesso, non potrebbe avere una nuova nomina. Per

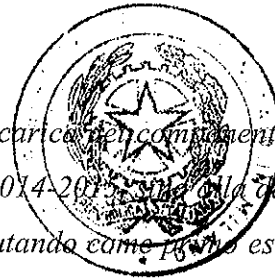


quanto concerne le nuove candidature per la nomina del Collegio Sindacale, l'azionista espone alcune considerazioni, alla luce del fatto che il futuro organo di controllo sarà composto dal dott. Morretta, quale Presidente e dai Dott. Trotta e Bertonati, quali sindaci effettivi. Innanzitutto osserva come sia interessante e cautelativo per i soci di minoranza, seppure non tranquillizzante, la circostanza secondo cui il futuro presidente del Collegio Sindacale sia specializzato in ambito fallimentare. Per quanto concerne il Dott. Trotta, si preoccupa per la circostanza che già lo stesso ricopra una miriade di incarichi in altre società per cui si auspica che il Dott. Trotta possa dedicare del tempo anche per codesta società. Per quanto riguarda la Dott.ssa Bertonati, sottolinea una contraddittorietà emersa dall'esame del curriculum vitae, ovvero nell'elenco delle cariche ricoperte dalla stessa al 18 dicembre 2013 risulta rivestire contemporaneamente la carica di sindaco effettivo e di sindaco supplente presso la società Hi Real S.p.A., risultando anomalo che la stessa persona ricopra presso la medesima società contemporaneamente la funzione sia di sindaco effettivo che di sindaco supplente.

In risposta, il Presidente chiede al consigliere Andrea Rozzi, Amministratore Delegato di Hi Real S.p.A., di fornire chiarimenti in merito alle perplessità formulate dall'azionista Braghero per quanto emerso dal curriculum vitae della Dott.ssa Bertonati. Il dott. Rozzi evidenzia che in data 26 novembre 2013, a seguito delle dimissioni della Dott.ssa Moschini, Presidente del collegio Sindacale, è subentrata quale sindaco effettivo la Dott.ssa Bertonati, in quanto la stessa precedentemente rivestiva la carica di sindaco supplente. Pertanto, si tratta semplicemente di non aver espunto dal curricula la sua precedente carica in Hi Real S.p.A..

Prende la parola l'Avv. Andrea Angelillis, in delega per YA Global Dutch B.V., il quale replica alla considerazione fatta dall'azionista Braghero nel considerare il Dott. Morretta, futuro Presidente del collegio sindacale che sarà nominato in data odierna, come esperto in ambito fallimentare. L'Avv. Angelillis precisa che appare alquanto riduttivo limitare le esperienze del Dott. Morretta in ambito delle procedure fallimentari, in quanto lo stesso è componente di numerosi collegi sindacali, e in società anche di diritto pubblico. Nel recente passato, è stato componente di commissione presso l'ordine del Consiglio nazionale dei dottori commercialisti in ambiti di fiscalità e altre tematiche.

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



a) *Determinare in tre esercizi il periodo di durata della carica dei componenti il collegio sindacale, 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;*

Sul punto, interviene l'azionista Carlo Maria Braghero il quale riscontrerebbe un'anomalia nella proposta di delibera appena letta. A suo dire, il collegio sindacale che sarà nominato oggi, non può rimanere in carica sino al 31 dicembre 2015, bensì sino al 31 dicembre 2016, in quanto il periodo di durata in carica è triennale. In risposta, il Presidente segnala che pur essendo nominato in data odierna, il Collegio Sindacale dovrà svolgere le verifiche anche con riferimento all'esercizio al 31 dicembre 2013, che si è chiuso formalmente dal punto di vista del calendario, ma non è stato ancora approvato. Pertanto, il primo esercizio che il nuovo organo di controllo dovrà approvare è quello chiuso alla data del 31 dicembre 2013; del resto, anche il codice civile menziona "tre esercizi" e non tre anni e per "tre esercizi" si intendono il momento di approvazione del bilancio.

La delibera, dunque, è corretta in quanto gli esercizi da approvare sono quelli relativi al 2013-2014-2015 e il nuovo Collegio Sindacale avrà scadenza alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015; diversamente, se si seguisse il ragionamento posto dal Dott. Braghero ci troveremmo con un Collegio Sindacale che dovrebbe approvare ben quattro bilanci di esercizio e non tre, come prescritto dalla normativa.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:45) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 5 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.829 azioni, pari al 34,578% del capitale sociale e pongo in votazione la proposta di delibera di cui ho in precedenza dato lettura.

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

- ☐ favorevoli: n. 16.796.372 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni, YA Global Dutch BV con n. 6.000.000 azioni e Gianfranco Maria Caradonna con n. 10 azioni);
- ☐ contrari: n. 1.457 voti (Carlo Fabris rappresentato per delega dal Sig. Carlo Maria Braghero con n. 1.426 azioni e Carlo Maria Braghero personalmente con n. 31 azioni);
- ☐ astenuti: nessuno.

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



approvata a maggioranza.

b) *“Votazione delle liste presentate dal socio A.C. Holding S.r.l. e dal socio YA Global Dutch BV”*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:48) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 5 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.829 azioni, pari al 34,578% 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. 10.796.372 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni e Gianfranco Maria Caradonna con n.10 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. 1.457 voti (Carlo Fabris rappresentato per delega dal Sig. Carlo Maria Braghero con n. 1.426 azioni e Carlo Maria Braghero personalmente con n. 31 azioni)
- ☐ astenuti: n. 0 voti

Il presidente dichiara dunque che risultano eletti quali membri del collegio sindacale i seguenti nominativi:

Sindaci effettivi

Gianvito Morretta, quale **Presidente**, nato a Salerno il 12 gennaio 1970, CF MRRGVT70A12H703D;

Stefano Trotta, nato a Bologna il 3 novembre 1966, CF TRTSFN66S03A944H;

Tatiana Bertonati, nata a La Spezia il 23 gennaio 1948, CF BRTITN48A63E463E;

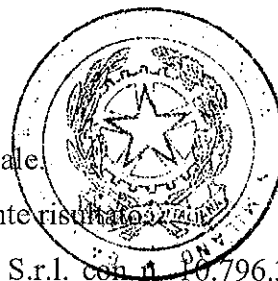
Sindaci supplenti

Gianluca Donnini, nato a Paderno Dugnano (MI) il 6 aprile 1971, CF DNNGLC71D06G220C;

Eleonora Briolini, nata a nata a Pescara l'8 dicembre 1971, CF BRLLNR71T48G482W;

d) *“Determinare in euro 30.000,00, oltre al rimborso delle spese, il compenso lordo complessivamente dovuto al collegio sindacale, ossia Euro 12.500,00 al Presidente ed Euro 8.750,00 per ciascun sindaco effettivo.*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:50) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 5 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori



di n. 16.797.829 azioni, pari al 34,578% del capitale sociale.

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

- ☐ favorevoli: n. 10.796.372 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni e Gianfranco Maria Caradonna con n.10 azioni)
- ☐ contrari: n. 1.457 voti (Carlo Fabris rappresentato per delega dal Sig. Carlo Maria Braghero con n. 1.426 azioni e Carlo Maria Braghero personalmente con n. 31 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 e ultimo punto all'ordine del giorno**, il presidente apre la trattazione ricordando che in data 14 novembre 2013 il Consigliere Rino Garbetta ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica con effetto immediato. Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale al dimissionario Rino Garbetta è subentrato il dott. Antonio Gallo, primo e unico candidato non eletto, appartenente alla medesima lista presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l. da cui era stato nominato l'ex Consigliere Rino Garbetta.

Il presidente invita i presenti a formulare ulteriori proposte in ordine alla nomina di un Consigliere.

Prende la parola l'azionista AC Holding il quale propone di confermare alla carica di membro del consiglio di amministrazione il Dott. Antonio Gallo fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015, scadenza coincidente con quella degli altri consiglieri in carica.

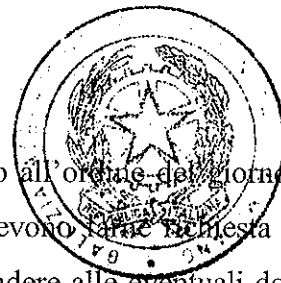
Il presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, al termine della quale aprirà la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno:

"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,*

DELIBERA

di nominare alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione, il cooptato dott. Antonio Gallo, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015.



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.

Interviene l'azionista Carlo Maria Braghero, il quale innanzitutto segnala l'assenza in codesta assemblea di tutti gli amministratori qualificati come non esecutivi, sebbene non ci sia alcun obbligo normativo che imponga la loro presenza.

Proseguendo, chiede informazioni in merito alle dimissioni dalla carica di consigliere del Dott. Rino Garbetta, il quale ricopre incarichi a vario titolo all'interno delle società del gruppo. Più specificatamente, chiede se tali dimissioni saranno accompagnate ad altre dimissioni dalle ulteriori cariche che lo stesso ricopre all'interno del Gruppo o trattasi semplicemente di una "mossa strumentale" finalizzato al subentro del dott. Antonio Gallo.

L'azionista Braghero, chiede altresì se il consigliere indipendente, Dott. Marco Piemonte, è lo stesso soggetto che circa nel 2008 è stato gestore dei fondi Cofim Invest e Cofim Solution, come appreso da una notizia di stampa del 20 novembre 2008, o trattasi semplicemente di un caso di omonimia.

Prende la parola il Presidente, il quale informa l'azionista che sarà sua premura segnalare agli amministratori non esecutivi la loro assenza in tale sede. Per quanto concerne le dimissioni del Dott. Garbetta, si tratta semplicemente di una valutazione personale dello stesso Dott. Garbetta il quale, essendo stato definito un contratto di cessione della partecipazione di Moviemax Media Group S.p.A., ha ritenuto opportuno non rivestire incarichi in una società, che non farà più parte dello stesso gruppo. Il Presidente informa che, in base a quanto di sua conoscenza, il consigliere Marco Piemonte non risulta essere stato il gestore dei suddetti fondi, tuttavia si sarebbe riservato di fare gli opportuni approfondimenti durante uno dei prossimi consigli di amministrazione.

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 12:10) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 5 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.797.829 azioni, pari al 34,578 % del capitale sociale

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



- ☐ favorevoli: n. 10.797.829 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 10.796.362 azioni; Carlo Fabris rappresentato per delega dal Sig. Carlo Maria Braghero con n. 1.426 azioni, Gianfranco Maria Caradonna con n.10 azioni, Carlo Maria Braghero personalmente con n. 31 azioni);
- ☐ contrari: nessun contrario;
- ☐ 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 12:15 ringraziando tutti gli intervenuti.

IL SEGRETARIO

(Giulia Garnà)

IL PRESIDENTE

(Andrea Tempofosco)

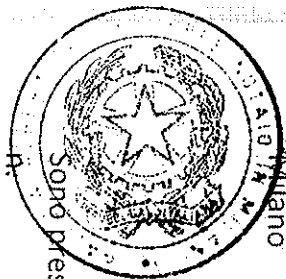
SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.p.A.

Assemblea ordinaria del 10/01/2014
Unica ConvocazioneORA INIZIO: 11,15
ORA FINE: 12,15

| PARTICIPANTE | | QUALITA' VOIANTE | DELEGATO DA | VINCOLO | AZIONI | PERCENTUALE SUL CAPITALE |
|--------------|----------------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------|--------------------------|
| 1 | BRAGHERO CARLO MARIA | INTESTATARIO | | | 31 | 0,000% |
| 2 | CAADONNA GIANFRANCO MARIA | INTESTATARIO | | | 10 | 0,000% |
| 3 | DELLA GIOIA HOLDING S.R.L. | INTESTATARIO | | DR. VENTIMIGLIA AU | 10.736.362 | 22,224% |
| 4 | BRAGHERO CARLO MARIA | DELEGATO | FABRIS CARLO | | 1.426 | 0,003% |
| 5 | BRAGHERO CARLO MARIA | DELEGATO | VA GLOBAL DUTCH B.V. | | 6.020.000 | 12,351% |
| 6 | | | | | | 0,000% |
| 7 | | | | | | 0,000% |
| 8 | | | | | | 0,000% |
| 9 | | | | | | 0,000% |
| 10 | | | | | | 0,000% |
| 11 | | | | | | 0,000% |
| 12 | | | | | | 0,000% |
| 13 | | | | | | 0,000% |
| 14 | | | | | | 0,000% |
| 15 | | | | | | 0,000% |
| 16 | | | | | | 0,000% |
| 17 | | | | | | 0,000% |
| 18 | | | | | | 0,000% |
| 19 | | | | | | 0,000% |
| 20 | | | | | | 0,000% |
| 21 | | | | | | 0,000% |
| 22 | | | | | | 0,000% |
| 23 | | | | | | 0,000% |
| 24 | | | | | | 0,000% |
| 25 | | | | | | 0,000% |
| 26 | | | | | | 0,000% |
| 27 | | | | | | 0,000% |
| 28 | | | | | | 0,000% |
| 29 | | | | | | 0,000% |
| 30 | | | | | | 0,000% |
| 31 | | | | | | 0,000% |
| 32 | | | | | | 0,000% |
| 33 | | | | | | 0,000% |
| 34 | | | | | | 0,000% |
| 35 | | | | | | 0,000% |
| 36 | | | | | | 0,000% |
| 37 | | | | | | 0,000% |
| 38 | | | | | | 0,000% |
| 39 | | | | | | 0,000% |
| 40 | | | | | | 0,000% |
| 41 | | | | | | 0,000% |
| 42 | | | | | | 0,000% |
| 43 | | | | | | 0,000% |
| 44 | | | | | | 0,000% |
| 45 | | | | | | 0,000% |
| 46 | | | | | | 0,000% |
| 47 | | | | | | 0,000% |
| 48 | | | | | | 0,000% |
| 49 | | | | | | 0,000% |
| 50 | | | | | | 0,000% |
| 51 | | | | | | 0,000% |
| 52 | | | | | | 0,000% |
| 53 | | | | | | 0,000% |
| 54 | | | | | | 0,000% |
| 55 | | | | | | 0,000% |
| 56 | | | | | | 0,000% |
| 57 | | | | | | 0,000% |
| 58 | | | | | | 0,000% |
| 59 | | | | | | 0,000% |
| 60 | | | | | | 0,000% |
| 61 | | | | | | 0,000% |
| 62 | | | | | | 0,000% |
| 63 | | | | | | 0,000% |
| 64 | | | | | | 0,000% |
| 65 | | | | | | 0,000% |
| 66 | | | | | | 0,000% |
| 67 | | | | | | 0,000% |
| 68 | | | | | | 0,000% |
| 69 | | | | | | 0,000% |
| 70 | | | | | | 0,000% |
| 71 | | | | | | 0,000% |
| 72 | | | | | | 0,000% |
| 73 | | | | | | 0,000% |
| 74 | | | | | | 0,000% |
| 75 | | | | | | 0,000% |
| 76 | | | | | | 0,000% |
| 77 | | | | | | 0,000% |
| 78 | | | | | | 0,000% |
| 79 | | | | | | 0,000% |
| 80 | | | | | | 0,000% |
| 81 | | | | | | 0,000% |
| 82 | | | | | | 0,000% |
| 83 | | | | | | 0,000% |
| 84 | | | | | | 0,000% |
| 85 | | | | | | 0,000% |
| 86 | | | | | | 0,000% |
| 87 | | | | | | 0,000% |
| 88 | | | | | | 0,000% |
| 89 | | | | | | 0,000% |
| 90 | | | | | | 0,000% |
| 91 | | | | | | 0,000% |
| 92 | | | | | | 0,000% |
| 93 | | | | | | 0,000% |
| 94 | | | | | | 0,000% |
| 95 | | | | | | 0,000% |
| 96 | | | | | | 0,000% |
| 97 | | | | | | 0,000% |
| 98 | | | | | | 0,000% |
| 99 | | | | | | 0,000% |
| 100 | | | | | | 0,000% |
| 101 | | | | | | 0,000% |
| 102 | | | | | | 0,000% |
| 103 | | | | | | 0,000% |
| 104 | | | | | | 0,000% |
| 105 | | | | | | 0,000% |
| 106 | | | | | | 0,000% |
| 107 | | | | | | 0,000% |
| 108 | | | | | | 0,000% |
| 109 | | | | | | 0,000% |
| 110 | | | | | | 0,000% |
| 111 | | | | | | 0,000% |
| 112 | | | | | | 0,000% |
| 113 | | | | | | 0,000% |
| 114 | | | | | | 0,000% |
| 115 | | | | | | 0,000% |
| 116 | | | | | | 0,000% |
| 117 | | | | | | 0,000% |
| 118 | | | | | | 0,000% |
| 119 | | | | | | 0,000% |
| 120 | | | | | | 0,000% |
| 121 | | | | | | 0,000% |
| 122 | | | | | | 0,000% |
| 123 | | | | | | 0,000% |
| 124 | | | | | | 0,000% |
| 125 | | | | | | 0,000% |
| 126 | | | | | | 0,000% |
| 127 | | | | | | 0,000% |
| 128 | | | | | | 0,000% |
| 129 | | | | | | 0,000% |
| 130 | | | | | | 0,000% |
| 131 | | | | | | 0,000% |
| 132 | | | | | | 0,000% |
| 133 | | | | | | 0,000% |
| 134 | | | | | | 0,000% |
| 135 | | | | | | 0,000% |
| 136 | | | | | | 0,000% |
| 137 | | | | | | 0,000% |
| 138 | | | | | | 0,000% |
| 139 | | | | | | 0,000% |
| 140 | | | | | | 0,000% |
| 141 | | | | | | 0,000% |
| 142 | | | | | | 0,000% |
| 143 | | | | | | 0,000% |
| 144 | | | | | | 0,000% |
| 145 | | | | | | 0,000% |
| 146 | | | | | | 0,000% |
| 147 | | | | | | 0,000% |
| 148 | | | | | | 0,000% |
| 149 | | | | | | 0,000% |
| 150 | | | | | | 0,000% |
| 151 | | | | | | 0,000% |
| 152 | | | | | | 0,000% |
| 153 | | | | | | 0,000% |
| 154 | | | | | | 0,000% |
| 155 | | | | | | 0,000% |
| 156 | | | | | | 0,000% |
| 157 | | | | | | 0,000% |
| 158 | | | | | | 0,000% |
| 159 | | | | | | 0,000% |
| 160 | | | | | | 0,000% |
| 161 | | | | | | 0,000% |
| 162 | | | | | | 0,000% |
| 163 | | | | | | 0,000% |
| 164 | | | | | | 0,000% |
| 165 | | | | | | 0,000% |
| 166 | | | | | | 0,000% |
| 167 | | | | | | 0,000% |
| 168 | | | | | | 0,000% |
| 169 | | | | | | 0,000% |
| 170 | | | | | | 0,000% |
| 171 | | | | | | 0,000% |
| 172 | | | | | | 0,000% |
| 173 | | | | | | 0,000% |
| 174 | | | | | | 0,000% |
| 175 | | | | | | 0,000% |
| 176 | | | | | | 0,000% |
| 177 | | | | | | 0,000% |
| 178 | | | | | | 0,000% |
| 179 | | | | | | 0,000% |
| 180 | | | | | | 0,000% |
| 181 | | | | | | 0,000% |
| 182 | | | | | | 0,000% |
| 183 | | | | | | 0,000% |
| 184 | | | | | | 0,000% |
| 185 | | | | | | 0,000% |
| 186 | | | | | | 0,000% |
| 187 | | | | | | 0,000% |
| 188 | | | | | | 0,000% |
| 189 | | | | | | 0,000% |
| 190 | | | | | | 0,000% |
| 191 | | | | | | 0,000% |
| 192 | | | | | | 0,000% |
| 193 | | | | | | 0,000% |
| 194 | | | | | | 0,000% |
| 195 | | | | | | 0,000% |
| 196 | | | | | | 0,000% |
| 197 | | | | | | 0,000% |
| 198 | | | | | | 0,000% |
| 199 | | | | | | 0,000% |
| 200 | | | | | | 0,000% |
| 201 | | | | | | 0,000% |
| 202 | | | | | | 0,000% |
| 203 | | | | | | 0,000% |
| 204 | | | | | | 0,000% |
| 205 | | | | | | 0,000% |
| 206 | | | | | | 0,000% |
| 207 | | | | | | 0,000% |
| 208 | | | | | | 0,000% |
| 209 | | | | | | 0,000% |
| 210 | | | | | | 0,000% |
| 211 | | | | | | 0,000% |
| 212 | | | | | | 0,000% |
| 213 | | | | | | 0,000% |
| 214 | | | | | | 0,000% |
| 215 | | | | | | 0,000% |
| 216 | | | | | | 0,000% |
| 217 | | | | | | 0,000% |
| 218 | | | | | | 0,000% |
| 219 | | | | | | 0,000% |
| 220 | | | | | | 0,000% |
| 221 | | | | | | 0,000% |
| 222 | | | | | | 0,000% |
| 223 | | | | | | 0,000% |
| 224 | | | | | | 0,000% |
| 225 | | | | | | 0,000% |
| 226 | | | | | | 0,000% |
| 227 | | | | | | 0,000% |
| 228 | | | | | | 0,000% |
| 229 | | | | | | 0,000% |
| 230 | | | | | | 0,000% |
| 231 | | | | | | 0,000% |
| 232 | | | | | | 0,000% |
| 233 | | | | | | 0,000% |
| 234 | | | | | | 0,000% |
| 235 | | | | | | 0,000% |
| 236 | | | | | | 0,000% |
| 237 | | | | | | 0,000% |
| 238 | | | | | | 0,000% |
| 239 | | | | | | 0,000% |
| 240 | | | | | | 0,000% |
| 241 | | | | | | 0,000% |
| 242 | | | | | | 0,000% |
| 243 | | | | | | 0,000% |
| 244 | | | | | | 0,000% |
| 245 | | | | | | 0,000% |
| 246 | | | | | | 0,000% |
| 247 | | | | | | 0,000% |
| 248 | | | | | | 0,000% |
| 249 | | | | | | 0,000% |
| 250 | | | | | | 0,000% |
| 251 | | | | | | 0,000% |
| 252 | | | | | | 0,000% |
| 253 | | | | | | 0,000% |
| 254 | | | | | | 0,000% |
| 255 | | | | | | 0,000% |
| 256 | | | | | | 0,000% |
| 257 | | | | | | 0,000% |
| 258 | | | | | | 0,000% |
| 259 | | | | | | 0,000% |
| 260 | | | | | | 0,000% |
| 261 | | | | | | 0,000% |
| 262 | | | | | | 0,000% |
| 263 | | | | | | 0,000% |
| 264 | | | | | | 0,000% |
| 265 | | | | | | 0,000% |
| 266 | | | | | | 0,000% |
| 267 | | | | | | 0,000% |
| 268 | | | | | | 0,000% |
| 269 | | | | | | 0,000% |
| 270 | | | | | | 0,000% |
| 271 | | | | | | 0,000% |
| 272 | | | | | | 0,000% |
| 273 | | | | | | 0,000% |
| 274 | | | | | | |

2007/596

SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.p.A.
Via Vittorio Locchi n. 3



Sono presenti o rappresentati

5 aventi diritto

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 10/01/2014

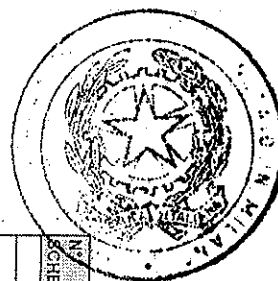
ORE: 11,15

portatori in proprio o per delega

n. 16.797.829

azioni pari al 34,578% del capitale sociale

Libro Verbali Assemblee



SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 10/01/2014

CAPITALE PRESENTE IN ASSEMBLEA

16.797.829

ORA INIZIO: 11,15
ORA FINE:F: FAVOREVOLE
C: CONTRARIO
A: ASTENUTO

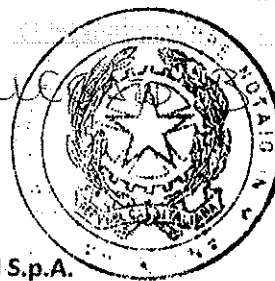
| N° | PARTECIPANTE | DELEGATO | AZIONI | 1° PUNTO ODG | DURATA | LISTE | COMPE NSI | 3° PUNTO ODG | PERCENTUALE SUL CAPITALE PRESENTE |
|----|----------------------------|----------------------|-----------|-----------------|--------|-------|--------------|-----------------|--------------------------------------|
| 1 | BRAGHERO CARLO MARIA | | 0 | 31 | A | C | C | F | 0,000% |
| 2 | CARADONNA GIANFRANCO MARIA | | 0 | 10 | F | F | L1 | F | 0,000% |
| 3 | I.A.C. HOLDING S.R.L. | | 0 | 10.796.362 | F | F | L1 | F | 64,272% |
| 4 | BRAGHERO CARLO MARIA | FABRIS CARLO | | 1.426 | A | C | C | F | 0,008% |
| 5 | ANGELULLI ANDREA | YA GLOBAL DUTCH B.V. | 6.000.000 | A | F | L2 | A | A | 35,719% |
| 6 | | | 0 | 0 | | | | | 0,000% |
| 7 | | | 0 | 0 | | | | | 0,000% |

| | | | |
|---|------------|-----------|-----------|
| 1° PUNTO ODG: REVOCA DELIBERA ASS. 24/06/2013 | FAVOREVOLE | CONTRARIO | ASTENUTO |
| | 10.796.372 | | 6.001.457 |

| | | | |
|---|------------|-----------|-----------|
| 2° PUNTO ODG: NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE | LISTA 1 | LISTA 2 | CONTRARIO |
| | 10.796.372 | 6.000.000 | 1.457 |

| | | | |
|-----------------------------------|------------|-----------|-----------|
| 2° PUNTO ODG: DURATA IN CARICA CS | FAVOREVOLE | CONTRARIO | ASTENUTO |
| | 16.796.372 | 1.457 | |
| 2° PUNTO ODG: COMPENSI CS | | 1.457 | 6.000.000 |
| | 10.796.372 | | |

| | | | |
|---|------------|-----------|-----------|
| 3° PUNTO ODG: NOMINA DI UN AMMINISTRATORE | FAVOREVOLE | CONTRARIO | ASTENUTO |
| | 10.797.829 | | 6.000.000 |



RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE DI SINTESI S.p.A.

EX ART. 2408 comma 2 Codice Civile

In data 24 dicembre 2013 il Collegio Sindacale di Sintesi S.p.A. (di seguito solo Sintesi) riceveva dal Rag. Carlo Maria Braghero (di seguito solo Rag. Braghero), nella sua qualità di ⁽¹⁾asserito azionista di Sintesi una denuncia ex art. 2408, ⁽²⁾comma 2, Codice Civile (d'ora innanzi anche c.c.), di fatti censurabili ivi indicati, con contestuale richiesta al Collegio Sindacale di esecuzione di ogni necessaria indagine al fine di verificare la fondatezza dei fatti oggetto di denuncia.

Con la presente relazione il sottoscritto Collegio Sindacale provvede a dare conto degli esiti dell'attività di indagine svolta in considerazione della propria funzione e dei controlli già avviati.

Premessa - La denuncia ex art. 2408 C.C. da parte del Rag. Braghero

Con la propria denuncia ex art. 2408 c.c. (che si allega alla presente relazione Sub. 1) il Rag. Braghero, denunciava una serie di fatti, i quali venivano dello stesso riassunti nella presunta irregolarità della procedura di sostituzione dei membri del Collegio Sindacale dimissionari, così come traspare dall'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti prevista per il 10 Gennaio 2014 e dal relativo punto all'ordine del giorno: nomina del Collegio Sindacale - delibere inerenti e conseguenti. Nello specifico il Rag. Braghero chiedeva al sottoscritto Collegio Sindacale di appurare, per la fattispecie in esame, la corretta applicazione della norma di cui all'art. 2401 c.c. segnalando che l'avvicendamento dei membri dell'Organo di Controllo non possa addivenire attraverso un'elezione *ex-novo* del Collegio Sindacale ma per il tramite di una mera integrazione con l'elezione quindi di nuovi membri ma che consentano il completamento del mandato triennale ancora in corso.

Introduzione

In via preliminare, il Collegio si richiama ai principi generali che sottendono il dettato normativo previsto dall'art. 2408 c.c.. Il primo comma del citato articolo recita *"ogni socio può denunciare i fatti che ritiene censurabili al collegio sindacale, il quale deve tener conto della denuncia nella relazione all'assemblea"*.

Ci si vuole soffermare sul significato di *"fatti censurabili"* che possono formare oggetto della denuncia, definendo gli stessi quali tutti i presunti rilievi, irregolarità, e in generale qualunque questione si ritenga costituire un fatto irregolare o illecito, compiuto da persone o organi della società e derivate da deviazioni dalla norma giuridica o dalla norma statutaria.

Si dà atto di aver effettuato la verifica circa la qualità di socio del soggetto denunciante, con esito positivo, avendo preso visione della richiesta di legittimazione all'intervento all'assemblea ordinaria del 10 gennaio 2014 depositata presso Intesa San Paolo e risultando lo stesso possessore, con riferimento all'ultimo elenco depositato in occasione dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 20 dicembre 2013, di numero 31 azioni ordinarie pari al 0.004% del capitale sociale di Sintesi.

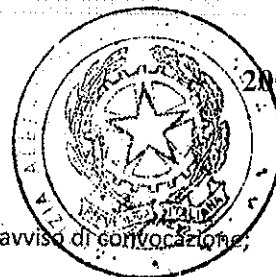
Parere

Alla luce di quanto sopra:

i. Preso atto della denuncia ex art. 2408 c.c. dell'azionista Rag. Braghero;

(1) DALLA: Asserito

(2) DALLA: comma 2



ii. Terminati i controlli di merito già avviati al ricevimento dell'avviso di convocazione;

iii. Verificate le comunicazioni al mercato, lo statuto sociale e le disposizioni di legge e regolamentari;

si ritiene che la sostituzione dei membri dimissionari del Collegio Sindacale debba avvenire, così come disciplinato dall'art. 2401 del c.c., mediante l'integrazione della composizione dell'Organo di Controllo con la nomina di nuovi membri che permettano il proseguimento del mandato triennale in corso fino a naturale scadenza.

Ciò non di meno l'articolo 2401 c.c., in coordinamento con l'art. 2397, il comma, c.c., come noto, disciplina i casi di sostituzione dei sindaci defunti, decaduti o rinunzianti nell'ottica di garantire la continuità dell'ufficio.

In tale contesto è previsto, infatti, il subentro automatico dei sindaci supplenti per completare il numero previsto ovvero, quando ciò non sia possibile, il ricorso dell'assemblea ordinaria per la relativa integrazione.

Presupposto applicativo di tale norma si ravviserebbe, però, nel fatto che almeno un sindaco effettivo sia rimasto in carica poiché, diversamente, potrebbe configurarsi il caso limite del venir meno dell'organo sociale sostanzialmente inteso.

Tale interpretazione sarebbe confermata da una lettura sistematica della norma in commento (art. 2401 cod. civ.) e dal procedimento ivi previsto il quale prevede, in *primis*, che i sindaci (supplenti) subentranti a quelli dimissionari restino in carica fino alla prossima assemblea, e non oltre, ove si provvederà "... alla nomina dei sindaci effettivi e supplenti necessari per l'integrazione del collegio...". Tali sindaci così nominati scadranno insieme con quelli in carica (art. 2401, I comma, ultimo periodo).

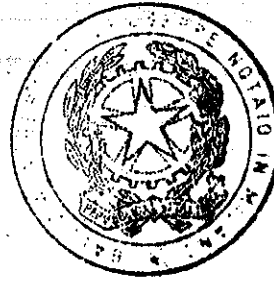
Ebbene, nel caso di specie tutti i sindaci effettivi hanno rassegnato le proprie dimissioni determinando il subentro automatico dei due supplenti i quali però, per disposizione di legge, rimarranno in carica fino all'assemblea del 10 gennaio (così come il Presidente stante l'efficacia delle proprie dimissioni). In quel momento il Collegio, inteso come organo, non avrà più alcun componente risultando necessario quindi procedere alla sua integrale nomina mediante la procedura del "voto di lista", conformemente a quanto disposto dallo statuto sociale nonché dalle norme e regolamenti in materia.

È altresì doveroso, in questa sede, segnalare che la procedura di sostituzione dell'Organo di Controllo delle società facenti ricorso al mercato del capitale di rischio deve attuarsi nel pieno rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze.

Pertanto, considerato quanto sopra, data la singolarità della fattispecie, a parere del Collegio una rigorosa e letterale interpretazione dell'articolo 2401 c.c. potrebbe lasciare intendere l'obbligo della integrazione dell'Organo di Controllo con ciò mantenendo inalterati sia la naturale scadenza che il compenso già deliberato.

Pur tuttavia, l'eventuale rinnovo integrale dell'Organo di Controllo non si ritiene pregiudizievole di interesse alcuno (minoranze *in primis*) atteso il fatto che:

- In occasione della nomina dell'Organo in carica nessuna lista di minoranza fu presentata (vedasi verbale d'assemblea del 29 marzo 2011 che si allega alla presente relazione Sub. 2);
- La procedura prevista per il rinnovo integrale dell'Organo di Controllo, diversamente dall'integrazione, prevede la presentazione di liste che garantiscono più e meglio gli interessi delle minoranze.



Si allega:

- 1) Copia segnalazione ex art. 2408 c.c. inviata dall'azionista Rag. Braghero Carlo Maria;
- 2) Verbale d'assemblea del 29 marzo 2011.

Milano, 8 Gennaio 2014

Il Collegio Sindacale di Sintesi S.p.a.

Massimo Pratelli - Presidente

Gianluca Donnini - Sindaco

Stefano Trotta - Sindaco

Libro Verbali Assemblee



Per il
Collegio Sindacale di
Sintesi S.p.A.
Milano

Trasmissione a mezzo PEC

Torino, 24 dicembre 2013

Oggetto: segnalazione ex art. 2408 c.c.

Nel vortice degli avvicendamenti che caratterizza da qualche anno i collegi sindacali di tutte le società facenti capo ad A.C. Holding, questa volta siamo in presenza di una fattispecie del tutto particolare. E' stata convocata per il 10 gennaio 2014 una assemblea con all'o. del g.:

- nomina del collegio sindacale. Delibere inerenti e conseguenti.

Ciò fa presumere che il mandato del precedente collegio è giunto a scadenza, ma non sembra sia così.

Infatti, a norma dell'art. 2401 c.c., i due sindaci supplenti subentrati a Godoli e Bisignani decadono dall'incarico con l'assemblea che deve semplicemente integrare il collegio eleggendo innanzitutto i nuovi effettivi e poi, il nuovo supplente poiché il collega Donnini (in base a quanto pubblicato) torna supplente.

Apprendiamo dalla relazione che anche il presidente del collegio si è dimesso, ma a far data della prossima assemblea e quindi è attualmente in carica.

Quindi l'assemblea del 10 gennaio dovrà, anche, eleggere un nuovo presidente.

Tutte queste elezioni, ovviamente, dovranno tener conto delle regole di maggioranza e minoranza in vigore nonché delle norme di genere.

La relazione degli amministratori cui già è stato fatto cenno nonché le modalità di presentazione delle liste, sembrano invece volte a rinnovare integralmente (e quindi per un nuovo triennio) il collegio sindacale.

La procedura appare scorretta perché l'attuale collegio, malgrado gli avvicendamenti, deve ancora completare il suo triennio di carica. Non vi è stato alcun azzeramento dell'Organo!

E' quindi d'uopo, a norma dell'art. 2408 c.c., fare appello al collegio sindacale oggi pienamente legittimato affinché voglia verificare la procedura e, se del caso, tutelare la legalità con tutti i mezzi a sua disposizione, ivi compresa l'eventuale revoca di una convocazione che appare irregolare.

I migliori saluti.

Carlo Maria Braghero

Fortema s.r.l.
Via Passalacqua 19
10122 TORINO

Tel. 011.542.846
Fax 011.547.692

e-mail: c.braghero@ragionieri.com
cod. Fiscale BRG CLM 45A09 C977D
part. IVA 02223750015

(All. 2) 1/13

VERBALE DELL'ASSEMBLEA
DEGLI AZIONISTI DI YORKVILLE bin S.P.A.
DEL 29 marzo 2011

Il giorno 29 marzo 2011 ad ore 16:05 in Milano via Patebnafatelli n. 21, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinata in seconda convocazione di YORKVILLE bin S.P.A.

Il dott. Marco Preti nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e chiama a svolgere le funzioni di segretario il notaio Renato Martella.

L'Assemblea approva unanime.

Il Presidente, innanzitutto, comunica e dichiara che:

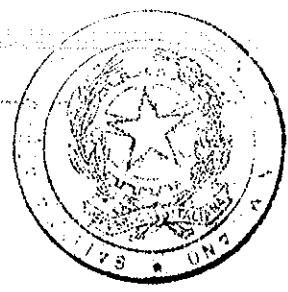
- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto sociale, mediante pubblicazione dell'avviso sul sito internet della Società e sul quotidiano Finanza e Mercati il giorno 8 febbraio 2011, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi, delibere inerenti e conseguenti.
2. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.

(All. 2) 2/13

Libro Verbali Assemblee



2007/602

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;
- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;
- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di statuto delle apposite comunicazioni degli intermediari previste dalle disposizioni di legge e statutarie applicabili, sono attualmente presenti o rappresentate n. 244.157 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 17,776% circa del capitale sociale di Euro 10.603.099,81 come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale ed in genere con le indicazioni richieste dalla vigente normativa, verrà allegato al verbale della presente Assemblea;
- del Consiglio di Amministrazione sono presenti in Assemblea i consiglieri signori:
Marzia Cristina Fragni e Fabio Malanchini nominato per cooptazione dal Consiglio di Amministrazione in data 2 novembre 2010, in conformità a quanto previsto dall'art. 2386 del Codice Civile e dall'art. 11 dello statuto sociale, in seguito alle dimissioni rassegnate in pari data dal dott. Fabrizio Capponi;
- sono assenti giustificati gli altri Amministratori e i Sindaci effettivi.
- è consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;

(All 2) 3/13

sono presenti alcuni dirigenti, dipendenti della Società che si è ritenuto utile far partecipare all'Assemblea, nonché altri collaboratori esterni.

Il Presidente rammenta che ai sensi dell'art. 135 undecies del TUF, la società ha designato Spafid S.p.A., intervenuta tramite il dott. Maurizio Ondei, quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno e 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 (*modulo 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 il Rappresentante a indicare pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 undecies, comma 4, TUF. Il dott. Ondei dichiara di non aver ricevuto deleghe.

Il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione ed attua a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno. Raccomanda ai titolari del diritto di voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, invita coloro che, invece, intendessero allontanarsi prima delle votazioni, a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto e prega di contenere gli interventi in cinque minuti.

Il Presidente informa che:

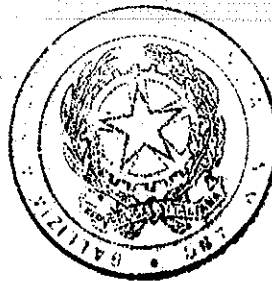
- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente disciplina regolamentare;

(All 2) 4/13

- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, saranno riportate nel verbale assembleare;
- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontanano prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati nel verbale Assembleare;
- al capitale sociale della Società parteciperanno, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 25 marzo 2011 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 58/1998, nonché da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti soggetti:

| DICHIARANTE | AZIONISTA | N. DI AZIONI | % SU CAPITALE VOTANTE |
|------------------------|---|--------------|-----------------------|
| YORKVILLE ADVISORS LLC | YA Global Dutch BV | 393.672,00 | 28,668% |
| CONIFA CARLO COLOMBO | GIOVEQUE SS | 4.513,600 | 0,347% |
| | S.M.F. SA - SOCIETE METROPOLITANE DE FINANCEMENT SA | 326.667 | 0,179 % |
| | Totale | 4.846.267 | 6,717% |
| FINCO TRUST S.A. | FIN COINTE TEGEL | 4.846.267 | 6,717% |

Quanto all'esistenza di patti rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/98, il Presidente informa che il patto parasociale di consultazione (di seguito, il "Patto") avente ad oggetto le azioni ordinarie di Yorkville Bhn S.p.A. (di seguito, la "Società"), sottoscritto in data 3



(Allegato 2) 5/3

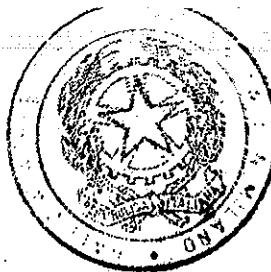
novembre 2010 tra Yorkville Advisors LLC, in qualità di *management company* di YA Global Investments Limited Partnership, fondo di investimento che detiene indirettamente, per il tramite della società di diritto olandese YA Global Dutch B.V. la partecipazione nella Società, e BEHN S.r.l., oggetto di pubblicazione per estratto su Finanza & Mercati in data 4 novembre 2010, è stato dalle parti risolto consensualmente in data 28 febbraio 2011 e con effetto immediato.

Di tale notizia è stata data pubblicità mediante:

- a) pubblicazione per estratto sul quotidiano Finanza & Mercati del 3 marzo 2011;
 - b) comunicazione presso il Registro delle Imprese di Milano in data 3 marzo 2011;
 - c) comunicazione alla Società;
 - d) comunicazione a Consob.
- è stata verificata la corrispondenza delle deleghe al disposto dell'articolo 135-*novis* del Decreto Legislativo n. 58/98, e le stesse saranno conservate agli atti della Società.

Il Presidente:

- rammenta che non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali siano state emesse le comunicazioni di cui agli articoli 120 e 122 del Decreto Legislativo n. 58/98;
- 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 Assemblare;
- raccomanda in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;
- ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano;



(Allegato 2) 6/13

- la presente che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione;
 - invita coloro che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello del soggetto rappresentato.
- Prima di procedere alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno il Presidente ricorda e fa presente che:
- il Consiglio di Amministrazione della Società in data 8 febbraio 2011 ha approvato e messo a disposizione del pubblico, mediante deposito presso la sede di Yorkville bbn S.p.A., pubblicazione sul sito internet www.yorkvillebbn.com, nonché trasmissione a Borsa Italiana S.p.A., la relazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno della odierna assemblea, redatta ai sensi dell'articolo 125-ter TUF;
 - con lettera raccomandata del 18 gennaio 2011, pervenuta alla Società in data 21 gennaio 2011, il sig. Luigi Cautissini ha rassegnato, con effetto immediato, le proprie dimissioni dalla carica di Sindaco Supplente ricoperta presso la Società, senza fornire motivazioni in proposito;
 - con lettere raccomandate anticipate via e-mail in data 28 gennaio 2011, i signorini Gianfranco Meroni, Edda Specchio e Maria Concetta Cinnarusti rassegnavano, con effetto immediato, le proprie dimissioni dalla carica, rispettivamente, di Presidente e membri effettivi del Collegio Sindacale ricoperto presso la Società, senza fornire motivazioni in proposito;
 - fino all'odierna Assemblea i Sindaci dimissionari sono rimasti in carica in regime di *pro tempore*;
 - entro i termini previsti dalla normativa applicabile e dallo Statuto non sono state presentate liste per la nomina del Collegio Sindacale e che, pertanto, si procederà nel corso dell'odierna Assemblea alla nomina di tale organo con

le maggioranze di legge;

- il Consiglio di Amministrazione del 2 novembre 2010, a seguito delle dimissioni rassegnate dal consigliere indipendente di minoranza dott. Fabrizio Capponi, ha nominato amministratore indipendente per cooperazione, ai sensi dell'art. 2386 c.c., il dott. Fabio Malanchini (candidato della lista di maggioranza). Il Consiglio di Amministrazione, infatti, constatata l'assenza nella lista di minoranza di candidati non eletti rivisti dei requisiti di indipendenza, ha provveduto a cooperare ex art. 2386 c.c., il candidato indipendente della lista di maggioranza non eletto in precedenza, ovvero il dott. Fabio Malanchini.

Il Presidente passa quindi a trattare il primo punto all'ordine del giorno e al proposito:

- informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento è stata tempestivamente depositata in data 8 febbraio 2011, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società;

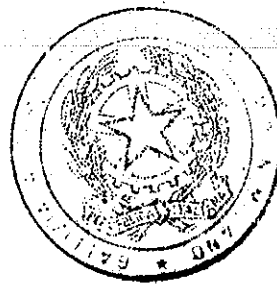
- propone, considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che i predetti documenti sono stati distribuiti agli intervenuti, di omettere la lettura.

L'Assemblea approva unanime.

Il Presidente:

- ricorda che in conformità a quanto previsto dalle disposizioni di legge e statutarie l'Assemblea ordinaria sarà chiamata alla nomina di 3 (tre) membri effettivi e di 2 (due) supplenti;

- comunica che entro i termini previsti dalla normativa applicabile e dallo



Sarà non sono state presentate liste per la nomina del Collegio Sindacale e che, pertanto, si procederà nel corso dell'ottava Assemblea alla nomina di tale organo con le maggioranze di legge.

- informa che di tale circostanza la Società ha diffuso apposito comunicato stampa in data 9 marzo 2011.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno, invitando a formulare delle proposte in ordine alla candidatura alla carica di membri effettivi e supplenti del collegio sindacale.

Il sig. Silvestri (per delega di Ya Global Dutch BV), propone di nominare per tre esercizi e così sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2013:

Sindaci effettivi

1. Raffaele Grimaldi, Presidente

2. Giuseppina Carbone

3. Pietro Bernava

Sindaci supplenti

1. Carla Colombo

2. Fabio Mascherpa

Informa che il loro curriculum e la indicazione degli incarichi di amministrazione e di controllo svolti in altre società, le dichiarazioni di accettazione della candidatura e le attestazioni previste dalla normativa vigente sono a disposizione dell'assemblea e propone di determinare il compenso nel minimo tariffario previsto per i dottori commercialisti.

Chiede la parola l'azionista Ebbels, il quale, dopo aver chiesto alcune precisazioni relativamente ai soggetti con diritto di voto superiore al 2% del

(Ala) 9/13

capitale sociale, e al numero di azioni rappresentate, alle quali il Presidente dà contestuale risposta, sostanzialmente desidera esprimere alcune brevi considerazioni relativamente alle motivazioni che hanno spinto i Sindaci a rassegnare le dimissioni, dando atto di come la loro funzione non sia assolutamente semplice, anche riguardo alle operazioni inusuali cui si sono trovati di fronte. Chiede inoltre a quanto ammoniti il debito iscritto in contabilità verso i Sindaci e la conferma del fatto che tutti gli attuali Sindaci effettivi fossero già a loro volta delle sostituzioni.

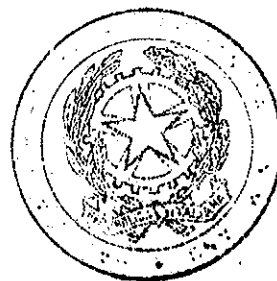
A suo avviso, prosegue Fabris, il Collegio sindacale è stato costretto a dimettersi per il precipitare degli eventi. Sottolinea come la Consob sia arrivata a parlare di assente gravi irregolarità nel controllo dei Sindaci sull'operato degli Amministratori, ma come, con molta probabilità si dovrà attendere l'assemblea di bilancio per avere qualche notizia ulteriore.

Fabris conclude il suo intervento facendo presente come, a suo avviso, essendo ancora in carica un sindaco supplente e precisamente Fabio Marchetti, forse si dovrebbe parlare più esattamente di una integrazione del Collegio sindacale, piuttosto che di una nuova nomina.

Il Presidente rispondendo all'azionista Fabris precisa che la natura delle comunicazioni che vengono date al mercato non consente di entrare nel merito né delle presunte irregolarità imputate dalla Consob al Collegio Sindacale né delle controaccuse svolte dai Sindaci e dalla Società e che, per questo motivo, il comunicato allora emesso si è limitato a dare notizia della presentazione del ricorso, e rassicura sul fatto che, non appena vi saranno sviluppi in merito, la Società ne darà idonea comunicazione ufficiale. Conclude affermando che, a parere della società, con le dimissioni dei tre Sindaci effettivi, decade l'intero Collegio.

Nessun altro chiedendo la parola il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Libro Verbali Assemblies



2007/606

(Ala) 10/13

Comunica che

- gli intervenuti sono rimasti invariati, rispetto a quanto comunicato in precedenza;

- pone in votazione per alzata di mano (ore 16,28) la proposta di delibera formulata dal sig. Silvestri per la Ya Global Dutch BV.

L'assemblea approva unanimemente, nessuna azione contraria, né astensione.

Il Presidente proclama il risultato e passa quindi alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno dell'assemblea e al proposito:

- informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento è stata tempestivamente depositata in data 8 febbraio 2011, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società;

- propone, considerati gli adempimenti pubblicitari ricordati e tenendo anche conto che i predetti documenti sono stati distribuiti agli intervenuti, di ometterne la lettura.

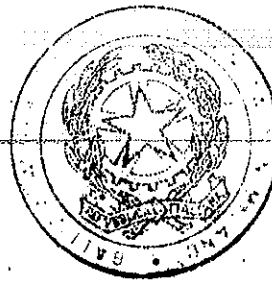
L'assemblea unanimemente acconsente.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno, invitando i presenti a formulare delle proposte in ordine alla candidatura alla carica di membro del consiglio di amministrazione.

Il sig. Silvestri per delega di Ya Global Dutch BV propone di confermare l'amministratore cooptato ex art. 2386 c.c. dott. Fabio Malanchini.

Chiede la parola l'azionista Fabris, unicamente per esternare i suoi dubbi sulle motivazioni che hanno indotto un amministratore indipendente a dimettersi e per sottolineare di non aver ripetuto sul sito della società il curriculum del dott. Malanchini.

Prenunciando comunque la sua astensione dal voto.



६१

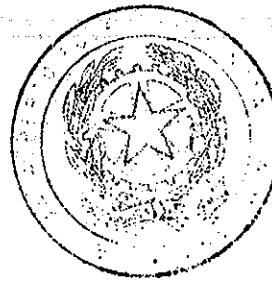
[illegible]

ՀԱՅԿԱՅԻՆ ԺՈՐՈՔ

Comptroling n. 1
Orz. 16.00

YORKVILLE BHN S.p.A.
Assemblea ordinaria del 29 marzo 2015

II Presidente



YORKVILLE BHN S.P.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

TENUTASI IN DATA 29 MARZO 2011

Rendiconto sintetico delle votazioni sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea

1. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi; deliberare inerenti e conseguenti.

| | |
|--|--|
| Azioni rappresentate in assemblea | 244.157, pari al 17,77% del capitale sociale |
| Azioni per le quali è stato espresso il voto | 244.157, pari al 17,77% del capitale sociale |
| Azioni Favorevoli | 244.157 |
| Azioni Contrarie | 0 |
| Azioni Astenute | 0 |

2. Nomina di un membro del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386 c.c.

| | |
|--|--|
| Azioni rappresentate in assemblea | 244.157, pari al 17,77% del capitale sociale |
| Azioni per le quali è stato espresso il voto | 244.157, pari al 17,77% del capitale sociale |
| Azioni Favorevoli | 244.111 |
| Azioni Contrarie | 0 |
| Azioni Astenute | 46 |