

PROSPETTO INFORMATIVO SOLLECITAZIONE DELEGHE DI VOTO

La sollecitazione di deleghe è disciplinata dagli articoli 136 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (“TUF”) nonché dagli articoli 135 e seguenti del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (“RE”).

Sezione I - Informazioni relative all'emittente e all'assemblea

1. Denominazione e sede sociale dell'emittente

La Società emittente le azioni per le quali viene richiesto il conferimento della delega di voto è SINTESI Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (“**Emittente**” o “**Società**” o “**Sintesi**”), con sede legale in Milano, Via Cosimo del Fante n. 7, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale n. 00849720156, P. IVA n. 12592030154, REA n. 1571217. Le azioni dell'Emittente sono ammesse sul Mercato Telematico Azionario - MTA, codice ISIN IT0004659428. La Società è soggetta a direzione e coordinamento di A.C. Holding Investments SA (CH).

2. Giorno, ora e luogo dell'assemblea

L'assemblea ordinaria degli azionisti di Sintesi per la quale il Promotore richiede il conferimento delle deleghe di voto è stata convocata per il 6 dicembre 2016, presso gli uffici degli avv.ti Luigi Giuseppe Scrosati in Milano, Piazza del Duomo n. 20, in unica convocazione, con le modalità e i termini riportati nell'avviso di convocazione pubblicato, tra l'altro, sul sito internet della Società (www.sinpar.it).

L'assemblea è stata convocata a seguito di revoca della precedente convocazione in esecuzione della delibera del Consiglio di Amministrazione del 20 ottobre 2016.

Come evidenziato nel comunicato stampa del 26 ottobre 2016, tale revoca è motivata dalla richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno proposta dal Socio AC Holding Investments S.A. ai sensi dell'articolo 126-bis del D.Lgs. n. 58/1998, contenente tra l'altro la proposta di nomina dell'intero Consiglio di Amministrazione. Infatti, poiché per il rinnovo dell'intero organo amministrativo è necessario procedere con il voto di lista, si è reso inevitabile revocare la precedente Assemblea dei Soci e convocarne una nuova per rispettare i termini previsti dall'articolo 125-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e in generale dalla normativa riguardante il voto di lista.

3. Materie all'ordine del giorno dell'assemblea

Le materie all'ordine del giorno sono le seguenti:

1. Revoca del Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'Articolo 2383, comma 3, del codice civile.
2. Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, deliberazioni inerenti e conseguenti.

Nell'eventualità che non vengano approvate le delibere di cui ai precedenti punti 1 e 2 verranno discussi i seguenti punti 3 e 4.

3. Revoca del consigliere Dott. Giuseppe Volpi.
4. Ricomposizione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale e dell'art. 2386 c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Integrazione del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Documentazione predisposta dall'Emittente in vista dell'assemblea

Alla data di pubblicazione del presente prospetto, ai sensi dell'articolo 125-*bis*, comma 4, lettera d) TUF, sul sito dell'Emittente www.sinpar.it sono presenti i seguenti documenti:

- avviso di convocazione dell'assemblea convocata per il 6 dicembre 2016;
- descrizione del capitale sociale con indicazione del numero e delle categorie di azioni;
- relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* TUF sul 3° punto all'ordine del giorno;
- relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* TUF, sul 4° punto all'ordine del giorno;
- relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* TUF sul 5° punto all'ordine del giorno;
- modulo di delega al rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF;
- modulo per il conferimento della delega ordinaria;
- integrazione alla relazione del Consiglio di amministrazione sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 125-*ter* TUF;
- richiesta di integrazione dell'ordine del giorno presentata da AC Holding Investments SA in relazione all'assemblea convocata per il 10 novembre 2016;

La suddetta documentazione è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet dell'Emittente www.sinpar.it, e con le altre modalità indicate nel Capo I, Titolo II, Parte III, del Regolamento Emittenti. Gli azionisti, a norma dell'articolo 130 TUF, hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale dell'Emittente relative alle assemblee già convocate nonché di ottenerne copia a proprie spese.

Gli azionisti che intendono aderire alla sollecitazione proposta da MLL Italy S.r.l. non devono utilizzare il modulo generico di delega presente sul sito dell'Emittente, ma esclusivamente quello predisposto dal Promotore disponibile sul sito del soggetto incaricato Proxitalia <http://www.proxitalia.com>.

Sezione II - Informazioni relative al soggetto promotore

1. Denominazione e forma giuridica del promotore

Il soggetto che promuove la sollecitazione alle deleghe è MLL Italy S.r.l. (“**Promotore**” o “**MLL**”).

Per la raccolta delle deleghe il Promotore intende avvalersi dei servizi offerti di Proxitalia S.r.l. del gruppo Georgeson (“**Proxitalia**”), società che offre consulenza e servizi relativi a *shareholders communication* e *proxy voting* alle società quotate, specializzata nell’esercizio della sollecitazione di deleghe di voto e di rappresentanza in assemblea. Proxitalia ha sede legale in Roma, via Emilia n. 88, codice fiscale 05198231002.

2. Sede del Promotore

In Promotore ha sede legale in Milano, via Antonio Pollaiuolo n. 9, codice fiscale e P. IVA 07881560960, numero REA1987932.

3. Titolari di partecipazioni del Promotore

Il capitale sociale di MLL è detenuto dal dott. Carlo Manconi (CF: MNCCRL66R25F979Z) che è anche amministratore unico della società, per una quota pari al 55%, e dalla sig.ra Perazzo Dorea Guimaraes Fernanda (CF: PRZFNN76D52Z602K), per il restante 45% del capitale sociale.

Alla data di presentazione del presente prospetto non vi sono patti parasociali in essere, al di fuori dell’accordo intercorso tra il Promotore e gli azionisti Andrea C. Wallen e Giovanna A. Mauri finalizzato alla presentazione della lista di candidati ai sensi dell’art. 147-ter, TUF (v. Sezione III).

4. Attività esercitate dal Promotore

Il Promotore è una società che esercita servizi di consulenza commerciale, tecnica e amministrativa alle imprese. A tal fine, il Promotore svolge, *inter alia*, attività finalizzate allo sviluppo delle iniziative industriali, attività di studio e ricerca sperimentale e di mercato, organizzazione e realizzazione di eventi.

5. Numero e delle categorie di titoli dell'emittente posseduti dal Promotore

Alla data del presente prospetto, il Promotore detiene una partecipazione pari a 0,03% del capitale sociale di Sintesi corrispondente a n. 18.000 azioni. [

6. Costituzione di usufrutto o pegno sui titoli dell'Emittente o contratti di prestito o riporto sui medesimi da parte del Promotore

Il Promotore non ha costituito diritti di usufrutto o pegno sui titoli dell’Emittente, né ha stipulato contratti di prestito o riporto sui medesimi.

Pertanto, il Promotore è il soggetto cui spetta il diritto di voto per i titoli dallo stesso detenuti.

7. Posizioni finanziarie tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante i titoli dell'Emittente

Il Promotore non detiene, alla data del presente prospetto, posizioni finanziarie tramite strumenti o contratti derivati aventi come sottostante titoli dell'Emittente.

8. Eventuali situazioni di conflitto di interesse previste dall'articolo 135-decies TUF nonché di ogni altra eventuale situazione di conflitto di interesse che il promotore abbia, direttamente o indirettamente, con l'Emittente.

Non ricorre alcuna situazione di conflitto di interessi rilevante ai sensi dell'art. 135-decies, TUF in capo al Promotore, né alcuna diversa situazione di conflitto di interessi, direttamente o indirettamente, con l'Emittente.

Si segnala, over occorrer possa, che MLL vanta un credito nei confronti della società GEquity S.p.A. (già Investimenti e Sviluppo S.p.A.) pari a Euro 75.000,00 e che l'Emittente detiene una partecipazione pari al 29,85% nel capitale di GEquity.]

9. Eventuali finanziamenti ricevuti per la promozione della sollecitazione

Il Promotore non ha fatto ricorso ad alcuna forma di finanziamento per la promozione della sollecitazione.

10. Indicazione dell'eventuale sostituto del Promotore

Ai fini dell'esercizio della delega oggetto della presente sollecitazione, il Promotore si riserva il diritto di farsi rappresentare/sostituire da uno dei seguenti soggetti:

- Monica Cempella nata a Civitavecchia (RM) il 27/09/1977, Codice Fiscale CMPMNC77P67C773H;
- Roberta Armentano nata a Castrovillari (CS) il 12/03/1982, Codice Fiscale RMNRRT82C52C349Y;
- Lorenzo Casale nato a Roma il 24/04/1981, Codice Fiscale CSLLNZ81D24H501L.

Sezione III - Informazioni sul voto

1. Specifiche proposte di deliberazione

Il Promotore intende svolgere la sollecitazione con riferimento ai punti 1 e 2 all'ordine del giorno.

Punto all'ordine del giorno	Proposta di voto sollecitato
------------------------------------	-------------------------------------

1. Revoca del Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'Articolo 2383, comma 3, del codice civile.	FAVOREVOLE
2. Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, deliberazioni inerenti e conseguenti.	Voto favorevole alla lista presentata dal Promotore congiuntamente agli azionisti Andrea C. Wallen e Giovanna A. Mauri e alle relative delibere inerenti e conseguenti.

La sollecitazione è dunque volta a favorire l'approvazione della delibera concernente la revoca degli Amministratori in carica e la nomina dei candidati indicati nella lista presentata dal Promotore in via congiunta con gli azionisti Andrea C. Wallen e Giovanna A. Mauri.

Inoltre, la sollecitazione intende favorire l'approvazione delle seguenti delibere, inerenti e conseguenti:

- di determinare in 5 il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- di stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018;
- di esonerare i componenti del Consiglio di Amministrazione della Società dagli obblighi di non concorrenza, ai sensi dell'art. 2390 del codice civile.

Si riportano di seguito i dati identificativi dei candidati proposti precisando che i relativi *curricula* sono riportati nell'Allegato 1 al presente prospetto.

N.	Nome	Cognome
1.	Michele	Positano
2.	Vincenzo Maurizio	Dispinzeri (*)
3.	Riccardo	Andriolo (*)
4.	Gaudiana	Giusti (*)
5.	Emilia Piera	Merlotti (*)

(*) Candidato in possesso dei requisiti di indipendenza – ai sensi dell'art. 148 D.lgs. 58/98 e del Codice di Autodisciplina della società quotate.

2. Indicazione delle ragioni per le quali il Promotore propone l'esercizio del

voto nel modo indicato nel prospetto e nel modulo di delega.

Quanto alla prima proposta di voto, il Promotore chiede il conferimento della delega in quanto ritiene necessario, nel migliore interesse della Società, che la proposta di delibera n. 1 all'ordine del giorno, concernente la revoca degli Amministratori in carica, vada a buon fine.

A tal proposito, occorre evidenziare che, vista la situazione attuale della Società – come noto, il 29 giugno 2016 la Società ha presentato istanza di concordato preventivo con riserva ai sensi dell'articolo 161, comma 6, della Legge Fallimentare presso il Tribunale di Milano – è necessario avviare una rottura con le precedenti gestioni e un processo di radicale discontinuità con esse, nel duplice scopo di salvaguardare la continuità aziendale nell'ambito della procedura concordataria e di tutelare gli interessi dei creditori sociali e dei soci stessi.

Sintesi si ritrova ad oggi completamente sprovvista di un piano strategico e di un *business plan* che possa reputarsi in grado di risanare i risultati aziendali e gli Amministratori in carica hanno dimostrato *per tabulas* di non essere in grado di gestire la Società e di portare avanti un percorso certo e stabile.

A conferma di ciò, tra l'altro, si osserva come negli ultimi mesi, il Consiglio di Amministrazione è stato frequentemente interessato da un susseguirsi di rinunzie all'incarico da parte di diversi suoi componenti: ciò pare senz'altro sintomatico di una situazione fortemente problematica e insanabile al suo interno che non può che impattare negativamente sui risultati aziendali.

Il Consiglio di Amministrazione si è fino ad oggi dimostrato impreparato a gestire l'Emittente con la necessaria stabilità e continuità, come emerge dai risultati riportati nella relazione finanziaria al 30 giugno 2016 redatta ai sensi dell'art.154-ter del TUF e approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 1° ottobre 2016.

Alla luce di ciò, il Promotore propone l'esercizio del voto FAVOREVOLE al primo punto all'ordine del giorno.

* * * * *

Quanto alla seconda proposta di voto, che comprende la nomina dei candidati e le delibere inerenti e conseguenti, preliminarmente si segnala che la composizione del nuovo consiglio di amministrazione è stata delineata tenendo conto delle disposizioni di legge e statutarie in tema di rappresentanza del genere meno rappresentato anche al fine di non incorrere in provvedimenti sanzionatori da parte dell'Autorità di Vigilanza che ha già promosso un procedimento in merito, nonché delle disposizioni in tema di amministratori indipendenti.

Ciò premesso, il Promotore fa presente quanto segue.

- I candidati proposti con la lista presentata dal Promotore congiuntamente agli

azionisti Andrea C. Wallen e Giovanna A. Mauri sono stati scelti all'esito di un accurato processo di selezione che tenesse conto delle rispettive competenze e dei rispettivi *curriculum vitae* al fine di assicurare un *team* in grado di attuare un piano strategico preordinato allo sviluppo della Società.

- La scelta dei singoli candidati è stata infatti orientata alla creazione di un *board* dotato di elevata professionalità in grado di risanare la Società e al tempo stesso, allineato alla *best practice* internazionale che richiede un alto grado di indipendenza all'interno del Consiglio. Ciò consentirà alla Società di attrarre maggiori investimenti, anche da parte di investitori esteri, e di portare a compimento un processo di rinnovamento e ricrescita.
 - Si è ritenuto di proporre un numero di Amministratori pari a cinque al fine di creare un organo flessibile e di dimensioni contenute: anche questo, come ampiamente noto nella prassi di mercato e in letteratura, è un requisito indispensabile per ottenere una *governance* allineata a *standard* di efficienza e per agevolare il dialogo tra l'organo gestorio e gli azionisti.
 - La diversità dei *background* dei candidati – come emerge dai curricula degli stessi – arricchisce il Consiglio di Amministrazione sotto il profilo della diversità professionale, elevandone così il grado di responsività alle diverse esigenze del mercato, per favorire la ripresa e lo sviluppo dell'Emittente.
- 3. Evidenziare se il promotore intende esercitare il voto solo se la delega è rilasciata in conformità alle proposte precisate al punto 1 della presente sezione.**

Il Promotore precisa che intende esercitare il voto solo se la delega viene rilasciata dai soggetti sollecitati in conformità alle proposte di voto qui indicate.

Sezione IV - Informazioni sul rilascio e revoca della delega

1. Validità della delega di voto

Ai fini della validità della delega, il modulo deve essere sottoscritto e datato dal soggetto legittimato all'esercizio del diritto di voto, vale a dire, in caso di persona fisica, dal soggetto cui spetta il diritto di voto e in caso di persona giuridica, dalla persona che ne abbia la rappresentanza legale.

Si rammenta che ai sensi dell'art. 83-*sexies* del TUF stabilisce che la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del voto è attestata da una comunicazione all'Emittente effettuata dall'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze contabili relative al termine della giornata del settimo giorno di mercato aperto precedente la data dell'assemblea (***record date*: 25 novembre 2016**). Pertanto, soltanto coloro che risulteranno titolari delle azioni dell'Emittente alla data del 25 novembre

2016 saranno legittimati ad intervenire in assemblea e all'esercizio del diritto di voto, non rilevando le registrazioni in accredito o addebito effettuate successivamente a tale data.

2. Termine entro il quale il modulo deve pervenire al Promotore e a Proxitalia

Il modulo dovrà pervenire al Promotore tramite Proxitalia entro la data del 5 dicembre 2016 mediante una delle seguenti modalità:

- via fax ai numeri 06 99332795; 06 93380264; 06 62205479;
- via posta elettronica all'indirizzo: assembleasintesi@proxitalia.com
- a mezzo raccomandata, corriere o a mani all'indirizzo Proxitalia s.r.l.-Gruppo Georgeson, via Emilia n. 88, 00187, Roma. C.a: Dott.ssa Roberta Armentano

Nel caso in cui la delega sia inviata per fax o per posta elettronica, si raccomanda di trasmettere a Proxitalia l'originale. Unitamente al modulo di delega dovrà essere inviato (i) in caso di persone fisiche, copia fotostatica del proprio documento di identità; (ii) in caso di persone giuridiche, copia fotostatica del certificato rilasciato dal registro imprese o della procura speciale da cui risultino i poteri di rappresentanza de soggetto che sottoscrive la delega in nome e per conto della persona giuridica.

Il Promotore non assume nessuna responsabilità per il caso di mancato esercizio del voto in relazione a deleghe pervenute successivamente al termine qui indicato e/o a deleghe che, seppur pervenute entro detto termine, non siano conformi alla legge.

3. Revocabilità della delega

La delega è sempre revocabile mediante dichiarazione scritta e trasmessa al Promotore entro il termine del 5 dicembre 2016.

* * * * *

Ferme restando le informazioni sulle materie all'ordine del giorno messe a disposizione dall'emittente ai sensi della normativa vigente, il promotore dichiara che le informazioni contenute nel presente prospetto e nel modulo di delega sono idonee a consentire al soggetto sollecitato di assumere una decisione consapevole in ordine al conferimento della delega.

Il promotore è altresì responsabile della completezza delle informazioni diffuse nel corso della sollecitazione.

Il presente prospetto è stato trasmesso alla Consob contestualmente alla sua diffusione presso i destinatari della sollecitazione.

Milano, 17 novembre 2016

Carlo Manconi

MLL Italy s.r.l.

(in qualità di Promotore)