

Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza sul terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria del 7 agosto 2018 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 e straordinaria della Società fissata per il giorno 7 agosto 2018 in unica convocazione, alle ore 10.00, presso la sede legale della Società in Milano, Corso Monforte 7 (l'“**Assemblea Ordinaria**”).

Esame della relazione dell'organo amministrativo e della relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446, comma 1, c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea Ordinaria per sottoporre alla Vostra attenzione l'argomento di cui al terzo punto all'ordine del giorno (“Esame della relazione dell'organo amministrativo e della relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446, comma 1, c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti”).

Si informano i Signori Azionisti che, dopo che era stata convocata l'Assemblea per il 27 luglio 2018, il Consiglio di Amministrazione di Sintesi riunitosi in data 3 luglio 2018 ha esaminato le denunce presentate da alcuni soci che avevano nei giorni precedenti richiesto approfondimenti e mosso obiezioni con riferimento, in particolare, all'iscrivibilità della deliberazione assembleare del 6 giugno 2018 nel Registro delle Imprese. Svolti gli approfondimenti del caso, considerate anche le richieste del Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di non dare seguito all'iscrizione al Registro delle Imprese della citata deliberazione assembleare limitatamente alla parte che ha disposto, ai sensi dell'art. 2446 c.c., il ripiano delle perdite mediante l'utilizzo integrale delle riserve e di parte del capitale sociale, e di procedere in successiva sede assembleare all'approvazione di una nuova deliberazione ai sensi dell'art. 2446 c.c.

La Società ha, quindi, ritenuto opportuno - anche per ragioni di efficienza e di contenimento dei costi - revocare l'Assemblea del 27 luglio 2018 e inserire i relativi argomenti di trattazione nell'ordine del giorno dell'Assemblea del 7 agosto 2018.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 6 luglio 2018, ha preso atto della situazione patrimoniale aggiornata al 31 maggio 2018, dalla quale emerge che il capitale sociale è diminuito di oltre un terzo, ricorrendo la fattispecie di cui all'art. 2446, comma 1, c.c.

La relazione *ex art.* 2446, comma 1, c.c., corredata delle osservazioni del Collegio Sindacale, verrà messa a disposizione del pubblico nel termine previsto dall'art. 125-ter, comma 2, TUF.

Sintesi S.p.A

Corso Monforte 7
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

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti di adottare i provvedimenti opportuni, anche mediante apporti di Soci, al fine di consentire alla Società di fuoriuscire dalla situazione *ex art.* 2446 c.c.

La presente Relazione e tutta la documentazione relativa all'argomento posto al terzo 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, 7 luglio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
il Presidente
Dott. Francesco Bottene

Sintesi S.p.A

Corso Monforte 7
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