



**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 S.A.**

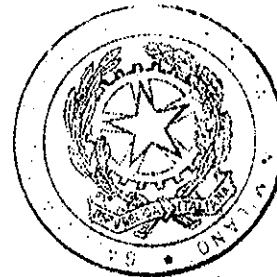
Il giorno 23 marzo 2016 alle ore 10:08, presso la sede operativa in Como, Via Attilio Lenticchia 23/25, si è riunita in unica convocazione l'Assemblea di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., con sede legale in Milano, via Carlo Porta 1, capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 721.060,67, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 00849720156.

Assume la presidenza il Signor Giuseppe Volpi, 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:

- ☐ l'avviso di convocazione della presente Assemblea, indetta in unica convocazione per il giorno 23 marzo 2016 alle ore 10.00 presso la sede della Società in Como, via Attilio Lenticchia 23/25, è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 8 dello Statuto sociale e della normativa vigente, sul sito internet della Società in data 9 agosto 2014, nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1Info", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), nonché mediante comunicato stampa in pari data;
- ☐ non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis TUF;
- ☐ per il Consiglio di Amministrazione, sono al momento presenti, oltre a se stesso, i Consiglieri Angelo Federico Fenaroli e Ornella Freddi;
- ☐ è assente giustificato il Consigliere Umberto Monarca.

Proseguendo, il Presidente dichiara che:

- ☐ sono presenti numero 2 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 12.120.031 azioni ordinarie, pari al 19.967% 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 DICHIANANTE	AZIONISTA DIRETTO	N. AZIONI DETENUTE	PARTECIPAZIONE DETENUTA
A.C. Holding Investments S.A.	A.C. Holding Investments S.A.	12.120.000	19,967%
A.C. Holding Investments S.A.	A.C. 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 assistere alla riunione assembleare e che non sono presenti soggetti.

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.

In assenza di dichiarazioni, il Presidente designa la dottoressa Eletta Poccobelli, dipendente della Società in qualità di investor relator, seduta al suo fianco, quale segretario della presente riunione, invitando l'Assemblea a prendere atto e confermare tale designazione. In mancanza di opposizione, conferma l'incarico alla dottoressa Eletta Poccobelli quale segretario dell'assemblea.

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 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;
- ☐ comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione no-



- minativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunque 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.

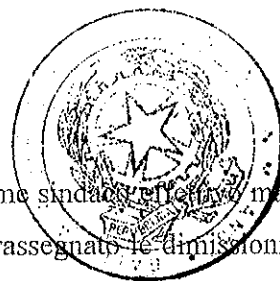
Il Presidente informa che prima dell'avvio dei lavori assembleari che la rag. Alexia Cazzaniga, in qualità di rappresentante designato, ha comunicato alla Società di avere ricevuto delega da parte di A.C. Holding Investments SA a rappresentarla.

Il Presidente comunica infine che sono presenti i consulenti dott. Cesare Suglia, l'avv. Raimondo Ramundo e il dott. Giobbi, che si è ritenuto utile far partecipare all'Assemblea.

Il Presidente dà quindi lettura dell'**ORDINE DEL GIORNO** per la **PARTE ORDINARIA**

*1- Nomina del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

In data 14 dicembre 2015 il sindaco effettivo Dott. Stefano Trotta ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica con effetto immediato. La Dott.ssa Laura Pigoli in



qualità di sindaco supplente sarebbe dovuta subentrare come sindaco effettivo ma in data 18 dicembre 2015 non ha accettato la carica e ha rassegnato le dimissioni da sindaco supplente.

A questo punto avrebbe dovuto subentrare il Dott. Mario Anaclerio da sindaco supplente a sindaco effettivo ma in data 21 dicembre 2015 non ha accettato la carica e ha anch'egli rassegnato le dimissioni da sindaco supplente.

In data 5 febbraio 2016 hanno rassegnato le proprie dimissioni il presidente del collegio sindacale Dott. Davide Ariotto e il sindaco effettivo Dott.ssa Tatiana Bertoni.

In conseguenza di questi eventi la società si è trovata priva del collegio, inteso come organo, risultando quindi necessario procedere alla sua integrale nomina.

Il Presidente comunica che con riferimento alla nomina dei nuovi membri del collegio sindacale, è stata depositata presso la sede operativa della Società una lista di candidati presentati dall'azionista A.C. Holding Investments SA.

La lista dei candidati presentata dall'azionista A.C. Holding Investments SA, titola di numero 12.120.000 azioni pari al 19,967% del capitale sociale della Società, è composta dai seguenti nominativi

**Sezione I – Sindaci effettivi**

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita
1	Noventa	Vitaliano Maria	Milano, 10 febbraio 1940
2	Bianconi	Marco Maria	Varenna (Lc), 13 maggio 1946
3	Fino	Raffaella	Lecco, 12 gennaio 1973

**Sezione II – Sindaci supplenti**

N.	Cognome	Nome	Data e luogo di nascita
1	Merlini	Ugo	Lecco, 28 marzo 1973
2	Quadrio	Paola	Lecco, 3 dicembre 1978

La suddetta lista risulta essere stata tempestivamente depositata nei termini di legge e dello statuto, presso la sede operativa della società, unitamente ai loro curricula ed alle indicazioni degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti in altre società, alle dichiarazioni di accettazione della candidatura ed alle attestazioni previste dalla disciplina vigente.

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

Il nuovo collegio Sindacale come previsto dall'art. 2400 resta in carica per 3 eser-



cizi, l'emolumento resta invariato rispetto al precedente Collegio Sindacale nella seguente misura Euro 12.500 al Presidente ed Euro 8.750 per ciascun Sindaco effettivo, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Prende la parola l'azionista Carlo Maria Braghero il cui intervento viene sintetizzato nei seguenti termini: menziona che non è stato pubblicato sul sito della Società il curriculum del Dott. Merlini, di cui gli viene consegnata una copia a mano. Richiede inoltre un maggior dettaglio delle motivazioni che hanno spinto il precedente Collegio Sindacale a presentare le proprie dimissioni, il Presidente informa di non aver nessuna informazione se non quelle indicate nella lettera di dimissioni ossia per ragioni personali e ulteriori impegni professionali.

L'Azionista Carlo Maria Braghero chiede come mai non fossero presenti i nuovi Sindaci e voleva sapere se la Società FIMCO Spa abbia dei legami con Sintesi in quanto quasi tutti i nuovi sindaci effettivi e sindaci supplenti hanno cariche in questa società, prende la parola il consulente Dott. Cesare Suglia il quale conferma che FIMCO non ha nessun legame con Sintesi Spa.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:30) n. 1 persona fisica rappresentante, in proprio o per delega, n.1 azionista e soggetto legittimato al voto, portatori di n.12.120.031 pari al 19,967% del capitale sociale, e il Presidente pone in votazione la proposta di delibera di cui ha dato in precedenza lettura.

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

- ✓ favorevoli: n. 12.120.000 voti (A.C. Holding Investments S.A. con 12.120.000 azioni con delega a Cazzaniga Alexia)
- ✓ astenuti : n. 31 voti (Carlo Maria Braghero con n. 31 azioni)

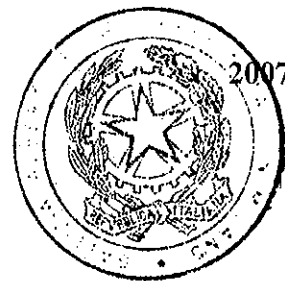
Il presidente dichiara che la proposta di deliberazioni relative alla nomina del Collegio Sindacale proposta con lista A.C. Holding Investments S.A. di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusa la parte ordinaria e constata che non si è arrivati al quorum minimo deliberativo, come da statuto vigente e ai sensi del codice civile, e pertanto non può darsi avvio alla parte straordinaria dell'assemblea della data odierna.

Ringrazia i presenti per la partecipazione.

IL SEGRETARIO  
Eleonora Poccobelli

IL PRESIDENTE  
Giuseppe Volpi



***ALLEGATO : A***

Azionista	Azioni	% su Capitale Sociale	Voto Ass. Ordinaria	Voto Ass. Straordinaria	Firma
A.C. Holding Investments SA	12.120.000	19,9669836	FAVOREVOLE		<i>Benito Caporaso</i>
Braghero Carlo Maria	31	0,0000511	ASTENUTO		<i>cy</i>
Caradonna Gianfranco Maria	10	0,0000165	ASSENTE		
Ces'l Srl	1	0,0000016	ASSENTE		
Simone Gian Luigi	1	0,0000016	ASSENTE		
<b>Soggetti: 5</b>	<b>12.120.043</b>	<b>19,9670544</b>			



ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 23 MARZO 2015  
 ELENCO INTERVENUTI  
 RISULTATO DELLE VOTAZIONI