



Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.

Sede in Milano, Via Vittorio Locchi n. 3
Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 708.940,67 i.v.
Partita Iva n. 12592030154
Società soggetta a direzione e coordinamento di AC Holding S.r.l.

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

Redatto ai sensi dell'articolo 5 del regolamento adottato con Delibera Consob 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, a seguito della definizione dei compensi relativi al contratto di consulenza sottoscritto con Agronomia S.p.A.

Il documento è messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito www.sinpar.it in data 12 maggio 2014

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (“**Sintesi**” o la “**Società**” o l’”**Emittente**”) in ottemperanza alle previsioni di cui all’articolo 5, primo comma, del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente integrato e modificato, ai sensi degli articoli 2391-bis del codice civile e degli articoli 113-ter, 114, 115 e 154-ter, del D. Lgs. 58/98 (il “**Regolamento Operazioni Parti Correlate**”), al fine di illustrare le condizioni e le modalità del contratto di consulenza sottoscritto dall’Emittente (il “**Contratto**” o l’”**Operazione**”) con Agronomia S.p.A. (“**Agronomia**”) in data 17 marzo 2014.

Il Contratto costituisce un’operazione tra parti correlate in ragione del fatto che l’Ing. Arrigo Ventimiglia socio al 2% di AC Holding Investments SA (“**ACHI**”), società che controlla l’Emittente tramite AC Holding S.r.l. (“**ACH**”), ricopre la carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Agronomia con ampie deleghe alla finanza. Alla data di sottoscrizione del Contratto l’Ing. Arrigo Ventimiglia era inoltre Amministratore Unico di ACH, azionista di riferimento dell’Emittente con una quota pari al 20,268%. ACH esercita sulla stessa Sintesi attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e segg. cod. civ..

A seguito della definizione, in data 6 maggio 2014, della commissione di successo prevista dal Contratto, il corrispettivo dell’Operazione supera la soglia di rilevanza del 5% di cui all’articolo 4, primo comma, lettera a), del Regolamento Operazioni Parti Correlate. Il Contratto è stato oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Sintesi in data 13 marzo 2014, previo ottenimento del parere favorevole del Comitato degli Amministratori Indipendenti (il “**CAI**”), organo deputato all’esame delle operazioni con parti correlate, in conformità alla procedura relativa alle operazioni con parti correlate adottata da Sintesi in data 29 novembre 2010 e aggiornata in data 5 marzo 2012 (la “**Procedura**”).

Si fa presente che Sintesi possiede i requisiti dimensionali richiesti per rientrare nella qualifica di “società di minori dimensioni”, secondo la definizione di cui all’articolo 3, primo comma, lettera (f) del Regolamento Operazioni Parti Correlate. La Società, quindi, ha ritenuto di avvalersi della facoltà, prevista dall’articolo 10, primo comma, del Regolamento Operazioni Parti Correlate, di adottare una procedura semplificata, applicabile indistintamente alle operazioni di maggiore e minore rilevanza, in conformità alle disposizioni dell’articolo 7 del medesimo Regolamento Operazioni Parti Correlate, che disciplina le procedure per le operazioni con parti correlate di minore rilevanza. Restano in ogni caso fermi gli obblighi informativi previsti dall’articolo 5 del Regolamento Operazioni Parti Correlate.

Pertanto, nonostante la sottoscrizione del Contratto e i compensi derivanti dall’esecuzione dello stesso configurino una operazione con parti correlate di maggiore rilevanza, trovano applicazione nel caso di specie le procedure per operazioni di minore rilevanza previste dal Regolamento Operazioni Parti Correlate.

INDICE

DEFINIZIONI	pag. 4
1 AVVERTENZE	pag. 5
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse	pag. 5
2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	pag. 5
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni della Operazione	pag. 5
2.2 Indicazioni delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere	pag. 5
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza di Sintesi all'Operazione	pag. 6
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo	pag. 6
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	pag. 6
2.6 Incidenza sui compensi degli Amministratori della Società o di società da questa controllate in conseguenza dell'operazione	pag. 7
2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari di Sintesi detenuti da amministratori, sindaci, direttori generali della Società	pag. 7
2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative	pag. 7

Allegati:

- 1) Parere favorevole del Comitato degli Amministratori Indipendenti

DEFINIZIONI

AC Holding Investments o ACHI	AC Holding Investments SA, società di diritto svizzero, con sede in Lugano (CH), Via S. Franscini 30, capitale sociale pari a CHF 100.000,00, Registro del commercio del Canton Ticino CH-501.3.017.782-3
AC Holding o ACH	AC Holding S.r.l., società di diritto italiano, con sede in Milano, Via V. Locchi 3, capitale sociale pari a Euro 100.000, Partita Iva n. 07018940960
Agronomia	Agronomia S.p.A., società di diritto italiano, con sede in S. Paolo D'Argon (BG), Via G. Puccini 5, capitale sociale pari a Euro 325.000, Partita Iva n. 04563170754
Comitato degli Amministratori Indipendenti o CAI	Organo collegiale, nominato in seno al Consiglio di Amministrazione, composto da amministratori senza incarichi esecutivi dotati dei requisiti di indipendenza previsti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, del TUF, nonché da quanto stabilito dal Codice di Autodisciplina per le società quotate di Borsa Italiana S.p.A.
Consob	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
Documento Informativo	Il presente documento informativo redatto ai sensi dell'art.5, primo comma, del Regolamento Operazioni Parti Correlate
Contratto	Il contratto di consulenza sottoscritto dalla Società con Agronomia in data 17 marzo 2014
Procedura	La Procedura per le Operazioni con parti Correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi in data 29 novembre 2010 e rivista in data 5 marzo 2012
Regolamento Operazioni Parti Correlate	Il regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche e integrazioni
Sintesi	Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., società di diritto italiano, con sede in Milano, Via V. Locchi 3, capitale sociale pari a Euro 708.940,67, Partita Iva n. 129592030154, le cui azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

1 AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse

Il Contratto di cui al presente Documento Informativo costituisce un'operazione con parti correlate in quanto l'Ing. Arrigo Ventimiglia (i) detiene il 2% ACHI, società che possiede il 100% del capitale sociale di ACH, la quale a sua volta è azionista di riferimento di Sintesi con una partecipazione pari al 20,268%, (ii) ricopre la carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Agronomia con ampie deleghe alla finanza. Alla data di sottoscrizione del Contratto l'Ing. Arrigo Ventimiglia era inoltre Amministratore Unico di ACH, azionista di riferimento dell'Emittente che esercita sulla stessa Sintesi attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e segg. cod. civ..

L'Operazione non espone l'Emittente a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse, diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate.

Il CAI – che costituisce il comitato di amministratori indipendenti e non esecutivi e non correlati competente ad esprimere il parere motivato sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni ai sensi della Procedura – è stato prontamente informato, ai sensi della sopra richiamata Procedura, dei termini e delle condizioni dell'Operazione ed è stato altresì coinvolto nella fase istruttoria e delle trattative attraverso la ricezione di un flusso di informazioni completo e tempestivo. Il CAI ha quindi espresso il proprio parere favorevole all'unanimità in merito all'Operazione stessa. Tale parere è allegato al presente Documento Informativo sub Allegato 1.

2 INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

In data 17 marzo 2014, previo parere del Comitato degli Amministratori Indipendenti, ha sottoscritto un contratto di consulenza con Agronomia.

Oggetto del Contratto è la prestazione, da parte di Sintesi, di diversi servizi di consulenza e in particolare l'assistenza in qualità di *advisor* finanziario durante il processo di quotazione all' AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale di Agronomia attraverso la definizione della struttura dell'offerta, la predisposizione del documento di ammissione in stretto coordinamento con il Nomad e le autorità di riferimento. Il Contratto, della durata di sei mesi dalla data di sottoscrizione, prevede anche ulteriori attività attinenti la definizione delle caratteristiche dell'ulteriore finanza eventualmente da raccogliere successivamente all'ammissione a quotazione mediante l'emissione di azioni o altri strumenti *equity based*.

2.2 Indicazioni delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere

Alla data del presente Documento Informativo l'Ing. Arrigo Ventimiglia (i) detiene il 2% ACHI, società che possiede il 100% del capitale sociale di ACH, la quale a sua volta è azionista di riferimento di Sintesi con una partecipazione pari al 20,268% , (ii) ricopre la carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Agronomia con ampie deleghe alla finanza. Alla data di sottoscrizione del Contratto l'Ing. Arrigo Ventimiglia era inoltre Amministratore Unico di ACH, azionista di riferimento dell'Emittente che esercita sulla stessa Sintesi attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e segg. cod. civ..

Alla data della sottoscrizione del Contratto il compenso fisso era inferiore all'importo esiguo previsto nei casi di esclusione della Procedura per le operazioni con parti correlate, approvata della Società in data 29 novembre 2010 e aggiornata da ultimo dall'organo amministrativo in data 5 marzo 2012. Poiché il Contratto con Agronomia prevede altresì un compenso variabile non stimabile alla data di sottoscrizione, Sintesi ha tuttavia provveduto ad applicare la suddetta Procedura, coinvolgendo il Comitato degli Amministratori Indipendenti, organo deputato, tra l'altro, a esprimere un parere circa la stipula di accordi tra la Società e le parti correlate, il quale ha valutato favorevolmente la sottoscrizione del suddetto mandato.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza di Sintesi all'Operazione

La sottoscrizione del Contratto conferma la strategia di crescita di Sintesi nel settore della consulenza finanziaria, in linea con il nuovo Piano Strategico approvato in data 14 novembre 2013. Sintesi si posiziona in questo modo tra i player del mercato offrendo servizi di *advisory* con un approccio *taylor-made* rispetto alle specifiche esigenze dei singoli clienti.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo

Le modalità di determinazione del corrispettivo indicato nel Contratto sono state liberamente stabilite tra le parti.

Per lo svolgimento dell'incarico, il Contratto prevede che Agronomia S.p.A. corrisponda a Sintesi una commissione fissa pari a Euro 50.000 e una commissione di successo, da calcolarsi sul risultato dei progetti andati a buon fine (quotazione, emissione di strumenti finanziari) e determinata nella misura di:

- 1,5% del valore di capitalizzazione per la quotazione più IVA;
- 3,0% del valore di sottoscrizione dell'capitale raccolto e di eventuali strumenti finanziari emessi più IVA.

Alla data del presente Documento Informativo è stata emessa la corrispondente fattura per un importo pari a Euro 600.850,00.

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

Si riportano i principali indicatori di rilevanza come definiti nell'Allegato 3 del Regolamento Operazioni Parti Correlate recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate.

1. *L'indice di rilevanza del controvalore* è definito come il rapporto tra il controvalore dell'operazione e la capitalizzazione dell'Emittente rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (relazione finanziaria annuale o semestrale o resoconto intermedio di gestione).

A seguito della definizione, in data 6 maggio 2014, della commissione di successo prevista dal Contratto, il controvalore dell'Operazione, di Euro 600.850,00 è pari a circa l' 11,3% della capitalizzazione di mercato dell'Emittente al 30 settembre 2013 (Euro 5,3 milioni).

2. *L'indice di rilevanza dell'attivo* è definito, nel caso di operazioni di acquisizione e cessione di partecipazioni che hanno effetti sull'area di consolidamento, come il rapporto tra totale attivo della partecipata e il totale attivo dell'Emittente.

In relazione all'Operazione, questo indicatore di rilevanza non è applicabile.

3. *L'indice di rilevanza delle passività* è definito come il rapporto tra il totale delle passività dell'entità acquisita e il totale attivo dell'Emittente.

In relazione all'Operazione, questo indicatore di rilevanza non è applicabile.

Alla data del presente Documento Informativo l'Operazione ha generato un effetto economico positivo per la Società per circa Euro 600 migliaia. L'Operazione comporta altresì il pagamento all'Emittente da parte di Agronomia del suddetto importo entro i termini previsti dal Contratto con un conseguente beneficio finanziario per la Società.

2.6 Incidenza sui compensi degli Amministratori della Società o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione

Il Contratto come sopra descritto non comporta alcuna modifica nei compensi dei componenti del Consiglio di Amministrazione di Sintesi o delle sue controllate.

2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari di Sintesi detenuti da amministratori, sindaci, direttori generali della Società

Alla data del presente Documento Informativo, il capitale sociale di AC Holding Investments, pari a CHF 100.000,00, suddiviso in n. 1.000 azioni al portatore del valore nominale CHF 100 ciascuna, risulta detenuto per il 2% dall'Ing. Arrigo Ventimiglia.

AC Holding Investments detiene il 100% del capitale sociale di AC Holding, la quale a sua volta è azionista di riferimento di Sintesi con una partecipazione pari al 20,268% ed esercita sulla stessa Sintesi attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e segg. cod. civ.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Durante la seduta del Consiglio di Amministrazione della Società del 6 marzo 2014, il Presidente, Dott. Andrea Tempofosco ha presentato l'opportunità di sottoscrivere un mandato di consulenza con la società Agronomia descrivendo le correlazioni tra quest'ultima e Sintesi informando gli altri Amministratori che il mandato sopra citato avrebbe dovuto essere assoggettato alla Procedura. Il Consiglio di Amministrazione in tale sede ha quindi invitato il Comitato degli Amministratori Indipendenti a riunirsi al fine di esprimere un parere in merito all'Operazione.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti riunitosi in data 13 marzo 2013, rilevando come il Contratto prevedesse un compenso fisso di importo inferiore alla soglia prevista per l'esclusione dalla Procedura (cd. operazioni di importo esiguo) e un compenso variabile alla data non stimabile che avrebbe potuto far realizzare ulteriori corrispettivi tali da far superare la soglia prevista per le operazioni di minore o maggiore rilevanza, ha espresso parere favorevole all'unanimità alla sottoscrizione del Contratto.

Si precisa che il Comitato degli Amministratori Indipendenti di Sintesi è composto esclusivamente da Amministratori indipendenti nelle persone di Rosa Anna Fumarola (Presidente del Comitato e altresì *Lead Independent Director*), Paolo Buono e Marco Piemonte.

Il CAI è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e ha avuto modo di richiedere informazioni e di formulare osservazioni agli organi delegati della Società. In conformità al Regolamento Operazioni Parti Correlate e alla Procedura la documentazione inerente è stata quindi sottoposta all'esame del CAI.

Il Consiglio di Amministrazione in data 13 marzo 2014 ha recepito il parere favorevole del Comitato degli Amministratori Indipendenti e, dopo aver valutato l'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, ha approvato l'Operazione all'unanimità.



**Verbale dell'incontro del Comitato degli Amministratori Indipendenti di
Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.**

13 marzo 2014

L'anno 2014, il giorno 13 marzo, alle ore 10:30, si è riunito presso gli uffici di Società Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (Sintesi S.p.A.) sita in via Locchi n. 3 il Comitato degli Amministratori Indipendenti (CAI) per discutere sul seguente ordine del giorno:

1. Esame e valutazione in merito al contratto di advisor tra Agronomia S.p.A. e Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., qualificata come operazione con parte correlata ai sensi della normativa vigente e della Procedura per le operazioni con Parti correlate della Società. Attivazione di tale Procedura.
2. ~~OMISSIS~~
3. Varie ed eventuali.

Sono presenti la dott. ssa Rosa Anna Fumarola, presidente del CAI ed anche *Lead Independent Director*, il dott. Marco Piemonte; sono collegati in audio conferenza il dott. Paolo Buono componente del Comitato degli Amministratori Indipendenti e la dott.ssa Tatiana Bertonati, membro del Collegio Sindacale.

Presiede la seduta la Dott.ssa Rosa Anna Fumarola, presente in sede; viene chiamato a svolgere la funzione da segretario verbalizzante il Dr. Marco Piemonte, che accetta.

Il CAI passa all'esame dei punti posti all'ordine del giorno.

1. Esame e valutazione in merito al contratto di *advisor* tra Agronomia S.p.A. e Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., qualificata come operazione con parte correlata ai sensi della normativa vigente e della Procedura per le operazioni con Parti correlate della Società. Attivazione di tale Procedura.

Ai sensi dell'art. 4 del Regolamento del CAI il Comitato si è riunito per esprimere un parere preventivo su una operazione con parte correlata, come individuato nella procedura aziendale "operazioni con parti correlate" che disciplina tale operazione.

Il CAI dà atto, ai sensi dell'art. 6.1.3 della predetta procedura, di essersi riunito entro i 10 giorni lavorativi successivi alla comunicazione ricevuta dal Consiglio di Amministrazione in data 6 marzo 2014, al fine di effettuare la propria valutazione sull'operazione e rilasciare un parere non vincolante in merito all'esecuzione della medesima. Il CAI verifica altresì il regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato dalla CONSOB con delibera n°17221 del 12 marzo 2010.

Viene innanzitutto esaminata la ragione per la quale detta operazione debba configurarsi quale operazione con parti correlate.

Sulla base delle informazioni rese disponibili dalla Società, e in particolare delle informazioni fornite nel corso del consiglio di amministrazione tenutosi il 6 marzo 2014, detta operazione va considerata come operazione con parte correlata in quanto il Dott. Ventimiglia, azionista di riferimento di AC Holding srl, riveste la carica di Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione con ampie deleghe alla finanza nella società Agronomia S.p.A..

Viene messo a disposizione del CAI una bozza del contratto da sottoscrivere di seguito esaminata.

L'operazione consiste nella sottoscrizione di un contratto di *advisory* con la società Agronomia S.p.A. avente ad oggetto le seguenti "Attività":

- A) Quotazione all'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale - assistenza in qualità di Advisor finanziario durante tutto il processo di quotazione della durata indicativa di 6 mesi, con riferimento in particolare alle seguenti attività:



43

- a. identificazione delle attività da svolgere per la quotazione e redazione di una timetable di massima del processo;
 - b. selezione e coordinamento del Nomad, Nominated Advisor, e del team di consulenti coinvolti (studio legale, società di revisione, Sponsor, Specialist, altri) nel processo di quotazione;
 - c. definizione della struttura dell'offerta per la quotazione e della quantità di risorse che si ipotizza di raccogliere in aumento di capitale;
 - d. supporto per la gestione delle attività di due diligence e di valutazione del gruppo Agronomia ai fini della determinazione del prezzo finale di offerta;
 - e. analisi della struttura del gruppo, del sistema di controllo di gestione del Committente e della struttura di governo societario e identificazione degli eventuali interventi necessari per adeguarsi ai requisiti minimi per la quotazione;
 - f. contributo alla predisposizione del documento di ammissione in stretto coordinamento con il Nomad e le autorità di riferimento;
 - g. introduzione di investitori interessati a sottoscrivere la quota di capitale sociale che verrà collocata sul mercato nell'ambito dell'offerta di quotazione e gestione dei rapporti con gli stessi;
- B) definizione della struttura di capitale appropriata e conseguente definizione dell'ammontare e delle caratteristiche dell'eventuale ulteriore nuova finanza tramite equity, da raccogliere successivamente all'IPO, mediante l'emissione di azioni o altri strumenti finanziari equity-based;
- C) analisi e definizione della leva finanziaria adeguata, attuale e prospettica, nel periodo di piano; identificazione di banche o finanziatori per la richiesta di nuovi affidamenti.

L'incarico ha durata di 6 mesi a far data dalla sottoscrizione del contratto, con possibilità di recesso da parte di Agronomia S.p.A. non prima dei 3 mesi dalla stessa sottoscrizione.

Per lo svolgimento dell'incarico, Agronomia S.p.A. riconoscerà a Sintesi una *retainer fee* pari a Euro 50.000,00 da corrispondersi per Euro 25.000,00 alla sottoscrizione del contratto e per il residuo in rate mensili di Euro 5.000,00 a partire dal mese di marzo 2014 e sino al mese di luglio 2014.

È inoltre prevista, come sopra detto, una *success fee* da corrispondersi su ogni risultato dei Progetti andato a buon fine (quotazione, emissione di strumenti finanziari) e determinata nella misura di:

- 1,50% del valore di capitalizzazione per la quotazione in mercati regolamentati più IVA, eventualmente dovuta;
- 3,00% del valore di sottoscrizione dell'equity raccolto e di eventuali strumenti finanziari emessi (es. obbligazioni, ecc.) più IVA, eventualmente dovuta.

Con riferimento ai compensi pattuiti, il CAI rileva come il contratto preveda una *retainer fee* il cui corrispettivo fisso è inferiore alla soglia di Euro 100.000,00 prevista nei casi di esclusione della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate. Tuttavia, poiché il contratto prevede una componente di compenso variabile, non stimabile alla data odierna e la cui applicazione, rispetto all'importo massimo previsto, consentirebbe di realizzare ulteriori compensi che potrebbero far superare la suddetta soglia, il CAI ritiene comunque necessario applicare la Procedura per le Operazioni con Parti Correlate della Società.

Tutto ciò premesso il CAI, esaminati e valutati,

- la bozza del contratto, allegata al presente verbale;
- la convenienza economica dell'operazione alla luce della definizione della *retainer fee* e della *success fee*;
- la coerenza con l'oggetto sociale di Sintesi;
- la correttezza sostanziale delle relative condizioni contrattuali,

esprime all'unanimità parere favorevole non vincolante alla realizzazione dell'operazione, con il rilievo di specificare, anche mediante un addendum al contratto, all'art. 8, par. a.1) del contratto che il compenso



forfettario pari ad euro 50.000,00 per lo svolgimento delle "Attività" sarà dovuto indipendentemente dal buon esito della principale delle "Attività" inclusa nel contratto e cioè la quotazione all'AIM Italia.

2.

OMISSIS

3. Varie ed eventuali.

Il Presidente della seduta alle ore 12.00, non essendovi altro da discutere, toglie la seduta previa lettura, conferma e sottoscrizione del presente verbale che consta di numero 3 pagine.

Il Segretario

Marco Piemonte

Gli Amministratori Indipendenti

Rosa Anna Fumarola

Paolo Buono

Marco Piemonte