

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 ("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.

I Signori Azionisti sono chiamati a deliberare, con voto consuntivo, ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, TUF, in merito alla sezione della **relazione sulla remunerazione di cui all'articolo 123-ter, comma 3, TUF**, vale a dire quella riguardante la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, oltre alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

In merito a tale proposta posta all'ordine del giorno, si rinvia alla relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999, che sarà depositata ai sensi di legge 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, nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "IInfo", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo www.iinfo.it, e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

Milano, 9 agosto 2014

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Andrea Tempofosco