

Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter Testo Unico della Finanza, sul secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria del 22 dicembre 2017 in unica convocazione

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (“**Sintesi**” o la “**Società**”) in conformità all'art. 125-ter del D.lgs. n. 58/1998 (“**TUF**”) in virtù della convocazione dell'Assemblea ordinaria della Società fissata per il giorno 22 dicembre 2017 in unica convocazione, alle ore 10.00, presso l'Hotel dei Cavalieri, Piazza Giuseppe Missori, n. 1, Milano (l'“**Assemblea Ordinaria**”).

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta relativa al primo e al secondo punto all'ordine del giorno (“Dimissioni di un Amministratore e contestuale cooptazione di un nuovo componente del Consiglio di Amministrazione”; “Sostituzione della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti”).

Sostituzione della società di revisione

In data 17 novembre 2017 Sintesi ha revocato anticipatamente – ai sensi dell'art. 4, primo comma, lett. *a* del D.M. 261/2012 – il contratto avente ad oggetto lo svolgimento dell'incarico di revisore legale in Sintesi affidato in data 23 novembre 2012 a Kreston GV Italy Audit S.r.l. (“**Kreston**”).

Come noto da comunicato stampa del 31 ottobre 2017, in data 16 ottobre 2017 si è verificato il mutamento del soggetto che, ai sensi dell'art. 2359 del codice civile, esercita il controllo di Sintesi. All'esito di questa operazione, Sintesi è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Kyklos S.p.A.

Pertanto, la Società intende avvalersi del predetto cambio del controllo come giusta causa di revoca dell'incarico ai sensi dell'art. 4, primo comma, lett. *a* del D.M. 261/2012.

Il Consiglio ringrazia Kreston per il contributo prestato.

Sono pervenute due offerte in merito alla revisione legale dei conti per gli esercizi dal 31/12/2017 al 31/12/2015, una di BDO Italia S.p.A. (“**BDO**”) e una di Fidital Revisione S.r.l. (“**Fidital**”). BDO ha effettuato una stima degli onorari per la revisione del gruppo societario, anche in funzione dei conferimenti previsti di Met.Extra S.p.A. e Titalia S.p.A. in Sintesi, dell'ammontare di euro 68.000,00. Fidital ha effettuato una stima degli onorari, per lo stesso periodo, pari a euro 65.000,00.

Sintesi S.p.A

Via U. Visconti di Modrone 8/6
20122 Milano
info@sinpar.it
www.sinpar.it

Soggetta a direzione e coordinamento
ex. art. 2497 c.c. da parte di Kyklos S.p.A.
Capitale sociale Euro 946.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione
Registro Imprese di Milano 00849720156
Partita IVA 12592030154

Il Collegio Sindacale ha formulato e rese pubbliche la proposta motivata di conferimento dell'incarico e l'opinione in merito alla revoca del revisore, ai sensi dell'art. 13, primo comma, del D.Lgs. 39/2010.

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce di tale proposta, ritiene che l'offerta di BDO sia più vantaggiosa perché offre un servizio di revisione di bilancio della semestrale solo per Sintesi ad un prezzo inferiore e offre più ore di lavoro ad un costo orario complessivamente più contenuto.

In merito al secondo punto all'ordine del giorno, i Signori Azionisti sono quindi invitati a deliberare in merito alla scelta della nuova società di revisione.

La presente Relazione e tutta la documentazione relativa all'argomento posto al secondo punto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente resterà depositata presso la Sede Sociale nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul Sito Internet nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato "eMarket Storage", gestito da BIt Market Services S.p.A., società del Gruppo London Stock Exchange, consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano, 20 novembre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Raffaele Monastero