

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
31 AGOSTO 2012 IN SECONDA CONVOCAZIONE



Il giorno 31 agosto 2012 alle ore 15.00 presso la sede sociale in Milano, via Solferino n. 7, si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (di seguito anche "Sintesi" o la "Società"), con sede legale in Milano, via Solferino n. 7, capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 120.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 00849720156, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1571217, società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A., soggetta a direzione e coordinamento di AC Holding S.r.l..

Assume la Presidenza dell'Assemblea il Sig. Corrado Coen, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale, e dichiara aperta la seduta.

Dichiara di essere stato nominato consigliere dall'assemblea degli Azionisti del 2 novembre 2011, nonché amministratore delegato dal consiglio di amministrazione del 3 novembre 2011 e presidente dal consiglio di amministrazione del 24 aprile 2012.

Il Presidente affida le funzioni di segretario all'Avv. Giulia Carnà, con il consenso unanime dell'Assemblea.

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 20 LUGLIO 2012, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno



Parte ordinaria:

- 1- Conferma di amministratori eventualmente nominati a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 11 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2- Integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3- Azione sociale di responsabilità ex artt. 2407 c.c. e 2393 c.c. nei confronti di ex membri del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria:

- 1- Revoca dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea straordinaria del 3 novembre 2011 e modificato dall'Assemblea straordinaria del 27 giugno 2012. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2- Aumento del capitale sociale a pagamento per un controvalore massimo pari ad Euro 4.999.999,00 mediante emissione di nuove azioni ordinarie, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli aventi diritto. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3- Proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., di aumentare il capitale sociale, in una o più volte ed in via scindibile, sino ad un importo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 25.904.988,50, con o senza warrant, da eseguirsi entro cinque anni dalla data della deliberazione, e la delega, ai sensi dell'articolo 2420-ter cod. civ., di emettere obbligazioni convertibili in azioni, con o senza warrant, sino ad un importo massimo



di Euro 25.904.988,50 da eseguirsi entro cinque anni dalla data della deliberazione. Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4- Proposta di modifica degli artt. 8 (Assemblea), 11 (Consiglio di Amministrazione), 18 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente dell'Assemblea prende atto:

- del regolare svolgimento dell'assemblea;
- che 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 presenti alle ore 15.00 n. 4 soci intervenuti portatori in proprio o per delega di complessive n. 406.080 azioni ordinarie pari al 29,564% del capitale sociale con diritto di voto ;
- che l'Assemblea è regolarmente costituita in seconda convocazione in sede ordinaria ed atta a deliberare - visto il quorum - sugli argomenti posti all'ordine del giorno della sola Parte Ordinaria;
- che l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con il rispettivo numero delle azioni possedute, sarà allegato al presente verbale (allegato "A"),
- di aver accertato, a mezzo di personale all'uopo incaricato, l'identità e la legittimazione dei presenti.

Il Presidente rileva che sono assenti giustificati tutti i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale.

Il Presidente ricorda che il Presidente del Collegio Sindacale Carla Gatti, non presente alla riunione assembleare, rimarrà in carica fino all'odierna assemblea che avrà provveduto a integrare l'organo di controllo ai sensi



dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto sociale, avendo rassegnato le proprie dimissioni dalla carica in data 12 luglio 2012.

Il Presidente ricorda altresì che anche la dott.ssa Federica Godoli, quale sindaco supplente, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica in data 12 luglio 2012 e che rimarrà in carica fino all'odierna assemblea che avrà provveduto a integrare l'organo di controllo ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto sociale.

Il Presidente comunica che:

- la medesima Assemblea non ha avuto luogo in prima convocazione non essendo stato raggiunto il quorum costitutivo ai sensi di legge, come risulta da apposito verbale, agli atti della Società;
- il capitale sociale ammonta ad Euro 120.000,00 ed è diviso in n. 1.373.555 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;
- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;

Proseguendo nella trattazione, il Presidente comunica che:

- è consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;
- sono presenti alcuni dirigenti, dipendenti della Società che si è ritenuto utile far partecipare all'Assemblea, il Dott. Antonio Gallo e la Dott.ssa Sara Colombo, oltre l'avv. Giulia Carnà, come segretario.

Il Presidente ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la società ha designato Spafid S.p.A., (il Rappresentante) qui intervenuto tramite il dott. Maurizio Ondeì, quale soggetto al quale gli aventi diritto avrebbero potuto conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o



alcune delle proposte all'ordine del giorno. Invita sin d'ora 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.

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 aver ricevuto deleghe e di non aver interessi per conto proprio o di terzi rispetto alle proposte di delibera all'ordine del giorno.

Il Presidente, ricordando che non è stata promossa alcuna procedura di sollecitazione di deleghe, dichiara, pertanto, l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno nella parte Ordinaria.

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'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto. Raccomanda, altresì, di contenere gli interventi in cinque minuti.

Proseguendo nella trattazione, informa che:

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla



- vigente disciplina regolamentare;
- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni e commento, saranno riportate nel verbale assembleare;
 - i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si 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 del libro soci ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D.Lgs. 58/1998, nonché da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti soggetti:

AZIONISTA	PARTECIPAZIONE DETENUTA
A.C. Holding S.r.l.	29,560%
Corba Colombo Carlo (*)	4,501%

(*) Per il tramite di Giove Due SS (4,371%) e S.M.F. SA – Société Métropolitaine de Financement SA (0,130%), le cui partecipazioni sono intestate, conto terzi, a Finco Trust S.A.

Il Presidente rammenta che 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 al socio di regolarizzare la propria posizione.

Il Presidente ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano e fa presente che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la 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 informa che:

- il Consiglio di Amministrazione della Società ha messo a disposizione del pubblico nei termini di legge, mediante deposito presso la sede di Sintesi S.p.A., pubblicazione sul sito internet www.sinpar.it, la relazione ex art. 125-ter Tuf concernente le materie poste all'ordine del giorno della odierna assemblea (la "Relazione");
- sono stati pubblicati sul sito internet della società, nonché depositate presso la sede sociale a disposizione del pubblico, il *curriculum vitae* e la dichiarazione della Dott.ssa Rosa Anna Fumarola di accettazione della candidatura alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di Sintesi S.p.A., qualora l'Assemblea degli Azionisti deliberi di confermare la nomina del medesimo consigliere a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 11 dello Statuto sociale;
- in merito all'integrazione del Collegio Sindacale, non è stata presentata alcuna lista e pertanto si procederà ai sensi dell'art. 18 dello Statuto secondo le maggioranze di legge.

Poiché per tutti gli argomenti all'Ordine del Giorno la documentazione è



stata messa a disposizione in formato cartaceo e a mezzo internet, nonché consegnata all'ingresso in sala, il Presidente chiede ed ottiene il consenso unanime dell'Assemblea che ne sia omessa la lettura.

Il Presidente passa quindi a trattare il primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, ricordando che in data 5 giugno 2012 l'Avv. Giuseppe Persico ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere Indipendente. A seguito di ciò, il Consiglio di Amministrazione della Società ha provveduto ad integrare la propria composizione, cooptando ai sensi dell'art. 2386 c.c. la Dott.ssa Rosa Anna Fumarola in data 27 luglio 2012 che, pertanto, resta in carica sino all'odierna assemblea nel corso della quale si rende pertanto necessario deliberare sulla composizione del Consiglio di Amministrazione.

Alla luce di quanto precede, i Signori Azionisti sono chiamati a deliberare in merito alla nomina della Dott.ssa Fumarola, già nominata per cooptazione ai sensi dell'art. 2386 c.c. e dell'art. 11 dello Statuto Sociale.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno, invitando i presenti ad esprimersi in merito alla seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.

- *presa visione della dichiarazione della Signora Rosa Anna Fumarola di accettazione della candidatura alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e*



Partecipazioni S.p.A., qualora l'Assemblea degli Azionisti, convocata per il giorno 30 agosto 2012 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 31 agosto 2012, in seconda convocazione, deliberi di confermare la nomina del medesimo consigliere a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 11 dello Statuto sociale;

DELIBERA

- *di nominare la Dott.ssa Rosa Anna Fumarola, nominata seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 11 dello Statuto sociale, quale amministratore della Società fino alla scadenza del mandato al Consiglio di Amministrazione e, quindi, fino all'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2012.*

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

Prende la parola l'azionista Fabris che legge le domande poste dall'azionista Braghero, da cui ha ricevuto delega per partecipare e votare alla presente Assemblea, di seguito sintetizzate:

- A)- rileva che alla data del 29 agosto sul sito di Borsa Italiana era pubblicato il comunicato del 9 agosto sull'avvenuto deposito (sia sul sito aziendale che presso la Borsa) della documentazione. Tuttavia, in Borsa non era presente alcuna documentazione. Chiede spiegazioni in merito;
- chiede le motivazioni addotte dall'Avv. Persico per dimettersi dalla carica e propone di inserire nel formulario di accettazione della candidatura la seguente clausola: *"qualora, per qualsiasi motivo, la mia permanenza in carica risulti inferiore a sei mesi, mi impegno a rinunciare all'eventuale emolumento ed a rimborsare alla società euro*



3000 per le connesse spese”;

- presa visione del curriculum vitae della Dott.ssa Rosa Anna Fumarola che il Consiglio di Amministrazione ha cooptato a fine luglio, le sue competenze sarebbero utili se la società dovesse affrontare una fase liquidatoria o concorsuale e non in una fase di aumento di capitale, in previsione, quindi di una continuazione dell'attività. Su questa base, alla luce del CV pubblicato, tale figura non appare appropriata e per questa motivazione si astiene.

B) L'intervento verbale dell'azionista Fabris in proprio è sintetizzato così:

- chiede come mai nel comunicato stampa del 27 luglio 2012 diffuso a seguito della nomina a Consigliere della Dott.ssa Fumarola, la stessa viene indicata come *Lead Independent Director*, e successivamente viene poi indicata come Presidente del Comitato di Controllo Interno. Chiede, quindi, se si tratta di due funzioni diverse;

- nella Relazione trasmessa si parla di nomina di amministratore mediante presentazione delle liste. A suo parere, la nomina di un amministratore non richiederebbe la presentazione delle liste. Osserva, inoltre, che se lui avesse presentato la lista con il nominativo di un consigliere, non avrebbe avuto alcuna possibilità che tale figura venisse nominata.

Risponde il Presidente, punto per punto nello stesso ordine delle domande poste:

- alla prima domanda, interviene la dott.ssa Sara Colombo spiegando che Borsa Italiana, da quando è entrato in vigore il sistema Sdir per la trasmissione delle informazioni regolamentate, non ha ancora ripristinato la sezione “documenti”. Tuttavia, Borsa Italiana ha richiesto di indicarla



sempre quale soggetto referente, riportando nel comunicato stampa non solo il sito internet della società, ma anche la sezione in cui dovrebbe trovarsi tale documento, che si spera nei prossimi mesi avrà trovato una collocazione sul sito di Borsa Italiana;

- per quanto concerne le motivazioni addotte dall'Avv. Persico il Presidente rimanda alla comunicazione dallo stesso inviata e allegata agli atti della Società. Per quanto concerne la previsione di inserire una clausola penalizzante all'atto della dichiarazione di accettazione dell'incarico di consigliere, non è possibile inserire tale formulazione;
- le competenze procedurali della Dott.ssa Fumarola sono senz'altro apprezzate e utili per la Società, anche nell'attuale contesto di rilancio della Società.

Proseguendo, il Presidente, risponde alle domande dell'azionista Fabris:

- la Dott.ssa Fumarola è stata nominata altresì quale *Lead Independent Director*, ricoprendo gli stessi ruoli del precedente dimissionario Avv. Persico, dunque anche la carica di Presidente del Comitato Controllo Interno. Si tratta di due figure distinte e con diverse funzioni, che possono coincidere, ma non necessariamente;
- per quanto concerne la nomina ad amministratore, nella Relazione è stato scritto che l'assemblea sarebbe stata chiamata a votare secondo le maggioranze di legge, mentre per l'integrazione del Collegio Sindacale si sarebbe proceduto mediante la presentazione delle liste.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e pone pertanto in votazione per alzata di mano la proposta di delibera formulata.

All'inizio della votazione (ore 15.25) sono presenti o rappresentate n. 406.080 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al



29,564% circa delle azioni ordinarie in circolazione.

Al termine della votazione, il Presidente dichiara chiusa la votazione e proclama i risultati:

- favorevoli: n. 406.033 voti (n. 406.023 voti AC Holding e n.10 voti Cesil S.r.l.);
- contrari: n. 46 voti (Carlo Fabris);
- astenuti: n. 1 voto (Carlo Maria Braghero).

Il Presidente dichiara approvato a maggioranza il primo punto all'ordine del giorno.

* * *

Il Presidente passa a trattare il secondo punto all'ordine del giorno. Ricorda e fa presente che l'Assemblea in data 30 maggio 2012 aveva deliberato di integrare il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto Sociale vigente, nominando il dottor Maurizio Napolitano quale Sindaco effettivo e Presidente dell'organo di controllo e confermando la rag. Carla Gatti quale Sindaco supplente.

Si precisa che in tale sede non essendo state presentate liste, all'integrazione del Collegio Sindacale si era proceduto secondo le maggioranze di legge.

In data 4 giugno 2012 il Signor Maurizio Napolitano ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale. Ai sensi dell'art. 2401 c.c. al dimissionario Maurizio Napolitano è subentrata, quale Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, il Sindaco supplente Rag. Carla Gatti.

In data 11 luglio 2012 la Rag. Carla Gatti e la Dott.ssa Federica Godoli hanno rassegnato le proprie dimissioni rispettivamente dalla carica di



Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale e di due Sindaci supplente.

Carla Gatti e Federica Godoli sono rimaste in carica in ragione di *prorogatio* fino alla data dell'assemblea odierna che provvederà ad integrare l'organo di controllo ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto sociale.

Il Presidente ricorda che in conformità a quanto previsto dalle disposizioni di legge e statutarie, l'Assemblea ordinaria è pertanto invitata a provvedere alla nomina dei Sindaci necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale e, precisamente alla nomina di un Sindaco effettivo, a cui verrà attribuita la carica di Presidente del Collegio Sindacale, e di due Sindaci supplenti.

Ricorda, altresì, come anzidetto, che in merito all'integrazione del Collegio Sindacale non è stata presentata alcuna lista e pertanto si è procederà secondo le maggioranze di legge.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno.

Interviene l'Avv. Luis Vaghi in rappresentanza del socio AC Holding S.r.l., titolare di n. 406.023 azioni ordinarie, rappresentanti il 29,560% del capitale sociale e propone che, non essendo stata depositata nessuna lista, siano nominati, sino all'approvazione del bilancio al 31.12.2013, rispettivamente, quale Presidente del Collegio Sindacale:

1 Dott. Massimo Pratelli nato a Milano il 12/6/1963

C.F.PRTMSM63H12F205E;

e quali Sindaci supplenti:



2. Dott. Stefano Trotta nato a Bologna il 03/11/1966 C.F. TRTSFN66S03A944H;

3. Dott. Dott. Gianluca Donnini nato a Paderno Dugnano (MI) il 6/04/1971 C.F. DNNGLC71D06G220C;

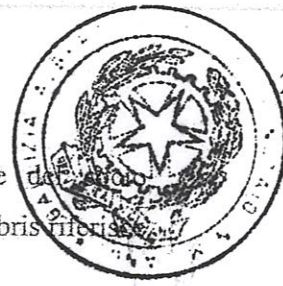
Il Presidente informa che il curricula dei suddetti dottori e le indicazioni degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti in altre società, le dichiarazioni di accettazione delle candidature e le attestazioni previste dalla normativa vigente vengono allegati al presente verbale sotto la lettera "B" e resi disponibili in copia all'ingresso della sala dell'Assemblea.

Prende la parola l'azionista Fabris che legge una riflessione scritta dall'azionista Braghero, dal quale ha ricevuto delega per partecipare e votare alla presente Assemblea, di seguito sintetizzata:

A) censura il comportamento del socio AC Holding che, non presentando liste, ha impedito di valutare il da farsi a chi non sarà materialmente presente, a dimostrazione del mancato rispetto delle minoranze. Per tale motivo, non sapendo cosa verrà proposto e non essendo in grado di dare istruzioni sul punto, non parteciperà al voto.

B) L'intervento verbale dell'azionista Fabris in proprio è sintetizzato così:

- all'atto delle dimissioni, effettuate contemporaneamente, dal Presidente del Collegio Sindacale e sindaco effettivo Carla Gatti e dal Sindaco supplente Federica Godoli, è stato dichiarato che le stesse rimanevano in carica in *prorogatio* fino all'odierna assemblea. Osserva che questo meccanismo è corretto per il Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco effettivo, ma non per il Sindaco supplente. Chiede chiarimenti in merito.



Risponde il Presidente, prendendo atto della riflessione di Carlo Braghero e per quanto riguarda quanto richiesto dal Dott. Fabris di attenersi alla normativa in vigore.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Pone, pertanto, in votazione per alzata di mano la proposta di delibera formulata dal socio AC Holding S.r.l..

Interviene il socio Carlo Fabris il quale informa che il socio Carlo Braghero, suo delegante, non parteciperà alla votazione al presente punto all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica che all'inizio della votazione (ore 15.32) sono pertanto presenti 3 azionisti e rappresentate n. 406.079 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 29,564% circa delle azioni ordinarie in circolazione.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 406.033 voti (n. 406.023 voti AC Holding e n.10 voti Cesil S.r.l.);
- contrari: n. 46 voti (Carlo Fabris);
- astenuti: n. 0 voti.

Il Presidente dichiara approvato a maggioranza il secondo punto all'ordine del giorno.

* * *

Alle ore 15.37 sono presenti o rappresentate n. 406.080 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 29,564 % circa delle azioni ordinarie in circolazione.



Il Presidente passa a trattare il terzo punto all'ordine del giorno, concernente la promozione di un'azione sociale di responsabilità nei confronti dei membri del Collegio Sindacale in carica all'epoca, tra le altre, di operazioni con parti correlate effettuate dalla Società a partire dall'esercizio 2008 fino all'esercizio 2011 in violazione dei principi di corretta gestione e significativamente pregiudizievoli per la Società senza che quest'ultima ne abbia conseguito un corrispondente beneficio.

A titolo esemplificativo, il Presidente ricorda alcune specifiche operazioni:

- a) Contratto di consulenza, stipulato il 12 novembre 2008, con l'Advisor BHN S.r.l. (di seguito BHN o l'Advisor) e successivamente risolto in data 1° marzo 2011;
- b) Accordo d'Investimento relativo all'acquisizione del controllo del gruppo AQ Tech concluso in data 1° aprile 2009 e revisione dello stesso in data 21 dicembre 2009;
- c) Contratto di acquisizione del 100% del capitale sociale di Yorkville Advisors LLC (di seguito YA) e delle quote di partecipazione con i soli diritti patrimoniali in Yorkville Advisors GP Limited Liability Company (di seguito YAGP), stipulato in data 8 settembre 2010, risolto dalle parti, per mutuo consenso, il successivo 15 ottobre;

Il Presidente informa che la Consob ha deliberato in data 10/05/2012 di applicare ai membri del Collegio Sindacale in carica all'epoca delle menzionate operazioni con parti correlate effettuate dalla Società a partire dall'esercizio 2008 il pagamento dell'importo complessivo di Euro 550.000,00 quale somma delle sanzioni amministrative pecuniarie per violazioni di leggi. Tra l'altro, di tale somma la Società è tenuta, in qualità di soggetto responsabile in solido, ai sensi dell'art. 195, comma 9,



del TUF, al pagamento con obbligo di regresso nei confronti dell'autore delle violazioni.

Preso atto delle conclusioni raggiunte nel procedimento amministrativo sanzionatorio promosso dalla Consob, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno proporre all'Assemblea dei Soci di deliberare in merito alla proposizione dell'azione di responsabilità nei confronti dei componenti del Collegio Sindacale in carica alla data in cui tali operazioni sono state poste in essere e che sono stati altresì sanzionati dalla Consob. In particolare, i nominativi degli ex membri del Collegio Sindacale in questione sono i seguenti:

- la Sig.ra Edda Specchio risultava in carica all'epoca in cui sono state effettuate le operazioni sopra richiamate, essendo stata sindaco effettivo della Società dal 29 agosto 2008 al 28 gennaio 2011;
- la Sig.ra Maria Concetta Cimmarrusti risultava in carica all'epoca della Revisione dell'Accordo d'Investimento nel gruppo AQ Tech e dell'Operazione YA/YAGP, avendo ricoperto il ruolo di sindaco effettivo della Società dal 9 luglio 2009 al 28 gennaio 2011;
- il Sig. Gianfranco Meroni risultava in carica all'epoca dell'Operazione YA/YAGP, essendo stato Presidente del Collegio sindacale di Yorkville dal 17 giugno 2010 al 28 gennaio 2011;
- il Sig. Giuseppe Verna risultava in carica all'epoca in cui sono state effettuate le operazioni sopra richiamate essendo stato Presidente del Collegio sindacale della Società dal 25 settembre 2007 al 23 aprile 2010;
- il Sig. Alessandro Galli risultava in carica all'epoca in cui sono state effettuate le operazioni sopra richiamate essendo stato Sindaco effettivo della Società dal 25 settembre 2007 al 9 luglio 2009.



Si ricorda al riguardo che i componenti del Collegio Sindacale devono infatti adempiere i loro doveri con la professionalità e la diligenza richieste dalla natura dell'incarico; sono responsabili della verità delle loro attestazioni e "sono responsabili solidalmente con gli amministratori per i fatti o le omissioni di questi, quando il danno non si sarebbe prodotto se essi avessero vigilato in conformità degli obblighi della loro carica" ex art. 2407 Cod. Civ.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ribadisce che tutti i membri del Collegio Sindacale in carica alla data dei fatti sopra descritti sono da considerarsi ugualmente responsabili, per la violazione dei doveri loro imposti dalla legge, dei danni arrecati alla Società fermo restando, tuttavia, che il Consiglio di Amministrazione non intende elencare tutti gli addebiti per i quali richiedere la condanna al risarcimento dei danni ai soggetti sopra indicati poiché, in linea con quanto sostenuto in dottrina ed in giurisprudenza, la deliberazione assembleare deve solamente esprimere la volontà dei soci di voler conseguire un risarcimento per il danno subito a seguito del mancato rispetto dei doveri imposti dalla legge, lasciando che i singoli addebiti e la determinazione del risarcimento richiesto vengano formulati successivamente e direttamente in sede giudiziaria.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sul punto all'ordine del giorno, invitando i presenti ad esprimersi in merito alla seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., riunita in sede ordinaria, vista e approvata la Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'art. 125-ter del



*D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-ter del Regolamento Consorzio
11971/1999,*

DELIBERA

1. di promuovere l'azione sociale di responsabilità di cui agli artt. 2407 c.c. e 2393 c.c. Cod. Civ. nei confronti degli ex componenti del Collegio Sindacale e cioè dei Signori Edda Specchio, Maria Concetta Cimmarrusti, Gianfranco Meroni, Giuseppe Verna e Alessandro Galli, onde conseguire il risarcimento del danno dagli stessi cagionato alla Società;

Il Presidente dichiara aperta la discussione.

A) Prende la parola l'azionista Fabris che legge una riflessione scritta dall'azionista Braghero dal quale ha ricevuto delega per partecipare e votare alla presente Assemblea, di seguito sintetizzata:

- chiede notizie sull'azione sociale di responsabilità intrapresa nei confronti degli ex amministratori Marco Prete e Cristina Fragni;
- per quanto concerne l'azione sociale di responsabilità nei confronti degli ex sindaci, lamenta delle incongruenze, poiché il periodo in cui si sono realizzate le operazioni incriminate va dal 12/11/2008 al 1/3/2011 e in questo arco temporale il Dott. Galli, prima, e la Dott.ssa Specchio, dopo, coprono una posizione per l'intero periodo, così come il Dott. Verna e il dott. Meroni, invece non risulterebbe il predecessore della Dott.ssa Cimmarrusti per completare la presidenza dell'intero periodo, per cui chiede chiarimenti. Tuttavia, questa azione sembra proposta con scarso approfondimento, per questo motivo decide di attenersi da questa votazione.

B) L'azionista Fabris, riflette sul punto, affermando che tali procedimenti giudiziari difficilmente si concludono, in quanto si cerca sempre di



trovare una soluzione conciliativa.

Il Presidente,

- informa che il procedimento nei confronti degli ex amministratori Prete e Fragni, dapprima seguito dal Prof. Avv. De Nova, a cui è subentrato l'Avv. Luis Vaghi, è incardinato presso il Tribunale di Milano. Gli ex amministratori si sono costituiti in giudizio, chiamando in causa gli altri consiglieri oltre che la compagnia assicurativa. La prossima udienza è stata fissata a novembre 2012.

- Il Presidente propone di estendere l'azione sociale di responsabilità nei confronti di tutti gli ex componenti del Collegio Sindacale in carica nell'arco temporale sopra menzionato in cui si sono realizzati tali operazioni, ad eccezione dei sindaci supplenti.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente pone in votazione per alzata di mano alle ore 15.55 la proposta di delibera da ultimo formulata, così come integrata dallo stesso.

Interviene il socio Carlo Fabris il quale informa che non parteciperà alla votazione al presente punto all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica pertanto che all'inizio della votazione (ore 16.00) sono presenti n. 3 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 406.034 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 29,561 % circa delle azioni ordinarie in circolazione.

Al termine della votazione, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 406.033 voti (n. 406.023 voti AC Holding e n. 10 voti Cesil S.r.l.);
- contrari: n. 0 voti;



- astenuti: n. 1 voto (n. 1 voto Carlo Maria Braghero).

Il Presidente dichiara approvato a maggioranza il terzo punto all'ordine del giorno.

Alle ore 16.02 ritornano ad essere presenti o rappresentate n. 406.080 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 29.564 % circa delle azioni ordinarie in circolazione.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente scioglie l'assemblea alle ore 16.03.

Il Presidente

Dott. Corrado Coen

Il Segretario

Avv. Giulia Carnà