

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI
SINTESI SOCIETÀ DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.P.A.**
Società soggetta a direzione e coordinamento di A.C. Holding Investments SA

Il giorno 1 settembre 2015 alle ore 10:10, presso gli uffici di Via Carlo Porta n.1 Milano si è riunita in unica convocazione l'Assemblea di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (di seguito anche "Sintesi" o la "Società"), con sede legale in Milano, via Carlo Porta n. 1, capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 721.060,27, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 00849720156, Società con azioni quotate presso Borsa Italiana S.p.A., soggetta a direzione e coordinamento di A.C. Holding Investments SA (di seguito anche "ACHI").

Il Signor Davide Ariotto, nella sua qualità di Presidente del Collegio Sindacale, facente funzioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2386 comma 5, cod. civ. a far data dal 29 giugno 2015 propone all'Assemblea di assumere la Presidenza della seduta. In mancanza di opposizione, il dott. Ariotto assume la Presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale.

Il Presidente procede a verificare la regolare costituzione dell'assemblea e dichiara che:

- le azioni della società sono attualmente negoziate presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la società è soggetta a direzione e coordinamento da parte di A.C. Holding Investments SA ai sensi dell'art. 2497 e segg. del Codice Civile;
- l'avviso di convocazione della presente assemblea, indetta in unica convocazione per il giorno 1 settembre 2015 alle ore 10.00 presso la sede della Società in Milano, via Carlo Porta n. 1, è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale e della normative vigente, sul sito internet della società in data 6 luglio 2015, nel meccanismo di stoccaggio centra-



lizzato denominato " eMarket Storage" e gestito da "eMarket Services", consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com, nonché per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in pari data;

- non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis TUF;
- ricorda che l'Assemblea ordinaria di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., riunitasi in data 29 giugno 2015 in unica convocazione, all'unanimità degli intervenuti, pari al 26,79 % del capitale sociale dell'Emittente, non ha approvato il bilancio separato al 31 dicembre 2014 ed ha deliberato, ai sensi degli artt. 2392 e 2393 Cod. Civ., l'azione di responsabilità nei confronti dell'intero Consiglio di Amministrazione in carica a tale data, nonché la revoca con effetto immediato dello stesso.

Dichiara quindi che:

- per il Collegio Sindacale, oltre al Presidente, risultano presenti:
 - Stefano Trotta sindaco effettivo
 - Tatiana Bertoni sindaco effettivo

Proseguendo dichiara che:

- il capitale sociale ammonta ad euro 721.060,67 ed è diviso in n. 60.700.205 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- sono fino a questo momento (ore 10:13) presenti numero 1 persone fisiche rappresentanti, in proprio o per delega, numero 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di numero 16.261.779 azioni ordinarie, pari al 26,790 % delle azioni ordinarie in circolazione;
- per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- si riserva di comunicare le variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate, durante lo svolgimento dell'assemblea e prima di ogni votazione;
- a cura del personale da lui autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verifica-

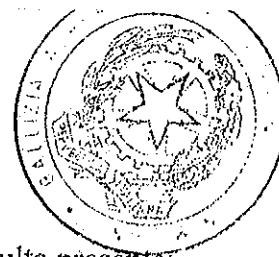


ta la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti preliminari;
- l'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega alla presente assemblea, con specificazione del numero di azioni di cui sono portatori e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – con riscontro orario degli eventuali allontanamenti prima di ogni votazione – costituirà l'Allegato A del presente verbale assembleare;
- secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al cinque per cento del capitale sociale è il seguente:

SOGGETTO DICHIARANTE	AZIONISTA DIRETTO	N. AZIONI DETENUTE	PARTECIPAZIONE DETENUTA
AC HOLDING INVESTMENTS SA	AC HOLDING INVESTMENTS SA	12.120.000	19,967%
AC HOLDING INVESTMENTS SA	AC HOLDING S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	4.141.779	6,823%
YORKVILLE ADVISORS LLC (in qualità di gestore del fondo Ya Global Investments L.P, che controlla indirettamente la Ya Global Dutch BV)	YA GLOBAL DUTCH BV	6.000.000	9,885%

- 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 ai soci di regolarizzare la propria posizione;
- è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assi-



stere alla riunione assembleare, ma nessuno risulta presente,

Il Presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione -- a norma di legge -- del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'Ordine del Giorno.

Constatato che nessuna dichiarazione viene resa, il Presidente dichiara validamente costituita, a norma di legge e dello Statuto sociale, l'assemblea degli azionisti -- in unica convocazione - per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Richiamato l'art. 10 dello statuto sociale, il Presidente designa la dott.ssa Giorgia Bedoni, dipendente della Società seduta la suo fianco, quale segretario della presente riunione, invitando l'assemblea a prendere atto e confermare tale designazione.

In mancanza di opposizione, il dott. Ariotto conferma l'incarico alla dott.ssa Giorgia Bedoni.

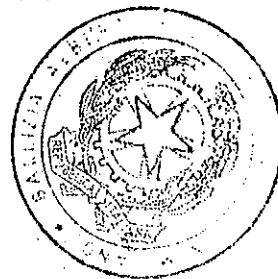
A questo punto il Presidente:

- comunica ai partecipanti che i loro eventuali interventi saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;
- prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi siano terminate;
- chiede comunque che, qualora nel corso dell'assemblea i partecipanti dovessero uscire dalla sala, segnalino al personale addetto il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;
- fa presente che nel corso della discussione saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta formulata sui punti all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;
- informa che al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea (art. 127-ter TUF) si procederà nel modo seguente: (1) a tutte le domande perve-



nute per iscritto prima dell'assemblea e a quelle formulate con testo scritto consegnato durante la discussione, verrà data analitica risposta, domanda per domanda, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria; (2) alle domande contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale;

- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare verbalmente il loro nominativo ed il nominativo dell'eventuale delegante, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;
- avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, anche al fine di facilitare la verbalizzazione;
- informa che, ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori. Similmente la registrazione audio dell'assemblea viene effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale. La stessa non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, nonché i supporti audio, verranno distrutti dopo l'uso per il quale sono stati eseguiti;
- un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà reso disponibile sul sito internet della società entro cinque giorni dalla data odierna;
- non risultano effettuate sollecitazioni di deleghe di voto di cui agli artt. 136 e ss TUF e relative disposizioni di attuazione.



Il Presidente ricorda inoltre che, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, la società ha designato l'Avv. Giulio Tonelli, munito di specifico incarico, quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno (il "Rappresentante"). Il soggetto designato come Rappresentante comunica di non avere ricevuto deleghe.

Il dott. Ariotto dà quindi lettura dell'ORDINE DEL GIORNO

1) Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

* * * * *

Con riferimento a tale ordine del giorno informa che:

- è stata pubblicata sul sito internet della società, nonché depositata presso la sede sociale e nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "eMarket Storage" e gestito da "BI Market Services", consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com, a disposizione del pubblico, la relazione degli amministratori sull'unico punto all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 125-ter TUF, e che tale relazione costituirà l'Allegato B del verbale assembleare. La suddetta relazione è stata altresì distribuita agli intervenuti.

* * * * *

In relazione al **primo e unico punto all'ordine del giorno**, il Presidente apre quindi la trattazione ricordando che l'Assemblea degli azionisti in data 29 giugno 2015 ha deliberato, ai sensi degli artt. 2392 e 2393 Cod. Civ., l'azione di responsabilità nei confronti dell'intero Consiglio di Amministrazione in carica nonché la revoca con effetto immediato dello stesso.

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla rinnovazione della composizione del Consiglio di Amministrazione, con il meccanismo del voto di lista, previa determinazione del numero dei componenti, della durata e del compenso, secondo i termini e le previsioni dell'art. 11 dello Statuto sociale.

Rammenta, in proposito, che, ai sensi dello Statuto, la Società è amministra-



ta da un Consiglio di Amministrazione composto da ~~tre~~ 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.

Tutti gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Inoltre, almeno un Amministratore - ovvero almeno due qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti - deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, D.Lgs. 58/1998 (di seguito, "Amministratore Indipendente ex art. 147-ter").

Ricorda infine che secondo quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate cui la Società aderisce, negli emittenti che come Sintesi S.p.A. appartengono all'indice FTSE - MIB almeno un terzo del Consiglio di Amministrazione è costituito da Amministratori indipendenti.

Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere inoltre assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa - anche regolamentare - vigente in materia.

L'Assemblea dovrà altresì deliberare sui compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione, fissando un compenso complessivo per tutti gli Amministratori.

Informa che in data 7 agosto 2015 il socio A.C. Holding Investmenst SA, nella persona del suo legale rappresentante, ha presentato per l'elezione del consiglio di amministrazione la seguente lista di candidati:

- 1- Giovanni Aprile, nato a Tricase il 16 dicembre 1978, C.F. PRLGNN78T16L419E (indipendente)
- 2- Barbara Adami-Lami, nata a Firenze il 26 maggio 1964, C.F. DMLBBR64E66D612K (indipendente)
- 3- Loredana Anna Conidi, nata a Milano il 6 marzo 1971, C.F. CNDLDN71C46F205R (indipendente)
- 4- Eufemia Piancazzi, nata a Tricarico il 10 giugno 1980, C.F.



PNCFME80H50L418A (indipendente)

5- Nicola Cadau, nato a San Gavino il 29 dicembre 1980 C.F.

CDANCL80T29H856K (indipendente)

La suddetta lista risulta essere corredata dalla seguente documentazione nei termini di legge e dello statuto: (i) dichiarazione di ciascun candidato di accettazione e sussistenza dei requisiti di legge della candidatura attestante, altresì, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo statuto per ricoprire la carica di membro del consiglio di amministrazione della società; (ii) curriculum vitae di ciascun candidato e (iii) documento attestante la qualità di azionista ai sensi di statuto e della disciplina vigente.

In considerazione del fatto che gli allegati della lista sono stati messi a disposizione dei soci con le modalità stabilite dalla legge, propone di omettere la lettura.

In mancanza di richieste contrarie, il Presidente ricorda che alla nomina del Consiglio di Amministrazione si procederà secondo quanto previsto dall'art. 11 dello statuto sociale nel caso di presentazione di un'unica lista di candidati, ovvero che tutti gli Amministratori saranno eletti nell'ambito di tale lista, purché la medesima ottenga la maggioranza relativa dei voti.

Pertanto, il Presidente sottopone all'assemblea le suddette proposte pervenute dal socio A.C. Holding Investments SA, ricordando che si procederà a singola votazione per ciascuna delle proposte formulate, e pone altresì in votazione la lista depositata presso la sede sociale.

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno, ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Nessuno altro prendendo la parola, dichiara chiusa la discussione e invita gli intervenuti a voler dichiarare l'eventuale carenza di legittimazione al voto e, constatato che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto, mette ai voti le proposte illustrate per alzata di mano.



Prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Dichiara che sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:26) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790 % del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Chiede ed ottiene la parola la dott.ssa Tatiana Bertonati, la quale a nome dell'intero Collegio Sindacale, stante la mancata approvazione del bilancio 2014 da parte dell'Assemblea del 29 giugno 2015, le difficoltà economiche-finanziarie della Società e quindi l'accertata crisi della stessa, invita l'Assemblea a non nominare un numero elevato di amministratori e di proporre un compenso ragionevole per non aggravare in questo delicato momento la situazione della Società. Riconoscendo al nuovo Consiglio di Amministrazione il compito di verificare la situazione economica patrimoniale e finanziaria della Società e quanto ne consegue, per quanto sopra evidenziato il Collegio Sindacale ha ritenuto opportuno esprimere le proprie considerazioni in merito.

Nessuno prendendo ulteriormente la parola, il Presidente procede con le proposte di deliberazione all'ordine del giorno.

a) *"Determinare in cinque il numero dei componenti il consiglio di amministrazione"*.

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:29) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- favorevoli: n. 16.261.779 voti
- contrari: n. 0 voti



astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

b) *“Determinare in tre esercizi il periodo di durata della carica dei componenti il consiglio di amministrazione, e precisamente per gli esercizi 2015-2016-2017, sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, computando come primo esercizio quello attualmente in corso, con scadenza 31 dicembre 2015”.*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:30) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 16.261.779 voti
 contrari: n. 0 voti
 astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

c) *“Votazione della lista presentata dal socio A.C. Holding Investments SA in data 7 agosto 2015”*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:32) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

favorevoli: n. 16.261.779 voti
 contrari: n. 0 voti
 astenuti: n. 0 voti

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.



Dichiara dunque che risultano eletti quali membri del consiglio di amministrazione i seguenti nominativi:

- 1- Giovanni Aprile, nato a Tricase il 16 dicembre 1978, C.F. PRLGNN78TI6L419E
- 2- Barbara Adami-Lami, nata a Firenze il 26 maggio 1964, C.F. DMLBBR64E66D612K
- 3- Loredana Anna Conidi, nata a Milano il 6 marzo 1971, C.F. CNDLDN71C46F205R
- 4- Eufemia Piancazzi, nata a Tricarico il 10 giugno 1980, C.F. PNCFME80H50L418A
- 5- Nicola Cadau, nato a San Gavino il 29 dicembre 1980 C.F. CDANCL80T29H856K

d) *“Determinare in massimi euro 150.000, oltre al rimborso delle spese, il compenso lordo complessivamente dovuto al consiglio di amministrazione in ragione d'anno, fino a diversa deliberazione, demandando al consiglio di amministrazione medesimo, con il parere del collegio sindacale ai sensi di legge, la ripartizione di tale importo tra gli stessi amministratori, nonché la determinazione della eventuale remunerazione degli amministratori investiti di particolari incarichi ai sensi dell'art. 2389 c.c.”*

Sono presenti all'inizio della votazione (ore 10:34) n. 1 persona fisica rappresentante, per delega, n. 2 azionisti e soggetti legittimati al voto, portatori di n. 16.261.779 azioni, pari al 26,790% del capitale sociale e pone in votazione la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione dà atto del seguente risultato:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------|
| <input type="checkbox"/> favorevoli: | n. 16.261.779 voti |
| <input type="checkbox"/> contrari: | n. 0 voti |
| <input type="checkbox"/> astenuti: | n. 0 voti |

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità.

* * * * *



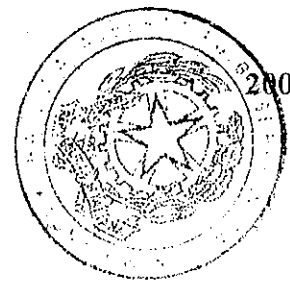
Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente scioglie l'Assemblea alle ore 10:36 ringraziando tutti gli intervenuti.

IL SEGRETARIO

(Giorgia Bedoni)

IL PRESIDENTE

(Davide Ariotto)



SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

ALLEGATO A

Sintesi S.p.A.
Via Carlo Porta 1
20121 Milano
Tel. +39 02 87166507
Fax +39 02 62086697
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 721.060.67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione
Registro Imprese di Milano 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta all'attività di direzione e
coordinamento di AC Holding Investments SA



SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

Sono ora rappresentate in aula numero 16.261.779 azioni ordinarie
pari al 26,790320% del capitale sociale, tutte ammesse al voto.

Sono presenti in aula numero 2 azionisti , di cui
numero 0 presenti in proprio e numero 2
rappresentati per delega.

Assemblea Ordinaria



Badge Titolare
Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

I	VALDES MARCO				
1	D	A.C. HOLDING INVESTMENTS SA		0	
2	D	A.C. HOLDING S.R.L.		12.120.000	
				4.141.779	
			Totale azioni	16.261.779	
				26,790320%	
		Totale azioni in proprio		0	
		Totale azioni in delega		16.261.779	
		Totale azioni in rappresentanza legale		0	
		TOTALE AZIONI		16.261.779	
				26,790320%	
		Totale azionisti in proprio		0	
		Totale azionisti in delega		2	
		Totale azionisti in rappresentanza legale		0	
		TOTALE AZIONISTI		2	
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE		1	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : NUMERO COMPONENTI CDA

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 2 azionisti, portatori di n° 16.261.779 azioni
 ordinarie, di cui n° 16.261.779 ammesse al voto,
 pari al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

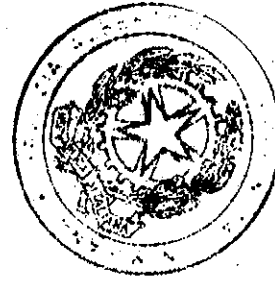
		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: NUMERO COMPONENTI CDA

Acqza	Ragione Sociale
1	VALDES MARCO
DE*	A.C. HOLDING INVESTMENTS SA
DE*	A.C. HOLDING S.R.L.
Totale voti	16.261.779
Percentuale votanti %	100,000000
Percentuale Capitale %	26,790320

FAVOREVOLI

Proprio	0	Delega	0	Totale	0
	0		12.120.300		12.120.300
	0		4.141.779		4.141.779



Bondholders:	2	Teste:	1	Pagina 4
Bondholders in proprio:	0	Bondholders delega:	2	

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : DURATA IN CARICA CDA

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 2 azionisti, portatori di n° 16.261.779 azioni
 ordinarie, di cui n° 16.261.779 ammesse al voto,
 pari al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: DURATA IN CARICA CDA

Badge Ragione Sociale
 1 VALDES MARCO
 DE* A.C. HOLDING INVESTMENTS SA
 DE* A.C. HOLDING S.R.L.

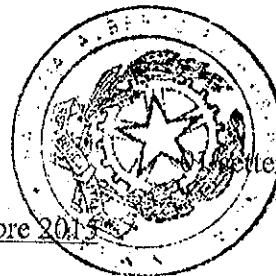
Totale voti 16.261.779
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 26,790320

FAVOREVOLI

Proprio	Delega	Totale
0	0	0
0	12.120.000	12.120.000
0	4.141.779	4.141.779



Bondholders: 2 Tesse: 1 Pagina 4
 Bondholders in proprio: 0 Bondholders delega: 2



Assemblea Ordinaria del 01 settembre 2015

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Nomina del Consiglio di Amministrazione

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 2 azionisti, portatori di n° 16.261.779 azioni

ordinarie, di cui n° 16.261.779 ammesse al voto,

pari al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

LISTA ESITO DELLE VOLAZIONE

Oggetto: Nomina del Consiglio di Amministrazione

Badge Ragione Sociale
 1 VALDES MARCO
 DE* A.C. HOLDING INVESTMENTS SA
 DE* A.C. HOLDING S.R.L.

Totale voti 16.261.779
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 26,790320

FAVOREVOLI

Proprio	Delega	Totale
0	0	0
0	12.120.000	12.120.000
0	4.141.779	4.141.779



Bondholders:	2	Teste:	1	Pagina 4
Bondholders in proprio:	0	Bondholders delegat:	2	

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : DETERMINAZIONE COMPENSI CDA

Hanno partecipato alla votazione:

-n° 2 azionisti, portatori di n° 16.261.779 azioni
ordinarie, di cui n° 16.261.779 ammesse al voto,
pari al 26,790320% del capitale sociale.

Hanno votato:

		% Azioni Ordinarie Rappresentate (Quorum deliberativo)	% Azioni Ammesse al voto	%Cap. Soc.
Favorevoli	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Sub totale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	16.261.779	100,000000	100,000000	26,790320

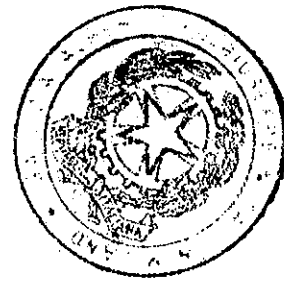
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSI CDA

Badge Regione Sociale
 1 VALDES MARCO
 DE* A.C. HOLDING INVESTMENTS SA
 DE* A.C. HOLDING S.R.L.

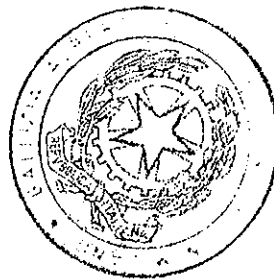
Totale voti 16.261.779
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 26,790320

FAVOREVOLI

Proprio	Delega	Totale
0	0	0
0	12.120.000	12.120.000
0	4.141.779	4.141.779



SINTESI
Società di Investimenti e Partecipazioni



ALLEGATO B

Sintesi S.p.A.
Via Carlo Porta 1
20121 Milano
Tel. +39 02 87166507
Fax +39 02 62086697
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 721.060,67 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione
Registro Imprese di Milano 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta all'attività di direzione e
coordinamento di AC Holding Investments SA

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni



SINTESI SOCIETÀ DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.p.A.
 Sede in Milano, Via Carlo Porta n. 1
 Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 721.060,67
 Registro delle Imprese di Milano n. 00849720156
 Sito Internet: www.sinpar.it
 Società soggetta a direzione e coordinamento di AC Holding Investments SA

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

1 settembre 2015 (Unica convocazione)

Il Collegio Sindacale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (di seguito "Sintesi" o la "Società"), con avviso pubblicato sul Sito Internet della Società all'indirizzo www.sinpar.it ("Sito Internet") in data 6 luglio 2015, nonché con estratto dell'avviso sul quotidiano Italia Oggi in pari data, ha convocato i signori Azionisti in Assemblea ordinaria, presso la sede sociale in via Carlo Porta 1, Milano, per il giorno 1 settembre 2015, alle ore 10.00 in unica convocazione, per la **nomina del Consiglio di Amministrazione.**

A tal riguardo si ricorda che l'Assemblea degli azionisti in data 29 giugno 2015 ha deliberato, ai sensi degli artt. 2392 e 2393 Cod. Civ., l'azione di responsabilità nei confronti dell'intero Consiglio di Amministrazione in carica nonché la revoca con effetto immediato dello stesso.

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla rinnovazione della composizione del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti, della durata e del compenso, secondo i termini e le previsioni dell'art. 11 dello Statuto sociale.

Si rammenta, in proposito, che, ai sensi dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a nove membri, i quali durano in carica per un periodo da uno a tre esercizi e sono rieleggibili.

Tutti gli Amministratori debbono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Inoltre, almeno un Amministratore - ovvero almeno due qualora il consiglio sia composto da più di sette componenti - deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, D.Lgs. 58/1998 (di seguito, "Amministratore Indipendente ex art. 147-ter").

Si ricorda infine che secondo quanto raccomandato dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate cui la Società aderisce, negli emittenti che come Sintesi S.p.A. appartengono all'indice FTSE - MIB almeno un terzo del Consiglio di Amministrazione è costituito da Amministratori indipendenti.

Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere inoltre assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto della normativa - anche regolamentare - vigente in materia.

L'Assemblea dovrà altresì deliberare sui compensi spettanti al Consiglio di Amministrazione, fissando un compenso complessivo per tutti gli Amministratori.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni



Ciò premesso, di seguito si riporta il procedimento di nomina degli Amministratori, che dovrà avvenire sulla base di liste presentate dagli Azionisti in conformità a quanto previsto dall'art. 11 dello Statuto, al quale si rinvia per ulteriori dettagli.

“La Società è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da 3 (tre) a 9 (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 prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata in carica.

Tanti soci che, da soli od insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari, al momento di presentazione della lista, della quota di partecipazione del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto in Assemblea ordinaria, individuata in conformità con quanto stabilito da CONSOB con regolamento, o, in mancanza, pari al 2,5%, avranno diritto di presentare una lista di candidati, depositandola presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, salva ogni eventuale ulteriore forma di pubblicità stabilita dalla disciplina pro-tempore vigente. Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie alla presentazione delle liste, i soci devono presentare entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società, presso la sede sociale, le azioni o apposita certificazione rilasciata ai sensi della vigente normativa da intermediario finanziario abilitato comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa. Il deposito, effettuato conformemente a quanto sopra, è valido anche per la seconda e la terza convocazione, ove previste. Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale, il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Ogni candidato potrà candidarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità. Non saranno accettate liste presentate e/o voti esercitati in violazione dei suddetti divieti.

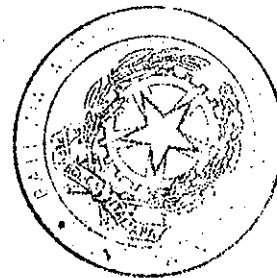
Ciascuna lista dovrà elencare distintamente i candidati, ordinati progressivamente, e dovrà includere, a pena di decadenza, un numero di candidati, in conformità con quanto previsto dalla normativa vigente, in possesso dei requisiti di indipendenza prescritti dalle disposizioni legislative e regolamentari.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge o dalle norme regolamentari in materia e del codice di comportamento redatto dalle società di gestione del mercato regolamentato italiano alla cui negoziazione sono ammesse le azioni della società.

Ove, con riferimento al mandato di volta in volta in questione, siano applicabili criteri inderogabili di riparto fra generi (maschile e femminile), ciascuna lista che presenti almeno tre candidati dovrà contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima di volta in volta applicabile.

Entro il termine sopra indicato, unitamente a ciascuna lista, contenente anche l'indicazione dell'identità dei soci che la presentano, sono altresì depositate (i) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni di legge, di regolamenti e dal presente Statuto per le rispettive cariche, e (ii) una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali del candidato con indicazione, se del caso, dell'idoneità del candidato stesso a qualificarsi come indipendente ai sensi di legge.

Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione degli Amministratori si procederà come segue: (i) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base



SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tutti i membri del Consiglio di Amministrazione, quanti siano di volta in volta deliberati dall'Assemblea, tranne uno. A questo scopo, in caso di parità di voti tra diverse liste, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletta quale lista di maggioranza quella che ottenga il maggior numero di voti: (ii) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il secondo maggior numero di voti, e che non è collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al precedente punto (i), è tratto un membro del Consiglio di Amministrazione nella persona del primo candidato, come indicato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati in tale lista. A questo scopo, in caso di parità di voti tra diverse liste, si procederà a nuova votazione tra queste per l'elezione dell'ultimo membro del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il primo candidato della lista che ottenga il maggior numero di voti.

Qualora, per effetto dell'applicazione di quanto previsto dal comma precedente, non risulti rispettata l'eventuale quota minima del genere meno rappresentato di volta in volta applicabile, in luogo dell'ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, si intenderà piuttosto eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati, tutti gli Amministratori saranno eletti nell'ambito di tale lista, purché la medesima ottenga la maggioranza relativa dei voti. In caso di mancata presentazione di liste ovvero nel caso in cui gli Amministratori non siano nominati, per qualsiasi ragione, ai sensi del procedimento qui previsto, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti. In particolare, per la nomina di Amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge e di Statuto, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo restando quanto previsto al comma successivo.

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; (ii) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza, il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, senza l'osservanza di quanto indicato al punto (i) così come provvede l'Assemblea sempre con le maggioranze di legge 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."

Termini di presentazione delle liste

Le liste presentate dagli Azionisti dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione e, quindi, entro il 7 agosto 2015.

Si segnala che, conformemente alla delibera Consob n. 19109 del 28 gennaio 2015, avranno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che da soli o insieme ad altri Azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 4,5% del capitale sociale sottoscritto alla data in cui la lista viene presentata e avente diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni



Publicità delle proposte di nomina

Le liste sono messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, presso la sede sociale, sul Sito Internet (www.sinpar.it) e con le altre modalità previste dalla vigente disciplina normativa e regolamentare, almeno ventuno giorni prima di quello previsto per l'Assemblea in unica convocazione e, quindi entro l'11 agosto 2015.

Publicità della nomina degli Amministratori

La Società informerà senza indugio il pubblico, mediante comunicato diramato via SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet www.sinpar.it, dell'avvenuta nomina degli Amministratori indicando, tra l'altro:

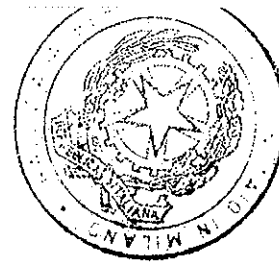
- la lista dalla quale ciascuno dei componenti l'organo di amministrazione è stato eletto, precisando se si tratta della lista presentata o votata dalla maggioranza ovvero dalla minoranza;
- gli amministratori che hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3 del D.Lgs. 58/1998 e/o dei requisiti d'indipendenza previsti da normative di settore eventualmente applicabili in ragione dell'attività svolta dalla Società c/o, se lo statuto lo prevede, dei requisiti di indipendenza previsti da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria;
- gli esiti delle valutazioni effettuate a seguito delle nomine dei componenti dell'organo di amministrazione, sulla base delle informazioni fornite dagli interessati o comunque a disposizione della Società, in merito al possesso in capo ad uno o più dei componenti dell'organo di amministrazione dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 come richiesto dagli articoli 147-ter, comma 4, e 147-quater del medesimo D.Lgs. 58/1998 e dei requisiti d'indipendenza previsti da normative di settore eventualmente applicabili in ragione dell'attività svolta;
- una sintesi del curriculum vitae del componente eletto.

In merito al tale punto all'ordine del giorno, i Signori Azionisti sono quindi invitati a deliberare in merito:

- al numero dei suoi componenti;
- alla durata del nuovo organo amministrativo;
- alla determinazione del compenso a favore dell'organo amministrativo;
- alla nomina dei Consiglieri mediante votazione delle liste di candidati ovvero, in caso di mancata presentazione di liste, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente alla presentazione di ciascuna lista, entro i termini sopra indicati, dovranno essere depositate: (i) l'indicazione dell'identità dei Soci che hanno presentato la lista e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) l'apposita documentazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità della quota minima del capitale sociale necessaria per la presentazione della lista con riferimento al giorno in cui la lista è depositata presso la Società; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano - sotto la propria responsabilità - l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti previsti dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale per l'assunzione della carica di Amministratore; (iv) il curriculum vitae di ciascun candidato contenente un'esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali del medesimo, l'indicazione



SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

degli incarichi di amministrazione e/o controllo ricoperti in altre società ed, eventualmente, l'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come Amministratore indipendente ai sensi degli artt. 147-ter, comma 4, e 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 e/o dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate.

Eventuali incompletezze o irregolarità relative a singoli candidati comporteranno l'eliminazione del nominativo del candidato dalla lista che verrà messa in votazione.

Nessun Azionista può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista: gli Azionisti che sono assoggettati a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998 o quelli che partecipano ad uno stesso sindacato di voto, possono presentare o concorrere a presentare una sola lista. Si richiama altresì la Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, con la quale l'Autorità di Vigilanza ha raccomandato ai Soci che presentino una "lista di minoranza" di depositare, unitamente alla lista, una specifica dichiarazione che attesti l'assenza di rapporti di collegamento (anche indiretti) di cui all'art. 147-ter, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 e all'art. 144-quinquies del Reg. Emittenti con gli Azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, nonché l'assenza delle relazioni significative indicate nella menzionata Comunicazione, specificando, ove esistenti, le relazioni significative indicate nella richiamata Comunicazione e le motivazioni per le quali non sono state considerate determinanti per l'esistenza di rapporti di collegamento.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono saranno considerate come non presentate.

Milano, 6 luglio 2015

Per il Collegio Sindacale
Il Presidente
Davide Ariotto