

## SINTESI SOCIETA' 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

15 settembre 2014 (Unica convocazione)

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ("**Sintesi**" o la "**Società**") in conformità all'art. 125-ter del D.lgs. n. 58/1998 ("**TUF**") in virtù della convocazione dell'assemblea della Società fissata per il giorno 15 settembre 2014 in unica convocazione, alle ore 10:00, presso la sede sociale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra **approvazione il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013**. Nel corso della medesima riunione assembleare verrà presentato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013.

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, cod. civ.).

Il Consiglio di Amministrazione di Sintesi in data 31 luglio 2014 ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2013. La suddetta riunione consiliare è stata fissata a tale data al fine di poter recepire i risultati relativi all'esercizio 2013 di Moviemax Media Group S.p.A., società quotata alla Borsa Italiana, controllata indirettamente da Sintesi per il tramite di Investimenti e Sviluppo S.p.A. Il Consiglio di Amministrazione di Moviemax Media Group S.p.A. ha infatti approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 in data 14 luglio 2014. Tenuto conto della suddetta tempistica, anche la controllata diretta Investimenti e Sviluppo S.p.A. ha dovuto posticipare l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 al 25 luglio 2014.

La tempistica di approvazione del bilancio applicata da Moviemax Media Group S.p.A. è stata conseguente agli eventi che hanno caratterizzato la vita societaria nel corso del primo semestre 2014, ed in particolare alle attività realizzate in seno al ricorso ai sensi dell'art.161, comma 6, L.F. depositato presso il Tribunale di Milano in data 11 marzo 2014, nonché al ricorso alla procedura di concordato preventivo "in continuità" ex art. 186-bis L.F. predisposto sulla base del nuovo Piano industriale 2014-2018 e della relativa manovra finanziaria, depositato da Moviemax in data 3 luglio 2014.

Ai sensi dell'art. 154-ter del D.Lgs. 58/1998, la relazione finanziaria annuale di Sintesi, comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013, la relazione sulla gestione, l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs. 58/1998, le relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale e le relazioni indicate nell'articolo 153 del D.Lgs. 58/1998, sarà messa a disposizione del pubblico oltre i 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio 2013, e comunque almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione, presso la sede della Società, sul sito internet della Società all'indirizzo [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it) e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

La relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 1998, in conformità alle linee guida emanate da Borsa Italiana, sarà messa a disposizione del pubblico nei medesimi termini.

Per ogni ulteriore indicazione su tale punto all'ordine del giorno e sulla proposta di deliberazione dell'organo amministrativo, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, inclusa nel fascicolo di bilancio.

\*\*\*\*\*

La presente Relazione e tutta la documentazione relativa all'argomento posto al primo punto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente resterà depositata presso la Sede Sociale nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito internet [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it), nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1Info", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it).

Milano, 9 agosto 2014

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Andrea Tempofosco