



**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 Investments SA

Il giorno 9 novembre 2015 alle ore 11:00, presso gli uffici di Via Carlo Porta n.1 Milano si è riunita in unica convocazione l'Assemblea di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (di seguito anche "Sintesi" o la "Società"), con sede legale in Milano, via Carlo Porta n. 1, capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 721.060,27, 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 Investments SA (di seguito anche "ACHI").

Il Signor Davide Ariotto, nella sua qualità di Presidente del Collegio Sindacale, facente funzioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2386 comma 5, cod. civ. a far data dal 29 giugno 2015 propone all'Assemblea di assumere la Presidenza della seduta. In mancanza di opposizione, il dott. Ariotto assume la Presidenza dell'Assemblea 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 Investments SA ai sensi dell'art. 2497 e segg. del Codice Civile;
- l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta in unica convocazione per il giorno 9 novembre 2015 alle ore 11:00 presso la sede della Società in Milano, via Carlo Porta n. 1, è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale e della normative vigente, sul sito internet della società in data 28 settembre 2015, nel meccanismo di stoccaggio



-

-

-



ta 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 cinque per cento del capitale sociale è il seguente:

SOGGETTO DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO	N. AZIONI DETENUTE	PARTECIPAZIONE DETENUTA
AC HOLDING INVESTMENTS SA	AC HOLDING INVESTMENTS SA	12.120.000	19,967%
AC HOLDING INVESTMENTS SA	AC HOLDING S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	4.141.779	6,823%
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	9,885%

- 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 assi-



stere alla riunione assembleare, ma nessuno risulta presente.

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, a norma di legge e dello Statuto sociale, l'assemblea degli azionisti – in unica convocazione - per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Richiamato l'art. 10 dello statuto sociale, il Presidente designa la dott.ssa Giorgia Bedoni, dipendente della Società seduta la suo fianco, quale segretario della presente riunione, invitando l'assemblea a prendere atto e confermare tale designazione.

In mancanza di opposizione, il dott. Ariotto conferma l'incarico alla dott.ssa Giorgia Bedoni.

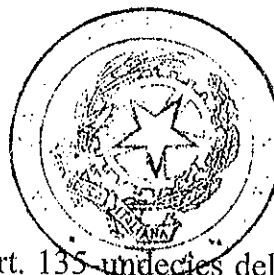
A questo punto il Presidente:

- 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 (art. 127-ter TUF) si procederà nel modo seguente: (1) a tutte le domande perve-



nute 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;

- 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;
- 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;
- non risultano effettuate sollecitazioni di deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss TUF e relative disposizioni di attuazione.



Il Presidente ricorda inoltre che, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, la società ha designato l'Avv. Alessia Giacomazzi, qui intervenuto in persona della dott.ssa Caronello, munita di specifico incarico, 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 (il "Rappresentante"). A tal proposito, invita 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. Allo stesso modo, invita infine sin d'ora 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.

Prima di procedere alla lettura dell'ordine del giorno il Presidente, a nome dell'intero Collegio Sindacale comunica che l'organo di controllo con la convocazione di questa ulteriore Assemblea per la nomina del Consiglio di Amministrazione, ritiene di aver esaurito il mandato che l'Assemblea del 29 giugno 2015 gli aveva conferito. Nel periodo dal 29 giugno 2015 ad oggi il Collegio ha gestito le risorse con prudenza e provveduto ai pagamenti secondo i gradi di privilegio. In assenza di ricavi dalla gestione caratteristica il Collegio non ha potuto evitare che Sintesi ricadesse nuovamente nella fattispecie di cui all'art. 2446 del Codice Civile. Riconoscendo al nominando Consiglio di Amministrazione il compito di verificare la situazione economica patrimoniale e finanziaria della Società e quanto ne consegue, per quanto sopra evidenziato il Collegio Sindacale ritiene che, in assenza di interventi urgenti volti a risanare lo squilibrio economico patrimoniale e finanziario, l'ammontare esiguo del patrimonio netto esistente potrebbe rapi-



damente azzerarsi in conseguenza della assente operatività della Società evidenziando chiaramente e nuovamente lo stato di crisi della stessa.

Il dott. Ariotto dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

1) Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * * * *

Con riferimento a tale ordine del giorno informa che:

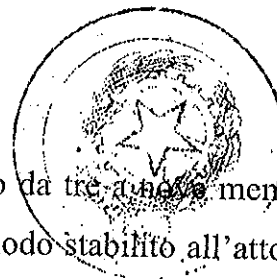
- sono state pubblicate sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale e nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "eMarket Storage" e gestito da "BIt Market Services", consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com, a disposizione del pubblico, le relazioni del Collegio Sindacale e del socio A.C. Holding Investments SA sull'unico punto all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, e che tali relazioni costituiranno l'Allegato **B** e l'Allegato **C** del verbale assembleare. La suddetta relazione è stata altresì distribuita agli intervenuti.

* * * * *

In relazione al **primo e unico punto all'ordine del giorno**, il Presidente apre quindi la trattazione ricordando che l'Assemblea degli azionisti in data 29 giugno 2015 ha deliberato, ai sensi degli artt. 2392 e 2393 Cod. Civ., l'azione di responsabilità nei confronti dell'intero Consiglio di Amministrazione in carica nonché la revoca con effetto immediato dello stesso. Il Presidente inoltre ricorda che in data 8 settembre 2015 tutti i candidati amministratori nominati dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 1 settembre 2015, hanno comunicato la non accettazione della carica di consigliere di amministrazione della Società.

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla rinnovazione della composizione del Consiglio di Amministrazione, con il meccanismo del voto di lista, previa determinazione del numero dei componenti, della durata e del compenso, secondo i termini e le previsioni dell'art. 11 dello Statuto sociale.

Rammenta, in proposito, che, ai sensi dello Statuto, la Società è amministra-



ta da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a nove membri in numero dispari i quali durano in carica per il periodo stabilito all'atto della nomina non superiore a tre esercizi, scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

Tutti gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Inoltre, almeno un Amministratore - ovvero almeno due qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti - deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, D.Lgs. 58/1998 (di seguito, "Amministratore Indipendente ex art. 147-ter").

Ricorda infine che secondo quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate cui la Società aderisce, negli emittenti che come Sintesi S.p.A. appartengono all'indice FTSE – MIB almeno un terzo del Consiglio di Amministrazione è costituito da Amministratori indipendenti. Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere inoltre assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa – anche regolamentare - vigente in materia.

L'Assemblea dovrà altresì deliberare sui compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione, fissando un compenso complessivo per tutti gli Amministratori.

Informa che in data 15 ottobre 2015 il socio A.C. Holding Investmenst SA, nella persona del suo legale rappresentante, ha presentato per l'elezione del consiglio di amministrazione la seguente lista di candidati:

- 1- Umberto Monarca, nato a Cassino il 21 giugno 1976, C.F. MNRMRT76H21C034F (indipendente);
- 2- Ornella Freddi, nata a Busto Arsizio il 21 luglio 1962, C.F. FRDRLL62L61B300B (indipendente);
- 3- Angelo Federico Fenaroli, nato a Milano l'8 novembre 1957, C.F. FNRNLF57S08F205A;
- 4- Paola Guerrato, nata a Milano l'8 aprile 1958, C.F. GRR-



PLA58D48F205D (indipendente);

5- Giuseppe Volpi, nato a Mendrisio il 22 febbraio 1955, C.F. VLPGPP55B22Z133E.

La suddetta lista risulta essere corredata dalla seguente documentazione nei termini di legge e dello statuto: (i) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione e sussistenza dei requisiti di legge della candidatura attestante, altresì, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo statuto per ricoprire la carica di membro del consiglio di amministrazione della società; (ii) curriculum vitae di ciascun candidato e (iii) documento attestante la qualità di azionista ai sensi di statuto e della disciplina vigente.

In considerazione del fatto che gli allegati della lista sono stati messi a disposizione dei soci con le modalità stabilite dalla legge, propone di omettere la lettura.

In mancanza di richieste contrarie, il Presidente ricorda che alla nomina del Consiglio di Amministrazione si procederà secondo quanto previsto dall'art. 11 dello statuto sociale nel caso di presentazione di un'unica lista di candidati, ovvero che tutti gli Amministratori saranno eletti nell'ambito di tale lista, purché la medesima ottenga la maggioranza relativa dei voti.

Pertanto, il Presidente sottopone all'assemblea le suddette proposte pervenute dal socio A.C. Holding Investments SA, ricordando che si procederà a singola votazione per ciascuna delle proposte formulate, e pone altresì in votazione la lista depositata presso la sede sociale.

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo e unico 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.

Nessuno altro prendendo la parola, dichiara chiusa la discussione e invita gli intervenuti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto, mette ai voti le proposte illustrate per alzata di mano.



Prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Dichiara che sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:26) n. 2 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790 % del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Nessuno prendendo ulteriormente la parola, il Presidente procede con le proposte di deliberazione all'ordine del giorno.

a) *“Determinare in cinque il numero dei componenti il consiglio di amministrazione”.*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:19) n. 2 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 12.120.000 voti
- contrari: n. 0 voti
- astenuti: n. 4.141.779 voti

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

b) *“Determinare in tre esercizi il periodo di durata della carica dei componenti il consiglio di amministrazione, e precisamente per gli esercizi 2015-2016-2017, sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, computando come primo esercizio quello attualmente in corso, con scadenza 31 dicembre 2015”.*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:20) n. 2 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al



voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 12.120.000 voti
- ☐ contrari: n. 0 voti
- ☐ astenuti: n. 4.141.779 voti

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

c) *“Votazione della lista presentata dal socio A.C. Holding Investments SA in data 15 ottobre 2015”*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:22) n. 2 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 12.120.000 voti
- ☐ contrari: n. 0 voti
- ☐ astenuti: n. 4.141.779 voti

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

Dichiara dunque che risultano eletti quali membri del consiglio di amministrazione i seguenti nominativi:

- 1- Umberto Monarca, nato a Cassino il 21 giugno 1976, C.F. MNRMRT76H21C034F (indipendente);
- 2- Ornella Freddi, nata a Busto Arsizio il 21 luglio 1962, C.F. FRDRLL62L61B300B (indipendente);
- 3- Angelo Federico Fernaroli, nato a Milano l'8 novembre 1957, C.F. FNRNLF57S08F205A;
- 4- Paola Guerrato, nata a Milano l'8 aprile 1958, C.F. GRR-



PLA58D48F205D (indipendente);

5- Giuseppe Volpi, nato a Mendrisio il 22 febbraio 1955, C.F. VLPGPP55B22Z133E.

d) *“Determinare in massimi euro 200.000, oltre al rimborso delle spese, il compenso lordo complessivamente dovuto al consiglio di amministrazione in ragione d'anno, fino a diversa deliberazione, demandando al consiglio di amministrazione medesimo, con il parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori, nonché la determinazione della eventuale remunerazione degli amministratori investiti di particolari incarichi ai sensi dell'art. 2389 c.c.”*

Chiede ed ottiene la parola la dott.ssa Tatiana Bertonati, la quale a nome dell'intero Collegio Sindacale, stanti le difficoltà economiche-finanziarie della Società e l'accertata crisi della stessa, evidenzia all'Assemblea che il compenso proposto non è sostenibile poiché aggraverebbe la situazione, già di per sé precaria, della Società. La Società non può assumere attualmente tale impegno.

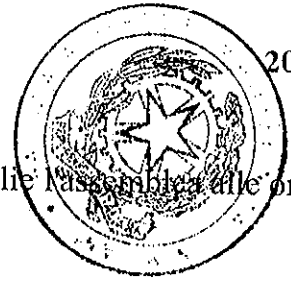
Sono presenti all'inizio della votazione (ore 11:24) n. 2 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- ☐ favorevoli: n. 12.120.000 voti
- ☐ contrari: n. 0 voti
- ☐ astenuti: n. 4.141.779 voti

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

* * * * *



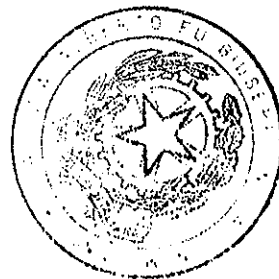
Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente scioglie l'assemblea alle ore 11:27 ringraziando tutti gli intervenuti.

IL SEGRETARIO

(Giorgia Bedoni)

IL PRESIDENTE

(Davide Ariotto)



ALLEGATO A

SINTESI SPA



09-nov-15 h: 11.00

Assemblea ordinaria del 9 novembre 2015

ELENCO INTERVENUTI (in ordine cronologico)

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti/Rappresentati legalmente

1.	MAURO RAMUNDO	
1.	D A.C. HOLDING INVESTMENTS SA	12.120.000
2.	A.C. HOLDING S.R.L.	4.141.779
Totale azioni		16.261.779
		26,790320%
Totali azioni in proprio		4.141.779
Totali azioni in delega		12.120.000
Totali azioni in rappresentanza legale		-
TOTALE AZIONI		16.261.779
		26,790320%
Totale azionisti in proprio		1
Totale azionisti in delega		1
Totale azionisti in rappresentanza legale		0
TOTALE AZIONISTI		2
TOTALE PERSONE INTERVENUTE		2

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

SINTESI SPA

Assemblea ordinaria del 9 novembre 2015

h: 11.19

Punto 1 all'ordine del giorno - a) Determinare in 5 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Hanno partecipato alla votazione:

- n. 2 azionisti portatori di n. 16.261.779 azioni ordinarie

di cui, n. 16.261.779 ammesse al voto, pari

al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Contrari	-	-	-	-
Sub Totale	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Astenuti	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Non Votanti	-	-	-	-
Sub Totale	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

Azionisti in proprio: 1
 Azionisti in delega: 1
 Totale: 2
 Azionisti: 2

SINTESI SPA

Assemblea ordinaria del 9 novembre 2015

Punto 1 all'ordine del giorno - b) Di determinare in tre esercizi la durata in carica del Consiglio di Amministrazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Hanno partecipato alla votazione:

- n. 2 azionisti portatori di n. 16.261.779 azioni ordinarie

di cui, n. 16.261.779 ammesse al voto, pari

al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Contrari	-	-	-	-
Sub Totale	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Astenuti	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Non Votanti	-	-	-	-
Sub Totale	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

Azionisti in proprio: 1
 Azionisti in delega: 1
 Teste: 2
 Azionisti: 2

Libro Verbalì Assemblee



2007/762

SINTESI SPA

Assemblea ordinaria del 9 novembre 2015

Punto 1 all'ordine del giorno - c) Votazione della lista presentata dal socio AC Holding Investments S.p.A.
in data 15 ottobre 2015

Hanno partecipato alla votazione:

- n. 2 azionisti portatori di n. 16.261.779 azioni ordinarie

di cui, n. 16.261.779 ammesse al voto, pari

al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Contrari	-			
Sub Totale	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Astenuti	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Non Votanti	-			
Sub Totale	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

Azionisti in proprio: 1
Azionisti in delega: 1
Totale: 2
Azionisti: 2



SINTESI SPA

Assemblea ordinaria del 9 novembre 2015

Punto 1 all'ordine del giorno - d) Determinare in euro 200.000, oltre rimborso spese, il compenso lordo complessivamente dovuto al Consiglio di Amministrazione in ragione d'anno ivi inclusi i compensi dei comitati istituiti in seno alla Società....

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Hanno partecipato alla votazione:

- n. 2 azionisti portatori di n. 16.261.779 azioni ordinarie

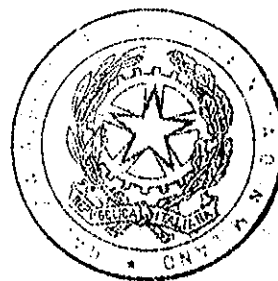
di cui, n. 16.261.779 ammesse al voto, pari

al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	% Cap. Soc.
Favorevoli	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Contrari	-			
Sub Totale	12.120.000	74,530591	74,530591	19,966984
Astenuti	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Non Votanti	-			
Sub Totale	4.141.779	25,469409	25,469409	6,823336
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

Azionisti in proprio: 1
 Azionisti in delega: 1
 Teste: 2
 Azionisti: 2



ALLEGATO B



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

Sede in Milano, Via Carlo Porta n. 1

Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 721.060,67

Registro delle Imprese di Milano n. 00849720156

Sito Internet: www.sinpar.it

Società soggetta a direzione e coordinamento di AC Holding Investments SA

ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

9 novembre 2015 (Unica convocazione)

Relazione illustrativa del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma III, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 sulla richiesta di convocazione dell'assemblea ordinaria formulata da A.C. Holding Investments SA ex art. 2367 codice civile

Signori Azionisti,

siete stati convocati dal Collegio Sindacale di Sintesi Società Di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ("**Società**") in Assemblea ordinaria (l' "**Assemblea**") per il giorno 9 novembre 2015, alle ore 11:00, presso la sede sociale della Società in Milano, via Carlo Porta n. 1 in unica convocazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 11 dello Statuto Sociale, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1) Nomina del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

L'assemblea è convocata a seguito della richiesta di convocazione inviata alla Società, ai sensi dell' art. 2367 cod. civ., da A.C. Holding Investments SA - socio esercitante attività di direzione e di coordinamento e titolare di una partecipazione pari al 19,97% del capitale sociale ordinario della Società - in data 10 settembre 2015 come poi integrata in data 11 settembre 2015 (la "**Richiesta di Convocazione**").

Con riferimento alla Richiesta di Convocazione e in osservanza del disposto di cui all'art. 125-ter, comma III, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato e modificato ("**TUF**"), il Collegio Sindacale mette a Vostra disposizione - contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione - la Richiesta di Convocazione, unitamente alla relazione illustrativa predisposta da A.C. Holding Investments SA (la "**Relazione del Socio**").

La Relazione del Socio è messa a disposizione del pubblico - presso la sede sociale, sul sito internet della Società, e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento - contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea.

La presente relazione ha finalità meramente illustrative dell'oggetto della Richiesta di Convocazione.

Sotto tale profilo, si segnala che, come comunicato al mercato in data 29 giugno 2015, l'assemblea ordinaria dei soci, riunitasi in pari data, non ha approvato il bilancio separato al 31 dicembre 2014, revocando con effetto immediato il Consiglio di Amministrazione in carica nei cui confronti è stata approvata l'azione sociale di responsabilità e investendo lo scrivente Collegio Sindacale dei poteri di ordinaria amministrazione ai sensi dell'art. 2386, comma V, codice civile.

Sono state, quindi, convocate l'assemblea straordinaria e l'assemblea ordinaria della Società rispettivamente in data 27 luglio 2015 e 1 settembre 2015 per le determinazioni di cui ai rispettivi ordini di

SINTESTI

Libro Verbali Assemblee
Società di Investimenti e Partecipazioni



2007/766

convocazione, come illustrato nelle afferenti relazioni ex art-74 Regolamento (CE) n. 1977/99 ed ex art. 125-ter TUF. In particolare, quanto alla parte straordinaria, l'assemblea è stata chiamata ad (i) esaminare la situazione patrimoniale della Società al 30 giugno 2015 ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile; (ii) assumere i provvedimenti di cui all'art. 2447 del Codice Civile; (iii) deliberare la proposta di scioglimento e messa in liquidazione della Società ai sensi dell'art. 2484, comma 1, n. 6 del Codice Civile e la nomina del/i liquidatore/i, previa determinazione del numero degli stessi, e dei relativi poteri e compensi. Quanto alla parte ordinaria, l'assemblea è stata chiamata ad eleggere il nuovo Consiglio di Amministrazione.

Come da comunicato stampa del 27 luglio 2015, l'assemblea straordinaria, a seguito della dichiarazione della conversione di crediti commerciali per Euro 850.000 a titolo di ulteriore versamento in conto futuro aumento di capitale presentata nel corso della seduta dall'azionista A.C. Holding Investments SA, ha preso atto che tale conversione ha consentito alla Società di superare momentaneamente i presupposti di cui agli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile e pertanto, ha ritenuto di non procedere alle deliberazioni di cui ai punti (ii) e (iii) all'ordine del giorno.

Successivamente, con riferimento all'assemblea ordinaria, è stata presentata dall'Azionista A.C. Holding Investments SA, titolare di n. 12.120.000, pari al 19,97 % del capitale sociale della Società, una lista di candidati che è stata messa a disposizione del pubblico ai sensi di legge.

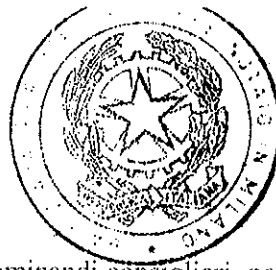
A tale riguardo, come da comunicato stampa dell'8 settembre 2015, tutti i suddetti candidati amministratori nominati dall'Assemblea ordinaria in data 1 settembre 2015 hanno comunicato la non accettazione della carica a consigliere di amministrazione della Società.

Il Collegio Sindacale, presso atto delle comunicazioni di non accettazione della carica da parte di tutti i candidati amministratori, ha ritenuto accertato lo stato di scioglimento della Società, non essendo la stessa in grado di perseguire il proprio oggetto sociale anche a causa dell'acclarata impossibilità dell'Assemblea di riuscire a ricostituire nella sue piene funzioni l'Organo Gestorio, in considerazione che la delibera di nomina dei nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione è stata assunta dal socio di maggioranza, nonché di direzione e coordinamento, A.C. Holding Investments SA, e che la stessa è rimasta ineseguita. Di tale circostanza il mercato è stato informato in data 9 settembre 2015.

In data 10-11 settembre 2015 è, quindi, pervenuta la richiesta del suddetto socio di convocare una nuova Assemblea al fine di nominare un nuovo Organo di Amministrazione a seguito della predetta mancata accettazione della carica da parte dei candidati dal medesimo proposti. Sotto tale profilo, nelle more dell'iscrizione della causa di scioglimento della Società presso il Registro delle Imprese, il Collegio Sindacale, come da comunicati del 15 settembre 2015 e 16 settembre 2015 ha informato di aver richiesto ad A.C. Holding Investments SA, al fine di valutare attentamente la relativa richiesta, anche sotto il profilo legale e quello circa i relativi elementi di concretezza, di provvedere entro il 21 settembre 2015 al rilascio di adeguate conferme in merito all'accettazione della carica da parte dei nominandi consiglieri e al versamento di nuove risorse finanziarie a sostegno della Società pari ad almeno Euro 1,1 milioni corrispondenti alle posizioni debitorie scadute verso terzi come evidenziate nell'informativa mensile resa in data 31 agosto 2015.

Successivamente in data 18 settembre 2015, come comunicato al mercato in pari data, alla Società è stato notificato un decreto reso dal Tribunale di Milano *inaudita altera parte* su iniziativa degli Azionisti A.C. Holding Investments SA e A.C. Holding S.r.l. in liquidazione, che ha sospeso provvisoriamente l'esecuzione e comunque ogni effetto della decisione del Collegio Sindacale di Sintesi di procedere all'iscrizione nel Registro Imprese della causa di scioglimento della Società per l'asserita sopravvenuta impossibilità di perseguire l'oggetto sociale come indicato nel comunicato stampa diffuso in data 9 settembre 2015. Pertanto, il Collegio Sindacale, preso atto di tale provvedimento, in attesa delle risultanze dell'udienza di trattazione, fissata per il giorno 2 ottobre 2015, ha informato di astenersi dall'effettuare l'iscrizione nel Registro delle Imprese della causa di scioglimento oggetto del suddetto decreto.

A.C. Holding Investments SA ha dato riscontro solo in data 23 settembre 2015 alla comunicazione del Collegio Sindacale del 16 settembre 2015 ritenendo di non dover provvedere al rilascio di adeguate



conferme in merito all'accettazione della carica da parte dei nominandi consiglieri, nonché al versamento di nuove risorse finanziarie a sostegno della Società e precisando che a Suo avviso i presupposti indicati dal Collegio Sindacale non integrano la causa di scioglimento della Società per impossibilità di raggiungimento dell'oggetto sociale.

Considerato che il Tribunale di Milano, con il predetto provvedimento *inaudita altera parte*, ha disposto in via provvisoria la sospensione dell'iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano dell'accertamento della causa di scioglimento, e ha fissato per la trattazione della questione l'udienza del 2 ottobre 2015, nelle more il Collegio Sindacale, pur ribadendo la piena legittimità del proprio operato, si è quindi attivato, nei tempi tecnici, per la convocazione dell'Assemblea degli Azionisti che, come richiesto dall'azionista A.C. Holding Investments S.A. abbia ad oggetto la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione.

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (di seguito "Sintesi" o la "Società"), con avviso pubblicato sul Sito Internet della Società all'indirizzo www.sinpar.it ("Sito Internet") in data 28 settembre 2015, nonché con estratto dell'avviso sul quotidiano Il Giornale in pari data, ha convocato i signori Azionisti in Assemblea ordinaria, presso la sede sociale in via Carlo Porta 1, Milano, per il giorno 9 novembre 2015, alle ore 11:00 in unica convocazione, per la nomina del Consiglio di Amministrazione.

A tal riguardo si ricorda che l'Assemblea degli azionisti in data 29 giugno 2015 ha deliberato, ai sensi degli artt. 2392 e 2393 Cod. Civ., l'azione di responsabilità nei confronti dell'intero Consiglio di Amministrazione in carica a tale data nonché la revoca con effetto immediato dello stesso.

Si ricorda inoltre che in data 1 settembre 2015 era stata convocata l'Assemblea ordinaria per la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione. Successivamente in data 8 settembre 2015, tutti i candidati amministratori nominati dall'Assemblea ordinaria in data 1 settembre 2015 hanno comunicato la non accettazione della carica a consigliere di amministrazione della Società.

L'Assemblea è, pertanto, invitata a procedere alla rinnovazione della composizione del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, della durata e del compenso, secondo i termini e le previsioni dell'art. 11 dello Statuto sociale.

Si rammenta, in proposito, che, ai sensi dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a nove membri, i quali durano in carica per un periodo da uno a tre esercizi e sono rieleggibili.

Tutti gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Inoltre, almeno un Amministratore - ovvero almeno due qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti - deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, D.Lgs. 58/1998 (di seguito, "Amministratore Indipendente ex art. 147-ter").

Si ricorda infine che secondo quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate cui la Società aderisce, negli emittenti che come Sintesi S.p.A. appartengono all'indice FTSE - MIB almeno un terzo del Consiglio di Amministrazione è costituito da Amministratori indipendenti.

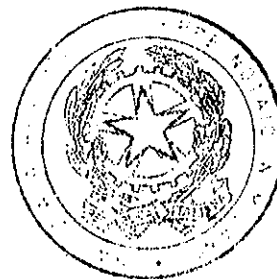
Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere inoltre assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa - anche regolamentare - vigente in materia.

L'Assemblea dovrà altresì deliberare sui compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione, fissando un

SINTESI

Libro Verbali Assemblee

Società di Investimenti e Partecipazioni
compenso complessivo per tutti gli Amministratori.



2007/768

Ciò premesso, di seguito si riporta il procedimento di nomina degli Amministratori, che dovrà avvenire sulla base di liste presentate dagli Azionisti in conformità a quanto previsto dall'art. 11 dello Statuto, al quale si rinvia per ulteriori dettagli.

“La Società è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da 3 (tre) a 9 (nove) membri in numero dispari i quali durano in carica per il periodo stabilito all'atto della nomina non superiore a tre esercizi, scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

L'assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata in carica.

Tanti soci che, da soli od insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari, al momento di presentazione della lista, della quota di partecipazione del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria, individuata in conformità con quanto stabilito da CONSOB con regolamento, o, in mancanza, pari al 2,5%, avranno diritto di presentare una lista di candidati, depositandola presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina pro-tempore vigente. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono presentare entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società, presso la sede sociale, le azioni o apposita certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa da intermediario finanziario abilitato comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa. Il deposito, effettuato conformemente a quanto sopra, è valido anche per la seconda e la terza convocazione, ove previste.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità. Non saranno accettate liste presentate e/o voti esercitati in violazione dei suddetti divieti.

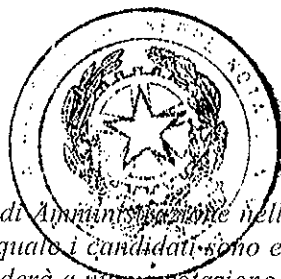
Ciascuna lista dovrà elencare distintamente i candidati, ordinati progressivamente, e dovrà includere, a pena di decadenza, un numero di candidati, in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente, in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge o dalle norme regolamentari in materia e del codice di comportamento redatto dalle società di gestione del mercato regolamentato italiano alla cui negoziazione sono ammesse le azioni della società.

Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovrà contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile.

Entro il termine sopra indicato, unitamente a ciascuna lista, contenente anche l'indicazione dell'identità dei soci che la presentano, sono altresì depositate (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni di legge, di regolamenti e dal presente Statuto per le rispettive cariche, e (ii) una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali del candidato con indicazione, se del caso, dell'idoneità del candidato stesso a qualificarsi come indipendente ai sensi di legge.

Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione degli Amministratori si procederà come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, quanti siano di volta in volta deliberati dall'Assemblea, tranne uno. A questo scopo, in caso di parità di voti tra diverse liste, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletta quale lista di maggioranza quella che ottenga il maggior numero di voti; (ii) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti, e che non è collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la



lista di cui al precedente punto (i), è tratto un membro del Consiglio di Amministrazione nella persona del primo candidato, come indicato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati in tale lista. A questo scopo, in caso di parità di voti tra diverse liste, si procederà a nuova votazione tra queste per l'elezione dell'ultimo membro del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il primo candidato della lista che ottenga il maggior numero di voti.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, si intenderà piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati, tutti gli Amministratori saranno eletti nell'ambito di tale lista, purché la medesima ottenga la maggioranza relativa dei voti. In caso di mancata presentazione di liste ovvero nel caso in cui gli Amministratori non siano nominati, per qualsiasi ragione, ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti. In particolare, per la nomina di Amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e di Statuto, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo restando quanto previsto al comma successivo.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, secondo quanto appresso indicato: (i) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso principio ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti; (ii) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione senza l'osservanza di quanto indicato al punto (i) così come provvede l'Assemblea sempre con le maggioranze di legge ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti."

Termini di presentazione delle liste

Le liste presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione e, quindi, entro il 15 ottobre 2015.

Si segnala che, conformemente alla delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015, avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 4,5% del capitale sociale sottoscritto alla data in cui la lista viene presentata e avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

Pubblicità delle proposte di nomina

Le liste sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul Sito Internet (www.sinpar.it) e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello previsto per l'Assemblea in unica convocazione e, quindi entro il 19 ottobre 2015.

Pubblicità della nomina degli Amministratori

La Società informerà senza indugio il pubblico, mediante comunicato diramato via SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet www.sinpar.it, dell'avvenuta nomina degli Amministratori indicando, tra l'altro:

- la lista dalla quale ciascuno dei componenti l'organo di amministrazione è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- gli amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del D.Lgs. 58/1998 e/o dei requisiti d'indipendenza previsti da normative di



Società di Investimenti e Partecipazioni

settore eventualmente applicabili in ragione dell'attività svolta dalla Società e dello stesso statuto lo prevede, dei requisiti di indipendenza previsti da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria;

- gli esiti delle valutazioni effettuate a seguito delle nomine dei componenti dell'organo di amministrazione, sulla base delle informazioni fornite dagli interessati o comunque a disposizione della Società, in merito al possesso in capo ad uno o più dei componenti dell'organo di amministrazione dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 come richiesto dagli articoli 147-ter, comma 4, e 147-quater del medesimo D.Lgs. 58/1998 e dei requisiti d'indipendenza previsti da normative di settore eventualmente applicabili in ragione dell'attività svolta;
- una sintesi del curriculum vitae del componente eletto.

In merito al tale punto all'ordine del giorno, i Signori Azionisti sono quindi invitati a deliberare in merito:

- al numero dei suoi componenti;
- alla durata del nuovo organo amministrativo;
- alla determinazione del compenso a favore dell'organo amministrativo;
- alla nomina dei Consiglieri mediante votazione delle liste di candidati ovvero, in caso di mancata presentazione di liste, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

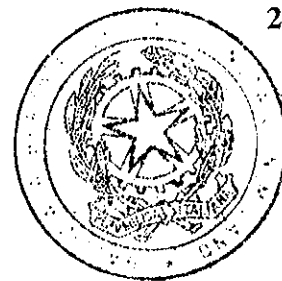
Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente alla presentazione di ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno essere depositate: (i) l'indicazione dell'identità dei Soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) l'apposita documentazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità della quota minima del capitale sociale necessaria per la presentazione della lista con riferimento al giorno in cui la lista è depositata presso la Società; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano – sotto la propria responsabilità – l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti previsti dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale per l'assunzione della carica di Amministratore; (iv) il curriculum vitae di ciascun candidato contenente un'esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali del medesimo, l'indicazione degli incarichi di amministrazione e/o controllo ricoperti in altre società ed, eventualmente, l'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente ai sensi degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 e/o dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comporteranno l'eliminazione del nominativo del candidato dalla lista che verrà messa in votazione.

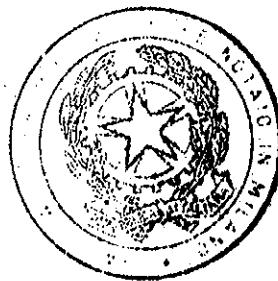
Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista; gli Azionisti che sono assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998 o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto, possono presentare o concorrere a presentare una sola lista. Si richiama altresì la Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, con la quale l'Autorità di Vigilanza ha raccomandato ai Soci che presentino una "lista di minoranza" di depositare, unitamente alla lista, una specifica dichiarazione che attesti l'assenza di rapporti di collegamento (anche indiretti) di cui all'art. 147-ter, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 e all'art. 144-quinquies del Reg. Emittenti con gli Azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, nonché l'assenza delle relazioni significative indicate nella menzionata Comunicazione, specificando, ove esistenti, le relazioni significative indicate nella richiamata Comunicazione e le motivazioni per le quali non sono state considerate determinanti per l'esistenza di rapporti di collegamento.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono saranno considerate come non presentate.



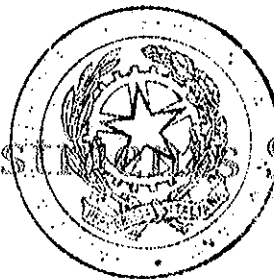
Milano, 28 settembre 2015

Per il Collegio Sindacale
Il Presidente
Davide Ariotto



ALLEGATO C

A.C. Holding Investments S.A.



Relazione dell'azionista AC Holding Investments S.A. ai sensi dell'art. 125 ter, comma 3° del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF") in ordine alla richiesta di convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ("Sintesi" o la "Società") presentata da AC Holding Investments S.A. in data 10 settembre 2015 ai sensi dell'art. 2367 cod. civ.

Egregi Signori Azionisti,
con la presente relazione, redatta ai sensi dell'art. 125-ter, comma 3°, del TUF, la scrivente AC Holding Investments S.A., con sede in Lugano (Svizzera), Corso Elvezia n. 23, iscritta al Registro del Commercio del Canton Ticino CH-501.3.017.782-3, titolare di n. 12.120.000 azioni ordinarie, rappresentative del 19,967% del capitale sociale di Sintesi, illustra l'argomento che essa, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2367 cod. civ., ha chiesto di porre all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

1. La domanda di convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci di Sintesi presentata da AC Holding Investments S.A. in data 10 settembre 2015 ai sensi e per gli effetti dell'art. 2367 cod. civ.

In data 10 settembre 2015 la scrivente società ha richiesto la convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Sintesi per deliberare sul seguente punto all'ordine del giorno: *"Nomina del consiglio di amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti"*.

2. Le motivazioni della predetta richiesta di convocazione dell'assemblea dei soci di Sintesi.
Come è noto, a seguito della revoca dell'intero precedente organo amministrativo da parte dell'Assemblea degli Azionisti del 29 giugno 2015, in data 1° settembre 2015 l'Assemblea degli Azionisti della Società, con l'intervento del 26,79% del capitale sociale, ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione votando all'unanimità la lista presentata dalla scrivente società in data 7 agosto 2015.

Senonché, con comunicato stampa in data 8 settembre 2015, la Società ha successivamente reso noto che in tale data tutti i candidati amministratori nominati dall'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 1° settembre 2015 ha dichiarato di non accettare la carica di consigliere di amministrazione della Società. Conseguentemente – come indicato dalla Società nel medesimo comunicato – il Consiglio di Amministrazione nominato in data 1° settembre 2015 non si è validamente costituito e il Collegio Sindacale è rimasto in carica *"per gli opportuni provvedimenti, ivi inclusi quelli di cui all'art. 2386, quinto comma, del codice civile"*.

In considerazione di quanto precede, la scrivente società si è immediatamente attivata al fine di addivenire quanto prima alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione nell'interesse della Società e di tutti i suoi Azionisti. A tale fine, detenendo la scrivente società una partecipazione al capitale sociale di Sintesi superiore alla percentuale minima richiesta ai sensi dell'art. 2367 cod. civ., con lettera inviata in data 10 settembre 2015 la scrivente società ha chiesto alla Società, in persona dei componenti del Collegio Sindacale, di procedere alla convocazione dell'Assemblea degli Azionisti affinché, previa determinazione del numero dei componenti, della durata e del compenso, proceda alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione secondo i termini e le previsioni dell'art. 11 dello Statuto sociale.

A.C. Holding Investments SA



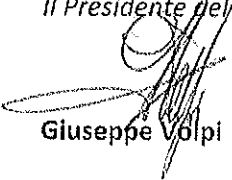
Si precisa sin d'ora che, ai fini della nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, è intenzione della scrivente società presentare, nel rispetto dei termini statutari e di legge, una lista di candidati ai sensi dell'art. 147-ter del TUF e dell'art. 11 dello Statuto sociale, corredata delle dichiarazioni e della ulteriore documentazione previste dalle menzionate disposizioni.

Lugano, 11 settembre 2015

AC Holding Investments SA

Lugano

Il Presidente del C.d.A.


Giuseppe Volpi