



**Verbale dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Sintesi S.p.A.
in seconda convocazione**

Il giorno 22 dicembre alle ore 16,10 in Milano, via Solferino 7, si è riunita, presso la sede legale, l'Assemblea degli azionisti di Società di investimenti e partecipazioni SpA o in breve Sintesi S.p.A., società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di A.C. Holding srl, capitale sociale sottoscritto e versato 120.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00849720156, iscritta la R.E.A. di Milano al n. 1571217.

Ai sensi dell'art.10 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'Assemblea, il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, dott. Andrea Tempofosco, in quanto il Presidente Mario Lugli nominato amministratore per cooptazione dal Consiglio di amministrazione il 3 Novembre 2011 decade dalla carica con l'odierna assemblea **e propone di affidare** le funzioni di segretario all'avv. Francesco Ferrini; tutti i presenti approvano tale proposta.

Il Presidente **rammenta che** l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto sociale, mediante pubblicazione dell'avviso sul sito web della Società e sul quotidiano "Il Giornale" il giorno 11 novembre 2011, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Nomina del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, previa determinazione del numero di amministratori, della durata e del compenso. Delibere inerenti e

conseguenti. **Libro Verbali Assemblee**

2. Revoca e contestuale conferimento dell'incarico di revisione contabile ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010. Delibere inerenti e conseguenti.



Il Presidente **comunica** che :

- con riferimento all'avviso di convocazione della presente assemblea degli azionisti pubblicato in data 11 novembre 2011 il Consiglio di Amministrazione della Società, nella riunione del 18 novembre 2011, ha deliberato di **integrarne** l'ordine del giorno per consentire la trattazione del seguente argomento:

- Proposta di delibera dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli ex amministratori esecutivi. Delibere inerenti e conseguenti.

In considerazione di quanto sopra esposto, l'avviso di convocazione è risultato integrato e modificato come segue:

L'Assemblea ordinaria della società Sintesi S.p.A. (già Yorkville bhn S.p.A.) (di seguito, la "Società") è convocata in Milano, presso la sede sociale in via Solferino, 7, per il giorno 21 dicembre 2011, alle ore 16:00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 22 dicembre 2011, in seconda convocazione, presso la sede sociale in Milano, via Solferino, 7, alle ore 16.00, per discutere e assumere le deliberazioni relative alle materie di cui al seguente:

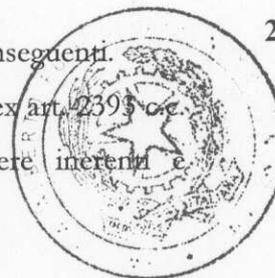
ordine del giorno

1- Nomina del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, previa determinazione del numero di amministratori, della durata e del compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

2- Revoca e contestuale conferimento dell'incarico di revisione contabile ai

sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010. Delibere inerenti e conseguenti.

3- Proposta di delibera dell'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli ex amministratori esecutivi. Delibere inerenti e conseguenti.



Il Presidente quindi comunica che:

- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;
- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di statuto delle apposite comunicazioni degli intermediari previste dalle disposizioni di legge e statutarie applicabili, sono attualmente presenti o rappresentate n. 393.923 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 28,679% circa del capitale sociale di Euro 120.000,00 come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale ed in genere con le indicazioni richieste dalla vigente normativa, verrà allegato al verbale della presente Assemblea;
- del Consiglio di Amministrazione sono presenti in Assemblea i consiglieri signori:

Andrea Tempofosco, confermato alla carica di amministratore della Società, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, nel corso dell'Assemblea ordinaria del 2 novembre 2011 e nominato vice presidente della Società nel corso della riunione consiliare del 3 novembre 2011.

Corrado Coen, confermato alla carica di amministratore della Società, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, nel corso dell'Assemblea ordinaria del 2 novembre 2011 e nominato

Libro Verbali Assemblee
amministratore delegato della Società nel corso della riunione consiliare del 3 novembre 2011.

Rino Garbetta, confermato alla carica di amministratore della Società, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, nel corso dell'Assemblea ordinaria del 2 novembre 2011 e nominato a rivestire la carica di consigliere con deleghe della Società nel corso della riunione consiliare del 3 novembre 2011.

Paolo Buono confermato alla carica di amministratore della Società, fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, nel corso dell'Assemblea ordinaria del 2 novembre 2011.

E' presente, in qualità di candidato a ricoprire la carica di amministratore **Pavv. Mario Lugli**.

- del Collegio sindacale, sono presenti tutti i componenti signori:

Raffaele Grimaldi – Presidente

Luciano Leonello Godoli-sindaco effettivo

Luca Bisignani-sindaco effettivo

- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;

- sono presenti alcuni dipendenti e collaboratori della Società che si è ritenuto utile far partecipare all' Assemblea per l'espletamento dei servizi di segreteria, organizzativi e tecnici;

Il Presidente **ricorda** che, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la società ha designato Spafid S.p.A., qui intervenuta tramite il Rappresentante dott. Maurizio Ondeì, 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. Invita, pertanto, il Rappresentante ad eventualmente indicare, per ogni singola votazione, il numero di azioni per le quali non



Libro Verbali Assemblee
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.

Invita infine il Rappresentante a indicare, sempre a valere per ogni singola
votazione, eventuali interessi ai sensi dell'art. 135 undecies, comma 4,
TUF; il Rappresentante dottor Ondeì dichiara di non aver ricevuto
deleghe.

Il Presidente **ricorda** che non è stata promossa alcuna procedura di
sollecitazione di deleghe e **dichiara** che l'assemblea del 21 dicembre 2011
in prima convocazione non si è tenuta per mancanza del quorum di legge,
del che è stato dato atto in apposito verbale. Pertanto, accertata l'identità e
la legittimazione delle indicate persone presenti, **dichiara** che l'Assemblea
è validamente costituita in seconda convocazione ed atta a deliberare sugli
argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente **raccomanda** ai titolari del diritto al voto ed ai loro
rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei
lavori e, in particolare, **invita** coloro che, invece, intendessero allontanarsi
prima delle votazioni, a darne comunicazione alle persone incaricate che si
trovano all'interno della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento
dell'Assemblea e delle operazioni di voto; **raccomanda** di contenere gli
interventi in cinque minuti.

Il Presidente **informa che:**

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente
disciplina regolamentare;
- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli
interventuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a



- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati nel verbale Assembleare;
- al capitale sociale della Società partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze disponibili sul sito Consob, , i seguenti soggetti:

Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della catena partecipativa	Azionista Diretto		Quota % su Capitale Votante				Quota % su Capitale Ordinario				Intestazione a Terzi		
	Denominazione	Titolo di Possesso	di cui Senza Voto		di cui Senza Voto		Intestatario	Quota %					
			Quota %	il Voto Spetta a Soggetto Quota %	Quota %	il Voto Spetta a Soggetto Quota %		su Capitale Votante	su Capitale Ordinario				
Ac Holding S.r.l.	A.C. HOLDING SRL	Proprieta'	28.660	0.000			28.660	0.000					
		Totale	28.660	0.000			28.660	0.000					
		Totale		28.660	0.000			28.660	0.000				0.000
Corba Colombo Carlo	GIOVE DUE SS	Proprieta'	4.371	0.000			4.371	0.000					
		Totale	4.371	0.000			4.371	0.000			FINCO TRUST SA	4.371	4.371
	S.M.F. SA - SOCIETE METROPOLITANE DE FINANCEMENT SA	Proprieta'	0.130	0.000			0.130	0.000					
		Totale	0.130	0.000			0.130	0.000			FINCO TRUST SA	0.130	0.130
	Totale		4.501	0.000			4.501	0.000				4.501	4.501
Finco Trust SA	FINCO TRUST SA	Int. conto terzi	4.501	0.000			4.501	0.000					
		Totale	4.501	0.000			4.501	0.000					
		Totale		4.501	0.000			4.501	0.000				0.000

- quanto all'esistenza di patti rilevanti ai sensi dell'articolo 122 del Decreto Legislativo n. 58/98, **informa** che attualmente non sussistono patti parasociali.

Il Presidente:

Libro Verbali Assemblee

- **rammenta** che non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali sono state omesse le comunicazioni di cui agli articoli 120 e 122 del Decreto Legislativo n. 58/98, **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 e rileva che nessuno dei presenti ha alcunché da comunicare; **raccomanda** in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione.

- **ricorda** che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano.

- **fa** presente che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione e la registrazione verrà distrutta una volta terminato il lavoro di verbalizzazione.

- **invita** coloro che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello del soggetto rappresentato.

Prima di procedere alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno il Presidente **ricorda** e fa presente:

- che il Consiglio di Amministrazione della Società ha messo a disposizione del pubblico, mediante deposito presso la sede di Sintesi S.p.A., pubblicazione sul sito internet www.sinpar.it, nonché trasmissione a Borsa Italiana S.p.A., le relazioni sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno della odierna assemblea.
- che in data 8 Novembre 2011 il consigliere di amministrazione Michael Rosselli ha rassegnato, con effetto in pari data, le proprie dimissioni dalla carica di amministratore della Società.
- che in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione è stata

Libro Verbali Assemblee
presentata, entro i termini previsti dalla normativa applicabile e
dallo Statuto, un'unica lista dal socio A.C. Holding S.r.l.

2007/348



Il Presidente passa quindi a trattare **il primo punto all'ordine del giorno** dell'assemblea relativo alla nomina del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale, previa determinazione del numero di amministratori, della durata e del compenso. Informa che tutta la documentazione relativa al presente punto all'ordine del giorno è stata depositata in data 11 novembre 2011 presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonchè messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società.

Ricorda che l'art. 11 dello statuto sociale prevede che il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero di membri compreso tra 3 e 9 in numero dispari.

Precisa che, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto, la nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà con il voto di lista.

Comunica, con riferimento alla nomina dei nuovi membri del Consiglio di Amministrazione, che è stata tempestivamente depositata presso la sede legale della Società una lista di candidati presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l.

Informa che la lista dei candidati, unitamente ai loro curricula, alle dichiarazioni di accettazione della candidatura e alle attestazioni previste dalla normativa vigente sono state tempestivamente depositate, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonchè messe a disposizione del pubblico sul sito web della Società.

Ricorda che, ai sensi di Statuto, alla elezione degli Amministratori si

Libro Verbali Assemblee

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 membri del Consiglio di Amministrazione, quanti siano di volta in volta deliberati dall'Assemblea, tranne uno; (ii) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti, e che non è collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista di maggioranza, 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. In caso di presentazione di una sola lista di candidati tutti gli Amministratori saranno eletti nell'ambito di tale lista purchè la medesima ottenga la maggioranza relativa dei voti

Dà quindi lettura della proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione:

“L'assemblea è invitata a:

- deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, secondo le modalità sopra riportate, previa determinazione del numero dei componenti e della loro durata in carica;

- determinare il compenso del Consiglio di Amministrazione”.

Dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Interviene, rappresentato del dott. Arrigo Ventimiglia di Monteforte, il socio A.C. Holding S.r.l. che propone:

- di fissare in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di fissare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione fino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2012, e

Libro Verbali Assemblee

- di determinare in Euro 270.000,00 il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, comma primo, del codice civile, ivi inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, importo da ripartirsi tra i vari amministratori in conformità alle deliberazioni che saranno in proposito assunte dal Consiglio, sentito il parere del costituendo Comitato Remunerazioni.
- di nominare ad amministratori della Società i seguenti n. 3 soggetti:
 1. Mario Lugli nato a Modena il 6 marzo 1947;
 2. Elisa Faccio nata a Bassano del Grappa il 23 settembre 1977;
 3. Elena Nembrini nata a Bergamo il 27 marzo 1963.

Successivamente, non essendovi altri interventi, il Presidente **dichiara** chiusa la discussione.

Comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati e **pone** in votazione per alzata di mano alle ore 16.25 la succitata **proposta di delibera**.

L'ASSEMBLEA DI SINTESI S.P.A.**DELIBERA**

- di fissare in 7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di fissare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione fino all'assemblea di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2012, e
- di determinare in Euro 270.000 il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, comma primo, del codice civile, ivi inclusi gli amministratori investiti di particolari cariche, importo da ripartirsi tra i vari amministratori in conformità alle deliberazioni che saranno in

- di nominare ad amministratori della Società i seguenti **3** soggetti:
1. Mario Lugli nato a Modena il 6 marzo 1947;
 2. Elisa Faccio nata a Bassano del Grappa il 23 settembre 1977;
 3. Elena Nembrini nata a Bergamo il 27 marzo 1963.



Il Presidente proclama APPROVATA la delibera con il voto favorevole del socio A. C. Holding S.r.l. per tutte le sue n. 393.672 azioni pari al 28,660% del capitale sociale e del socio Cesil Srl con n. 1 azione; astenuto il socio Di Luca Luca con n. 250 azioni, nessun voto contrario.

Il Presidente passa quindi a trattare **il secondo punto all'ordine del giorno** dell'assemblea.

Preliminarmente **ricorda** ai soci che il Consiglio di Amministrazione della Società li ha convocati in sede ordinaria per sottoporre alla loro approvazione, (i) la proposta di revoca per giusta causa del rapporto di revisione in essere con la società di revisione PriceWaterhouseCoopers, (ii) la proposta motivata di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti, del bilancio consolidato del Gruppo e del bilancio separato della Società, ad altra società di revisione legale iscritta nell'apposito registro per gli esercizi 2011/2019, nonché (iii) la determinazione del corrispettivo.

Informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento, con i relativi allegati, è stata tempestivamente depositata in data 11 novembre 2011, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società.

Ricorda e precisa che la Relazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 58/1998 è stata integrata in data di lunedì 5 dicembre 2011 in



Libro Verbali Assemblee
ottemperanza ad una richiesta scritta della CONSOB. Commissione
Nazionale per le Società e la Borsa pervenuta nella serata di giovedì 1°
dicembre 2011.

Ricorda altresì:

- che il Collegio Sindacale ha espresso a maggioranza assoluta dei componenti (dissenziente soltanto il rag. Grimaldi) il proprio parere favorevole alla revoca dell'incarico di revisione in essere con la società di revisione PwC S.p.A. per le motivazioni già espresse in seno al proprio parere del 28 ottobre 2011;
- che in data 11 novembre 2011 i sindaci effettivi dott.ri Luciano Leonello Godoli e Luca Bisignani, hanno formulato la loro proposta motivata non sottoscritta dal Presidente del Collegio Sindacale, rag. Raffaele Grimaldi per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2011/2019 alla società di revisione RIA & Partners SpA;
- che in data 25 novembre 2011 il Collegio Sindacale è stato convocato in Consob al fine di verificare alcuni aspetti relativi alla procedura seguita dall'organo di controllo per la formulazione della summenzionata proposta motivata pubblicata in data 11 novembre 2011 dalla Società.
- che in data 1° dicembre 2011 la Consob ha richiesto al Collegio Sindacale di comunicare le misure adottate in merito alla proposta *de qua* ed eventualmente di predisporre e pubblicare un'eventuale proposta integrativa e/o sostitutiva;
- che in data 7 dicembre 2011 il Collegio Sindacale, in risposta alle richieste formulate da Consob in data 1° dicembre 2011, ha presentato un'integrazione alla propria Proposta motivata in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 la quale, in pari data, è stata pubblicata, ai sensi delle disposizioni

Libro Verbali Assemblee

vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società.

Il Presidente **comunica** che la società PriceWaterhouseCoopers in data di ieri 21 Dicembre 2011 ha inviato via mail due lettere rispettivamente di 13 pagine e di 8 pagine alla Società e per conoscenza a CONSOB, chiedendo di metterle a disposizione degli azionisti e del pubblico .

In ottemperanza alla precedente richiesta della Consob risalente al 1° Dicembre, la Società ha provveduto senza indugio ieri 21 Dicembre a mettere a disposizione degli azionisti e del pubblico le suddette due lettere di PWC .

Il Presidente riferisce che la Società stigmatizza il fatto che dette lettere siano state inviate da PWC soltanto poche ore prima dell'odierna Assemblea, considera inaccettabile tale comportamento di PWC e non condivisibile il contenuto di dette lettere e si riserva di rispondere puntualmente e articolatamente a PWC nei cui confronti, come noto, è in corso una controversia di rilevanti dimensioni .

Dà quindi lettura della proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione:

'L'assemblea degli azionisti di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.:

- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminato e preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale in merito alla revoca dell'incarico di Revisione legale alla società PriceWaterhouseCoopers S.p.A.;*
- *esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito al conferimento dell'incarico di Revisione legale alla società Ria & Partners S.p.A. alle condizioni e termini di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 9 novembre 2011*

delibera

Libro Verbali Assemblee

1. di revocare l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., per giusta causa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010;

2. di conferire l'incarico di Revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato della Società alla società Ria & Partners S.p.A., ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010, per gli esercizi 2011-2019;

3. di fissare il compenso annuo da corrispondere alla società Ria & Partners S.p.A. per gli incarichi sopra indicati, secondo i termini e le condizioni di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 9 novembre 2011.”

Dà atto che, rispettivamente, in data 14 dicembre 2011 ed in data 19 dicembre 2011 A.C. Holding S.r.l. ed Investimenti e Sviluppo S.p.A. hanno comunicato di aver conferito alla società di revisione Ria & Partners l'incarico di revisione legale dei conti.

Dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Non essendoci interventi **dichiara** chiusa la discussione.

Comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati e **pone** in votazione alle ore 16.35 per alzata di mano la **proposta di delibera** formulata dal Consiglio di Amministrazione.

L'ASSEMBLEA DI SINTESI S.P.A.**DELIBERA**

1. di revocare l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., per giusta causa ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010;

2. di conferire l'incarico di Revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato della Società alla società Ria & Partners S.p.A. ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010, per gli esercizi 2011-2019



3. di fissare il compenso annuo da corrispondere alla società Ria & Partners S.p.A. per gli incarichi sopra indicati, secondo i termini e le condizioni di cui alla proposta della stessa società di revisione datata 9 novembre 2011.

Il Presidente proclama APPROVATA la delibera con il voto favorevole del socio A. C. Holding S.r.l. per tutte le sue n. 393.672 azioni pari al 28,660% del capitale sociale e del socio Cesil Srl con n. 1 azione; astenuto il socio Di Luca Luca con n. 250 azioni, nessun voto contrario.

Il Presidente passa quindi a trattare **il terzo punto all'ordine del giorno** dell'assemblea.

Informa che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'argomento è stata tempestivamente depositata in data 19 novembre 2011, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito web della Società.

Ricorda che la Relazione ai sensi dell'art. 125-ter del D.lgs. 58/1998 è stata integrata, con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, e pubblicata, con il relativo allegato, in data 5 dicembre 2011 in ottemperanza ad una richiesta scritta della CONSOB Commissione Nazionale per le Società e la Borsa pervenuta nella serata di giovedì 1° dicembre 2011.

Libro Verbali Assemblee

Informa che in data successiva alla convocazione dell'odierna assemblea sono emersi ulteriori profili di responsabilità nei confronti della Società da parte degli ex amministratori esecutivi e, in particolare, del dott. Marco Prete, in relazione al conferimento di incarichi ed integrazione del compenso alla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. senza alcuna preventiva approvazione dell'Assemblea, né proposta del Collegio Sindacale né delibera consiliare.

Ricorda che la summenzionata relazione illustrativa dell'11 Novembre 2011 si concludeva con la frase "in ogni caso vanno fatti naturalmente salvi ulteriori danni che dovessero essere accertati".

A questo proposito il Presidente prosegue segnalando che dopo il cambio del socio di riferimento e di management della Società nel mese di giugno di quest'anno, sono stati rivisti gli incarichi professionali degli avvocati che assistevano la Società nelle cause pendenti, tra cui quella nei confronti di Pricewaterhousecoopers S.p.A. davanti al Tribunale di Milano. Con specifico riferimento a questa causa, a seguito della nomina del nuovo legale di fiducia della Società, Prof. Avv. Giorgio De Nova, ordinario di diritto civile all'Università di Milano, è stata completamente riesaminata la vicenda oggetto di causa ed è risultato quanto segue:

- 1) I compensi alla società di revisione PricewaetrhouseCoopers S.p.A. deliberati dall'Assemblea della Società il 29.4.2008 ammontavano a € 39.500 annui e comprendevano tutte le attività richieste dal T.U.F. (*"revisione bilancio, revisione consolidato, relazione alla semestrale, controllo ex art. 155, comma 1, TUF"*).
- 2) al fine di garantire l'indipendenza e l'autonomia del revisore, la legge impone inderogabilmente che la determinazione del compenso della revisione sia decisa dall'Assemblea dei soci e non

Libro Verbali Assemblee

sia pertanto delegabile agli amministratori (così l'art. 159 TUF vigente nel 2008 e oggi l'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010) che così dispone: *“l'assemblea, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico”*. Questa regola vale naturalmente anche per ogni modifica o integrazione, nel corso dell'incarico, del compenso deliberato dall'Assemblea.

- 3) Per quanto riguarda i servizi diversi dalla revisione, sono vietati incarichi conferiti dagli amministratori che possano pregiudicare l'indipendenza del revisore, tra cui *“tenuta dei libri contabili e altri servizi relativi alle registrazioni contabili o alle relazioni al bilancio”* nonché *“servizi di valutazione e stima ed emissione di pareri pro veritate”* (così l'art. 160 TUF vigente nel 2008 e oggi l'art. 17 del D.Lgs. n. 39/2010).
- 4) Ne consegue che sono contrari a norme imperative e illeciti tutti gli accordi intercorsi tra PriceWaterhouseCoopers S.p.A. e l'ex Amministratore Delegato della Società dott. Marco Prete, con i quali quest'ultimo ha riconosciuto a PriceWaterhouseCoopers S.p.A. compensi ulteriori rispetto al compenso annuo di Euro 39.500,00 deliberato dall'Assemblea della Società per l'attività di revisione e ha conferito a PriceWaterhouseCoopers S.p.A. incarichi ulteriori rispetto alla revisione, promettendo, tra l'altro, compensi forfettari non commisurati ad attività effettivamente svolte.
- 5) Tali accordi sono altresì illeciti e privi di causa nella misura in cui abbiano previsto il riconoscimento di compensi ulteriori per

Libro Verbali Assemblée
attività che il revisore era già tenuto a svolgere in virtù dell'incarico
conferitogli dall'Assemblea della Società.

2007/358



Quindi, ferma restando la illiceità, nullità e inopponibilità alla Società delle pattuizioni e intese intercorse tra la PriceWaterhouseCoopers S.p.A. e il Dott. Prete, quest'ultimo è comunque responsabile nei confronti della Società per qualsiasi danno che potrà derivare alla stessa dalle sue condotte sopra illustrate.

Per i motivi sopra esposti, pertanto, il Presidente ritiene doveroso informare l'Assemblea che l'azione di responsabilità nei confronti degli ex amministratori esecutivi avrà ad oggetto anche l'accertamento giudiziale dei menzionati profili di responsabilità.

Dà quindi lettura della proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione:

'L'assemblea degli Azionisti di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.:

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ,
delibera*

di promuovere un'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli ex amministratori esecutivi dottor Marco Prete e Maria Cristina Fragni dando mandato, in via disgiunta, al Presidente ed all'Amministratore Delegato della Società, di dare avvio ed impulso alla suddetta azione di responsabilità, nei tempi e modi che riterranno più opportuni''.

Dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Non essendoci interventi **dichiara** chiusa la discussione.

Comunica che gli intervenuti sono rimasti invariati e **pone** in votazione per alzata di mano alle ore 16.40 la **proposta di delibera** formulata dal Consiglio di Amministrazione

DELIBERA



di promuovere un'azione sociale di responsabilità ex art. 2393 c.c. nei confronti degli ex amministratori esecutivi dottor Marco Prete e Maria Cristina Fragni dando mandato, in via disgiunta, al Presidente ed all'Amministratore Delegato della Società, di dare avvio ed impulso alla suddetta azione di responsabilità, nei tempi e modi che riterranno più opportuni.

Il Presidente proclama APPROVATA la delibera con il voto favorevole del socio A. C. Holding S.r.l. per tutte le sue n. 393.672 azioni e del socio Cesil Srl con n. 1 azione; astenuto il socio Di Luca Luca con n. 250 azioni; nessun voto contrario.

A questo punto, in risposta all'esposto indirizzato al Collegio Sindacale ex art. 2408 c.c. dal socio Carlo Maria Braghero il 9 novembre 2011, il Presidente invita il Collegio Sindacale a rispondere anche se le domande poste dal socio Braghero non sono pertinenti alle materie all'ordine del giorno..

Prende la parola, ringraziando il Presidente, il rag. Raffaele Grimaldi il quale, a nome dell'intero organo di controllo, dà lettura del verbale della riunione del collegio sindacale del 19 dicembre 2011 che si trascrive qui di seguito: " Giova preliminarmente osservare che l'amministratore può, in qualsiasi momento, rinunciare all'ufficio, dandone comunicazione scritta al consiglio di amministrazione e al presidente del collegio sindacale; ma, ai sensi dell'art. 2385 c.c., la rinuncia ha effetto immediato solo se rimane in carica la maggioranza degli amministratori; altrimenti essa produce effetto dal momento in cui la maggioranza si è ricostituita.

Nel caso di Yorkville le dimissioni dei Sigg. Prete, Fragni, Valdani e Malanchini hanno avuto effetto immediato perché è rimasta in carica la maggioranza del consiglio (5 su 9 essendo state date le dimissioni solo di 4 amministratori).



A seguito delle dimissioni dei 4 consiglieri non si è comunque potuto procedere alla cooptazione di altri amministratori poiché se viene a mancare più della metà degli amministratori nominati dall'assemblea non si dà luogo alla cooptazione. Ricordiamo, a questo proposito, che dei 5 Amministratori rimasti in carica, 4 (Sigg. Coen, Tempofosco, Buono e Garbetta) erano stati a loro volta cooptati, quindi non era possibile per questi cooptare altri amministratori. I Consiglieri superstiti devono quindi convocare l'assemblea perché provveda alla sostituzione dei mancanti.

Così è stato fatto nel Consiglio di Amministrazione del 3 ottobre 2011, contestualmente alla ricezione delle dimissioni dei 4 consiglieri. Nel corso di tale consiglio, infatti, è stato dato mandato al Presidente di convocare l'assemblea affinché provvedesse alla sostituzione dei mancanti.

I 5 amministratori superstiti hanno quindi correttamente deliberato in data 3 ottobre 2011, ai sensi dell'articolo 2386 c.c. 2° co., di dare mandato al Presidente di convocare l'assemblea, essendo venuta meno la maggioranza dei consiglieri di nomina assembleare. Allo stesso tempo, tali consiglieri non sono decaduti ma sono rimasti in carica come previsto dal codice civile.

Occorre dire, tuttavia, che le dimissioni degli amministratori Sigg. Prete, Fragni, Valdani e Malanchini sono pervenute quando era già stata convocata l'assemblea, per la conferma degli amministratori cooptati, per il 27 ottobre, 2 e 3 novembre 2011 e, quindi, il Presidente non ha provveduto a convocare immediatamente l'assemblea per aspettare che

Libro Verbali Assemblee

l'assemblea si potesse esprimere sulla conferma dei cooptati prima di essere chiamata a deliberare sull'integrazione del Consiglio con gli Amministratori ancora mancanti.



In merito al dubbio se sia decaduto l'intero consiglio a seguito delle dimissioni dei consiglieri Prete, Fragni, Valdani e Malanchini, occorre dire che a seguito della riforma dell'art. 2386, co. 4°, c.c. è possibile prevedere clausole dello statuto della Società in virtù delle quali in conseguenza della anticipata cessazione di taluni amministratori cessi l'intero consiglio: si tratta come noto delle clausole *simul stabunt simul cadent*. Lo statuto della Yorkville comunque non prevede tale clausola.

A seguito dell'assemblea del 2 novembre 2011 che ha confermato i 4 amministratori cooptati, i consiglieri di nomina assembleare (Sigg. Rosselli, Garbetta, Coen, Tempofosco, Buono) sono diventati 5 su 9 (la maggioranza) e, quindi, il Consiglio ha potuto correttamente cooptare altri consiglieri in data 3 novembre (Sigg. Lugli, Faccio, Concarì).

Essendo comunque stato fissato in 9 il numero degli amministratori, il Consiglio di Amministrazione, dopo l'assemblea che ha confermato i cooptati, ha pubblicato in data 11 novembre 2011 la convocazione di un'assemblea per il 21 e 22 dicembre al fine di proporre la nomina dei consiglieri cooptati con il voto di lista, completare le nomine dell'organo amministrativo o, eventualmente, ridurre il numero dei consiglieri".

Esaurita la sua esposizione, il rag. Raffaele Grimaldi consegna al Presidente una lettera da lui firmata contenente le proprie dimissioni, con effetto immediato in data odierna, dalla carica di Presidente e componente del Collegio Sindacale della Società.

Il Presidente ne prende atto e passa a dare lettura ai presenti della missiva che sarà resa pubblica sul sito web unitamente ai comunicati stampa della

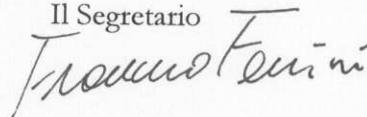
Libro Verbali Assemblee
Società che saranno diffusi prontamente dopo l'Assemblea con il Consiglio
di amministrazione previsto al termine dell'Assemblea.

Successivamente, esaurita, quindi, la trattazione degli argomenti posti
all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola il Presidente ringrazia
gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 17,00.

Il Presidente



Il Segretario



Allegato : Elenco dei partecipanti all'Assemblea

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U
1	. CESIL SRL	CARADONNA GIANFRANCO		1		0,000	16,00					
2	. DI LUCA LUCA			250		0,018	16,00					
3	. A.C. HOLDING S.R.L.	VENTIMIGLIA DI MONTEFORTE ARRIGO MARIA ALDUINO		393.672		28,861	16,00					

Totale azioni in proprio	393.923
Totale azioni per delega	0
Totale generale azioni	393.923
% sulle azioni ord.	28,679

persone fisicamente presenti in sala: 3