



**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.**

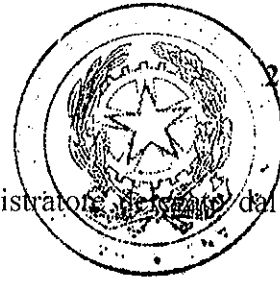
Il giorno 27 maggio 2014 alle ore 9:43, presso gli uffici di Via Vittorio Locchi, 3 Milano si è riunita in un'unica convocazione l'Assemblea degli Azionisti di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., con sede legale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3, capitale sociale sottoscritto e 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 27 maggio 2014 alle ore 9.30, presso la sede sociale in Milano, Via Vittorio 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 16 aprile 2014, nonché per estratto sul quotidiano Il Giornale in data 17 aprile 2014;
- 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, è al momento presente, oltre a se stesso, Sara Colombo, consigliere nominata dall'assemblea degli Azionisti del 24 giugno 2013;
- sono assenti giustificati i consiglieri Paolo Buono, Rosa Anna Fumarola, Andrea Rozzi, Marco Piemonte e Antonio Gallo.

Il presidente dichiara di essere stato nominato consigliere dall'assemblea degli



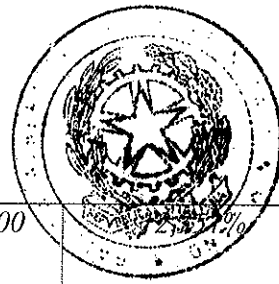
Azionisti del 24 giugno 2013, nonché presidente e amministratore delegato del consiglio di amministrazione del 26 giugno 2013.

Il presidente dichiara inoltre che per il collegio sindacale, risultano presenti il Presidente, Tatiana Bertonati, ed il sindaco effettivo Stefano Trotta.

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 9:46) presenti numero 3 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 3 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 9.846.403 azioni ordinarie, pari al 20,27% delle azioni ordinarie in circolazione;
- ❑ per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- ❑ si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea e prima di ogni votazione;
- ❑ a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- ❑ sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;
- ❑ l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione del numero di azioni di cui sono portatori e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà l'Allegato A del presente verbale assembleare;
- ❑ secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al due per cento del capitale sociale è il seguente:

SOGGETTO DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO	N. AZIONI DETENUTE	PARTECIPAZIONE DETENUTA
A.C. Holding Investments SA	A.C. Holding S.r.l.	9.846.362	20,268%



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
--	-----------------------	-----------

- 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.

Prende la parola l'azionista Carlo Maria Braghero, il quale chiede al presidente di comunicare formalmente quali sono gli azionisti in ultima istanza di Sintesi S.p.A., essendo quest'ultima soggetta a direzione e coordinamento da parte dell'azionista di maggioranza A.C. Holding Srl, la quale a sua volta risulta controllata da una società di diritto svizzero. In risposta, il presidente afferma che è presente in sede assembleare il Dott. Arrigo Ventimiglia, in qualità di rappresentante delegato di A.C. Holding S.r.l., il quale interverrà nel momento di apertura della discussione per poter rispondere alla domanda del socio Braghero.

Il presidente riprende la parola dichiarando che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare e che è quindi presente il signor Matthew Ritter, in qualità di analista finanziario.

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

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

Il presidente designa la Dott.ssa Stefania Malorgio, seduta al suo fianco, quale segretario della presente riunione, invitando l'assemblea a prendere atto e confermare tale designazione.

In mancanza di opposizione, viene confermato l'incarico alla Dott.ssa Stefania



Malorgio 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, 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 (ex 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'assemblea ai sensi dell' art. 127-ter TUF;
- ❑ 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 Istifid S.p.A., Società Fiduciaria e di Revisione, qui intervenuta tramite la Dott.ssa Alessandra Cucco, 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 pure, sempre a valere per ogni singola votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 undecies, comma 4, TUF.

Il soggetto designato come Rappresentante comunica di non avere ricevuto deleghe.

Il presidente informa che si è unito agli odierni lavori assembleari l'azionista Carlo Fabris, e che quindi sono fino a questo momento (ore 9:55) presenti numero 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 4 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 9.847.829 azioni ordinarie, pari al 20,27% delle azioni ordinarie in circolazione;

Il presidente dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

*1- Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di un Sindaco effettivo, del Presidente e di due Sindaci supplenti ai sensi dell'art. 2401, Codice Civile e dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*



Con riferimento al **primo e unico punto all'ordine del giorno**, il presidente informa che è stata pubblicata sul sito internet della società, nonché depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione del pubblico, la relazione degli amministratori sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF. La suddetta relazione, che costituirà l'**Allegato B** del verbale assembleare, 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 ricordando che successivamente all'Assemblea del 10 gennaio 2014, la quale ha provveduto alla nomina del Collegio Sindacale in carica per tre esercizi ai sensi dell'art. 2400 c.c., sono pervenute in data 8 marzo 2014 le dimissioni del Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Gianvito Morretta. Il Dott. Gianvito Morretta era stato originariamente nominato nel corso della suddetta Assemblea dalla lista presentata dall'azionista YA Global Dutch BV in data 16 dicembre 2013, votata dalla minoranza dei presenti in Assemblea (Lista di Minoranza).

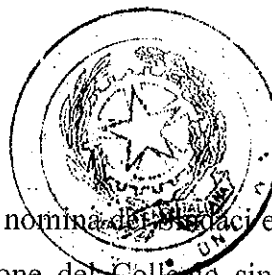
A partire dalla data delle dimissioni, al Dott. Morretta è subentrato il Sindaco supplente, Dott.ssa Eleonora Briolini, eletta nella medesima Lista di Minoranza da parte dell'Assemblea del 10 gennaio 2014.

In data 10 marzo 2014, sono pervenute le dimissioni del sindaco supplente, Dott. Gianluca Donnini, appartenente alla lista presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l. in data 19 dicembre 2013, votata dalla maggioranza dei presenti nell'Assemblea del 10 gennaio 2014 (Lista di Maggioranza).

In data 10 marzo 2014, la Dott.ssa Eleonora Briolini ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica con effetto immediato.

Alla data odierna, pertanto, il Collegio Sindacale risulta essere composto da due Sindaci effettivi, nelle persone di Tatiana Bertonati e Stefano Trotta, nominati dall'Assemblea del 10 gennaio 2014 dalla Lista di Maggioranza presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l.. Ai sensi dell'articolo 2401 del Codice Civile la dottoressa Bertonati, in qualità di Sindaco più anziano, ha assunto la carica di Presidente dell'organo di controllo fino alla presente Assemblea.

L'Assemblea odierna deve, pertanto, provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina dei Sindaci Effettivi e Supplenti necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, nonché alla nomina del Presidente dell'organo



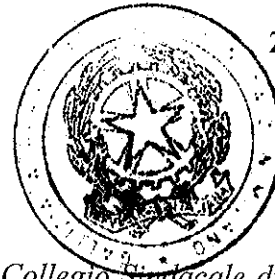
di controllo. Lo Statuto prevede che per le delibere di nomina dei Sindaci effettivi e supplenti e del Presidente necessaria all'integrazione del Collegio sindacale, l'assemblea deliberi a maggioranza relativa, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti e fatto salvo il diritto della minoranza. Il Sindaco Effettivo e i due Sindaci Supplenti che saranno nominati scadranno con i Sindaci attualmente in carica nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 10 gennaio 2014 e pertanto sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2015. Gli emolumenti spettanti all'organo di controllo sono quelli determinati dall'Assemblea del 10 gennaio 2014.

Il presidente informa che in data odierna, prima dell'inizio dei lavori assembleari, il Socio Gianfranco Maria Caradonna ha fatto pervenire le candidature alla carica di sindaco effettivo del signor Davide Ariotto, nato a Casale Monferrato (AL) il 28/10/1969, C.F. RTTDVD69R28B885V, e di sindaci supplenti dei signori Mario Francesco Anaclerio, nato a Genova il 2/05/1973, C.F. NLCMFR73E02D969H e Laura Pigoli, nata a Milano il 15/09/1961, C.F. PGLLRA61P55F205O, unitamente al curriculum vitae degli stessi, alla documentazione attestante la titolarità della quota di partecipazione azionaria detenuta, nonché delle dichiarazioni con le quali i candidati hanno accettato la propria candidatura e dichiarato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità, nonché il possesso di tutti i requisiti come normativamente e statutariamente richiesti per la nomina alle suddette cariche. Tale documentazione è stata distribuita agli intervenuti. In considerazione di quanto precede, il presidente propone di ometterne la lettura.

In assenza di opposizione, tenuto conto delle candidature sopra presentate dal socio Gianfranco Maria Caradonna, le quali consentono il rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti nonché il diritto della minoranza, il presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, al termine della quale aprirà la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno:

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

- *preso atto delle proposte di candidatura avanzate dal socio Gianfranco Maria Caradonna in merito alla nomina dei Sindaci Effettivi e Supplenti necessari*



*per l'integrazione del Collegio Sindacale,*

**DELIBERA**

- *di nominare Davide Ariotto quale membro effettivo del Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015;*
- *di nominare Mario Francesco Anaclerio quale membro supplente del Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015;*
- *di nominare Laura Pigoli quale membro supplente del Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015;*
- *di nominare Davide Ariotto quale Presidente del Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., in carica 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.

Prende la parola il socio Carlo Maria Braghero, il quale ricorda di aver posto una domanda al Presidente, nella precedente riunione assembleare del 10 gennaio 2014, alla quale non ha a tutt'oggi ricevuto risposta, ovvero 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.

In risposta, il presidente informa il socio Braghero che si è proceduto alle opportune verifiche in sede di consiglio di amministrazione, e che è stato appurato trattasi di soggetti differenti.

Interviene nuovamente l'azionista Braghero, osservando come al 19 dicembre 2013, l'azionista di maggioranza A.C. Holding S.r.l. detenesse n. 10.796.362 azioni di Sintesi S.p.A., mentre alla data odierna si attesta che il numero di azioni possedute è 9.846.362; si rileva dunque la cessione di circa 1 milione di azioni da parte dell'azionista di riferimento, circostanza interpretata dal socio Braghero come un segnale negativo trasmesso al mercato.

Il Rag. Braghero rileva inoltre come anche l'azionista YA Global Dutch BV stia





dando un cattivo segnale al mercato, in via preliminare poiché il presidente assente agli odierni lavori assembleari; ed in secondo luogo poiché i sindaci da lui proposti durante l'assemblea del 10 gennaio 2014 per la nomina dei componenti del collegio sindacale, soggetti sui quali il socio Braghero aveva personalmente espresso perplessità circa la loro specializzazione professionale, hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica circa due mesi dopo la nomina. Chiede perciò al presidente che possano essere lette ai presenti le motivazioni riportate nella lettera di dimissioni dalla carica di sindaco effettivo in particolar modo del Dott. Gianvito Morretta, non soffermandosi sulle dimissioni dei sindaci supplenti Dott.ssa Eleonora Briolini, dimessasi due giorni dopo dalla nomina, e del Dott. Gianluca Donnini.

L'azionista Braghero chiede quindi spiegazioni riguardo il vulnus da lui rilevato all'atto di nomina del collegio sindacale attualmente in carica, a suo avviso, soltanto per due esercizi, nonostante ai sensi dell'art 2400 del Codice Civile ne siano previsti tre.

Il socio ribadisce infine che siano fornite in questa sede delucidazioni in merito agli azionisti di ultima istanza in cima alla catena di controllo di Sintesi S.p.A., essendo dato per assunto che A.C. Holding Investments SA è considerata la società che controlla l'emittente tramite A.C. Holding S.r.l. come risulta dai documenti pubblicati dalla stessa Società.

Il presidente risponde preliminarmente alla domanda del socio Braghero circa la durata dell'incarico dei sindaci nominati dall'assemblea del 10 gennaio 2014, asserendo che, come già specificato durante la stessa assemblea, il periodo di durata della carica è di tre esercizi, ovvero 2013, 2014 e 2015.

Prende dunque la parola il socio Carlo Fabris, riscontrando un'anomalia sul fatto che per il collegio sindacale nominato il 10 gennaio 2014 debba essere considerato come primo esercizio della carica quello chiuso al 31 dicembre 2013; secondo la sua opinione, il collegio dovrebbe restare in carica per gli esercizi 2014, 2015 e 2016.

Il Signor Fabris nota inoltre che all'interno del gruppo continuino ad avere luogo dimissioni, ed esterna la sua preoccupazione per il suo piccolo investimento.

Proseguendo, osserva come, non prevedendo la normativa il voto di lista in caso di integrazione dell'organo di controllo, e dovendo l'assemblea integrare dei sindaci nominati in precedenza dalla minoranza, è bene che l'azionista di maggioran-



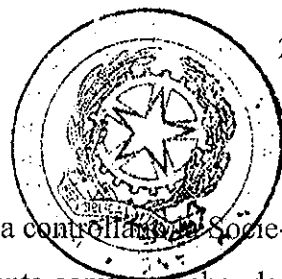
za non abbia presentato dei candidati. Ciò premesso, il socio Fabris evidenzia che, qualora venissero nominate le candidature proposte dal socio di minoranza in questa sede assembleare, l'azionista di maggioranza non avrebbe un candidato di sua espressione tra i sindaci supplenti; di conseguenza, qualora un sindaco effettivo espressione dell'azionista di maggioranza dovesse rassegnare le proprie dimissioni, lo stesso azionista non avrebbe modo di vedersi rappresentato nel collegio sindacale, situazione a suo avviso non corretta. Chiede quindi al presidente il motivo per cui l'azionista di maggioranza A.C. Holding S.r.l. non riesca più ad identificare dei professionisti disposti a fare parte dell'organo di controllo.

Concorda infine col socio Barghero nel voler ricevere informazioni in merito agli azionisti in ultima istanza di Sintesi S.p.A., poiché la normativa italiana prevede l'obbligo di conoscere le persone fisiche che in ultima istanza controllano una società. Domanda dunque se le azioni di A.C. Holding Investments siano al portatore, e che comunicazione siano state fatte a Consob al riguardo.

Il presidente propone di sospendere i lavori assembleari alle ore 10:25 per permettere di recuperare i documenti ufficiali atti a rispondere in maniera puntuale alle domande dei soci Braghero e Fabris. L'assemblea approva all'unanimità.

Alle ore 10:42, presso la sede sociale di Via Locchi, 3 Milano riprende la riunione assembleare in un'unica convocazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. 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 dà atto che continuano ad essere presenti numero 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 4 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 9.847.829 azioni ordinarie, pari al 20,27% delle azioni ordinarie in circolazione. Preliminarmente il presidente risponde all'azionista Braghero in merito alle dimissioni del Dott. Gianvito Morretta da Presidente del Collegio sindacale; leggendo la lettera di dimissioni rassegnate in data 8 marzo 2014 emerge come vengano indicate "motivazioni di natura personale".

Proseguendo, il presidente informa che, in riferimento alla durata della carica dell'organo di controllo nominato, è stato stabilito, con delibera assembleare assunta in data 10 gennaio 2014, di determinare in tre esercizi la durata della carica dei componenti del Collegio sindacale, e precisamente per gli esercizi 2013, 2014 e 2015, computando come primo esercizio quello con scadenza al 31 dicembre



2013.

In risposta alla domanda circa i soggetti che in ultima istanza controllano la Società per il tramite di A.C. Holding Investments SA, il presidente comunica che, dai dati in possesso della Società, estratti dal Registro di commercio del Cantone Ticino, si evince che il Presidente di A.C. Holding Investments SA risulta essere il Dott. Corrado Coen, mentre risultano essere consiglieri di amministrazione la Dott.ssa Dagnino Daniela ed il Dott. Arrigo Ventimiglia di Monteforte. Il presidente conferma poi di detenere il 19,60% del capitale sociale di A.C. Holding Investments SA per il tramite della società da lui controllata AT Gestioni S.r.l.. Specifica dunque che le azioni di A.C. Holding Investments SA sono al portatore, come da consuetudine nelle società di diritto svizzero, e depositate presso la sede sociale della società.

Il socio Fabris chiede in conclusione al Dott. Arrigo Ventimiglia di Monteforte se è presente nell'odierna assemblea in qualità di amministratore unico di A.C. Holding S.r.l.

Il Dott. Ventimiglia risponde di essere presente in qualità di rappresentante designato da A.C. Holding S.r.l., avendo rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di amministratore unico della società.

Non essendo formulati ulteriori interventi, il presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, ricordando che si procederà a singola votazione per ciascuno dei punti indicati.

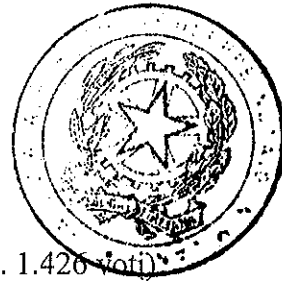
Interviene il socio Carlo Fabris invitando il presidente a formulare un'unica proposta di deliberazione in merito alla nomina dei sindaci supplenti. Il Signor Fabris preannuncia inoltre che voterà contro la nomina dei soggetti proposti dal socio Caradonna per non mettere in difficoltà le persone candidate e lo stesso socio.

Il presidente accoglie tale richiesta.

Nomina di Davide Ariotto quale membro effettivo del Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:46) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 4 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 9.847.829 azioni, pari al 20,27% del capitale sociale. Al termine della votazione il presidente dà atto del seguente risultato:

□ favorevoli: n. 9.846.372 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 9.846.362 voti,



Gianfranco Maria Caradonna con n. 10 voti)

- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 voti)
- ☐ astenuti: n. 31 voti (Carlo Maria Braghero con n. 31 voti)

Il presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

Nomina di Mario Francesco Anaclerio e Silvia Pigoli quali membri supplenti del Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:47) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 4 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 9.847.829 azioni, pari al 20,27% del capitale sociale.

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

- ☐ favorevoli: n. 9.846.372 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 9.846.362 voti, Gianfranco Maria Caradonna con n. 10 voti)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 voti)
- ☐ astenuti: n. 31 voti (Carlo Maria Braghero con n. 31 voti)

Il presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

Nomina di Davide Ariotto quale Presidente del Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:48) n. 4 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n.4 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 9.847.829 azioni, pari al 20,27% del capitale sociale.

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

- ☐ favorevoli: n. 9.846.403 voti (A.C. Holding S.r.l. con n. 9.846.362 voti, Gianfranco Maria Caradonna con n. 10 voti, Carlo Maria Braghero con n. 31 voti)
- ☐ contrari: n. 1.426 voti (Carlo Fabris con n. 1.426 voti)
- ☐ astenuti: n. 0 voti

Il presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

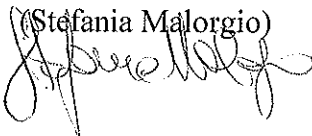
A conclusione dell'assemblea prende la parola il socio Braghero il quale osserva come i sindaci espressione della minoranza siano stati eletti in virtù dei voti



espressi dal socio di maggioranza.

Null'altro essendovi da deliberare, e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, il presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore 10:50 ringraziando tutti gli intervenuti.

IL SEGRETARIO

(Stefania Malorgio)  


IL PRESIDENTE

(Andrea Tempofosco)

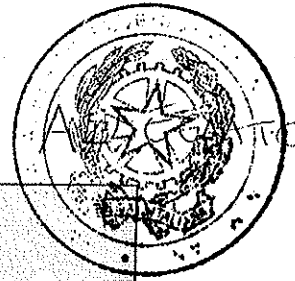


SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.  
VIA VITTORIO LOCCHI 3 - MILANO  
Cod. Fiscale: 00849720156

# ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
UNICA CONVOCAZIONE	27/05/2014

## Libro Verbali Assemblee



2007/622  
A

### ELENCO PARTECIPANTI

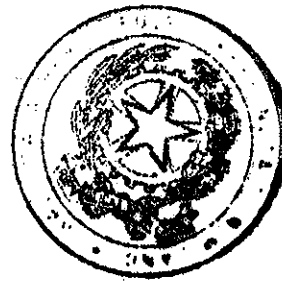
Rif. ammis.	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.ta totale	%
1	BRAGHERO CARLO MARIA	INTERSTATARIO	BRAGHERO CARLO MARIA	BRAGHERO CARLO MARIA			31	0,0000638
2	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	INTERSTATARIO	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	CARADONNA GIANFRANCO MARIA			31	0,0000638
4	FABRIS CARLO	INTERSTATARIO	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO			10	0,0000206
3	VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO MARIA	INTERSTATARIO	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO			10	0,0000206
	ALDUINO	Delegato	A.C. HOLDING S.R.L.	A.C. HOLDING S.R.L.			1.426	0,0029354
		Delegato	A.C. HOLDING S.R.L.	A.C. HOLDING S.R.L.			1.426	0,0029354
							9.846.362	20,2682585
							9.462.680	19,4579047
							399.672	0,8103548

#### TOTALI COMPLESSIVI

Aventi diritto di voto presenti o rappresentati  
n 4

Rappresentanti  
in proprio 1.467  
in delega 9.846.362

Totale generali: 9.847.823 pari al 20,2712792 delle n 48.580.205 di azioni aventi diritto di voto



SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.  
VIA VITTORIO LOCCHI 3 - MILANO  
Cod. Fiscale: 00849720156

## ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
UNICA CONVOCAZIONE	27/05/2014

Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DI UN SINDACO EFFETTIVO

Orario apertura votazione: 10:46:02

Orario chiusura votazione: 10:46:35

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 9.847.829 pari al 20,2712792% delle n. 48.580.205 azioni ordinarie  
Azioni aventi diritto di voto n. 9.847.829 pari al 20,2712792% delle n. 48.580.205 azioni ordinarie

	Voti	%
FAVOREVOLE	9.846.372	99,9852049
CONTRARIO	1.426	0,0144803
ASTENUTO	31	0,0003148

## ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE		Vincoli		Partecipante		Voti	%
Rif. amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto				
2	P	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	INTERSTATARIO: CARADONNA GIANFRANCO MARIA		10	0,0001015
3	D	A.C. HOLDING S.R.L.	A.C. HOLDING S.R.L.	Delegato: VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO MARIA ALDUINO		9.452.690	95,9875522
3	D	A.C. HOLDING S.R.L.	A.C. HOLDING S.R.L.	Delegato: VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO MARIA ALDUINO		393.672	3,9975511
						9.846.372	99,9852049



CONTRARIO					
Rif. amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante
4	P	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO		INTESTATARIO: FABRIS CARLO
				Voti	%
				1.426	0,0144803
				1.426	0,0144803

ASTENUTO					
Rif. amms.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli	Partecipante
1	P	BRAGHERO CARLO MARIA	BRAGHERO CARLO MARIA		INTESTATARIO: BRAGHERO CARLO MARIA
				Voti	%
				31	0,0003148
				31	0,0003148



Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DI DUE SINDACI SUPPLEMENTI

Orario apertura votazione: 10:46:49

Orario chiusura votazione: 10:47:37

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 9.847.829 pari al 20,2712792% delle n. 48.580.205 azioni ordinarie

Azioni aventi diritto di voto n. 9.847.829 pari al 20,2712792% delle n. 48.580.205 azioni ordinarie

	Voti	%
FAVOREVOLE	9.846.372	99,9852049
CONTRARIO	1.426	0,0144803
ASTENUTO	31	0,0003148

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

FAVOREVOLE				
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli
2	P	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	
3	D	A.C. HOLDING S.R.L.	A.C. HOLDING S.R.L.	
3	D	A.C. HOLDING S.R.L.	A.C. HOLDING S.R.L.	
			INTESTATARIO: CARADONNA GIANFRANCO MARIA	
			Delegato: VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO	10
			MARIA ALDUINO	9.452.690
			Delegato: VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO	393.672
			MARIA ALDUINO	3.997.5511
				9.846.372
				99,9852049

CONTRARIO				
Rif. ammis.	Intervento	Titolare Strumenti Finanziari	Avente Diritto	Vincoli
4	P	FABRIS CARLO	FABRIS CARLO	
			INTESTATARIO: FABRIS CARLO	
				1.426
				0,0144803





Ordine del Giorno:

Parte ORDINARIA: NOMINA DEL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

Orario apertura votazione: 10:47:59

Orario chiusura votazione: 10:48:33

Azioni presenti all'apertura della votazione n. 9.847.829 pari al 20,2712792% delle n. 48.580.205 azioni ordinarie

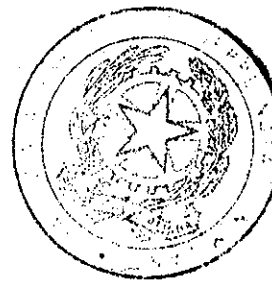
Azioni aventi diritto di voto n. 9.847.829 pari al 20,2712792% delle n. 48.580.205 azioni ordinarie

		Voti	
FAVOREVOLE		9.846.403	99,9855197
CONTRARIO		1.426	0,0144803

ELENCO ESPRESSIONI DI VOTO

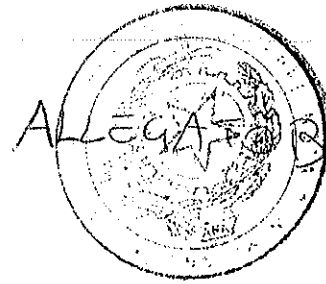
FAVOREVOLE			
Rif. ammis.	Intervento	Avente Diritto	Vincoli
1	P	BRAGHERO CARLO MARIA	
2	P	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	
3	D	A.C. HOLDING S.R.L.	
3	D	A.C. HOLDING S.R.L.	
			Intestatario: BRAGHERO CARLO MARIA
			Intestatario: CARADONNA GIANFRANCO MARIA
			Delegato: VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO MARIA ALDUINO
			Delegato: VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO MARIA ALDUINO
			31
			10
			9.452.850
			393.672
			9.846.403
			99,9855197

CONTRARIO			
Rif. ammis.	Intervento	Avente Diritto	Vincoli
4	P	FABRIS CARLO	
			Intestatario: FABRIS CARLO
			1.426
			0,0144803



# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni



## SINTESI SOCIETÀ DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.p.A.

Sede in Milano, Via Locchi n. 3

Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 708.940,67

Registro delle Imprese di Milano n. 00849720156

Sito Internet: [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it) ("Sito Internet")

Società soggetta a direzione e coordinamento di AC Holding S.r.l.

### RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER D. LGS. 58/1998 RELATIVA ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

27 maggio 2014 (Unica convocazione)

Il Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ("Sintesi" o la "Società"), con avviso pubblicato sul sito della Società all'indirizzo [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it), nonché per estratto sul quotidiano Il Giornale in data 17 aprile 2014, ha convocato i signori Azionisti in assemblea ordinaria presso la sede sociale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3, per il giorno 27 maggio 2014, alle ore 9.30 in unica convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta.

- 1) **Integrazione del Collegio Sindacale: nomina di un Sindaco effettivo, del Presidente e di due Sindaci supplenti ai sensi dell'art. 2401, Codice Civile e dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

successivamente all'Assemblea del 10 gennaio 2014, che ha provveduto alla nomina del Collegio Sindacale in carica per tre esercizi ai sensi dell'art. 2400 c.c., sono pervenute in data 8 marzo 2014, le dimissioni del Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Gianvito Morretta.

Si ricorda che, il Dott. Gianvito Morretta era stato originariamente nominato nel corso della suddetta Assemblea dalla lista presentata dall'azionista YA Global Dutch BV in data 16 dicembre 2013, votata dalla minoranza dei presenti in Assemblea (Lista di Minoranza).

A partire dalla data delle dimissioni, al Dott. Morretta è subentrato il Sindaco supplente, Dott.ssa Eleonora Briolini, eletta nella medesima Lista di Minoranza da parte dell'Assemblea del 10 gennaio 2014.

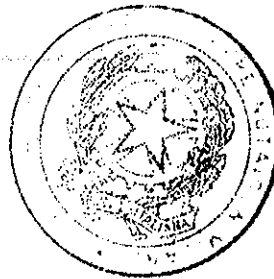
In data 10 marzo 2014, sono pervenute le dimissioni del sindaco supplente, Dott. Gianluca Donnini, appartenente alla lista presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l. in data 19 dicembre 2013, votata dalla maggioranza dei presenti nell'Assemblea del 10 gennaio 2014 (Lista di Maggioranza).

In data 10 marzo 2014, la Dott.ssa Eleonora Briolini ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica con effetto immediato.

Alla data odierna, pertanto, il Collegio Sindacale risulta essere composto da due Sindaci effettivi, nelle persone di Tatiana Bertonati e Stefano Trotta, nominati dall'Assemblea del 10 gennaio 2014 dalla Lista di Maggioranza presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l.. Ai sensi dell'articolo 2401 del Codice Civile la dottoressa Bertonati, in qualità di Sindaco più anziano, ha assunto la carica di Presidente dell'organo di controllo fino alla prossima Assemblea.

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni



L'Assemblea deve, pertanto, provvedere all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina dei Sindaci Effettivi e Supplenti necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, nonché alla nomina del Presidente dell'organo di controllo.

Ai sensi dell'art.18 dello Statuto sociale il Collegio Sindacale è composto da tre membri effettivi e da due membri supplenti e dura in carica tre esercizi. Si rende pertanto necessario provvedere alla nomina di un Sindaco Effettivo e di due Sindaci Supplenti.

Lo Statuto prevede che per le delibere di nomina dei Sindaci effettivi e supplenti e del Presidente necessaria all'integrazione del Collegio sindacale, l'assemblea deliberi a maggioranza relativa, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti e fatto salvo il diritto della minoranza.

Si 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.

Per maggiori informazioni in merito si rinvia a quanto disposto dall'art. 18 dello Statuto sociale.

Ricordiamo che il Sindaco Effettivo e i due Sindaci Supplenti che saranno nominati dall'assemblea convocata per il giorno 27 maggio 2014, in unica convocazione, scadranno con i Sindaci attualmente in carica nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 10 gennaio 2014 e pertanto sino alla data dell'assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2015. Gli emolumenti spettanti all'organo di controllo sono quelli determinati dall'Assemblea del 10 gennaio 2014.

Tutto ciò premesso, l'Assemblea è invitata a:

- deliberare in merito all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di un Sindaco Effettivo, del Presidente e di due Sindaci Supplenti, con durata e compenso come stabiliti dall'Assemblea ordinaria del 10 gennaio 2014.

Milano, 17 aprile 2014

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Andrea Tempofosco