

SINTESI SOCIETA' DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.p.A.

Sede in Milano, Via Locchi n. 3

Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 708.940,67

Registro delle Imprese di Milano n. 00849720156

Sito Internet: www.sinpar.it ("Sito Internet")

Società soggetta a direzione e coordinamento di A.C. Holding S.r.l.

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER D.LGS. 58/1998 RELATIVA ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

10 gennaio 2014 (Unica convocazione)

Il Consiglio di Amministrazione di **Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.** ("Sintesi" o la "Società"), con avviso pubblicato sul sito della Società all'indirizzo www.sinpar.it in data 19 novembre 2013, nonché per estratto sul quotidiano Il Giornale in data 20 novembre 2013, ha convocato i signori Azionisti in assemblea ordinaria presso la sede sociale in Milano, via Vittorio Locchi n. 3, per il giorno 10 gennaio 2014, alle ore 11:00 in unica convocazione.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta.

Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

Con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, si ricorda ai Signori Azionisti che l'articolo 11 dello Statuto sociale prevede che la Società venga amministrata da un Consiglio composto da tre a nove membri in numero dispari i quali durano in carica per il periodo stabilito all'atto della nomina non superiore a tre esercizi, scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

L'Assemblea degli Azionisti del 24 giugno 2013 ha nominato il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, essendo scaduto il mandato dell'organo amministrativo con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, determinando in 7 il numero dei componenti.

I candidati nominati in sede assembleare sono stati selezionati dalle liste presentate dagli Azionisti in data 30 maggio 2013 come di seguito composte:

- Lista di candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione, presentata dall'Azionista AC Holding S.r.l., titolare di n. 10.696.362 azioni, pari al 22,02% del capitale sociale di Sintesi S.p.A.:

- 1 – Andrea Tempofosco
- 2 - Rino Garbetta
- 3 – Paolo Buono (indipendente)
- 4 – Rosa Anna Fumarola (indipendente)
- 5 – Andrea Rozzi
- 6 – Sara Colombo
- 7 – Antonio Gallo

- Lista di candidati alla carica di membri del Consiglio di Amministrazione, presentata dall'Azionista YA Global Dutch B.V., titolare di n. 6.000.000 azioni, pari al 12,351% del capitale sociale di Sintesi S.p.A.:

- 1 – Marco Piemonte (indipendente)
- 2 – George O'Leary (indipendente)

Dalla lista presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l. in data 30 maggio 2013, votata dalla maggioranza dei presenti in Assemblea (lista di maggioranza), sono stati nominati i signori Andrea Tempofosco, Rino Garbetta, Paolo Buono, Rosa Anna Fumarola, Andrea Rozzi, Sara Colombo.

Dalla lista presentata dall'azionista YA Global Dutch BV in data 30 maggio 2013, votata dalla minoranza dei presenti in Assemblea (lista di minoranza), è stato nominato il signor Marco Piemonte.

Il Consiglio di Amministrazione, in carica sino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, risultava composto da sette membri come di seguito elencati:

- 1 – Andrea Tempofosco
- 2 - Rino Garbetta
- 3 – Paolo Buono (indipendente)
- 4 – Rosa Anna Fumarola (indipendente)
- 5 – Andrea Rozzi
- 6 – Sara Colombo
- 7 - Marco Piemonte (indipendente)

I Consiglieri Paolo Buono, Rosa Anna Fumarola e Marco Piemonte hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di Sintesi, riunitosi in data 26 giugno 2013 per eleggere le cariche sociali e conferire le deleghe di gestione, a seguito della nomina del Consiglio stesso da parte dell'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 24 giugno 2013, ha nominato Andrea Tempofosco Presidente e Amministratore Delegato della Società.

In data 14 novembre 2013 il Consigliere Rino Garbetta ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica con effetto immediato. Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale al dimissionario Rino Garbetta è subentrato il dott. Antonio Gallo, primo e unico candidato non eletto, appartenente alla medesima lista presentata dall'azionista A.C. Holding S.r.l. da cui era stato nominato l'ex Consigliere Rino Garbetta.

Alla luce di quanto precede, i Signori Azionisti sono chiamati pertanto a deliberare in merito alla nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, il quale prevede che *“Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, si provvede ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, secondo quanto appresso indicato: (i) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli Amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso principio ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione*

del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti e nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti; ...”.

L'Assemblea sarà pertanto chiamata a deliberare con le maggioranze di legge ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, ed avendo cura di garantire, in ogni caso, la presenza nel Consiglio di Amministrazione del numero necessario di componenti in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi previste dalla legge e dai regolamenti.

In considerazione di quanto dispone l'art. 125-bis TUF, in ordine alla necessità di rendere reperibili le proposte di deliberazione, nonché l'art. 135-undecies TUF, in merito alla necessità di dare istruzioni di voto al rappresentante designato dalla Società, si riportano qui di seguito le proposte di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, fatta avvertenza che la presente relazione non contiene tuttavia tutti gli elementi delle proposte di deliberazioni che verranno poste in votazione, in dipendenza delle proposte che perverranno in Assemblea.

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

Nomina di un Amministratore ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale. Delibere inerenti e conseguenti.

Milano, 20 novembre 2013

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Andrea Tempofosco