

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

sull'operazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi – Società di Investimenti e Partecipazioni s.p.a. in data 23 marzo 2017 di conferire incarico a Professionisti Associati Corporate s.r.l. per la tenuta della contabilità con i relativi adempimenti fiscali e civilistici, gestione dei documenti, prima nota e adempimenti amministrativi, gestione delle pratiche laburistiche e domiciliazione della sede legale della società

Premessa

Il presente documento informativo (di seguito il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto da Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni s.p.a. (di seguito la “**Società**” o “**Sintesi**”) ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob n. 17221/2010 (di seguito il “**Regolamento**”) ed in ottemperanza alla “*Procedura per le Operazioni con Parti Correlate Sintesi s.p.a.*” (di seguito la “**Procedura**”). Il Documento Informativo è stato predisposto in relazione alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2017 avente ad oggetto, *inter alia*, l’assegnazione con decorrenza 1 aprile 2017 a Professionisti Associati Corporate s.r.l. (di seguito il “**Fornitore**”) dei seguenti incarichi:

- 1) tenuta della contabilità e relativi adempimenti fiscali e civilistici per euro 1.500,00 mese;
- 2) gestione dei documenti, prima nota e adempimenti amministrativi (compresa la gestione di incassi e pagamenti) per euro 1.200,00 mese;
- 3) gestione delle pratiche laburistiche con il personale della società (euro 45,00 per l’elaborazione di ogni cedolino mensile, euro 160,00 per le assunzioni e euro 80,00 per proroghe, trasformazioni e cessazioni);
- 4) domiciliazione della sede legale della società per euro 250,00 mese.

La durata della Lettera di Incarico è annuale, con decorrenza dall’1 aprile 2017, e prevede la facoltà di Sintesi di rinnovare l’incarico per un’ulteriore annualità.

Considerato il valore economico dell’Operazione (che supera di oltre il 5% il valore del patrimonio netto, ai sensi dell’Allegato 3 al Regolamento), la stessa si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate. Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 29 marzo 2017,

è a disposizione del pubblico presso la sede operativa della Società in Milano, via privata Cesare Battisti 2, e sul sito *internet* della Società (www.sinpar.it) nella sezione Investor Relations.

1. Avvertenze.

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione.

In relazione all'Operazione non si segnalano, alla data del Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diverse da quelle tipiche delle operazioni con parti correlate.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti, chiamato ad esprimersi come previsto dal Regolamento e dalla Procedura, è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso di informazioni tempestivo ed adeguato e ha rilasciato un parere in cui ha condizionato la propria approvazione alla eliminazione della clausola di rinnovo tacito della Lettera di Incarico per un ulteriore anno dopo la prima annualità.

2. Informazioni relative all'operazione.

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione.

L'Operazione, ha lo scopo di assicurare alla Società una serie di servizi che corrispondono a specifici obblighi di legge. Di seguito la descrizione delle prestazioni pattuite e delle tariffe applicate:

- 1) tenuta della contabilità e relativi adempimenti fiscali e civilistici per euro 1.500,00 mese;
- 2) gestione dei documenti, prima nota e adempimenti amministrativi (compresa la gestione di incassi e pagamenti) per euro 1.200,00 mese;
- 3) gestione delle pratiche laburistiche con il personale della società (euro 45,00 per l'elaborazione di ogni cedolino mensile, euro 160,00 per le assunzioni e euro 80,00 per proroghe, trasformazioni e cessazioni);
- 4) domiciliazione delle sede legale della società per euro 250,00 mese.

Quanto alle altre condizioni contrattuali, si rileva che le prestazioni vengono fatturate e pagate mensilmente e che la durata della Lettera di Incarico è annuale, e prevede la possibilità di Sintesi di procedere ad un rinnovo per un ulteriore anno mediante comunicazione raccomandata a/r o pec da spedire entro sessanta giorni dalla scadenza del termine. La Lettera di Incarico prevede la possibilità di risoluzione anticipata mediante comunicazione raccomandata a/r o pec da spedire entro sessanta giorni dalla scadenza del termine.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione.

Si rileva che l'amministratore unico e socio al 30% di Professionisti Associati Corporate s.r.l. è il dott. Raffaele Monastero, che è Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Sintesi.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione.

In merito alle motivazioni economiche e alla convenienza dell'Operazione per la Società, si evidenzia che la stessa consentirà alla Società di poter fruire di prestazioni che corrispondono a specifici obblighi di legge, sostenendo costi in linea con le condizioni praticate sul mercato.

In merito ai potenziali rischi derivanti dall'Operazione per la Società, il Comitato degli Amministratori Indipendenti non ha identificato particolari rischi, salvo aver condizionato la propria approvazione alla eliminazione della clausola di rinnovo tacito della Lettera di Incarico.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili.

Circa le condizioni dell'Operazione, si ribadisce che le stesse sono state ritenute congrue in esito ad una verifica dei prezzi comunemente praticati per servizi equivalenti e che l'Operazione è stata conclusa a condizioni vantaggiose per la Società, considerato che sono stati acquisiti altri preventivi in linea con i costi pattuiti. A tale proposito si rileva anche come, in relazione alle operazioni di risanamento di Sintesi attualmente in corso, sia preferibile accentrare la gestione degli adempimenti quanto più possibile, così da eliminare quanto più possibile i costi di transazione derivanti da asimmetrie informative, anche ottimizzando le economie di scala.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione.

L'Operazione si configura quale operazione di maggior rilevanza tra parti correlate ai sensi del Regolamento e della Procedura. Ciò, considerato che l'allegato 3 al Regolamento prevede che si imponga tale qualificazione, tra l'altro, ogni qual volta il rapporto tra controvalore dell'operazione e patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato sia superiore al 5%. Posto che il patrimonio netto di Sintesi è pari a zero, come si evince anche dall'ultima relazione *ex art.* 114 t.u.f. pubblicata a mezzo comunicato stampa del 28 febbraio 2017, è pacifico che la soglia risulta superata. Trovano piena applicazione, di conseguenza, gli obblighi informativi previsti dall'art. 5 del Regolamento e dell'art. 6.3.3 della Procedura a valle del compimento dell'operazione.

2.6. Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione.

L'Operazione non comporta alcuna variazione dell'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società.

2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.

Si specifica che una delle parti correlate dell'Operazione è il dott. Raffaele Monastero, che è Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Sintesi, Amministratore Unico di V11 a Amministratore Unico e Socio di Professionisti Associati Corporate s.r.l., socia di minoranza di V11.

2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti.

Si specifica che l'Operazione è stata sottoposta da parte del Presidente e Amministratore Delegato dott. Raffaele Monastero al vaglio del Comitato degli Amministratori Indipendenti composto dal prof. Umberto Monarca e dall'avv. Fabrizio Salmini, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento e dalla Procedura. Il Comitato degli Amministratori Indipendenti ha espresso una riserva in merito all'Operazione, condizionando la propria approvazione all'eliminazione della clausola di rinnovo tacito della Lettera di Incarico in mancanza di disdetta, per una ulteriore annualità. L'Operazione, modificata secondo quanto richiesto dal Comitato degli Amministratori Indipendenti, è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi all'unanimità – e dunque con il voto favorevole della dott. Sarah Rocchi e dell'avv. Maria Teresa Monastero, nonché dei due citati amministratori indipendenti – con la sola astensione del dott. Raffaele Monastero.

2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla Società.

Milano, 29 marzo 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Raffaele Monastero