

# SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

**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](http://www.sinpar.it)

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

## **RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI**

inerente l'esercizio chiuso al **31 dicembre 2012** e redatta ai sensi dell'art.123-bis del D.Lgs. 58/1998, sulla base del format messo a disposizione da Borsa Italiana S.p.A.

La presente relazione, approvata dal consiglio di amministrazione del 15 aprile 2013, è a disposizione dei Soci presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito Internet della Società all'indirizzo [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it).

## **INDICE**

|   |         |
|---|---------|
| GLOSSARIO   | pag. 4  |
| PREMESSA  | pag. 5  |
| 1. PROFILO DELL'EMITTENTE   | pag. 5  |
| 2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI   | pag. 6  |
| a) Struttura del capitale sociale   | pag. 6  |
| b) Restrizioni al trasferimento di titoli   | pag. 6  |
| c) Partecipazioni rilevanti nel capitale  | pag. 6  |
| d) Titoli che conferiscono diritti speciali   | pag. 7  |
| e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto     | pag. 7  |
| f) Restrizioni al diritto di voto   | pag. 7  |
| g) Accordi tra azionisti  | pag. 7  |
| h) Clausole di change of control  | pag. 7  |
| i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazione all'acquisto di azioni proprie | pag. 7  |
| l) Attività di direzione e coordinamento  | pag. 9  |
| 3. COMPLIANCE   | pag. 10 |
| 4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE   | pag. 10 |
| 4.1 NOMINA E SOSTITUZIONE   | pag. 10 |
| 4.2. COMPOSIZIONE   | pag. 12 |
| 4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE   | pag. 15 |
| 4.4. ORGANI DELEGATI  | pag. 18 |
| 4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI  | pag. 20 |
| 4.6. AMMINISTRATORI INDIPENDENTI  | pag. 22 |
| 4.7 LEAD INDEPENDENT DIRECTOR   | pag. 24 |
| 5. TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE  | pag. 25 |
| 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO  | pag. 25 |
| 7. COMITATO PER LE NOMINE   | pag. 25 |
| 8. COMITATO PER LA REMUNERAZIONE  | pag. 26 |
| 9. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI   | pag. 27 |
| 10. COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO   | pag. 28 |
| 11. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO  | pag. 31 |
| 11.1. AMMINISTRATORE ESECUTIVO INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO                  | pag. 34 |
| 11.2. PREPOSTO AL CONTROLLO INTERNO E FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT                            | pag. 34 |

|  |         |
|--|---------|
| <i>11.3. MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 231/2001</i>   | pag. 35 |
| <i>11.4. SOCIETÀ DI REVISIONE</i>  | pag. 38 |
| <i>11.5. DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI</i>   | pag. 40 |
| <i>11.6. COORDINAMENTO TRA SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI</i> | pag. 40 |
| 13. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE   | pag. 40 |
| 14. NOMINA DEI SINDACI   | pag. 43 |
| 15. SINDACI  | pag. 45 |
| 16. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI   | pag. 48 |
| 17. ASSEMBLEE  | pag. 48 |
| 18. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO   | pag. 50 |
| 19. CAMBIAMENTI E AGGIORNAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO   | pag. 50 |

|  |         |
|--|---------|
| TABELLA 1: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI | pag. 51 |
| SCHEDA I: ALTRE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA              | pag. 52 |
| SCHEDA II: ELENCO CARICHE AMMINISTRATORI                             | pag. 54 |
| SCHEDA III: ELENCO CARICHE SINDACI EFFETTIVI                         | pag. 58 |
| SCHEDA IV: CURRICULA AMMINISTRATORI E SINDACI                        | pag. 61 |

## GLOSSARIO

**Codice/Codice di Autodisciplina:** il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel marzo del 2006 (e modificato nel marzo 2010) dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A. Laddove non diversamente specificato, i riferimenti a Principi, Criteri e Commenti sono da intendersi al Codice del 2006

**Codice/Codice di Autodisciplina 2011:** il Codice di Autodisciplina delle società quotate approvato nel dicembre 2011 dal Comitato per la Corporate Governance e promosso da Borsa Italiana S.p.A., ABI, Ania, Assogestioni, Assonime e Confindustria.

**Cod. civ./ c.c.:** il codice civile.

**Consiglio:** il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente

**Emittente:** l'emittente valori mobiliari cui si riferisce la relazione.

**Esercizio:** l'esercizio sociale a cui si riferisce la relazione.

**Investimenti e Sviluppo/IES/Controllata:** Investimenti e Sviluppo S.p.A., con sede legale in Milano, Via Locchi n. 3, P.IVA 00723010153.

**Regolamento Emittenti Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n.11971 del 1999 (come successivamente modificato) in materia di emittenti.

**Regolamento Mercati Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n.16191 del 2007 (come successivamente modificato) in materia di mercati.

**Regolamento Parti Correlate Consob:** il Regolamento emanato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato) in materia di operazioni con parti correlate.

**Relazione:** la presente relazione sul governo societario e gli assetti societari che le società sono tenute a redigere ai sensi dell'art. 123-bis TUF.

**Sintesi/Società:** Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., con sede legale in Milano, Via Locchi n. 3, P. IVA 12592030154

**TUF:** il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico della Finanza).

## **PREMESSA**

Il presente documento rappresenta la Relazione di Corporate Governance che la Società è tenuta a redigere ai sensi dell'art. 123 bis TUF, per le parti già applicabili, dell'art. 89 *bis* del Regolamento emittenti Consob (agg.to 27 novembre 2008) e dell'art. IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa (agg.to 18 febbraio 2009) ed ha utilizzato come principale riferimento il format per la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari elaborato da Borsa Italiana S.p.A. nel febbraio 2012.

La Relazione è basata sulle previsioni contenute nello statuto aggiornato al 13 dicembre 2012 nonché sulla regolamentazione interna in atto e costituisce un corredo informativo integrativo della Relazione sulla gestione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 redatta dagli Amministratori.

### **1. PROFILO DELL'EMITTENTE**

La Società è denominata "Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A." o, in breve, "Sintesi S.p.A."

Tale denominazione è stata assunta a seguito della delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 3 novembre 2011, che ha deliberato il cambio di denominazione sociale da "Yorkville bhñ S.p.A." in "Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A." o, in breve, "Sintesi S.p.A."

Sintesi S.p.A. è una *holding* di partecipazioni che, alla data della presente Relazione, detiene il 29,99% di Investimenti e Sviluppo, società quotata sul MTA che svolge attività di acquisizione e gestione di partecipazioni.

Il Gruppo Sintesi, costituito dalla Società, da IES e dalle società da quest'ultima controllate, svolge attività di investimento nel *private equity* e nel settore immobiliare, con interesse anche verso altri *asset* finanziari e non finanziari, in una logica di investimenti stabili *long term*.

Alla Data della presente Relazione A.C. Holding è l'Azionista di Riferimento della Società, ed esercita altresì attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2947 e ss. C.c.

In data 3 novembre 2011 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha approvato le linee programmatiche e gli indirizzi del nuovo Piano Strategico di ampio respiro finalizzato a dar vita ad un gruppo attivo nei settori del *private equity* e del *real estate* e, a tendere, del *long term investment*.

La nuova *mission* dell'Emittente è di essere una *holding* di partecipazioni con *focus* iniziale nel *private equity* e nel *real estate*, orientata alla creazione di valore per gli azionisti e gli *stakeholder*.

L'attività di *private equity* è svolta operativamente tramite la Controllata Investimenti e Sviluppo, mentre l'attività di investimento nel settore immobiliare sarà svolta, tra l'altro, tramite la partecipazione in Aspesi Fund, veicolo specializzato oggi in fase di *start-up*, per il quale la Società ha già versato una prima quota in conto capitale finalizzata ad assicurare l'avvio delle attività del fondo. In termini prospettici l'area *long term investments* avrà un ruolo rilevante nell'ottica di creazione di un portafoglio di investimenti bilanciato e diversificato e per assicurare un rendimento costante ed un flusso di cassa in entrata a supporto dell'attività operativa e degli investimenti nel *core business*.

Gli organi societari di Sintesi S.p.A. sono: l'Assemblea dei soci, il Consiglio di Amministrazione, il Comitato per il Controllo Interno, il Comitato per la Remunerazione, il Comitato Amministratori Indipendenti, il Collegio Sindacale. I Comitati rappresentano un'articolazione interna al Consiglio di Amministrazione e sono stati istituiti allo scopo di migliorare la funzionalità e la capacità di indirizzo strategico e di gestione del Consiglio.

La Società ha adottato il Modello di Organizzazione e Gestione previsto dal D. Lgs. 231/01.

In coerenza con quanto previsto da tale Decreto la Società ha altresì istituito un apposito organismo collegiale (c.d. “**Organismo di Vigilanza**”) quale soggetto preposto alla vigilanza sul funzionamento e sul rispetto del Modello, nonché al costante aggiornamento del medesimo, composto da due professionisti esterni competenti in materia e dal responsabile dell'*Internal Audit*.

Sintesi S.p.A. opera in conformità al Codice Etico del Gruppo - approvato nella seduta consiliare del 9 gennaio 2012 – che definisce i principi e i valori etici della Società e prescrive i canoni di comportamento a cui sono soggetti tutti i destinatari dello stesso.

La Società ha sede legale in Milano, via Locchi 3, numero di telefono +39 02 00646720.

## **2) INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI**

**alla data del 15 aprile 2013**

### **a) Struttura del capitale sociale**

Il capitale sociale, alla data dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, interamente sottoscritto e versato, è pari a Euro 124.120,67, ripartito in n. 42.580.205 azioni senza valore nominale. Non esistono ad oggi piani di incentivazione a base azionaria (stock options, stock grant ecc.).

Il capitale sociale, alla data di approvazione della presente Relazione, interamente sottoscritto e versato, è pari ad Euro 708.940,67, ripartito in n. 48.580.205 azioni senza valore nominale.

La variazione del capitale sociale è intervenuta per effetto dell'esercizio da parte di YA Global Investments L.P. (il “Fondo”) di n. 6.000.000 warrant assegnati al Fondo stesso dall'Assemblea straordinaria del 18 dicembre 2008, a cui ha fatto seguito l'emissione di n. 6.000.000 azioni Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. di nuova emissione, al prezzo di Euro 0,09747 per azione, non ammesse a quotazione

Il capitale sociale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. alla data odierna è pari ad Euro 708.940,67, suddiviso in n. 48.580.205 azioni ordinarie prive di valore nominale, di cui n. 42.186.533 azioni ammesse a quotazione, n. 393.672 azioni non quotate (di proprietà dell'azionista A.C. Holding S.r.l) e n. 6.000.000 azioni non quotate (di proprietà del Fondo).

### **b) Restrizioni al trasferimento di titoli**

Non esistono restrizioni al trasferimento dei titoli azionari della Società, né limiti al possesso degli stessi, né sono previste clausole di gradimento di sorta per entrare a far parte della compagine azionaria.

### **c) Partecipazioni rilevanti nel capitale**

Al capitale sociale partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% dello stesso, sulla base delle informazioni disponibili al pubblico in virtù degli obblighi di comunicazione previsti dalla normativa vigente, i soci di cui alla tabella di seguito:

| Dichiarante      | Azionista Diretto |                    | Quota % su Capitale votante |                   |                           |         | Quota % su Capitale Ordinario |                   |                           |         | Intestazione a Terzi |                     |                       |
|------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------|---------|-------------------------------|-------------------|---------------------------|---------|----------------------|---------------------|-----------------------|
|                  | Denominazione     | Titolo di Possesso | Quota %                     | di cui Senza Voto |                           |         | Quota %                       | di cui Senza Voto |                           |         | Intestatario         | Quota %             |                       |
|                  |                   |                    |                             | Quota %           | il Voto Spetta a Soggetto | Quota % |                               | Quota %           | il Voto Spetta a Soggetto | Quota % |                      | su Capitale Votante | su Capitale Ordinario |
| A.C. HOLDING SRL | A.C. HOLDING SRL  | Proprietà          | 27.047                      | 0.000             |                           |         | 27.047                        | 0.000             |                           |         |                      |                     |                       |
|                  |                   | Totale             | 27.047                      | 0.000             |                           |         | 27.047                        | 0.000             |                           |         |                      |                     |                       |
|                  | <b>Totale</b>     |                    | <b>27.047</b>               | <b>0.000</b>      |                           |         | <b>27.047</b>                 | <b>0.000</b>      |                           |         |                      | <b>0.000</b>        | <b>0.000</b>          |

A seguito dell'esercizio da parte di YA Global Investments L.P. di n. 6.000.000 warrant assegnati al Fondo, la compagine dell'azionariato della Società aggiornata alla data della presente Relazione è la seguente:

|                          | Denominazione            | Titolo di Possesso | Quota %       | di cui Senza Voto |                           |         | Quota %       | di cui Senza Voto |                           |         | Intestatario | Quota %             |                       |
|--------------------------|--------------------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------------------|---------|---------------|-------------------|---------------------------|---------|--------------|---------------------|-----------------------|
|                          |                          |                    |               | Quota %           | il Voto Spetta a Soggetto | Quota % |               | Quota %           | il Voto Spetta a Soggetto | Quota % |              | su Capitale Votante | su Capitale Ordinario |
|                          |                          |                    |               |                   |                           |         |               |                   |                           |         |              |                     |                       |
| A.C. HOLDING SRL         | A.C. HOLDING SRL         | Proprietà          | 27.047        | 0.000             |                           |         | 27.047        | 0.000             |                           |         |              |                     |                       |
|                          |                          | Totale             | 27.047        | 0.000             |                           |         | 27.047        | 0.000             |                           |         |              |                     |                       |
|                          | <b>Totale</b>            |                    | <b>27.047</b> | <b>0.000</b>      |                           |         | <b>27.047</b> | <b>0.000</b>      |                           |         |              | <b>0.000</b>        | <b>0.000</b>          |
| YA GLOBAL INVESTMENTS LP | YA GLOBAL INVESTMENTS LP | Proprietà          | 12.351        | 0.000             |                           |         | 12.351        | 0.000             |                           |         |              |                     |                       |
|                          |                          | Totale             | 12.351        | 0.000             |                           |         | 12.351        | 0.000             |                           |         |              |                     |                       |
|                          | <b>Totale</b>            |                    | <b>12.351</b> | <b>0.000</b>      |                           |         | <b>12.351</b> | <b>0.000</b>      |                           |         |              | <b>0.000</b>        | <b>0.000</b>          |

**d) Titoli che conferiscono diritti speciali**

Fattispecie non esistente.

**e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto**

Fattispecie non esistente.

**f) Restrizioni al diritto di voto**

Non esistono restrizioni al pieno e libero esercizio del diritto di voto. Ai sensi dell'art. 9 dello Statuto l'intervento e la rappresentanza in assemblea sono regolati dalla legge.

**g) Accordi tra azionisti**

Fattispecie non esistente.

**h) Clausole di change of control**

Fattispecie non esistente.

**i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazione all'acquisto di azioni proprie**

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 18 dicembre 2008 ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, per massimi Euro 1.000.000.000 (unmiliardo) da

attuarsi, entro il 3 marzo 2013, mediante emissione di massime n. 25.000.000 (venticinquemilioni) di nuove azioni ordinarie, al servizio dell'esercizio di altrettanti warrant, al prezzo e secondo le modalità tutte indicate nella relativa delibera.

Con deliberazione del 26 novembre 2009, l'Assemblea straordinaria della Società ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà di: a) ai sensi dell'art. 2420 ter del Codice Civile, emettere, in una o più volte, entro e non oltre il 25 novembre 2014, per un importo massimo di Euro 300 milioni complessivi, e comunque nei limiti di volta in volta consentiti dall'art. 2410 del Codice Civile, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire (i) in opzione agli aventi diritto, oppure (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, in favore di YA Global Investments LP od altri investitori qualificati, anche non appartenenti alla Comunità Europea, anche con warrant, con conseguente aumento del capitale sociale al servizio della conversione per massimi Euro 300 milioni (comprensivi di sovrapprezzo), con ogni più ampia facoltà di determinare modalità, termini e condizioni del prestito obbligazionario (compreso, in particolare, il rapporto di conversione) e dell'aumento di capitale al servizio della sua conversione (compresa, in particolare, la facoltà di determinare il prezzo complessivo e la porzione di tale prezzo da imputarsi a capitale);

b) ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, aumentare, in una o più volte, entro e non oltre il 25 novembre 2014, il capitale sociale a pagamento per un importo massimo (comprensivo anche dell'eventuale sovrapprezzo) di ulteriori Euro 300 milioni complessivi, mediante emissione di azioni ordinarie, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire (i) in opzione agli aventi diritto, oppure (ii) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, in favore di YA Global Investments LP od altri investitori qualificati, anche non appartenenti alla Comunità Europea, da riservare all'esercizio di warrant che siano eventualmente abbinati alle emittende obbligazioni convertibili, con ogni più ampia facoltà di determinare modalità, termini e condizioni dei warrant e dell'aumento di capitale al servizio della loro conversione (compresa, in particolare, la facoltà di determinare il prezzo complessivo e la porzione di tale prezzo da imputarsi a capitale).

Con deliberazione del 3 settembre 2012, l'Assemblea Straordinaria della società ha attribuito al Consiglio di Amministrazione le deleghe, che potranno essere esercitate solo a seguito dell'avvenuta esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente primo comma e comunque entro cinque anni dalla predetta data di deliberazione, ossia non oltre il 2 settembre 2017:

a) ai sensi dell'articolo 2.443 del Codice Civile, ad aumentare in una o più volte ed in via scindibile il capitale sociale a pagamento per un importo massimo di Euro 25.904.988,50 (venticinque milioni novecentoquattromila novecentottantotto virgola cinquanta) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con o senza warrant abbinati e da offrirsi in opzione ai soci ai sensi dell'articolo 2.441, comma 1 del Codice Civile;

b) ai sensi dell'articolo 2.420-ter del Codice Civile, ad emettere anche in più tranches obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società, con o senza warrant abbinati e da offrirsi in opzione ai soci ai sensi dell'articolo 2.441, comma 1 del Codice Civile, sino ad un importo massimo di Euro 25.904.988,50 (venticinque milioni novecentoquattromila novecentottantotto virgola cinquanta) e comunque nei limiti di volta in volta consentiti dagli articoli 2.412 e 2.420-bis del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà di determinare modalità, termini e condizioni del prestito, compreso il rapporto di conversione e l'aumento di capitale a servizio;

la facoltà di cui al punto b) è a valersi sulla delega di aumento di capitale di cui al precedente punto a) per cui l'esecuzione della delega di cui al punto b) ridurrà proporzionalmente l'importo complessivo della facoltà delegata al punto a) e viceversa; al Consiglio di Amministrazione sono state altresì attribuite le facoltà di:

- stabilire, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili e dei limiti ivi indicati, nonché dei limiti espressamente indicati nella presente delega: il prezzo di



emissione delle azioni, compreso il sovrapprezzo eventuale; il prezzo di emissione, il rapporto, il prezzo e le modalità di conversione delle obbligazioni; il tasso di interesse, la scadenza e le modalità di rimborso, anche anticipato delle obbligazioni; il prezzo di emissione, nonché il rapporto, il prezzo e le modalità di esercizio dei warrant e più in generale, di definire termini e condizioni dell'aumento di capitale ed eventualmente di redigere il regolamento del prestito obbligazionario convertibile in azioni ("POC") e dei warrant oltre che, per ciascuna emissione, redigere prospetti e chiedere autorizzazioni alle autorità competenti;

- accettare anche l'utilizzo in compensazione dei crediti di qualunque natura, purché certi, liquidi e già esigibili secondo le risultanze contabili della Società e della valutazione prevista dall'art. 2343-ter lettera b) del Codice Civile, quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro per la sottoscrizione delle azioni dell'Aumento di Capitale Delegato e/o per il versamento del corrispettivo dovuto per la sottoscrizione dei POC e/o per la sottoscrizione delle azioni di compendio a fronte della conversione dei POC o per la sottoscrizione e l'esercizio dei warrant eventualmente emessi;

- stabilire i periodi di esecuzione delle operazioni di aumento di capitale, in relazione al raggiungimento degli obiettivi della Società e tenuto conto delle condizioni dei mercati, fermi restando il termine massimo quinquennale precedentemente indicato e l'importo complessivo delle deleghe fino a massimi 25.904.988,50 (venticinque milioni novecentoquattromila novecentottantotto virgola cinquanta) Euro.

Le azioni sono nominative quando ciò sia prescritto dalle leggi vigenti. Diversamente le azioni, se interamente liberate, possono essere nominative o al portatore, a scelta e spese dell'azionista.

Sono salve le disposizioni in materia di rappresentazione, legittimazione, circolazione delle partecipazioni sociali previste per i titoli negoziati in mercati regolamentati.

L'aumento di capitale sociale può avvenire anche mediante emissione di azioni aventi diritti diversi e con conferimenti diversi dal danaro nei limiti consentiti dalla legge.

Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento di capitale, questo potrà essere aumentato con conferimenti in danaro ed esclusione del diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale preesistente alla condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione della società incaricata alla revisione contabile.

Salvo quanto sopra descritto, non sono state conferite ulteriori deleghe agli Amministratori attributive del potere di deliberare aumenti di capitale

Alla data della presente Relazione la Società non detiene azioni proprie, fatta eccezione per n. 48 azioni ordinarie Sintesi, rivenienti dalla gestione delle frazioni delle stesse azioni ordinarie Sintesi, risultanti dalle operazioni di concambio a seguito del raggruppamento azionario eseguito nel dicembre 2010. Alla data della presente Relazione l'Assemblea degli Azionisti della Società non ha deliberato in merito all'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

## **l) Attività di direzione e coordinamento**

A.C. Holding esercita su Sintesi S.p.A attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e ss. del Codice Civile. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha preso atto dell'esercizio di attività di direzione e coordinamento da parte di A.C. Holding nella riunione del 25 novembre 2011.

Relativamente agli accordi tra la Società e gli Amministratori che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123 ter del TUF.

Relativamente alle “norme applicabili alla nomina e sostituzione degli Amministratori nonché alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva”, si rinvia alla Sezione 4 “Nomina e sostituzione del Consiglio di Amministrazione”.

### **3. COMPLIANCE**

La Società, come riportato in premessa, ha aderito parzialmente al Codice di Autodisciplina promosso dalla Borsa Italiana, accessibile al pubblico sul sito web di Borsa Italiana ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)). La Società e le sue controllate non sono soggette a disposizioni di Legge diverse da quelle italiane. L’Emittente, in considerazione delle proprie dimensioni e della propria struttura organizzativa e operativa, non ha ritenuto opportuno adottare integralmente il Codice. Tuttavia, la Società, oltre ad allineare le proprie strutture di corporate governance alle previsioni di legge al riguardo, ha recepito le principali raccomandazioni contenute nel Codice, in parte adeguandole al proprio contesto organizzativo e operativo.

## **4 ) CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **4.1. NOMINA E SOSTITUZIONE**

Ai sensi dell’art. 147-ter, comma 4, del TUF, almeno un amministratore, ovvero almeno due qualora il Consiglio sia composto da più di sette componenti, deve possedere i requisiti di indipendenza ivi richiesti. Lo statuto non prevede requisiti di indipendenza ulteriori rispetto a quelli stabiliti per i sindaci ai sensi dell’art. 148 del TUF.

Si segnala che alla data della Relazione il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha provveduto a modificare lo statuto sociale con riferimento all’art. 11 (Consiglio di Amministrazione) e all’art. 18 (Collegio Sindacale) al fine di consentirne l’adeguamento alle disposizioni introdotte dalla Legge n. 120 del 12 luglio 2011, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 28 luglio 2011, relativa all’equilibrio tra i generi negli organi sociali delle società quotate.

In particolare, in attuazione della delibera Consob n. 18098 del 8 febbraio 2012, sono state introdotte le seguenti disposizioni statutarie:

- (a) le modalità di formazione delle liste nonché i criteri suppletivi di individuazione dei singoli componenti degli organi che consentano il rispetto dell’equilibrio tra generi ad esito delle votazioni;
- (b) lo statuto non prevede il rispetto del criterio di riparto tra generi per le liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre;
- (c) il riparto tra generi deve essere garantito anche a seguito di sostituzione di membri dell’organo.

È stato quindi introdotto l’obbligo per l’azionista che presenta una lista con almeno tre candidati di contenere un numero di candidati del genere meno rappresentato almeno pari alla quota minima che sarà di volta in volta applicabile.

Qualora, per effetto dell’applicazione delle norme per l’elezione del consigliere di minoranza, non risulti rispettata la quota minima del genere meno rappresentato applicabile, in luogo dell’ultimo candidato del genere più rappresentato della lista di maggioranza, si intenderà invece eletto il successivo candidato del genere meno rappresentato della stessa lista.

Lo Statuto sociale aggiornato a seguito delle modifiche apportate dall’organo amministrativo è disponibile sul sito dell’Emittente alla sezione Investor Relations – Corporate Governance – Documenti societari.

La nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione avviene secondo il meccanismo del voto di lista, mediante un procedimento trasparente, che garantisce, tra l'altro, tempestiva e adeguata informazione sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati alla carica.

L'assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata in carica.

L'art. 11 dello statuto prevede che 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 all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista, tutti 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 di 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.

Ai sensi dell'articolo 12 dello Statuto il Consiglio di Amministrazione elegge, fra i suoi componenti, il Presidente ed, eventualmente, uno o due Vice Presidenti; il Consiglio può inoltre nominare uno o più Amministratori delegati e designare in via permanente un segretario, anche al di fuori dei suoi componenti.

Il Presidente presiede le sedute del Consiglio di Amministrazione; in caso di assenza o di impedimento del Presidente, la presidenza spetta, nell'ordine, al Vice Presidente più anziano di nomina ovvero, in caso di pari anzianità di nomina, al Consigliere più anziano di età.

#### **4.2. COMPOSIZIONE**

Ai sensi dell'articolo 11 dello Statuto sociale, l'Emittente è amministrato da un Consiglio di Amministrazione formato da un numero di componenti variabile da tre a nove membri, secondo la determinazione dell'Assemblea degli Azionisti, i quali rimangono in carica per il periodo stabilito dall'Assemblea all'atto della nomina, non superiore a tre esercizi, e sono rieleggibili. Il

Consiglio di Amministrazione in carica alla data di chiusura dell'esercizio 2011, composto da 7 membri, è stato nominato con delibera assembleare in data 2 novembre 2011 e in data 22 dicembre 2011: rimarrà in carica sino all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012.

L'Assemblea in sede ordinaria in data 2 novembre 2011 ha confermato la nomina degli amministratori cooptati ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. nelle persone di Andrea Tempofosco, Corrado Coen, Rino Garbetta e Paolo Buono.

L'Assemblea di Sintesi S.p.A. ha deliberato in data 22 dicembre 2011 di ridurre il numero dei Consiglieri da 9 a 7 membri, approvando la proposta del Socio A.C. Holding S.r.l., nonché di nominare Amministratori della Società i Signori Mario Lugli, Elisa Faccio ed Elena Nembrini, che resteranno in carica, insieme ai quattro Amministratori nominati dalla precedente assemblea del 2 Novembre 2011, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

La nomina di Mario Lugli, Elisa Faccio ed Elena Nembrini è avvenuta sulla base dell'unica lista pervenuta, presentata dalla stessa A.C. Holding S.r.l., come di seguito composta:

• Lista dei candidati presentata dall'Azionista A.C. Holding S.r.l., titolare di n. 393.672 azioni, pari a circa il 28,66% del capitale sociale di Sintesi S.p.A.:

1. Mario Lugli (Indipendente)
2. Elisa Faccio (Indipendente)
3. Elena Nembrini (Indipendente)

I candidati predetti sono stati eletti con il voto favorevole del socio A.C. Holding S.r.l. per tutte le sue n. 393.672 azioni, pari al 28,660% del capitale sociale e del socio Cesil S.r.l. con n. 1 azione, astenuto il socio Di Luca con n. 250 azioni, nessun voto contrario.

A seguito di tale nomina da parte dell'Assemblea del 22 dicembre 2011, il Consiglio di Amministrazione in pari data ha provveduto a nominare Mario Lugli Presidente della Società, ai sensi dello Statuto vigente.

In relazione ai Consiglieri che hanno cessato di ricoprire la carica nel corso dell'esercizio si rileva che:

a) in data 6 giugno 2011 a seguito delle dimissioni di Mark Anthony Angelo dalla carica di consigliere e vice presidente della Società, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato Corrado Coen con la carica di Amministratore Delegato, conferendogli deleghe operative ;

b) in data 21 giugno 2011 i consiglieri Gerald Eicke, David Gonzalez e Matthew Beckman si sono dimessi dalla carica di amministratori della Società e il Consiglio di Amministrazione ha cooptato quali nuovi consiglieri i signori Andrea Tempofosco, Rino Garbetta e Paolo Buono.

c) in data 27 giugno 2011 il Consiglio di Amministrazione della Società ha nominato il Dr. Andrea Tempofosco Presidente del Consiglio di Amministrazione, a seguito della rinuncia alla carica da parte del Dr. Marco Prete, unitamente alla remissione di tutte le deleghe relative alla carica di Amministratore Delegato.

a) in data 3 ottobre 2011 il Dr Marco Prete, la Dott.ssa Maria Cristina Fragni, il Dr. Fabio Malanchini e il Dr. Enrico Valdani si sono dimessi dalla carica di Amministratori della Società;

b) in data 2 novembre 2011 sono stati confermati alla carica di Amministratori dall'Assemblea tenutasi in pari data i Dr. Corrado Coen, Andrea Tempofosco, Rino Garbetta e Paolo Buono;

c) in data 3 novembre 2011 il Consiglio di Amministrazione ha cooptato ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile i Dottori Mario Lugli, Elisa Faccio e Daniela Concarì e ha nominato l'Avv. Mario Lugli Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società?

attribuendogli i poteri previsti dallo Statuto, il Dott. Tempofosco Vice Presidente della Società e confermato Amministratore Delegato il dott. Corrado Coen;  
d) in data 8 novembre 2011 si è dimesso il consigliere Michael Rosselli;

In relazione ai cambiamenti nella composizione del Consiglio a far data dalla chiusura dell'esercizio, si rilevano le dimissioni in data 14 marzo 2012 del Consigliere e Presidente del Consiglio di Amministrazione, Avv. Mario Lugli, nonché le dimissioni del Consigliere indipendente Elena Nembrini in data 4 aprile 2012.

In data 24 aprile 2012 l'organo amministrativo ha nominato per cooptazione i signori Emilia Riolo e Giuseppe Persico avendo verificato i requisiti di professionalità ed onorabilità in capo ai medesimi consiglieri cooptati.

Ai sensi del Codice di Autodisciplina per le società quotate, approvato dal comitato per la corporate governance di Borsa Italiana S.p.A., e a seguito della verifica da parte del Collegio Sindacale della corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento del requisito di indipendenza da parte del Consiglio di Amministrazione, Emilia Riolo e Giuseppe Persico sono stati dichiarati amministratori indipendenti della Società.

L'Avvocato Giuseppe Persico è stato altresì nominato Lead Independent Director, figura di riferimento e di coordinamento delle istanze degli Amministratori non esecutivi e in particolare degli Amministratori indipendenti.

Il medesimo Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre conferito la carica di Presidente a Corrado Coen, Amministratore delegato della Società.

L'organo amministrativo ha nominato altresì i membri del Comitato per la remunerazione e del Comitato per il controllo interno, che rimarranno in carica fino alla scadenza del loro incarico di amministratori della Società. Del Comitato per il controllo interno e del Comitato per la remunerazione fanno parte Elisa Faccio, Paolo Buono e Giuseppe Persico. Giuseppe Persico è stato nominato Presidente del Comitato per il controllo interno, mentre Elisa Faccio è stata nominata Presidente del Comitato per la remunerazione.

E' stato inoltre ricostituito il Comitato degli Amministratori Indipendenti composto da Elisa Faccio, Paolo Buono (Presidente) e Giuseppe Persico.

In data 10 maggio la Dott.ssa Emilia Riolo rassegna le proprie dimissioni. Pertanto, il consiglio di Amministrazione del 24 maggio 2012 ha cooptato ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. l'Ing. Arrigo Ventimiglia di Monteforte, avendone altresì verificato i requisiti di professionalità ed onorabilità. Il Consigliere Arrigo Ventimiglia di Monteforte, è inoltre Socio e Amministratore Unico di A.C. Holding S.r.l., azionista di riferimento di Sintesi S.p.A..

In occasione della riunione assembleare del 30 maggio 2012 sono stati confermati i signori Giuseppe Persico ed Arrigo Ventimiglia di Monteforte i quali resteranno in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

In data 7 giugno 2012 Il Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ha preso atto delle dimissioni rassegnate dal Consigliere indipendente Giuseppe Persico dalle cariche ricoperte all'interno della Società.

In data 27 luglio 2012 l'organo amministrativo . ha provveduto ad integrare la propria composizione nominando per cooptazione la dottoressa Rosa Anna Fumarola, verificandone altresì i requisiti di professionalità ed onorabilità.

Ai sensi del Codice di Autodisciplina per le società quotate, approvato dal comitato per la corporate governance di Borsa Italiana S.p.A., e a seguito della verifica da parte del Collegio Sindacale della corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento del requisito di indipendenza da parte del Consiglio di Amministrazione, Rosa Anna Fumarola è stata dichiarata Amministratore indipendente della Società.

La dottoressa Fumarola è stata altresì nominata Lead Independent Director, figura di riferimento e di coordinamento delle istanze degli Amministratori non esecutivi e in particolare degli Amministratori indipendenti. L'Assemblea ordinaria degli Azionisti riunitosi in data 31 agosto 2012 in seconda convocazione sotto la presidenza di Corrado Coen, ha deliberato di nominare alla carica di Amministratore della Società la dottoressa Rosa Anna Fumarola, che

rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012. La stessa ha 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 dall'art. 3.C.1 del Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Si segnalano le dimissioni della Dott.ssa Elisa Faccio in data 21 marzo 2013 dalla carica di Consigliere indipendente, Presidente del Comitato per la remunerazione, membro del Comitato per il controllo interno e membro del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

Nella tabella 1 allegata è riportata l'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione di Sintesi S.p.A.

La Società non ha emanato norme specifiche circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e controllo in altre Società che può essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore.

In relazione alle caratteristiche personali e professionali di ciascun amministratore si rinvia alla scheda IV "Curricula Amministratori e Sindaci" sotto allegata.

#### **4.3. RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha le più ampie facoltà per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, salvo quanto riservato per legge e statuto alla competenza dell'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione della Società e può, determinandone le facoltà:

- a. istituire tra i suoi membri un Comitato Esecutivo al quale delegare proprie attribuzioni, escluse quelle riservate espressamente dalla legge alla propria competenza, determinandone la composizione, i poteri e le norme di funzionamento;
- b. delegare proprie attribuzioni, stabilendo i limiti della delega, ad uno o più dei suoi membri ed affidare ad essi incarichi speciali;
- c. istituire comitati, determinandone la composizione ed i compiti.

Sono altresì di competenza esclusiva dell'organo amministrativo, fatti salvi i limiti di legge, le deliberazioni relative all'istituzione o soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli Amministratori hanno la rappresentanza della Società, la eventuale riduzione del capitale in caso di recesso, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede nel territorio nazionale, le delibere di fusione nei casi in cui agli artt. 2505 e 2505 *bis* anche quale richiamato per la scissione dell'art. 2506 *ter*, nonché la riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2446, comma 3 c.c.. Il Consiglio di Amministrazione si organizza ed opera in modo da garantire un efficace svolgimento delle proprie funzioni.

Ai sensi dell'art. 13 dello statuto il Consiglio di amministrazione si riunisce presso la sede sociale o altrove, su convocazione del Presidente, quando questi lo ritenga opportuno o su richiesta di almeno due Amministratori. Il Consiglio di amministrazione può essere altresì convocato da almeno due membri del Collegio Sindacale, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di Amministrazione. In caso di assenza del Presidente il Consiglio è convocato dal Vice Presidente più anziano di nomina nella carica e, a parità, da quello più anziano in età.

La convocazione del Consiglio avviene con lettera raccomandata, trasmissione telefax o posta elettronica, spediti almeno quattro giorni prima (in caso di urgenza con telegramma, trasmissione telefax o posta elettronica spediti almeno due giorni prima) di quello dell'adunanza

al domicilio od indirizzo quale comunicato da ciascun amministratore e sindaco effettivo in carica.

L'avviso deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare. Il Presidente provvede affinché, compatibilmente con esigenze di riservatezza, siano fornite adeguate preventive informazioni sulle materie da trattare.

Il Consiglio potrà tuttavia validamente deliberare anche in mancanza di formale convocazione, ove siano presenti tutti i suoi membri e tutti i sindaci effettivi in carica.

Le adunanze del Consiglio di amministrazione potranno anche tenersi per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Verificandosi questi requisiti, il Consiglio di amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il Segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

In occasione delle riunioni e con cadenza almeno trimestrale, il Consiglio di amministrazione ed il Collegio sindacale sono informati, anche a cura degli organi delegati, sull'attività svolta dalla Società e dalle sue controllate, sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, con particolare riguardo alle operazioni in cui gli amministratori abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che eserciti attività di direzione e coordinamento.

L'informativa del Collegio sindacale può altresì avvenire, per ragioni di tempestività, direttamente od in occasione delle riunioni del Comitato Esecutivo.

Quanto alle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione, l'articolo 14 dello Statuto prevede che per la validità delle sedute del Consiglio occorre la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza di voti dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede la seduta.

La frequenza delle riunioni del Consiglio e dei Comitati da questo nominati è fissata in generale all'inizio dell'esercizio, salvo che particolari esigenze richiedano cadenze diverse per le riunioni stesse. In particolare, durante il 2011 il Consiglio di Amministrazione della Società si è riunito 20 volte. La durata media delle riunioni del Consiglio è di 1 ora e 20 minuti.

L'informazione per la partecipazione alle riunioni viene predisposta tempestivamente.

Qualora debbano essere trattati argomenti di particolare importanza, possono essere invitati alle riunioni del Consiglio di Amministrazione a titolo consultivo sia gli Amministratori delle società controllate sia consulenti e collaboratori della Società.

Si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione ha consentito l'intervento del dott. Antonio Gallo, responsabile amministrativo di gruppo, nonché dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, affinché lo stesso fornisse gli opportuni approfondimenti sugli argomenti all'ordine del giorno di sua specifica competenza. Ciò fino al 14 novembre 2012, data in cui la Società ha preso atto delle dimissioni del dott. Gallo e ha nominato la Dott.ssa Giorgia Bedoni, responsabile amministrativo della Società, nonché dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. A partire dal 14 novembre 2012 al dott. ssa Bedoni ha preso parte alle riunioni dell'organo amministrativo affinché lo stesso fornisse gli opportuni approfondimenti sugli argomenti all'ordine del giorno di sua specifica competenza.

Nel corso dell'Esercizio hanno inoltre partecipato alle riunioni consiliari l'avv. Francesco Ferrini, e l'avv. Giulia Carnà, consulenti legale di Sintesi.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione si adopera affinché ai Consiglieri siano fornite, con ragionevole anticipo rispetto alla data della riunione, fatti salvi i casi di necessità ed urgenza, la documentazione e le informazioni necessarie per permettere di esprimersi con consapevolezza sulle materie sottoposte al loro esame ed approvazione.



Il Presidente del Consiglio di Amministrazione coordina le attività del Consiglio e guida lo svolgimento delle relative riunioni.

Il Consiglio di Amministrazione esamina periodicamente l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile generale attraverso l'attività del Comitato di Controllo Interno (vedi successivo paragrafo 10). Inoltre, al fine di gestire adeguatamente situazioni di potenziale conflitto di interesse, la Società, in occasione di delibere relative ad operazioni sociali, ha adottato specifiche procedure tese a definire le competenze e le responsabilità e garantiscono la trasparenza e la correttezza sostanziale nei casi di specie.

I compensi del Consiglio sono determinati dall'Assemblea e restano invariati fino a diversa delibera dell'Assemblea stessa. Il Consiglio definisce poi le modalità di ripartizione dei compensi tra i propri membri. Per gli Amministratori che ricoprono invece particolari cariche, il compenso è invece determinato dal Consiglio stesso, previo parere del Collegio Sindacale.

In data 22 dicembre 2011 il Consiglio di Amministrazione, esaminata la proposta del Comitato per le remunerazioni e sentito il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha determinato la remunerazione degli amministratori delegati e la suddivisione del compenso globale spettante ai membri del Consiglio.

In data 27 luglio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha valutato il generale andamento della gestione, sulla base delle informazioni ricevute dagli organi delegati, approvando la bozza aggiornata di Relazione degli Amministratori in merito alla situazione patrimoniale al 10 luglio 2012 della Società redatta ai sensi degli artt. 2446 e 2447 c.c. e dell'art. 74, comma 1, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni, conferendo al Presidente i più ampi poteri di apportarvi le modifiche ed integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune. Tale Relazione recepisce la rinuncia di A.C. Holding S.r.l., socio di controllo che esercita direzione e coordinamento della Società per un ammontare di Euro 2 milioni attraverso l'utilizzo del versamento in conto futuro aumento di capitale e di convertire parte del finanziamento in conto futuro emissione POC (Prestito Obbligazionario Convertibile) in conto futuro aumento di capitale sociale per un ammontare di Euro 750.000,00 (settecentocinquanta mila) al fine di aumentare il patrimonio netto della Società.

In data 29 agosto 2012 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012, conferendo al Presidente i più ampi poteri di apportarvi le modifiche ed integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune.

In data 5 marzo 2012 l'organo amministrativo ha approvato le seguenti procedure: Operazioni con Parti Correlate, Internal dealing, Market Abuse, Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

In data 24 maggio 2012 l'organo amministrativo ha approvato le procedure Acquisti, Gestione delle Partecipazioni e Tesoreria, con l'integrazione proposta dall'Amministratore Delegato riguardo al limite di spesa fissato in Euro 50.000,00 nella procedura Acquisti.

In data 7 giugno 2012 l'organo amministrativo ha approvato le procedure sul Bilancio d'esercizio, Bilancio Consolidato, Procedura IT, gestione del personale.

In data 3 novembre 2011 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il nuovo Piano Strategico della Società, orientato a dar vita ad un gruppo focalizzato nell'attività di investimento stabile nei settori del private equity, del real estate e, a tendere, nel long term investments.

Con riferimento agli assetti amministrativo e contabile, il Consiglio di Amministrazione di Sintesi S.p.A., in data 5 dicembre 2011 ha approvato la sottoscrizione di un accordo con A. C. Holding

S.r.l., azionista di riferimento di Sintesi, il quale prevede la fornitura di servizi amministrativi, informatici, di assistenza fiscale e tributaria, comunicazione d'azienda e servizi generali.

Tale accordo consente di accentrare le attività amministrativo/contabili a livello di gruppo, conseguendo efficacia operativa ed organizzativa.

Il Comitato degli Amministratori indipendenti, in qualità di organo preposto ad esprimere pareri in merito ad operazioni con parti correlate, ha espresso parere favorevole alla sottoscrizione del suddetto accordo.

#### **4.4. ORGANI DELEGATI**

L'attribuzione e la revoca delle deleghe agli Amministratori è riservata al Consiglio di Amministrazione che definisce altresì i limiti e le modalità di esercizio della delega conferita, nonché la periodicità, non superiore al trimestre, con la quale gli organi delegati devono riferire al Consiglio stesso e al Collegio Sindacale in merito all'attività svolta nell'esercizio delle deleghe loro conferite.

In particolare, come stabilito dal Consiglio di Amministrazione, dalla normativa vigente e dallo statuto sociale, gli Amministratori esecutivi curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, con periodicità trimestrale, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate.

Essi riferiscono altresì sulle operazioni da loro eventualmente realizzate nelle quali abbiano un interesse, per conto proprio o di terzi. La comunicazione viene effettuata dagli Amministratori in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e, comunque, con periodicità almeno trimestrale.

In data 3 novembre 2011, il Consiglio di Amministrazione ha nominato, quale Presidente, l'Avv. Mario Lugli, al quale non è stata attribuita alcuna delega operativa.

Il Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2011 ha nominato Corrado Coen Amministratore Delegato della Società, conferendogli, oltre alla legale rappresentanza della Società, i seguenti poteri:

- rappresentare, con ogni più ampia facoltà e senza limitazione alcuna, la Società nei confronti di Stati, Ministeri, Regioni, Province, Comuni, Pubbliche autorità, Organizzazioni, Enti pubblici e privati italiani, stranieri, internazionali e sopranazionali, Amministrazioni e Uffici finanziari e tributari, centrali e periferici, Organi del contenzioso tributario ecc., in qualunque sede e grado, nonché nei confronti di qualsiasi persona fisica o giuridica;
- promuovere e sostenere azioni in giudizio in nome della Società, sia essa attrice, ricorrente e convenuta, in qualunque sede giudiziaria, civile, penale o amministrativa e in qualunque grado di giurisdizione, e quindi anche avanti la Corte Costituzionale, la Corte di Cassazione, il Consiglio di Stato, le magistrature regionali e ogni altra magistratura, anche speciale, pure nei giudizi di revocazione ed opposizione di terzo; rappresentare legalmente la Società anche in sede stragiudiziale e in particolare in sede di arbitrati, sia nazionali che esteri o internazionali; nominare e revocare avvocati e procuratori legali, transigere controversie di ogni natura che comportino indennità fino a Euro 3.000.000,00, dandone informativa al primo consiglio di amministrazione successivo alla transazione, compromettere, fare elevare protesti, precetti, atti conservativi ed esecutivi;

- rappresentare la Società nelle assemblee ordinarie e straordinarie delle società ed enti di partecipazione, con ogni inerente potere di rappresentanza e con facoltà, a tal fine, di costituire mandatari e delegati ai sensi di legge;
- dare esecuzione alle deliberazioni del consiglio di amministrazione e/o del comitato esecutivo, se nominato;
- acquistare, vendere e compiere ogni atto di disposizione su beni immobili, partecipazioni, beni in genere e diritti, con facoltà di concedere ed accettare iscrizioni ipotecarie, consentire la loro riduzione e cancellazione; rinunciare alle stesse esonerando i conservatori dei registri immobiliari da ogni responsabilità al riguardo; compiere in genere, nell'interesse della Società, qualsiasi operazione immobiliare per importi fino a Euro 5.000.000,00 per singola operazione dandone informativa al primo consiglio di amministrazione successivo al compimento dell'atto;
- acquistare, vendere e compiere ogni atto dispositivo, per contanti e a termine, su valori mobiliari, comprese azioni, quote, obbligazioni, titoli a reddito fisso, per importi fino a Euro 5.000.000,00 per singola operazione dandone informativa al primo consiglio di amministrazione successivo al compimento dell'atto;
- acquistare, vendere nonché permutare beni mobili, automezzi, arredi e dotazioni;
- stipulare, rinnovare, risolvere contratti di locazione, affitto, comodato, di beni mobili ed immobili ed inoltre contratti di assicurazione, noleggio, deposito, mediazione, procacciamento di affari, agenzia, mandato, somministrazione, acquisto e concessione di licenze, marchi e brevetti, contratti di leasing passivo;
- conferire e revocare incarichi di consulenza;
- compiere qualsivoglia operazione nei confronti di Banche, Istituti di Credito ed Enti finanziari in genere, sia attiva che passiva, e nei confronti dell'Amministrazione Postale, con facoltà, in particolare, di trattare e perfezionare affidamenti e finanziamenti in Euro o valuta estera, utilizzabili in qualsiasi forma; aprire e chiudere conti correnti bancari e postali, depositi e cassette di sicurezza; operare sui conti medesimi mediante ordini di pagamento e/o emissione di assegni, entro limiti degli affidamenti concessi; ricevere e approvare estratti di conto corrente; chiedere la concessione e utilizzare aperture di credito, trattare e definire condizione e modalità di provvista e di impiego anche nell'interesse delle società in cui partecipa;
- esigere crediti, incassare somme e ritirare valori da chiunque e a qualsiasi titolo dovuti alla Società;
- effettuare pagamenti ed in generale disporre di somme, valori, crediti; girare, negoziare, esigere assegni, cheques, vaglia postali, telegrafici e bancari, buoni, mandati, fedi di credito e qualunque altro titolo ed effetto di commercio emesso a favore della Società per qualsivoglia causale, ivi comprese le cambiali (tratte e pagherò), firmando i relativi documenti e girate e rilasciando le necessarie quietanze; scontare il portafoglio della Società firmando le occorrenti girate;
- ricevere e costituire, restituire e ritirare, depositi di somme, titoli, sia nominativi che al portatore e valori a cauzione, a custodia o in amministrazione, rilasciando e ricevendo liberazioni e quietanze;
- compiere qualunque operazione con l'Amministrazione del debito pubblico e con qualsiasi sede della Cassa Depositi e Prestiti;
- prestare ed ottenere fidejussioni, pegni su titoli ed altri valori mobiliari e lettere di garanzia, con il limite delle garanzie prestate per importi fino a Euro 15.000.000,00, dandone informativa al primo consiglio di amministrazione successivo al compimento dell'operazione;
- firmare denunce, dichiarazioni e modelli, nonché ogni altro atto e documento di natura tributaria;

- assumere, trasferire, sospendere, licenziare il personale anche dirigente, fissarne le condizioni, le qualifiche, la categoria e il grado, determinare le retribuzioni, i compensi e le attribuzioni;
- rappresentare la Società nei confronti dell'Ispettorato del lavoro, degli Istituti previdenziali, mutualistici, assicurativi, infortunistici, delle organizzazioni sindacali, per tutti i rapporti in materia di lavoro;
- costituire e revocare procuratori per determinati atti e categorie di atti;
- svolgere presso qualsiasi sede della Banca d'Italia e di qualsiasi altra banca italiana tutte le pratiche inerenti a richiesta di benestari di importazione ed esportazione, ritiro di documenti e quanto inerente a dette pratiche, con facoltà di rilasciare discarichi, firmare qualunque documento si rendesse necessario, con pieno esonero della Banca d'Italia e delle altre banche da ogni responsabilità;
- trattare e definire la costituzione, modificazione, trasformazione e scioglimento di società, associazioni, consorzi, fondazioni ed altri enti inerenti all'oggetto sociale con il limite di Euro 2.000.000,00 annui; trattare e definire atti e procedure relative all'assunzione, all'amministrazione e alla cessione di partecipazioni, in società, consorzi, associazioni, fondazioni ed altri enti inerenti l'oggetto sociale;
- assicurare il puntuale ed integrale adempimento di tutti gli obblighi e oneri previsti dalle normative vigenti sulla prevenzione degli infortuni, sulla sicurezza e sulla salute dei lavoratori ed igiene dei luoghi di lavoro;
- assicurare il puntuale ed integrale adempimento di tutti gli obblighi e oneri previsti dalla normativa vigente sulla protezione dei dati personali;
- firmare la corrispondenza, atti e documenti nell'ambito dei sopra elencati poteri;
- delegare, per ogni conseguente effetto di legge, la responsabilità dell'organizzazione e della conduzione di determinati settori di attività dell'azienda con tutte le necessarie facoltà.

#### **4.5. ALTRI CONSIGLIERI ESECUTIVI**

Il Consiglio di Amministrazione in data 3 novembre 2011 ha conferito al Consigliere Dott. Rino Garbetta, la delega e la legale rappresentanza della Società, ai sensi e per gli effetti dello Statuto, conferendogli mandato per esercitare con piena autonomia decisionale i seguenti poteri:

A) Poteri in materia di sicurezza antinfortunistica da esercitarsi senza limiti di spesa:

A.1) dare attuazione a tutti gli obblighi previsti in materia di sicurezza sul lavoro con particolare riferimento, a titolo esemplificativo e non tassativo, a quanto previsto nel D. L.vo 81/2008 e successive integrazioni e modifiche;

A.2) vigilare sull'attuazione delle misure tecniche, organizzative e procedurali, nonché sull'efficienza di impianti e strumenti di lavoro provvedendo a quanto previsto nel documento di valutazione dei rischi;

A.3) nominare e mantenere rapporti con il medico competente ed il Responsabile del Servizio Prevenzione e Protezione;

A.4) osservare, conformemente a quanto previsto dalle disposizioni applicabili in materia di sicurezza, di igiene del lavoro e tutela dell'ambiente, il disposto dell'art. 26 del D.Lgs 81/2008, in caso di stipulazione di contratti di appalto e di contratti d'opera e verificare e coordinare l'attività delle imprese appaltatrici o dei lavoratori autonomi operanti

all'interno delle strutture aziendali o all'interno di locali rientranti nella giuridica disponibilità della Società; assumere la qualità di committente ai sensi del D.L.vo 81/2008;

A.5) disporre affinché vengano realizzate tutte le attività di formazione ed informazione dei lavoratori anche in tema di primo soccorso e prevenzione incendi;

A.6) rappresentare la Società avanti agli Enti previdenziali, e segnatamente avanti l'Inps e l'Inail provvedendo a tutto quanto necessario per il regolare svolgimento dei rapporti di lavoro dipendente;

A.7) rappresentare tra l'altro la Società avanti agli Uffici di Collocamento, Ministeri, Servizi Ispettivi, Ispettorati del Lavoro, compiendo gli atti necessari;

A.8) svolgere ogni attività necessaria ed opportuna in materia di prevenzione incendi anche attraverso la predisposizione di strumenti e l'assolvimento di eventuali obblighi certificativi;

A.9) effettuare un'attenta valutazione dei rischi per la salute e la sicurezza dei lavoratori e predisporre ed aggiornare, secondo le indicazioni normative, il documento di valutazione dei rischi;

A.10) emanare ed assicurarsi, conformemente a quanto previsto dalle disposizioni applicabili in materia di sicurezza, di igiene del lavoro e tutela dell'ambiente, che vengano osservate disposizioni idonee a garantire il rispetto della normativa vigente e delle regole di prudenza in materia di sicurezza delle attrezzature di lavoro, di prevenzione degli infortuni sul lavoro, di tutela dell'igiene e della sicurezza dell'ambiente di lavoro;

A.11) vigilare ed assicurare, conformemente a quanto previsto dalle disposizioni applicabili in materia di sicurezza, di igiene del lavoro e tutela dell'ambiente, l'osservanza della normativa vigente e delle regole di prudenza in materia di tutela dell'ambiente;

A.12) disporre la sospensione, anche solo temporanea, delle attività soggette al suo controllo ove ritenga detto provvedimento necessario per evitare rischi non diversamente fronteggiabili;

A. 13) delegare nel rispetto degli obblighi di legge e, in particolare in conformità all'art.16 del D.Lvo 81/2008, ai propri collaboratori, con esplicito ed inequivoco atto scritto la responsabilità di alcune attività inerenti i poteri in questione e i relativi poteri di spesa;

A.14) assicurare, conformemente a quanto previsto dalle disposizioni applicabili in materia di sicurezza, di igiene del lavoro e tutela dell'ambiente, la conformità dei beni immobili di proprietà di terzi o utilizzati dalla Società ovvero dei beni immobili di proprietà di terzi od utilizzati da terzi per i quali la Società abbia assunto incarichi o servizi a quanto prescritto dalla normativa, dagli enti od organismi competenti o comunque suggerito dalla comune diligenza e prudenza, assicurando altresì l'adeguamento degli stessi alle future disposizioni in materia di sicurezza, di igiene del lavoro e tutela dell'ambiente;

A.15) assicurare la vigilanza e la conservazione dei beni mobili iscritti ai pubblici registri nonché dei beni immobili di proprietà della Società al fine di garantire l'incolumità delle persone all'interno e all'esterno degli stessi.

B) Poteri in materia di comunicazioni societarie obbligatorie:

B.1) eseguire, nei termini prescritti dalla normativa primaria e secondaria di legge, denunce, comunicazioni o depositi presso la Consob, Borsa Italiana, il Registro delle Imprese, Banca D'Italia e presso qualsiasi autorità, amministrazione o ente di vigilanza.

C) Poteri per migliorare la gestione della operatività aziendali da intendersi relativi a operazioni diverse dalle precedenti:

C.1) acquistare, vendere e permutare beni mobili, perfezionare ed eseguire i relativi contratti secondo i termini e le condizioni ritenuti opportuni per un valore non superiore a Euro 25.000,00 per ogni singola operazione;

C.2) effettuare pagamenti per un valore non superiore a Euro 25.000,00 per ogni singola operazione;

C.3) firmare la corrispondenza relativa ad ogni operazione connessa.

Il medesimo Consiglio di Amministrazione ha altresì conferito al Dott. Rino Garbetta l'incarico di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno, nonché attribuito la responsabilità del coordinamento delle risorse umane, segreteria generale e IT della Società.

Gli amministratori della Società vengono posti a conoscenza della realtà e delle dinamiche aziendali direttamente nel corso delle riunioni consiliari, che, nel corso dell'Esercizio, si sono tenute con una periodicità media più che mensile, oltre che durante le riunioni dei comitati istituiti dalla Società.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito che siano portate regolarmente alla propria attenzione nel corso delle riunioni consiliari, alcune materie ritenute rilevanti per accrescere la conoscenza da parte degli amministratori delle dinamiche aziendali.

#### **4.6 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI**

Il profilo di amministratore non esecutivo e indipendente è rilevato con riferimento ai parametri indicati all'art. 3.C.1. del Codice di Autodisciplina.

L'indipendenza degli Amministratori è periodicamente valutata dal Consiglio di Amministrazione e verificata con il Collegio Sindacale. In particolare, il Collegio Sindacale, nei compiti ad esso attribuiti dalla legge, verifica la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri. L'esito delle valutazioni del Consiglio di Amministrazione è comunicato al mercato.

In data 29 novembre 2010 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il testo della nuova procedura atta a regolare le funzioni e le modalità operative del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti è composto da Amministratori senza incarichi esecutivi dotati dei requisiti previsti per i Sindaci dall'art. 148, comma 3 TUF e/o dal Codice di Autodisciplina.

Tutti gli Amministratori Indipendenti della Società sono di diritto membri del CAI sino a revoca, dimissioni, termine del mandato ovvero perdita dei requisiti di indipendenza. La durata in carica del CAI coincide con quella del Consiglio di Amministrazione.

Il *Lead Independent Director*, se nominato, ricopre d'ufficio la carica di Presidente del CAI, diversamente il CAI provvede a nominare al suo interno un Presidente. Il CAI può altresì eleggere un Vice Presidente che sostituisca il Presidente nei casi di assenza o impedimento.

Il CAI, su proposta del Presidente, nomina un segretario, scelto anche al di fuori dei propri componenti, cui è affidato il compito di redigere il verbale delle riunioni.

Al CAI sono attribuiti, in particolare, i seguenti compiti:

- esamina preventivamente le operazioni da effettuarsi con parti correlate che rientrano nella competenza del CAI, così come individuate nella Procedura;
- verifica periodicamente l'adeguatezza del regolamento che ne disciplina l'attività e sottopone al Consiglio di Amministrazione eventuali sue modifiche o integrazioni.

Il CAI ha facoltà di accesso alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei propri compiti e può farsi assistere da esperti indipendenti direttamente nominati.

Il CAI si riunisce almeno una volta l'anno. Le riunioni sono convocate dal suo Presidente e copia della relativa convocazione è inviata per conoscenza al Presidente della Società. L'avviso di convocazione, contenente l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo della riunione e l'elenco delle materie all'ordine del giorno, deve essere inviato, a mezzo e-mail o telefax, di regola almeno un giorno prima di quello fissato per la riunione; nei casi di urgenza il termine può essere più breve. Le riunioni del CAI sono presiedute dal Presidente, in sua assenza dal Vice Presidente, qualora sia stato nominato, o, in mancanza di quest'ultimo, dal membro designato dal CAI stesso. Possono, inoltre, intervenire, su invito del CAI, in relazione a singoli punti dell'ordine del giorno, soggetti che non siano membri del CAI.

Le riunioni del CAI risultano da verbali che, firmati da chi presiede la riunione e dal segretario, vengono inviati senza indugio al Collegio Sindacale ed alla Società affinché quest'ultima vengano trascritti nell'apposito libro opportunamente vidimato. Le riunioni del CAI possono tenersi presso la sede legale o presso altro luogo, purché in Italia e possono tenersi anche mediante mezzi di audio e/o video conferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Per la validità delle riunioni del CAI è necessaria la presenza della maggioranza dei componenti in carica.

Le determinazioni del CAI sono prese a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di voti pari prevale il voto del Presidente. Le decisioni del CAI possono anche essere adottate, in alternativa al metodo collegiale, sulla base del consenso espresso per iscritto, purché dai documenti sottoscritti dai membri del CAI risulti con chiarezza l'argomento oggetto della decisione ed il consenso o diniego alla stessa. Il Consiglio di Amministrazione, in base ai criteri di best practice internazionali, e ai sensi dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina, ha incluso al 31 dicembre 2010 due Amministratori non esecutivi e indipendenti, i dottori Enrico Valdani e Fabio Malanchini.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 23 aprile 2010 ha nominato quali Amministratori Indipendenti i dottori Enrico Valdani e Fabrizio Capponi. Il Consiglio di Amministrazione del 26 aprile 2010 ha provveduto poi a verificare e deliberare la sussistenza dei requisiti di indipendenza dei due neoeletti Amministratori.

A seguito delle dimissioni del dott. Capponi in data 2 novembre 2010, il Consiglio di Amministrazione in pari data ha cooptato il Dr. Fabio Malanchini quale nuovo Amministratore Indipendente, verificandone e deliberando nella stessa sede inoltre la sussistenza dei requisiti di indipendenza del Dr. Malanchini.

I dottori Malanchini e Valdani si sono dimessi dalle predette cariche in data 3 ottobre 2011.

L'Assemblea del 22 dicembre 2011 ha nominato i Consiglieri Mario Lugli, Elisa Faccio ed Elena Nembrini. Il Consiglio di Amministrazione in pari data ha provveduto a verificare i requisiti di professionalità ed onorabilità in capo ai medesimi con applicazione di tutti i criteri previsti dal Codice. Ai sensi del Codice di Autodisciplina e a seguito della verifica da parte del Collegio Sindacale della corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento del requisito di indipendenza da parte del Consiglio di Amministrazione, i consiglieri Elisa Faccio, Mario Lugli, Elena Nembrini e Paolo Buono sono stati dichiarati Amministratori indipendenti della Società. Gli stessi sono stati indicati come membri del Comitato degli Amministratori Indipendenti

In data 4 aprile 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha preso atto delle dimissioni del Consigliere indipendente Elena Nembrini (altresì Presidente del Comitato per il controllo

interno, membro del Comitato per la remunerazione e del Comitato degli Amministratori Indipendenti) dalle cariche ricoperte all'interno della Società.

Alla luce delle suddette dimissioni, il Consiglio di Amministrazione ha convocato con avviso pubblicato in data 19 aprile 2012 l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 29 maggio 2012, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 30 maggio 2012, in seconda convocazione, per deliberare in merito alla conferma di amministratori che potrebbero essere eventualmente nominati a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 11 dello Statuto sociale.

In data 24 aprile 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha nominato Consiglieri per cooptazione i Dottori Giuseppe Persico ed Emilia Riolo.

In data 10 maggio 2012 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni di Emilia Riolo dalla carica di Consigliere indipendente

L'Assemblea degli Azionisti in data 30 maggio 2012 ha nominato il Consigliere Giuseppe Persico (Consigliere indipendente), in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

In data 7 giugno 2012 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni rassegnate dal Consigliere indipendente Giuseppe Persico da tutte le cariche ricoperte all'interno della Società. L'organo amministrativo ha provveduto ad integrare la sua composizione nella riunione del 27 luglio 2012, nominando per cooptazione il Consigliere indipendente Rosa Anna Fumarola, alla quale è stato attribuita altresì la carica di Lead Independent Director.

In data 31 agosto 2012 l'Assemblea degli Azionisti ha integrato la composizione del Consiglio di Amministrazione nominando l'Amministratore indipendente Rosa Anna Fumarola, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Si segnalano le dimissioni della Dott.ssa Elisa Faccio in data 21 marzo 2013 dalla carica di Consigliere indipendente, Presidente del Comitato per la remunerazione, membro del Comitato per il controllo interno e membro del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

#### **4.7 LEAD INDEPENDENT DIRECTOR**

Dopo la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti il 23 aprile 2010, il nuovo Consiglio di Amministrazione ha provveduto a nominare in data 14 maggio 2010 quale Lead Independent Director l'Amministratore Indipendente Dr. Enrico Valdani.

Il Dott. Valdani si è dimesso dalla propria carica il 3 ottobre 2011, cessando pertanto anche dalle funzioni di Lead Independent Director.

Successivamente alle dimissioni dalla carica di Presidente da parte del Dott. Prete, e fino alla data della presente relazione, la Società non ha proceduto alla nomina del Lead Independent Director, non ricorrendo i presupposti previsti dal Codice (il Presidente del Consiglio di Amministrazione non è il principale responsabile della gestione della Società, né l'azionista di controllo).

In data 24 aprile 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi che, ha nominato Corrado Coen Presidente della Società ai sensi dello Statuto, ha nominato altresì quale Lead Independent Director l'Avv. Giuseppe Persico.



In data 7 giugno 2012 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni rassegnate dal Consigliere indipendente Giuseppe Persico da tutte le cariche ricoperte all'interno della Società. L'organo amministrativo ha provveduto ad integrare la sua composizione nella riunione del 27 luglio 2012, nominando per cooptazione il Consigliere indipendente Rosa Anna Fumarola, alla quale è stato attribuita altresì la carica di Lead Independent Director.

## 5 TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

Tutti gli Amministratori ed i Sindaci sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisiti nello svolgimento dei loro compiti e a rispettare la procedura adottata dalla Società per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di tali documenti e informazioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato un apposito regolamento interno per la gestione e il trattamento delle informazioni riservate, contenente anche le procedure per la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni concernenti la Società e le controllate, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate come definite dall'art. 181 TUF (richiamato dall'art. 114 TUF). Il regolamento rimette la gestione delle informazioni all'Amministratore Delegato, che si avvale della Direzione Finanza, ed è finalizzato a garantire che la comunicazione all'esterno di informazioni privilegiate avvenga in modo tempestivo ed in conformità alle disposizioni dell'art. 114 TUF.

I criteri generali della citata procedura relativa alla circolazione interna e alla comunicazione all'esterno di informazioni privilegiate sono stati adattati alle disposizioni introdotte nel TUF e nel Regolamento Emittenti a seguito del recepimento della Direttiva n. 2003/6/CE in materia di abusi di mercato. In particolare, tali adattamenti fanno riferimento alla regolamentazione legislativa in tema di informazioni privilegiate ed alle esigenze derivanti dall'obbligo di tenuta e aggiornamento, a decorrere dal 1 aprile 2006, del registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate di cui all'art. 115 *bis* TUF.

In data 29 novembre 2010 il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di istituire il registro delle persone che hanno accesso ad informazioni privilegiate in ottemperanza al dettato dell'art. 115 *bis* del TUF.

## 6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO

Il Consiglio di Amministrazione, in data 29 giugno 2006, ha istituito al proprio interno il **Comitato per la Remunerazione** ed il **Comitato per il Controllo Interno** e ne ha nominato i relativi membri. Nei paragrafi 8 e 10 ne vengono descritti i compiti e le funzioni.

Per l'Esercizio 2012 la Società non ha istituito il comitato controllo e rischi ritenendo le funzioni attribuite al comitato per il controllo interno adeguate a supportare le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative al sistema di controllo interno e gestione dei rischi, conformemente alla struttura, alla complessità e al settore di attività dell'Emittente.

Le funzioni dei suddetti comitati non sono state riservate all'interno del Consiglio. Non sono stati istituiti altri comitati con funzioni propositive e consultive diversi da quelli previsti dal Codice.

## 7 COMITATO PER LE NOMINE

Comitato non presente nella realtà di Sintesi S.p.A.. in quanto la Società ritiene che il meccanismo del voto di lista previsto dallo Statuto per la nomina degli amministratori sia in

grado di garantire adeguata trasparenza e pubblicità all'intera procedura di nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

## **8 COMITATO PER LA REMUNERAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito in data 29 giugno 2006 il Comitato per la Remunerazione, approvandone il regolamento vigente in data 12 ottobre 2010. Sulla base di tale regolamento, il Comitato per la Remunerazione è di norma composto da tre Amministratori non esecutivi, di cui uno con funzioni di Presidente. E' tuttavia prevista la facoltà in capo al Consiglio di Amministrazione di nominare un Amministratore esecutivo quale membro del Comitato per la Remunerazione in luogo di un Amministratore non esecutivo, laddove ciò sia reso opportuno da particolari motivazioni legate alla composizione del Consiglio di Amministrazione stesso. La maggioranza dei componenti il Comitato è dotata dei requisiti di indipendenza indicati dal Codice di Autodisciplina. La durata in carica del Comitato coincide con quella del Consiglio di Amministrazione, e i componenti nonché il Presidente del Comitato vengono nominati con deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

Le principali funzioni del Comitato per la Remunerazione, in ossequio alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, sono le seguenti:

- presentare al Consiglio di Amministrazione proposte per la remunerazione dell'Amministratore Delegato e degli altri Amministratori che ricoprono particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche;
- valutare periodicamente i criteri adottati per la remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche, vigilare sulla loro applicazione sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori delegati e formulare al Consiglio di Amministrazione raccomandazioni generali in materia;
- presenta al Consiglio di Amministrazione proposte sulla remunerazione del top management e sulla fissazione degli obiettivi di performance relativi alla componente variabile di tale remunerazione, monitorare l'applicazione delle decisioni assunte a riguardo dagli organi competenti. Il Comitato per la Remunerazione, nello svolgimento delle sue funzioni, ha inoltre la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti.

Il Comitato per la Remunerazione si riunisce con frequenza adeguata al corretto svolgimento delle proprie funzioni, su convocazione del Presidente o di uno dei suoi componenti o, in alternativa, del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

I verbali delle riunioni del Comitato per la Remunerazione vengono regolarmente trascritti su apposito libro vidimato e bollato.

Con riferimento alla composizione del Comitato per le remunerazioni, alla data di chiusura dell'esercizio 2011 il Comitato per la Remunerazione era stato rinnovato nella sua composizione dal Consiglio di Amministrazione del 22 dicembre 2011 ed era composto dai Consiglieri indipendenti Paolo Buono, Elisa Faccio (Presidente) ed Elena Nembrini.

In data 4 aprile 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha preso atto delle dimissioni del Consigliere indipendente Elena Nembrini (altresì Presidente del Comitato per il controllo interno, membro del Comitato per la remunerazione e del Comitato degli Amministratori Indipendenti) dalle cariche ricoperte all'interno della Società.

Alla luce delle suddette dimissioni, il Consiglio di Amministrazione ha convocato con avviso pubblicato in data 19 aprile 2012 l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 29 maggio 2012, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 30 maggio 2012, in seconda convocazione, per

deliberare in merito alla conferma di amministratori che potrebbero essere eventualmente nominati a seguito di cooptazione ai sensi dell'art. 2386 cod. civ. e dell'art. 11 dello Statuto sociale.

In data 24 aprile 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha nominato Consigliere per cooptazione il Dottor Giuseppe Persico ed Emilia Riolo.

L'Assemblea degli Azionisti in data 30 maggio 2012 ha nominato Consiglieri i signori Giuseppe Persico (Consigliere indipendente)

In data 7 giugno 2012 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni rassegnate dal Consigliere indipendente Giuseppe Persico da tutte le cariche ricoperte all'interno della Società (altresì Presidente del Comitato per il controllo interno, membro del Comitato per la remunerazione e del Comitato degli Amministratori Indipendenti).

L'organo amministrativo ha provveduto ad integrare la sua composizione nella riunione del 27 luglio 2012, nominando per cooptazione il Consigliere indipendente Rosa Anna Fumarola, ricoprendo tutte le cariche di cui era investito il Dott. Persico.

Si segnalano le dimissioni della Dott.ssa Elisa Faccio in data 21 marzo 2013 dalla carica di Consigliere indipendente, Presidente del Comitato per la remunerazione, membro del Comitato per il controllo interno e membro del Comitato degli Amministratori Indipendenti.

Nel corso dell'Esercizio di riferimento il Comitato per la remunerazione si è riunito 2 volte. La durata media delle riunioni è stata di 40 minuti. Per le altre informazioni si rinvia alla Tabella n. 2 in Appendice.

Il Comitato si è riunito in data 28 marzo 2012 al fine di formulare all'organo amministrativo una proposta relativa alla politica generale per la remunerazione degli amministratori esecutivi, degli amministratori investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche. Tale politica è stata approvata dall'organo amministrativo in data 4 aprile 2012.

Per l'esercizio in corso non sono state programmate ulteriori riunioni del comitato per la remunerazione in assenza di eventi di rilievo che possano motivarne la convocazione.

## **9 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

Ai sensi dell'art. 16 dello statuto i compensi, anche sotto forma di partecipazione agli utili o di diritti di sottoscrizione, del Consiglio di amministrazione e del Comitato Esecutivo sono determinati dall'assemblea e restano invariati fino a diversa deliberazione dell'assemblea stessa. La assemblea può altresì stabilire il compenso in un ammontare comprensivo anche dei compensi per gli amministratori investiti di particolari cariche anche in conformità allo statuto. Il Consiglio di amministrazione ed il Comitato Esecutivo stabiliscono le modalità di ripartizione dei compensi fra i propri membri.

La remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, ove non vi abbia provveduto l'assemblea ai sensi del primo comma, è determinata dal Consiglio di Amministrazione sentito il parere del Collegio sindacale.

Agli Amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio. L'Assemblea del 22 dicembre 2011 ha determinato in Euro 270.000,00 il compenso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2389, comma primo, del Codice Civile, importo da ripartirsi tra i vari Amministratori.

La suddivisione del suddetto emolumento, su proposta del Comitato per la Remunerazione, è stata deliberata dall'organo amministrativo in data 22 dicembre 2011, sentito il parere del Collegio Sindacale come segue:

- Euro 30.000,00 in favore del Presidente;
- Euro 20.000,00 in favore del Vice Presidente;
- Euro 110.000,00 in favore dell'Amministratore Delegato;
- Euro 20.000,00 in favore del Consigliere Rino Garbetta, in virtù delle deleghe operative conferite dal Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2011;
- Euro 10.000,00 per i restanti Consiglieri in carica alla data del 31 dicembre 2012.

Con riferimento alle altre informazioni relative a "Politica generale per la remunerazione", "Piani di remunerazione basati su azioni", "Remunerazione degli amministratori esecutivi", "Remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategiche", "Meccanismi di incentivazione dei proposti al controllo interno e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari", "Remunerazione degli amministratori non esecutivi" e "Indennità degli amministratori in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto a seguito di OPA", si rimanda alla relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, messa a disposizione ai sensi di legge presso la sede legale in Milano, Via Locchi n.3, presso Borsa Italiana S.p.A., sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dal Regolamento Emittenti Consob.

Nell'esercizio 2012 non sono stati erogati in favore del Consiglio di Amministrazione benefici non monetari, bonus e altri incentivi e compensi.

La Società non ha piani di *stock-option* in essere.

## **10   COMITATO PER IL CONTROLLO INTERNO**

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito in data 29 giugno 2006 il Comitato per il Controllo Interno ("CCI") approvandone il regolamento vigente in data 29 ottobre 2008.

Per l'Esercizio 2012 la Società non ha istituito il comitato controllo e rischi ritenendo le funzioni attribuite al comitato per il controllo interno adeguate a supportare le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative al sistema di controllo interno e gestione dei rischi, conformemente alla dimensione, alla complessità e al settore di attività di Sintesi.

Il CCI è composto da 3 Amministratori non esecutivi, di cui uno con funzioni di Presidente. Almeno un componente del CCI possiede un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria, valutata dal Consiglio di Amministrazione al momento della nomina.

La durata in carica del CCI coincide con quella del Consiglio di Amministrazione. I componenti del CCI e il relativo Presidente vengono nominati con deliberazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente del CCI ha il compito di:

- fissare l'agenda delle riunioni del CCI e determinarne numero e durata;
- effettuare incontri periodici con il Presidente dell'Organismo di Vigilanza in relazione agli adempimenti di cui al D.Lgs. 231/2001, qualora le due funzioni non siano rivestite da medesimi soggetti;
- consultarsi con il preposto al controllo interno e con l'*internal auditor*;
- informare il Consiglio di Amministrazione sui fatti rilevati e sulle iniziative assunte in materia di controlli.

Al CCI sono attribuiti in ossequio alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, in particolare, i seguenti compiti:

- assistere il Consiglio di Amministrazione:

- nell'espletamento dei compiti relativi alla definizione delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno;
- in ordine alla nomina, revoca e remunerazione del preposto al controllo interno, esprimendo, in proposito, il proprio parere;
- nell'individuazione di un Amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno;
- nella valutazione, con cadenza almeno annuale, dell'adeguatezza, dell'efficacia e dell'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno;
- nella predisposizione della relazione sul governo societario, in particolare in relazione alla descrizione degli elementi essenziali del sistema di controllo interno, esprimendo un proprio parere sugli stessi;

- valutare, unitamente al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ed ai revisori, il corretto utilizzo dei principi contabili e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio consolidato;

- esprimere pareri, su richiesta dell'Amministratore esecutivo all'uopo incaricato, su specifici aspetti inerenti all'identificazione dei principali rischi aziendali nonché alla progettazione, realizzazione e gestione del sistema di controllo interno;

- esaminare il piano di lavoro preparato dai preposti al controllo interno, nonché le relazioni periodiche da essi predisposte;

- svolgere gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal Consiglio di Amministrazione;

- riferire al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione del bilancio e della relazione semestrale, sull'attività svolta nonché sull'adeguatezza del sistema di controllo interno;

- fornire il proprio parere circa le modalità di approvazione e di esecuzione delle procedure interne.

Il CCI nello svolgimento delle sue funzioni, ha inoltre la facoltà di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti.

Il CCI si riunisce almeno due volte l'anno su convocazione del Presidente o di uno dei suoi componenti, del Presidente del Consiglio di Amministrazione, del Presidente del Collegio Sindacale.

Le riunioni del CCI sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, dal componente più anziano di età. Alle riunioni del CCI partecipa il Presidente del Collegio Sindacale o un altro Sindaco da lui designato. Possono, inoltre, intervenire, su invito del CCI, in relazione a singoli punti dell'ordine del giorno, soggetti che non siano membri.

I verbali delle riunioni del CCI vengono regolarmente trascritti su apposito libro vidimato e bollato.

Per la validità delle riunioni del CCI è necessaria la presenza della maggioranza dei componenti in carica. Le determinazioni del CCI sono prese a maggioranza assoluta dei presenti. In caso di parità dei voti prevale il voto del Presidente.

Il Comitato per il Controllo Interno è stato rinnovato nella sua composizione dal Consiglio di Amministrazione del 27 luglio 2012 nelle persone dei Consiglieri indipendenti Paolo Buono, Elisa Faccio e Rosa Anna Fumarola (Presidente).

Nell'esercizio di riferimento il CCI si è riunito 9 volte, la durata media delle riunioni è stata di 1 ora e 42 minuti, ed ha svolto le seguenti principali attività:

-nella riunione del 23 gennaio 2012 il CCI ha esaminato la relazione annuale sulle attività di internal auditing svolte nell'anno 2011, nonché del predisposto piano di audit 2012;

-nella riunione del 23 febbraio 2012 il CCI ha esaminato e approvato le procedure Gestione della tesoreria, Gestione delle Partecipazioni;

-nella riunione del 14 maggio 2012 ha esaminato la questione dell'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, a seguito della stipula del contratto di servizi con AC Holding in data 1 dicembre 2011;

- nella riunione del 28 maggio 2012 ha esaminato le procedure Bilancio d'esercizio e Bilancio Consolidato, richiedendo all'Internal Auditor di integrarle e dettagliarle;

- nella riunione del 31 maggio 2012 ha esaminato, ed espresso parere favorevole, le Procedure Bilancio d'esercizio, Bilancio Consolidato, Gestione del Personale, Gestione dei Sistemi informativi;

-nella riunione del 29 agosto ha esaminato l'attività svolta dal Comitato per il Controllo Interno e l'adeguatezza del sistema di controllo interno in occasione dell'approvazione della relazione semestrale.

-nella riunione del 10 ottobre 2012 ha esaminato, con l'intervento dell'Internal Auditor, le risultanze dei test effettuati circa il rispetto delle procedure adottate da Sintesi ed approvate dal Cda; ha relazionato altresì in merito alla circostanza che le procedure già adottate da Sintesi vengano approvate da tutte le Società del gruppo e in merito all'impatto di Sintesi relativo all'acquisizione del controllo di Moviemax.

- nella riunione del 4 dicembre 2012 ha verificato, con l'intervento dell'Internal Auditor, il completamento delle procedure e la check list predisposta dall'Internal Auditor al fine di verificare la puntuale applicazione di quanto previsto dal Codice di Autodisciplina adottato dalla Società; ha verificato l'applicazione delle procedure adottate da Sintesi da parte di AC Holding; ha esaminato la documentazione comprovante la ristrutturazione del debito Moviemax e ha altresì evidenziato la nomina del revisore di Gruppo.

Il Collegio Sindacale ha sempre partecipato alle suddette riunioni del CCI, o nella persona del suo Presidente, o nella persona di un altro sindaco designato dallo stesso Presidente.

Alle suddette riunioni hanno inoltre partecipato, su invito del Comitato, soggetti esterni allo stesso, affinché potessero fornire i chiarimenti e l'assistenza utili all'attività del Comitato.

Per ciascuna riunione del CCI è stato redatto specifico verbale riportante gli argomenti trattati e le decisioni prese.

Per lo svolgimento delle proprie funzioni, il comitato per il controllo interno ha avuto la possibilità di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie. Nello svolgimento della propria attività, pur avendone la possibilità, il comitato per il controllo interno non ha ritenuto necessario avvalersi di consulenti esterni.

Per l'assolvimento dei propri compiti non sono state stabilite specifiche risorse finanziarie a favore del comitato per il controllo interno.

Alla data della presente Relazione, il comitato per il controllo interno si è riunito in data 8 aprile 2013, al fine di valutare, tra l'altro, l'adeguatezza del controllo interno in occasione dell'approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2012.

Per l'esercizio in corso non sono state programmate ulteriori riunioni del comitato per il controllo interno, ad eccezione della riunione che dovrà tenersi per discutere sull'opera da esso svolta e sull'adeguatezza del controllo interno in occasione dell'approvazione della relazione semestrale al 30 giugno 2013.

Per le altre informazioni a riguardo si rinvia alla Tabella n. 1 in Appendice.

## **11 SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

Il Consiglio di Amministrazione assicura la funzionalità e l'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, inteso come l'insieme dei processi diretti a monitorare l'efficienza delle operazioni aziendali, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto delle leggi e dei regolamenti e la salvaguardia dei beni aziendali.

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'adeguatezza del sistema di controllo interno a presidiare efficacemente i rischi tipici delle principali attività esercitate dalla Società e dal Gruppo. Fissa le linee di indirizzo del sistema e ne verifica periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento. Determina inoltre criteri di compatibilità dei rischi aziendali con una sana e corretta gestione d'impresa.

Il sistema di controllo interno del Gruppo si basa sull'analisi sistematica e continuativa di alcune grandezze e variabili di rischio che possono influenzare il buon andamento della Società. La metodologia adottata prevede la definizione dei fattori di rischio, la loro categorizzazione in priorità, i piani di azione relativi, nonché gli strumenti di controllo e monitoraggio degli stessi.

Tali strumenti sono costituiti da reportistiche sull'andamento delle variabili gestionali e finanziarie, procedure relative al corretto modello di gestione in ottemperanza a normative vigenti e procedure e norme societarie atte a identificare attività e comportamenti potenzialmente a rischio.

Per rafforzare inoltre il sistema di controllo è stato anche istituito, come già indicato, il Comitato per il Controllo Interno, che riferisce periodicamente al Consiglio di Amministrazione circa le risultanze delle proprie attività. Il Consiglio di Amministrazione si avvale in ultimo anche delle indicazioni fornite a tale titolo dal Collegio Sindacale e dalla società di revisione.

Il Consiglio di Amministrazione in data 14 aprile 2011 ha preso atto della valutazione positiva sull'adeguatezza, l'efficacia e l'effettivo funzionamento del sistema di controllo interno espressa in pari data dal Comitato per il Controllo Interno.

Si precisa che nel corso dell'Esercizio il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato la Procedura di chiusura e formazione del bilancio d'esercizio e la Procedura di chiusura e formazione del bilancio, entrambe esaminate e approvate anche del comitato per il controllo interno e dal preposto al controllo interno.

Lo scopo di tali procedure è quello di definire le metodologie, le regole di condotta e le responsabilità relative alla chiusura ed alla formazione del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato.

Destinatari delle procedure sono il Consiglio di Amministrazione di Sintesi, l'amministratore delegato, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, l'ufficio affari legali e societari, l'ufficio amministrazione e contabilità, nonché tutti i soggetti del Gruppo Sintesi (amministratori, dirigenti, dipendenti) coinvolti a vario titolo nei processi ivi indicati. I

destinatari delle procedure possono essere figure interne oppure esterne per effetto di specifici contratti che ne abbiano esternalizzato la funzione.

#### Procedura di chiusura e formazione del bilancio d'esercizio

Nel rispetto delle date definite dal calendario degli eventi societari, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari predispone il calendario di chiusura con il dettaglio delle operazioni da effettuare in ogni trimestre prima della redazione del bilancio d'esercizio, al fine di assicurare che tutte le attività contabili siano svolte e riviste in maniera tempestiva.

Con riferimento alle attività contabili propedeutiche alla chiusura del bilancio d'esercizio, la procedura prevede che:

le variazioni da apportare al piano dei conti siano effettuate dall'ufficio contabilità sotto la supervisione del dirigente preposto;

le riconciliazioni bancarie siano siglate e controllate dal dirigente preposto;

con cadenza mensile, l'ufficio amministrazione e contabilità effettui le riconciliazioni bancarie di tutti i conti correnti intestati alla Società. Si provvede ad estrarre dal sistema il bilancio di verifica e lo si sottopone al controllo del dirigente preposto;

l'ufficio contabilità provveda a completare la situazione contabile ed estragga il bilancio di verifica. Il dirigente preposto effettua controlli a campione sulle voci di bilancio al fine di verificarne la corretta classificazione nel piano dei conti e la corretta registrazione contabile;

la Società provveda ad effettuare almeno una volta all'anno specifici esercizi di impairment test richiesti dai principi contabili di riferimento, mirati ad identificare il fair value delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie. Sulla base di essi il dirigente preposto elabora le scritture contabili e provvede a verificare che l'ufficio amministrazione e contabilità le abbia inserite in bilancio correttamente.

L'ufficio amministrazione e contabilità, sotto la supervisione del dirigente preposto, elabora le scritture di assestamento da registrare relativamente:

al calcolo degli ammortamenti;

agli stanziamenti delle fatture da emettere e da ricevere;

ai ratei e risconti attivi/passivi;

agli stanziamenti del personale;

agli accantonamenti vari.

Il dirigente preposto elabora le scritture contabili da registrare relativamente alla valutazione delle partecipazioni, alla gestione delle scritture IAS/IFRS e quelle richieste da specifiche situazioni contingenti quali ad esempio il rilascio o la costituzione di fondi rischi specifici.

In considerazione del fatto che la Società svolge attività di holding di partecipazioni, riveste particolare importanza la corretta contabilizzazione e valorizzazione delle partecipazioni e dei titoli che devono essere valutati secondo le più idonee interpretazioni dei principi contabili.

Con riferimento alla gestione degli adempimenti fiscali, la procedura prevede che il bilancio di verifica estratto dal sistema venga inviato dal dirigente preposto al fiscalista esterno per l'elaborazione del calcolo delle imposte.

Il dirigente preposto, con il supporto del consulente fiscale, calcola ed elabora le scritture di assestamento relativamente alle imposte.

L'ufficio amministrazione e contabilità, sotto la direzione del dirigente preposto, provvede ad inserire a sistema le scritture relative alle imposte.

Successivamente, il fiscalista esterno predispone le dichiarazioni previste dalla normativa tributaria vigente nei tempi tecnici opportuni. Le dichiarazioni con i prospetti di calcolo e di riconciliazione delle imposte vengono condivisi dal fiscalista esterno e dal dirigente preposto entro la data per la predisposizione definitiva del progetto di bilancio da trasmettere al Consiglio di Amministrazione.

Successivamente, il fiscalista e il dirigente preposto incontrano la società di revisione per discutere in merito al calcolo delle imposte.



La gestione della disclosure del bilancio prevede che il bilancio di verifica sia oggetto di analisi con la società di revisione e con eventuali professionisti esterni della Società.

Nel caso in cui a seguito della condivisione del bilancio di verifica sia necessario effettuare delle modifiche in contabilità, l'ufficio amministrazione e contabilità, sotto la direzione del dirigente preposto, provvede ad inserire nel sistema contabile le relative scritture contabili.

Conclusa l'elaborazione del bilancio, il dirigente preposto provvede a stampare in definitivo la situazione contabile e predispone i prospetti di dettaglio delle voci di bilancio e le note esplicative con tutti gli schemi e tutti i prospetti richiesti dalla normativa di riferimento tra cui:

- prospetti di dettaglio riferibili allo Stato Patrimoniale;
- prospetti di dettaglio riferibili al Conto Economico;
- rendiconto finanziario;
- prospetto delle variazioni del patrimonio netto;
- elenco partecipazioni.

#### Procedura di chiusura e formazione del bilancio consolidato

Le attività preliminari al processo di consolidamento prevedono che, in occasione delle chiusure contabili trimestrali, il dirigente preposto riveda, ed eventualmente aggiorni, la lista delle società da includere nel perimetro di consolidamento.

Il calendario riporta, per ogni chiusura trimestrale, le seguenti informazioni:

- le scadenze entro cui trasmettere alla capogruppo i template TFR con i dettagli utili alle rettifiche IAS 19;
- le scadenze entro cui trasmettere alla capogruppo la documentazione relativa alle riconciliazioni Intercompany;
- gli step operativi da seguire per la compilazione del consolidato.

Il personale coinvolto nel processo di consolidamento verifica l'esatto perimetro di consolidamento e quali partecipazioni siano da includere nello stesso. A tal fine verifica se partecipazioni già presenti nel consolidamento abbiano ancora le caratteristiche per essere consolidate e, al pari, verifica se nuove acquisizioni di partecipazioni abbiano le caratteristiche per rientrare nel perimetro. Nella fase preliminare al consolidamento, il personale coinvolto verifica la completezza, la coerenza e l'omogeneità dei dati riportati in ciascun bilancio.

I bilanci delle società partecipate vengono predisposti secondo i principi contabili internazionali. Nel caso contrario, l'adeguamento ai principi contabili internazionali IAS viene effettuata dall'ufficio amministrazione e contabilità, sotto la supervisione del dirigente preposto, in fase di consolidamento.

L'esercizio di consolidamento può essere svolto sia attraverso l'utilizzo di appositi applicativi software, sia attraverso l'utilizzo di fogli elettronici. In ogni caso deve essere possibile ricostruire ed avere evidenza dei vari passaggi intervenuti nelle operazioni di aggregazione delle voci di bilancio. A tal fine l'ufficio contabilità tiene traccia delle scritture di rettifica effettuate nelle operazioni di omogeneizzazione dei principi contabili.

Nella fase propedeutica alla redazione del bilancio consolidato possono essere richieste le seguenti operazioni:

- a) rettifiche di valore per immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie: determinate sulla base di specifici impairment test richiesti dai principi contabili di riferimento, mirati ad identificare il fair value dell'asset.
- b) attualizzazioni: determinate sulla base di indici specifici previsti dalla normativa di riferimento.

Nella fase di consolidamento, il personale coinvolto nel processo verifica tutti i prospetti di riconciliazione Intercompany, provvede ad elidere i debiti, i crediti, i costi ed i ricavi avvenute infragruppo nel corso dell'esercizio contabile e provvede al riallineamento dei saldi per le società che riportano posizioni in riconciliazione.

Il dirigente preposto verifica la corretta applicazione del principio IAS 27 nelle scritture di consolidamento eseguite per la determinazione del bilancio consolidato di gruppo e, al termine di tali operazioni, controlla gli schemi di bilancio consolidato e firma i documenti per attestarne la loro correttezza formale.

Il Dirigente Preposto elabora il fascicolo di bilancio, con tutti gli schemi e tutti i prospetti richiesti dalla normativa di riferimento. Il dirigente preposto controlla:

- la corrispondenza degli schemi di bilancio con quanto risultante dai suoi files;
- corrispondenza dell'informativa integrativa contenuta nelle note al bilancio con i relativi dettagli;
- la corrispondenza tra le informazioni contenute nella relazione sulla gestione con relativi dettagli.

### ***11.1. AMMINISTRATORE ESECUTIVO INCARICATO DEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI***

A seguito delle dimissioni della Dott.ssa Fragni dalla funzione di Amministratore Esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno tale funzione in data 18 maggio 2011, la quale è stata sostituita dal Dott. Paolo Buono in data 27 giugno 2011, il Consiglio di Amministrazione in data 7 settembre 2011 ha nominato il Dott. Rino Garbetta amministratore esecutivo incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.

- In pari data il Consiglio ha deliberato la retribuzione spettante al Dott. Garbetta .
- Per le altre aree operative di cui è responsabile il Dott. Garbetta si rinvia al prf. 4.5.
- Il Dott. Garbetta ha avuto accesso a tutte le informazioni utili per lo svolgimento del proprio incarico.
- In data 23 gennaio 2012 il Dott. Garbetta ha riferito del proprio operato al Comitato per il controllo interno ed al collegio sindacale.

### ***11.2 PREPOSTO AL CONTROLLO INTERNO E FUNZIONE DI INTERNAL AUDIT***

La funzione di Internal Audit all'interno della Società assiste il Comitato per il Controllo Interno nell'esaminare e valutare l'adeguatezza e l'efficacia del sistema e dell'organizzazione aziendale complessiva nel perseguimento di obiettivi di efficienza programmati, tramite un approccio sistematico, finalizzato a valutare e migliorare il Sistema di Controllo Interno. Il suo compito consiste in una verifica del rispetto delle procedure e dei regolamenti, affinché il sistema sia mantenuto e, se necessario, sviluppato in coerenza con la crescita della struttura organizzativa aziendale. L'approccio utilizzato è fondato sull'analisi dei rischi (cosiddetto "risk based approach"), soprattutto di carattere operativo per singolo processo/area, e dei conseguenti impatti dannosi.

In data 27 giugno 2011, in conformità al modello descritto dal Codice di Autodisciplina, il Consiglio di Amministrazione ha conferito al dott. Francesco Pecere l'incarico di internal auditor della Società. Il dott. Francesco Pecere riveste, altresì, in seno alla Società, la funzione di preposto al controllo interno.

La funzione di internal audit è stata pertanto affidata ad un soggetto esterno, al fine di garantire una maggior indipendenza ed autonomia della stessa.

### **11.3 MODELLO ORGANIZZATIVO EX D.LGS. 231/2001**

La Società ha adottato il Modello di Organizzazione e Gestione previsto dal D. Lgs. 231/01, e successive modifiche e integrazioni, il quale ha introdotto in Italia e disciplina la responsabilità amministrativa delle persone giuridiche per i reati individuati dal medesimo D. Lgs. 231/01 e commessi da soggetti apicali o a questi sottoposti.

Il Modello 231 di Sintesi, rivisto, aggiornato e approvato nella seduta consiliare del 9 gennaio 2012, si compone, come da prassi, di una "Parte Generale" nonché di una "Parte Speciale", predisposta per le diverse categorie di reato contemplate nel D. Lgs. 231/01 e consiste in un insieme di principi, regole, protocolli e funzioni di controllo volti a prevenire la commissione di reati individuati dal citato decreto, da parte di soggetti che operano per il conseguimento dello scopo e degli obiettivi della Società, e quindi i componenti degli organi sociali, i dipendenti dell'Emittente, nonché soggetti esterni all'Emittente che si rapportano a quest'ultimo (quali consulenti, clienti, fornitori, *partner*, ecc.).

Il Modello prevede altresì un sistema disciplinare, volto a sanzionare il mancato rispetto di quanto ivi previsto.

In coerenza con quanto previsto dal citato D.Lgs. 231/01 la Società ha altresì istituito un apposito organismo collegiale (c.d. "**Organismo di Vigilanza**") quale soggetto preposto alla vigilanza sul funzionamento e sul rispetto del Modello, nonché al costante aggiornamento del medesimo, composto da tre membri, tra cui il responsabile dell'*Internal Audit*.

Le Società controllate dall'Emittente a loro volta adottano il Modello 231, formalmente approvato dai rispettivi consigli di amministrazione, recependo il contenuto del Modello 231 di Sintesi.

Si sottolinea infine che l'Emittente è dotato di un nuovo Codice Etico - approvato nella seduta consiliare del 9 gennaio 2012 - che definisce i principi e i valori etici della Società e prescrive i canoni di comportamento a cui sono soggetti tutti i destinatari dello stesso.

Il nuovo Codice Etico è il cardine del Modello 231 di Sintesi ed è rivolto ai componenti degli organi sociali, ai dipendenti e ai collaboratori, nonché a tutti coloro che stabilmente o temporaneamente interagiscono con la Società.

Tale Modello rappresenta un insieme di regolamenti e disposizioni che definiscono compiti e responsabilità funzionali alla definizione e all'implementazione di un sistema di controllo delle attività "sensibili" e si compone di (i) una parte generale, che fornisce indicazioni generali sui principi, le regole e gli strumenti di controllo adottati per prevenire la commissione dei reati per garantire la trasparenza, la legalità, la correttezza e la coerenza delle azioni in essere, (ii) una parte speciale, che fornisce, relativamente alle "aree sensibili", le specifiche regole di condotta che tutti i soggetti operanti nell'ambito della Società o in rapporto con essa sono tenuti a osservare, (iii) una sezione sull'Organismo di Vigilanza, che descrive i compiti, le funzioni e i poteri dello stesso, e (iv) una sezione sul sistema sanzionatorio da applicare in caso di riscontro degli illeciti.

Al fine di prevenire il rischio di commissione di reati, la Società ha messo in atto una serie di principi di prevenzione generale, quali l'adozione di strumenti organizzativi orientati ad assicurare una chiara formalizzazione dei ruoli, funzioni, responsabilità e livelli di autonomia, la completa regolamentazione dei processi principali in idonee procedure, una chiara comunicazione al personale sul Modello e suoi eventuali aggiornamenti, una precisa regolamentazione dei rapporti con la Pubblica Amministrazione, la formalizzazione delle deleghe e una corretta gestione delle comunicazioni e da parte dei dipendenti.

Con riferimento all'area **Controllo di Gestione e Bilancio** i principali reati potenzialmente rilevanti sono:

- reati contro la Pubblica Amministrazione: concussione, corruzione per atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio, corruzione in atti giudiziari, corruzione di persona incaricata di un pubblico servizio, istigazione alla corruzione, malversazione a danno dello Stato o dell'Unione Europea, indebita percezione di erogazioni in danno dello Stato, o di altro Ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa in danno dello Stato, di altro ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa aggravata per il conseguimento di erogazioni pubbliche;
- reati societari: false comunicazioni sociali in danno della Società, dei soci e dei creditori, falsità nelle relazioni o nelle comunicazioni della società di revisione, impedito controllo, formazione fittizia del capitale, illegale ripartizione degli utili e delle riserve, illecite operazioni sulle azioni, quote sociali o della società controllante, operazioni in pregiudizio dei creditori, ostacolo all'esercizio delle funzioni delle autorità pubbliche di vigilanza;
- falsità in documenti informatici e detenzione e diffusione abusiva di codici di accesso ai sistemi informatici o telematici;
- ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita;
- induzione a rendere/non rendere dichiarazioni mendaci all'Autorità giudiziaria.

Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono la gestione contabilità generale, la gestione acquisti, la reportistica, la redazione progetto di bilancio della Società, la gestione degli adempimenti fiscali.

Con riferimento all'area **Tesoreria**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono: istigazione alla corruzione, detenzione e diffusione abusiva di codici di accesso ai sistemi informatici o telematici, ricettazione, riciclaggio, impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita, associazione per delinquere. Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono la gestione pagamenti fornitori, stipendi, imposte e contributi e la gestione cassa e banca.

Con riferimento all'area **Investimenti - Controllo di Gestione**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono: indebita percezione di erogazioni in danno dello Stato, o di altro Ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa aggravata per il conseguimento di erogazioni pubbliche, aggio, impedito controllo, false comunicazioni sociali in danno della Società, dei soci e dei creditori, associazione per delinquere, abuso di informazioni privilegiate, manipolazione del mercato. Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono: supporto tecnico per l'analisi e valutazione economica e finanziaria delle operazioni di investimento, supporto al processo di budgeting.

Con riferimento all'area **Gestione Finanziaria**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono: corruzione per atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio, corruzione in atti giudiziari, corruzione di persona incaricata di pubblico servizio, istigazione alla corruzione, malversazione a danno dello Stato o dell'Unione Europea, false comunicazioni sociali in danno della Società, dei soci e dei creditori, aggio, associazione per delinquere, induzione a rendere/non rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria. Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono: gestione relazioni con istituzioni finanziarie, pianificazione di flussi finanziari.

Con riferimento all'area **Risorse Umane**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono: concussione, corruzione per atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio, corruzione in atti giudiziari, corruzione di persona incaricata di pubblico servizio, istigazione alla corruzione, omessa comunicazione del conflitto di interesse, omicidio colposo, lesioni gravi e gravissime, associazione a delinquere, induzione a rendere/non rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria. Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono: definizione di politiche del personale e di sistemi di incentivazione, selezione, assunzione e formazione del personale, gestione delle problematiche di sicurezza.

Con riferimento all'area **Legale e Societario**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono:

- reati contro la Pubblica Amministrazione: concussione, corruzione per atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio, corruzione in atti giudiziari, corruzione di persona incaricata

di pubblico servizio, istigazione alla corruzione, indebita percezione di erogazioni in danno dello Stato o di altro ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa in danno dello Stato, di altro ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa aggravata per il conseguimento di erogazioni pubbliche;

- reati societari: false comunicazioni sociali in danno della Società, dei soci e dei creditori, falsità nelle relazioni o nelle comunicazioni della società di revisione, impedito controllo, omessa comunicazione del conflitto di interesse, ostacolo all'esercizio delle funzioni delle autorità pubbliche di vigilanza;
- falsità in documenti informatici e detenzione e diffusione abusiva di codici di accesso ai sistemi informatici o telematici;
- abuso di informazioni privilegiate, manipolazioni del mercato, induzione a rendere/ non rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria.

Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono: gestione dei soci e del capitale sociale, gestione societaria e relazioni con autorità di vigilanza, coordinamento relazioni con studi legali esterni per contenzioso, trasmissione telematica di informazioni e dati societari attraverso il NIS, gestione registro insider e internal dealing.

Con riferimento all'area **Information Technology**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono: accesso abusivo ad un sistema informatico o telematico, danneggiamento di informazioni, dati e programmi informatici, danneggiamento di sistemi informatici e telematici, frode informatica del soggetto che presta servizi di certificazione di firma elettronica. Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono: gestione accessi, gestione sicurezza informatica.

Con riferimento all'area **Corporate Communication**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono:

- reati contro la Pubblica Amministrazione: concussione, corruzione per atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio, corruzione in atti giudiziari, corruzione di persona incaricata di pubblico servizio, istigazione alla corruzione, indebita percezione di erogazioni in danno dello Stato o di altro ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa in danno dello Stato, di altro ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa aggravata per il conseguimento di erogazioni pubbliche;
- reati societari: false comunicazioni sociali in danno della Società, dei soci e dei creditori, falsità nelle relazioni o nelle comunicazioni della società di revisione, impedito controllo, aggrottaggio, ostacolo all'esercizio delle funzioni delle autorità pubbliche di vigilanza;
- abuso di informazioni privilegiate, manipolazioni del mercato, induzione a rendere/ non rendere dichiarazioni mendaci all'autorità giudiziaria.

Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono: gestione comunicazioni con i media ed il mercato, gestione rapporti istituzionali.

Con riferimento al **Consiglio di Amministrazione**, i principali reati potenzialmente rilevanti sono:

- reati contro la Pubblica Amministrazione: concussione, corruzione per atto d'ufficio o contrario ai doveri d'ufficio, corruzione in atti giudiziari, corruzione di persona incaricata di pubblico servizio, istigazione alla corruzione, indebita percezione di erogazioni in danno dello Stato, o di altro ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa in danno dello Stato, di altro ente pubblico o dell'Unione Europea, truffa aggravata per il conseguimento di erogazioni pubbliche;
- reati societari: false comunicazioni sociali in danno della Società, dei soci e dei creditori, falsità nelle relazioni o nelle comunicazioni della società di revisione, impedito controllo, formazione fittizia del capitale, indebita restituzione dei conferimenti, illegale ripartizione

degli utili e delle riserve, illecite operazioni sulle azioni, quote sociali o della società controllante, operazioni in pregiudizio dei creditori, omessa comunicazione del conflitto di interesse, indebita ripartizione dei beni sociali da parte dei liquidatori, illecita influenza sull'assemblea, agiotaggio;

- ricettazione, riciclaggio e impiego di denaro, beni o utilità di provenienza illecita; associazione a delinquere, associazione di tipo mafioso, scambio elettorale politico-mafioso; abuso di informazioni privilegiate, manipolazioni del mercato.

Le attività potenzialmente sensibili a tali reati sono: gestione con parti correlate, analisi ed approvazione di piani industriali e di budget, approvazione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, investimenti e piani di sviluppo.

Il Modello approvato prevede un sistema disciplinare e sanzionatorio che è indipendente dallo svolgimento e dall'esito dell'eventuale procedimento penale avviato dall'autorità giudiziaria a carico dell'autore materiale della condotta criminosa. Le sanzioni disciplinari verranno comunque commisurate al livello di responsabilità dell'autore dell'infrazione, all'eventuale sussistenza di precedenti disciplinari, alla gravità del suo comportamento nonché all'intenzionalità dello stesso.

In caso di violazione del Modello da parte di personale dipendente non dirigente, le sanzioni previste sono: (i) multa non superiore all'importo di tre ore di retribuzione; (ii) sospensione dal lavoro e dalla retribuzione fino ad un massimo di tre giorni lavorativi; (iii) licenziamento del dipendente, qualora le violazioni configurino altresì giustificato motivo soggettivo e/o giusta causa per la risoluzione del contratto di lavoro.

In caso di violazione del Modello da parte di personale dirigente, la Società può applicare una sanzione monetaria adeguata rispetto alla violazione ovvero, nei casi più gravi, ricorrere al licenziamento del dirigente medesimo, da prescrivere ai sensi delle disposizioni di legge e del contratto collettivo applicato.

In caso di violazione del Modello da parte di uno o più membri del Consiglio di Amministrazione, la violazione può essere oggetto di valutazione da parte del Consiglio stesso che, qualora ravvisi nella violazione un comportamento che possa determinare, a titolo puramente esemplificativo, la revoca di eventuali deroghe conferite all'Amministratore o la revoca dell'Amministratore stesso, convoca l'Assemblea per l'adozione dei relativi provvedimenti.

In caso di violazione da parte di partner, collaboratori esterni, consulenti e/o fornitori, la Società dovrà contestare agli stessi la violazione e potrà decidere per la risoluzione del contratto o dei contratti con essi conclusi.

Il modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D.Lgs n. 231/2001 e il codice etico sono disponibili sul sito internet della Società (all'indirizzo [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it)) alla sezione "investor relations, corporate governance, documenti societari".

#### **11.4 SOCIETÀ DI REVISIONE**

In data 22 dicembre 2011, in attuazione delle disposizioni degli artt. 159 e 165 TUF, l'Assemblea aveva designato RIA & Partners S.p.A., con sede in Milano, Corso Sempione 30, quale società di revisione incaricata per (i) l'incarico di revisione legale ai sensi del TUF, nonché del D.Lgs 39/2010 del bilancio d'esercizio della Società e del bilancio consolidato del Gruppo Sintesi relativi agli esercizi dal 31 dicembre 2011 al 31 dicembre 2019; (ii) l'incarico di revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno per gli esercizi 2012 - 2019 come raccomandato dalla Consob con comunicazione n° 97001574 del 20 febbraio 1997, punto 1.2.d; (iii) l'espletamento delle funzioni e delle attività previste dall'articolo 14 del D.Lgs 39/2010 e dagli articoli 155 e seguenti del TUF e la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Alla data della Relazione, la società di revisione incaricata della revisione contabile della Società, ai sensi dell'art. 155 e segg. del TUF, è la RSM Italy Audit & Assurance S.r.l. L'incarico è stato conferito dall'assemblea dei soci del 23 novembre 2012, la quale ha deliberato, tra l'altro:

- la revoca dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Ria Grant Thornton S.p.A., per la sussistenza di una giusta causa di revoca ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010;
- il conferimento dell'incarico di revisione legale del bilancio consolidato e del bilancio separato della Società alla società RSM Italy Audit & Assurance S.r.l., ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. n. 39/2010.

Tale incarico ha ad oggetto i servizi di revisione legale dei conti ai sensi del D.Lgs. n. 39/2010 relativi agli esercizi dal 31 dicembre 2012 al 31 dicembre 2020, come di seguito indicati:

- revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, ai sensi dell'art 14 comma 1, lettera a) del D. Lgs. 39/2010;
- attività di verifica, nel corso dell'esercizio, della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'art. 14 comma 1, lettera b) del D. Lgs. 39/2010;
- verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione prevista dall'art. 14 comma 2, lettera e) del D. Lgs. 39/2010 e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m), e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del T.U.F con il bilancio di esercizio e con il bilancio consolidato;
- revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale di Sintesi;
- attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'art. 1, comma 5, primo periodo, del D.P.R. 22 luglio 1998 n.322 come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n 244/07.

### **11.5 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

La legge 262 del 28 dicembre 2005 (e successive modifiche) "*Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari*" con l'inserimento nel TUF dell'articolo 154 bis ha introdotto nell'organizzazione aziendale delle società quotate in Italia la figura del Dirigente Preposto cui è affidata la responsabilità di predisporre la redazione della documentazione contabile dell'impresa.

In conformità a tale disposizione ed ai sensi dell'articolo 19 *bis* dello Statuto, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari viene nominato (e revocato) dal Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale. Lo statuto sociale prevede altresì che il dirigente preposto sia scelto fra soggetti che abbiano maturato una qualificata esperienza nell'esercizio di attività di amministrazione e controllo,

Il Dirigente Preposto predispone adeguate procedure contabili e amministrative per la formazione del bilancio e attesta, con apposita certificazione allegata al bilancio d'esercizio e al bilancio consolidato, l'adeguatezza del sistema di controllo interno, relativamente alle procedure amministrativo contabili e l'effettiva applicazione delle stesse nel corso del periodo cui si riferiscono i documenti contabili. Lo stesso Dirigente Preposto predispone altresì una dichiarazione che ne attesti la corrispondenza ai libri, alle scritture contabili ed alle risultanze documentali.

Nel corso dell'Esercizio, la carica di dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari è ricoperta dal Dottor Rino Garbetta fino alla data del 4 aprile 2012, successivamente dal Dott. Antonio Gallo, nominato dal Consiglio di Amministrazione del 4 aprile 2012, in carica fino al 14 novembre 2012.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, ha nominato in data 14 novembre 2012 Giorgia Bedoni, che attualmente riveste il ruolo di responsabile amministrativo della Società, dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 23 dello statuto sociale e dell'art. 154-bis del D.Lgs. 58/1998, in carica fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

### **11.6 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI**

La Società non ha formalmente previsto delle modalità di coordinamento tra i vari soggetti coinvolti nel sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, essendo il sistema in essere efficace e adeguato alla struttura e alla complessità dell'Emittente e delle società ad essa facenti capo.

I soggetti hanno avuto modo di confrontarsi nel corso delle riunioni del comitato per il controllo interno, del Collegio Sindacale e del Consiglio di Amministrazione, nel corso delle quali la partecipazione attiva degli stessi e lo scambio di informazioni hanno consentito di massimizzare l'efficienza di tale sistema, riducendo le duplicazioni di attività.

## **12 INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI ED OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

La Società si è dotata in data 29 novembre 2010 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, aggiornata in data 5 marzo 2012, che è entrata in vigore dal 1 gennaio 2011.

La Società, avvalendosi della deroga di cui all'art. 10 del Regolamento recante disposizioni in materia di Operazioni con Parti Correlate, adottato dalla Consob con Delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 ("Regolamento parti correlate"), in quanto "società di minori dimensioni" adotta una procedura semplificata per tutte le Operazioni con Parti Correlate.

Dell'esecuzione delle Operazioni con Parti Correlate, preventivamente approvate dal Consiglio di Amministrazione o dall'Assemblea, è data una completa informativa al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale con cadenza trimestrale.

Secondo la Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, il Consigliere Delegato comunica con congruo anticipo al Comitato degli Amministratori Indipendenti l'intenzione della Società di realizzare un'operazione con una parte correlata e trasmette allo stesso tutta la documentazione ad essa relativa. La comunicazione viene inviata per posta elettronica anche all'Ufficio Legale e Societario.

Entro 10 giorni dalla comunicazione, il Comitato degli Amministratori Indipendenti nella composizione formata dai soli amministratori indipendenti non correlati si riunisce per effettuare la propria valutazione sull'operazione, rilasciando un parere non vincolante in merito all'esecuzione dell'operazione. Il Comitato degli Amministratori Indipendenti (nella composizione sopra indicata) può valutare l'operazione anche avvalendosi di consulenti specializzati indipendenti ed esterni alla Società da esso designati. I costi delle prestazioni rese da tali consulenti sono a carico della Società, purché non superiori al 3% del valore dell'operazione e ad un valore assoluto di Euro 100.000. Il CAI (nella composizione sopra indicata) può richiedere alla funzione della Società coinvolta ulteriori informazioni o documentazione sull'operazione.



Il CAI redige un verbale sulle deliberazioni assunte in materia, indicando le motivazioni a sostegno o meno dell'operazione ed in caso di parere favorevole, motivando la convenienza e la correttezza sostanziale delle condizioni economiche. Qualora le condizioni economiche dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o *standard*, la deliberazione evidenzia in maniera oggettiva gli elementi di riscontro.

Nel caso in cui i membri del CAI esprimano un parere negativo o condizionato al compimento dell'operazione, essi dovranno indicare nel verbale le ragioni a supporto dei loro singoli pareri.

Nell'esprimere il proprio giudizio sull'operazione, il CAI può avanzare delle riserve senza che le stesse rappresentino un formale diniego al compimento dell'operazione. La deliberazione finale deve essere raggiunta nel più breve tempo possibile e comunque entro 30 giorni dalla prima riunione tenutasi per l'esame dell'operazione nel caso in cui sia stato richiesto un parere di un esperto, che deve essere allegato alla delibera del CAI.

Il CAI può in ogni caso adottare la deliberazione finale in un termine più ampio di trenta giorni se per la complessità dell'operazione o per le particolari circostanze del caso si renda necessario procedere ad una più attenta valutazione dell'operazione medesima.

Entro 5 giorni dalla deliberazione conclusiva del CAI sull'operazione, il "*Lead Independent Director*", se nominato o il più anziano dei membri del CAI trasmette al Presidente del Consiglio di Amministrazione tutta la documentazione relativa all'operazione, nonché la delibera assunta. La stessa viene trasmessa per posta elettronica anche all'Ufficio Legale e Societario. Il Presidente, nei 10 giorni successivi, convoca un Consiglio di Amministrazione, che si può riunire appositamente per deliberare sull'operazione. In fase di valutazione, il Consiglio di Amministrazione effettua un'approfondita analisi dell'operazione e delibera in merito all'opportunità di procedere, tenendo in considerazione il parere espresso dal CAI e le motivazioni alla base dello stesso.

Il Consiglio di Amministrazione, se il parere del CAI è favorevole alla conclusione dell'operazione, può approvarla in via definitiva.

Se il parere del CAI in merito al compimento dell'operazione è sfavorevole, il Consiglio di Amministrazione può:

- decidere di non procedere con l'operazione, oppure
- in ogni caso, autorizzare l'operazione, illustrandone dettagliatamente i motivi nella delibera di approvazione ed allegando alla medesima il parere del Comitato.

In caso non vi siano almeno due Amministratori Indipendenti non correlati, viene prontamente fornita ai membri del Collegio Sindacale o ad un esperto indipendente tutta l'informativa inerente alle analisi interne effettuate dalla Società. Sulla base di tale documentazione, il Collegio Sindacale o l'esperto indipendente procede ad effettuare le necessarie valutazioni, rilasciando, per iscritto, il proprio motivato parere non vincolante, secondo le medesime tempistiche e modalità previste nel caso in cui l'operazione venga valutata dal CAI. In presenza di un parere sfavorevole del Collegio Sindacale o dell'esperto indipendente il Consiglio di Amministrazione può, in ogni caso, autorizzare l'operazione, motivandone le ragioni.

Le delibere di approvazione devono formalizzare chiaramente le motivazioni alla base della decisione, con riguardo all'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché alla correttezza e convenienza delle condizioni della stessa.

Per le operazioni rimesse alla competenza dell'Assemblea o sottoposte all'autorizzazione della medesima, la proposta di deliberazione da sottoporre all'Assemblea è adottata in conformità a quanto previsto per le operazioni di competenza del Consiglio di Amministrazione.

Più in particolare, in questi casi, l'approvazione dell'operazione da parte dell'Assemblea sarà preceduta dalle seguenti fasi:

- comunicazione in merito all'intenzione di effettuare un'operazione da parte del Consigliere Delegato;
- esame dell'operazione da parte del Comitato degli Amministratori Indipendenti non correlati;
- esame ed approvazione dell'operazione da parte del Consiglio di Amministrazione;
- convocazione dell'Assemblea da parte del Consiglio di Amministrazione.

La relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 3 del Decreto 5 novembre 1998, n. 437, descrive nel dettaglio le caratteristiche dell'operazione e precisa le ragioni di convenienza per la Società al compimento dell'operazione.

Qualora la proposta di deliberazione di un'operazione di maggiore rilevanza da sottoporre all'Assemblea sia stata approvata nonostante il parere contrario del CAI (nella composizione di soli Amministratori Indipendenti non correlati) o, se del caso, del Collegio Sindacale o dell'esperto indipendente, l'efficacia della medesima è espressamente subordinata alla circostanza che la maggioranza dei soci non correlati votanti – che rappresentino il 10% del capitale sociale con diritto di voto – non esprima voto contrario all'operazione.

In conformità a quanto previsto dall'art. 13 del Regolamento Consob sulle operazioni con parti correlate, la Procedura non si applica:

- alle deliberazioni con cui l'Assemblea determina i compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione e, se nominato, dei membri del Comitato Esecutivo ai sensi dell'art. 2389, comma 1, del Codice Civile;
- alle deliberazioni in materia di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell'importo complessivo preventivamente determinato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del Codice Civile;
- alle deliberazioni con cui l'Assemblea determina i compensi spettanti ai membri del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile.

Le disposizioni di cui alla Procedura non si applicano, altresì, alle operazioni che presentino le seguenti caratteristiche dimensionali (c.d. operazioni di importo esiguo):

- contratti di finanziamento a favore della Società di importo unitario non superiore ad Euro 1.000.000 (unmilione/00);
- contratti di compravendita e permuta di macchinari, impianti, attrezzature, materiali ed autoveicoli per un importo unitario non superiore ad Euro 50.000,00 (cinquantamila/00) per anno;
- contratti di fornitura di beni e servizi, consulenza, prestazione d'opera intellettuale e prestazioni professionali in genere, per un impegno di spesa non superiore ad Euro 100.000,00 (centomila/00) annuali per contratto.

Fatti salvi gli obblighi di informativa periodica, la Procedura non trova applicazione:

- ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'Assemblea ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e alle relative operazioni esecutive;
- alle deliberazioni in materia di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, (diverse da quelle di cui al precedente punto sub b), nonché dei dirigenti con responsabilità strategiche, nel rispetto delle condizioni previste dall'art. 13, comma 3, lett. b) del Regolamento Consob sulle operazioni con parti correlate;
- alle operazioni ordinarie concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard, per tali intendendosi qualsiasi operazione che rientri nell'ordinario esercizio dell'attività operativa della Società e della connessa attività finanziaria, posta in essere a condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente

natura, entità, caratteristiche e rischio. Vengono a tal fine in rilievo i seguenti criteri di valutazione:

- oggetto dell'operazione, avuto riguardo alla società che compie l'operazione;
- frequenza del tipo di operazione nell'ambito dell'attività della Società;
- dimensione dell'operazione;
- termini e condizioni contrattuali che regolano l'operazione, anche con riguardo al corrispettivo;
- natura della controparte rispetto all'oggetto della specifica operazione;
- momento di approvazione e di perfezionamento dell'operazione;
- alle operazioni tra la Società e le proprie controllate o tra società controllate, anche congiuntamente, dalla Società, nonché alle operazioni con società collegate purché in tali società non vi siano interessi significativi di altre parti correlate della Società. Ai fini della Procedura, ricorre un interesse significativo in tutti quei casi in cui si è in presenza di una situazione suscettibile di condizionare la trasparenza e la correttezza sostanziale del processo di decisione. Non si considerano interessi significativi quelli derivanti dalla mera condivisione di uno o più amministratori o dirigenti con responsabilità strategiche tra la Società e le proprie controllate (o collegate).

Il Collegio Sindacale vigila sulla conformità della Procedura alla disciplina applicabile, nonché sull'osservanza della medesima e ne riferisce all'Assemblea ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile ovvero dell'art. 153 del TUF.

In particolare, il Collegio Sindacale valuta sia la conformità della Procedura al Regolamento parti correlate di Consob, sia il rispetto della Procedura in occasione dell'approvazione delle singole operazioni poste in essere dalla Società.

Con specifico riferimento alle situazioni in cui un amministratore sia portatore di un interesse nelle operazioni poste in essere dalla Società, in data 24 maggio 2012 il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato una procedura di gestione delle partecipazioni

Tale procedura prevede che gli amministratori che abbiano un interesse, anche potenziale od indiretto, nell'operazione, devono informare il Consiglio sull'esistenza di tale interesse e sulle relative circostanze e devono astenersi dal voto.

Nel corso delle riunioni consiliari in cui si è deliberato in merito alle operazioni in cui un amministratore era portatore di un interesse, il Consiglio si è attenuto a quanto previsto nella procedura di approvazione e di esecuzione delle operazioni di maggior rilievo adottata.

Per ulteriori informazioni sulla Procedura si rinvia al testo della medesima pubblicato sul sito dell'Emittente all'indirizzo [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it).

### **13 NOMINA DEI SINDACI**

In conformità a quanto disposto dall'art. 148, comma 2 TUF, l'art. 18 dello statuto dispone che il Collegio Sindacale sia costituito da tre Sindaci effettivi e da due supplenti. Attribuzioni, doveri e durata in carica dei Sindaci sono quelli stabiliti per legge.

Si segnala che alla data della Relazione il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha provveduto a modificare lo Statuto sociale con riferimento all'art. 11 (Consiglio di Amministrazione) e all'art. 18 (Collegio Sindacale) al fine di consentirne l'adeguamento alle disposizioni introdotte dalla

Legge n. 120 del 12 luglio 2011, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 28 luglio 2011, relativa all'equilibrio tra i generi negli organi sociali delle società quotate.

In particolare, in attuazione della delibera Consob n. 18098 del 8 febbraio 2012, sono state introdotte le seguenti disposizioni statutarie:

(a) le modalità di formazione delle liste nonché i criteri suppletivi di individuazione dei singoli componenti degli organi che consentano il rispetto dell'equilibrio tra generi ad esito delle votazioni;

(b) lo statuto non prevede il rispetto del criterio di riparto tra generi per le liste che presentino un numero di candidati inferiore a tre;

(c) il riparto tra generi deve essere garantito anche a seguito di sostituzione di membri dell'organo.

Lo statuto all'art. 18 prevede non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono, coloro per i quali ai sensi di legge o di regolamento, ricorrono cause di ineleggibilità e di decadenza o che non siano in possesso dei necessari requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla normativa vigente. Il requisito di cui all'articolo 1, comma 2, lettere b) e c), e comma 3 del decreto ministeriale n. 162 del 30 marzo 2000 sussiste qualora la professionalità maturata attenga rispettivamente: (i) al settore di attività della società (ii) alle materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico scientifiche, relative ai settori di cui alla lettera (i) che precede. Ferme restando le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge, non possono essere nominati sindaci, e se eletti decadono, dall'incarico, coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa di legge e di regolamento vigenti. La nomina dei Sindaci è effettuata sulla base di liste secondo le procedure di cui ai commi seguenti, al fine di assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente.

Vengono presentate liste composte da due sezioni: l'una per la nomina dei Sindaci effettivi e l'altra per la nomina dei Sindaci supplenti. Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti 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 dalle disposizioni di legge e regolamento o, in mancanza, di statuto vigenti in materia di elezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società.

Ogni azionista può concorrere a presentare una sola lista; in caso di violazione non si tiene conto dell'appoggio dato relativamente ad alcuna delle liste.

Le liste, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede legale della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione, salvo i diversi termini inderogabilmente previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento.

Le liste dovranno essere corredate: (i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (ii) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dalla normativa vigente con questi ultimi; e (iii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura.

Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.

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, tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente.

Ogni avente diritto al voto ha diritto di votare una sola lista.

Salvo quanto previsto dal comma seguente, all'elezione dei Sindaci si procederà come segue.

Risulteranno eletti Sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti.

Risulteranno eletti Sindaci supplenti il primo candidato della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti ed il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti.

In caso di parità di voti fra due o più liste, risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani per età sino alla concorrenza dei posti da assegnare.

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 ai componenti dell'organo (tanto con riguardo alla carica di Sindaco Effettivo, quanto a quella di Sindaco Supplente) 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.

Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'assemblea tra i sindaci effettivi eletti dalla minoranza; in caso di parità di voti fra due o più liste, risulterà eletto Presidente del Collegio Sindacale il candidato più anziano per età.

Qualora venga proposta un'unica lista, risulteranno eletti a Sindaci effettivi ed a Sindaci supplenti i candidati presenti nella lista stessa.

In caso di cessazione di un Sindaco, subentra fino alla scadenza dei Sindaci in carica, ove possibile, il primo Sindaco Supplente appartenente alla stessa lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro Sindaco Supplente della stessa lista.

Qualora neanche in tal caso risultasse rispettata la quota di genere eventualmente applicabile, l'Assemblea dovrà essere convocata per la nomina di un Sindaco del genere meno rappresentato.

Per le delibere di nomina dei Sindaci effettivi e supplenti e del Presidente necessaria all'integrazione del Collegio sindacale, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, nel rispetto delle eventuali proporzioni minime di riparto tra i generi (maschile e femminile) previste dalla legge e dai regolamenti e fatto salvo il diritto della minoranza di cui all'art. 18.

Lo Statuto sociale aggiornato a seguito delle modifiche apportate dall'organo amministrativo è disponibile sul sito dell'Emittente alla sezione Investor Relations – Corporate Governance – Documenti societari.

## **14 SINDACI**

Il Collegio Sindacale vigila (i) sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo, (ii) sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, (iii) sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare

correttamente i fatti di gestione, (iv) sull'adeguatezza delle disposizioni impartite alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2 TUF, nonché (v) sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice.

Al Collegio Sindacale sono state altresì delegate le funzioni di cui alle lettere d) ed e) dell'art. 8.C.3. del Codice di Autodisciplina, che attengono alla valutazione delle proposte formulate dalle società di revisione e la vigilanza sulla corretta applicazione del processo di revisione contabile.

I Sindaci accettano la carica quando ritengono di poter dedicare allo svolgimento diligente dei loro compiti il tempo necessario e agiscono con autonomia ed indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti.

Le informazioni pervengono al Collegio Sindacale sia nel corso delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, sia a seguito di specifiche richieste di dati e documenti presentati alla Società.

I Sindaci sono tenuti a mantenere riservati i documenti e le informazioni acquisiti nello svolgimento dei loro compiti e a rispettare la procedura adottata per la comunicazione all'esterno della Società di tali documenti e informazioni.

In data 29 marzo 2011 l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della Società ha provveduto alla nomina del Collegio Sindacale, che rimarrà in carica per tre esercizi e quindi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013. L'Assemblea ha deliberato altresì i relativi compensi fissando l'emolumento in base alle tariffe professionali vigenti. Si precisa che, non essendo state presentate liste, alla nomina del Collegio Sindacale, composto da tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti si è proceduto secondo le maggioranze di legge. Il nuovo Collegio Sindacale risultava, pertanto, a tale data così composto – Sindaci Effettivi: (i) Raffaele Grimaldi (Presidente); (ii) Giuseppina Grazia Carbone; (iii) Pietro Bernava – Sindaci Supplenti: (i) Carola Colombo; (ii) Fabio Luigi Mascherpa.

A seguito delle dimissioni nel corso del 2011 della Dott.ssa Giuseppina Grazia Carbone e Dott. Pietro Bernava, quali Sindaci effettivi, in data 29 giugno 2011, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società ha provveduto all'integrazione del Collegio Sindacale, che rimarrà in carica per tre esercizi e quindi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2013, nominando Luciano Leonello Godoli e il Luca Bisignani quali nuovi Sindaci Effettivi della Società. Il nuovo Collegio Sindacale risultava, pertanto, così composto: Sindaci Effettivi, Raffaele Grimaldi (Presidente), Luciano Leonello Godoli, Luca Bisignani; Sindaci Supplenti: Carola Colombo e Fabio Luigi Mascherpa.

In data 30 giugno 2011, i Sindaci Supplenti Fabio Mascherpa e Carola Colombo hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica con effetto immediato e in data 2 novembre 2011 l'Assemblea ha deliberato di integrare il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto Sociale vigente, nominando Federica Godoli e Carla Gatti quali sindaci supplenti.

In data 22 dicembre 2011 il Presidente del Collegio Sindacale Raffaele Grimaldi si è dimesso dalla carica, pertanto è subentrata la Rag. Carla Gatti, quale Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, in qualità di Sindaco supplente più anziano di età ai sensi dell'articolo 2401 del Codice Civile.

In data 30 maggio 2012 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di integrare il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto Sociale vigente, nominando il dottor Maurizio Napolitano quale Sindaco effettivo e Presidente dell'organo di controllo e confermando la rag. Carla Gatti quale Sindaco supplente.

In data 7 giugno 2012 il dott. Napolitano ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, pertanto ai sensi dell'art. 2401 c.c. al

dimissionario Napolitano è subentrata quale Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, il sindaco supplente Carla Gatti.

In data 7 giugno 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. ha preso atto delle dimissioni del dott. Maurizio Napolitano, dalla carica di Sindaco effettivo e di Presidente del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'articolo 2401 del Codice Civile al dimissionario Maurizio Napolitano subentra, quale sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale, il sindaco supplente più anziano di età, rag. Carla Gatti, che resterà in carica fino alla successiva Assemblea degli Azionisti della Società.

In data 12 luglio 2012 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha preso atto delle dimissioni di Carla Gatti dalla carica di Sindaco effettivo e Presidente dell'organo di controllo di Sintesi e delle dimissioni di Federica Godoli dalla carica di Sindaco Supplente, le quali rimarranno in carica in regime di prorogatio fino alla data dell'assemblea che provvederà all'integrazione dell'ordine di controllo.

L'Assemblea in data 31 agosto 2012 ha altresì deliberato di integrare il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2401 cod. civ. e dell'art. 18 dello Statuto Sociale vigente, nominando il dottor Massimo Pratelli, managing partner dello Studio 3 Commercialisti Associati, quale Sindaco effettivo e Presidente dell'organo di controllo, nonché i dottori Stefano Trotta e Gianluca Donnini quali Sindaci supplenti.

Il Collegio Sindacale nel corso del 2012 si è riunito 17 volte, e la durata media delle riunioni è di 1 ora e 10 minuti circa.

Il Collegio Sindacale, al 31 dicembre 2012 risultava pertanto la seguente:

| <b>nome e cognome</b>   | <b>luogo e data di nascita</b>      | <b>Carica</b>                  |
|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|
| Massimo Pratelli        | Milano, 12 giugno 1963              | Presidente e Sindaco effettivo |
| Luciano Leonello Godoli | Bologna, 16 ottobre 1967            | Sindaco effettivo              |
| Luca Bisignani          | Roma, 13 luglio 1968                | Sindaco effettivo              |
| Stefano Trotta          | Bologna, 3 novembre 1966            | Sindaco supplente              |
| Gianluca Donnini        | Paderno Dugnano (MI), 6 aprile 1971 | Sindaco supplente              |

In relazione alle caratteristiche personali e professionali di ciascun sindaco si rinvia alla scheda IV.

Lo Statuto societario non prevede che il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della Società, informi tempestivamente ed in modo esauriente gli altri sindaci ed il Presidente del Consiglio.

Per quanto riguarda i rapporti con la Società di revisione, l'assemblea dei soci del 14 novembre 2012 ha nominato quale società di revisione incaricata della revisione contabile della Società e del Gruppo, ai sensi dell'art. 155 e segg. del TUF, è la RSM Italy Audit & Assurance S.r.l. deliberando contestualmente la revoca dell'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società Ria Grant Thornton S.p.A., per la sussistenza di una giusta causa di revoca ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39/2010.

Nell'esercizio 2013 il Collegio sindacale si è riunito in data 30 gennaio 2013.

## **15 RAPPORTI CON GLI AZIONISTI**

Il Consiglio di Amministrazione si adopera attivamente per instaurare un dialogo con gli Azionisti fondato sulla comprensione dei reciproci ruoli.

L'Emittente, inoltre, in ottemperanza alle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina, ha creato un'apposita sezione nel proprio sito internet denominata "Investor Relations" ([www.sinpar.it](http://www.sinpar.it)) ove sono messe a disposizione del pubblico tutte le informazioni concernenti l'Emittente, e il Gruppo, che rivestono rilievo per i propri azionisti, in modo da consentire a questi ultimi un esercizio consapevole dei propri diritti.

Il Consiglio di Amministrazione in data 9 gennaio 2012 ha nominato la dott.ssa Sara Colombo *Investor Relator* della Società, alla quale è stata pertanto affidata la responsabilità della gestione dei rapporti con gli azionisti e il mercato. I contatti della Dott.ssa Colombo sono:

- e-mail: [ir@sinpar.it](mailto:ir@sinpar.it)
- telefono: 02 00646720
- telefax: 02 00646730
- indirizzo postale: Via Locchi, 3 - 20121 Milano

In considerazione della dimensione della Società non si è ritenuto necessario costituire una vera e propria struttura aziendale incaricata di gestire i rapporti con gli azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione si è adoperato per rendere tempestivo e agevole l'accesso alle informazioni concernenti la Società che rivestono rilievo per gli azionisti, in modo da consentire a questi ultimi un esercizio consapevole dei propri diritti.

## **16 ASSEMBLEE**

Per la convocazione dell'Assemblea si osservano le disposizioni di legge vigenti.

Si rileva altresì che la Società si è dotata, con delibera assembleare in data 2 novembre 2011, di un regolamento assembleare volto a disciplinare lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci di Sintesi S.p.A.

Detto regolamento è disponibile e scaricabile sul sito internet della Società (all'indirizzo [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it)).

L'assemblea è convocata mediante avviso, contenente le informazioni previste dalla vigente disciplina, pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società; ove necessario per disposizione inderogabile o deciso dagli amministratori, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o su almeno uno dei seguenti quotidiani: Finanza e Mercati, la Stampa, La Repubblica, Il Corriere della Sera, Libero, il Sole-24Ore, il Giornale, Italia Oggi o MF. L'Assemblea può essere convocata altresì con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

La convocazione dell'assemblea, la quale può avere luogo in Italia e anche fuori dal Comune ove si trova la sede sociale, il diritto di intervento e la rappresentanza in assemblea sono regolati dalla legge. Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno per la seconda e terza convocazione; in assenza di tale indicazione l'assemblea di seconda o terza convocazione può essere convocata entro trenta giorni, rispettivamente dalla prima o dalla seconda convocazione, con riduzione del termine a dieci giorni, purché l'elenco delle materie da trattare non venga modificato.

Essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato e quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura e all'oggetto della società, l'assemblea ordinaria può essere convocata entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.



Ai sensi dell'art. 9 dello statuto per l'intervento e la rappresentanza in assemblea valgono le norme di legge.

Possono partecipare all'Assemblea con diritto di intervento alla discussione e di voto coloro che sono a ciò legittimati ai sensi della disciplina applicabile: ad essi è assicurata la possibilità di seguire il dibattito, intervenire nel corso del medesimo, esercitare il diritto di voto, con le modalità tecniche volta per volta determinate dal Presidente.

La notifica alla Società della delega per la partecipazione all'Assemblea può avvenire anche mediante invio del documento all'indirizzo di posta elettronica indicato nell'avviso di convocazione.

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione; in sua assenza, nell'ordine dal Vice Presidente più anziano di nomina o, a parità da quello più anziano di età, dall'altro Vice Presidente o, infine, da persona designata dall'assemblea stessa.

Spetta al Presidente dell'assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento dei lavori, verificare i risultati delle votazioni.

L'assemblea, su proposta del presidente, nomina un segretario e, occorrendo, due scrutatori scelti fra gli azionisti od i sindaci. Come da legge e Statuto, spetta al Presidente dirigere i lavori assembleari, assicurando le migliori condizioni di un suo ordinato ed efficace svolgimento.

In particolare, il Presidente dirige e disciplina la discussione, assicurando la correttezza del dibattito ed impedendo che sia turbato il regolare svolgimento dell'Assemblea.

Ai sensi dell'art. 10, comma 2, del Regolamento, il Presidente, tenuto conto dell'oggetto e dell'importanza dei singoli punti all'ordine del giorno, così come delle eventuali domande formulate dai soci prima dell'Assemblea, può determinare in apertura di riunione il periodo di tempo – di norma non superiore a dieci minuti – a disposizione di ciascun oratore per svolgere il proprio intervento. Il Presidente richiama i Partecipanti a rispettare i limiti di durata preventivamente fissati per gli interventi, oltre che ad attenersi alle materie poste all'ordine del giorno. In caso di eccessi e/o abusi il Presidente toglie la parola a chi se ne sia reso responsabile. Coloro che intendono prendere la parola debbono chiederlo, con le modalità di volta in volta segnalate dal Presidente, indicando l'argomento al quale l'intervento si riferisce. La richiesta può essere presentata fin tanto che il Presidente non abbia dichiarato chiusa la discussione sull'argomento al quale la domanda di intervento si riferisce.

In particolare, i legittimati all'esercizio di voto possono chiedere di prendere la parola una seconda volta nel corso della stessa discussione, per una durata determinata dal Presidente in apertura di riunione e di norma non superiore a cinque minuti, unicamente al fine di effettuare una replica o di formulare dichiarazioni di voto.

L'Assemblea è competente a deliberare, in sede ordinaria o straordinaria, sugli argomenti alla stessa riservati dalla legge.

Ai sensi dell'art. 14 del Regolamento assembleare il Presidente adotta le opportune misure ai fini dell'ordinato svolgimento delle votazioni, disponendo che la votazione su un argomento intervenga immediatamente dopo la chiusura della relativa discussione, oppure al termine del dibattito su tutti i punti all'ordine del giorno.

Il Presidente stabilisce altresì l'ordine di votazione delle proposte sui diversi argomenti e le modalità di svolgimento di ciascuna votazione nonché le modalità di rilevazione e computo dei voti ed è responsabile dell'accertamento dei risultati.

Il voto può essere espresso, quando previsto nell'avviso di convocazione, in via elettronica, con le modalità indicate dalla Società.

La valutazione della legittimazione al voto del votante e in generale la valutazione della validità del voto espresso e la sua interpretazione sono di competenza del Presidente.

Le deliberazioni dell'assemblea sono constatate da verbale firmato dal Presidente, dal segretario ed eventualmente dagli scrutatori.

Nei casi di legge ed inoltre quando il Presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno il verbale è redatto dal notaio, che in tal caso funge da segretario, designato dal Presidente stesso.

Il Consiglio ha riferito in assemblea sull'attività svolta e programmata.

Nel corso delle assemblee dei soci, il Consiglio di Amministrazione di Sintesi S.p.a. si è adoperato per assicurare agli azionisti un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

## **17 ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO**

In data 21 giugno 2011 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la nomina di un Organismo di Vigilanza a composizione collegiale (composto da un Presidente e due membri effettivi) con durata Triennale. In data 5 aprile 2011 il Consiglio stesso ha deliberato di nominare il dottor Francesco Pecere internal auditor della Società.

## **18 CAMBIAMENTI E AGGIORNAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

In data 19 marzo 2013 è intervenuta la variazione del capitale sociale per effetto dell'esercizio da parte di YA Global Investments L.P. di n. 6.000.000 warrant assegnati al Fondo stesso dall'Assemblea straordinaria del 18 dicembre 2008, a cui ha fatto seguito l'emissione di n. 6.000.000 azioni Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. di nuova emissione.

Il capitale sociale di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. alla data odierna è pari ad Euro 708.940,67, suddiviso in n. 48.580.205 azioni ordinarie prive di valore nominale, di cui n. 42.186.533 azioni ammesse a quotazione, n. 393.672 azioni non quotate (di proprietà dell'azionista A.C. Holding S.r.l) e n. 6.000.000 azioni non quotate (di proprietà del Fondo).

In data 21 marzo 2013 la Dott.ssa Elisa Faccio si è dimessa dalle cariche a lei attribuite, quale Consigliere Indipendente, Presidente del Comitato per la Remunerazione, membro del Comitato per il Controllo Interno e membro del Comitato Amministratori Indipendenti.

\*\*\*\*

La presente relazione è disponibile anche sul sito web della Società all'indirizzo [www.sinpar.it](http://www.sinpar.it), alla sezione "Corporate Governance – Relazione Annuale".

Milano, 30 aprile 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Corrado Coen

**TABELLA 1: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI COMITATI**

| Consiglio di Amministrazione   |   |               |                                     |       |                     |           |                  |               |      |                      | Comitato controllo interno |      | Comitato remunerazione |      |                  |  |  |  |  |
|--|---|---------------|-------------------------------------|-------|---------------------|-----------|------------------|---------------|------|----------------------|----------------------------|------|------------------------|------|------------------|--|--|--|--|
| Carica   | Membri                                      | In carica dal | In carica fino al                   | Lista | Esec.               | Non esec. | Indip. da Codice | Indip. ex TUF | %(*) | Altri incarichi (**) | (***)                      | %(*) | (***)                  | %(*) |                  |  |  |  |  |
| Amm. Delegato e Presidente (1)   | Corrado Coen                                | 03.11.2011    | Approvazione bilancio al 31/12/2012 | -     | X                   | -         | -                | -             | 100% | 9                    | -                          | -    | -                      | 100% |                  |  |  |  |  |
| Consigliere (2)  | Rino Garbetta                               | 02.11.2011    | Approvazione bilancio al 31/12/2012 | -     | X                   | -         | -                | -             | 95%  | 5                    | -                          | -    | -                      | -    |                  |  |  |  |  |
| Consigliere  | Paolo Buono                                 | 02.11.2011    | Approvazione bilancio al 31/12/2012 | -     | -                   | X         | -                | -             | 100% | -                    | M                          | 100% | M                      | 50%  |                  |  |  |  |  |
| Consigliere  | Elisa Faccio                                | 22.12.2011    | Approvazione bilancio al 31/12/2012 | -     | -                   | X         | -                | -             | 100% | ?                    | -                          | -    | M                      | 100% |                  |  |  |  |  |
| Consigliere  | Rosa Anna Fumarola                          | 31.08.2012    | Approvazione bilancio al 31/12/2012 | -     | -                   | X         | -                | -             | 89%  | ?                    | -                          | -    | M                      | 100% |                  |  |  |  |  |
| Consigliere e Vicepresidente   | Andrea Tempofosco                           | 02.11.2011    | Approvazione bilancio al 31/12/2012 | -     | -                   | X         | -                | -             | 95%  | 10                   | -                          | -    | -                      | -    |                  |  |  |  |  |
| Consigliere  | Arrigo Maria Alduino Ventimiglia Monteforte | 30.05.2012    | Approvazione bilancio al 31/12/2012 | -     | -                   | X         | -                | -             | 73%  | ?                    | -                          | -    | M                      | 100% |                  |  |  |  |  |
| <b>Amministratori nominati e cessati nell'esercizio 2012. Amministratori cooptati nell'esercizio 2012.</b> |   |               |                                     |       |                     |           |                  |               |      |                      |                            |      |                        |      |                  |  |  |  |  |
| Consigliere e Presidente   | Mario Lugli                                 | 22/12/2011    | 14/03/2012                          | -     | X                   | -         | -                | -             | 100% | 3                    | P                          | -    | -                      | -    |                  |  |  |  |  |
| Consigliere Indipendente   | Elena Nembrini                              | 22/12/2011    | 04/04/2012                          | -     | -                   | -         | -                | -             | 75%  | 2                    | M                          | 70%  | -                      | -    |                  |  |  |  |  |
| Consigliere  | Giuseppe Persico                            | 30/05/2012    | 07/06/2012                          | -     | -                   | X         | -                | -             | 100% | -                    | -                          | -    | -                      | -    |                  |  |  |  |  |
| <b>Quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina: 4,5%</b>             |   |               |                                     |       |                     |           |                  |               |      |                      |                            |      |                        |      |                  |  |  |  |  |
| <b>N. riunioni svolte durante l'esercizio 2012</b>   |   |               |                                     |       | C.d.A.: 20 riunioni |           |                  |               |      | C.C.I.: 9 riunioni   |                            |      |                        |      | C.R.: 2 riunioni |  |  |  |  |

(\*) In questa colonna è indicata la percentuale di partecipazione degli amministratori alle riunioni rispettivamente del C.d.A. e dei comitati (n. di presenze/n. di riunioni svolte durante l'effettivo periodo di carica del soggetto interessato). Le percentuali sono approssimate.

(\*\*) Per maggiori dettagli, si rimanda alla tabella di cui all'allegato 4.1 alla Relazione.

(\*\*\*) In questa colonna è indicata l'appartenenza e la carica del membro del C.d.A. al comitato (M = Membro; P = Presidente).

1) Nominato Consigliere dall'Assemblea del 2 novembre 2011, nonché Amministratore Delegato dal Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2011, nonché Presidente dal Consiglio di Amministrazione del 24 aprile 2012

2) Nominato Consigliere dall'Assemblea del 2 novembre 2011. Conferite deleghe da parte del Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2011

## SCHEDA I: ALTRE PREVISIONI DEL CODICE DI AUTODISCIPLINA

|  | SI | NO | Sintesi delle motivazioni dell'eventuale scostamento dalle raccomandazioni del Codice |
|--|----|----|---|
| <b><i>Sistema delle deleghe e operazioni con parti correlate</i></b>   |    |    |   |
| Il Consiglio ha attribuito deleghe definendone:  |    |    |   |
| a) limiti  | √  |    |   |
| b) modalità d'esercizio  | √  |    |   |
| c) e periodicità dell'informativa?   | √  |    |   |
| Il Consiglio si è riservato l'esame e approvazione delle operazioni aventi un particolare rilievo economico, patrimoniale e finanziario (incluse le operazioni con parti correlate)? |    |    |   |
|  |    |    |   |
| Il Consiglio ha definito linee guida e criteri per l'identificazione delle operazioni "significative"?   |    | √  | Le operazioni "significative" sono di competenza esclusiva del Consiglio.             |
| Le linee guida e i criteri di cui sopra sono descritti nella relazione?  |    | √  |   |
| Il Consiglio ha definito apposite procedure per l'esame e approvazione delle operazioni con parti correlate?   | √  |    |   |
| Le procedure per l'approvazione delle operazioni con parti correlate sono descritte nella relazione?   | √  |    |   |
| <b><i>Procedure della più recente nomina di Amministratori e Sindaci</i></b>   |    |    |   |
| Il deposito delle candidature alla carica di Amministratore è avvenuto con almeno dieci giorni di anticipo?  | √  |    |   |
| Le candidature alla carica di Amministratore erano accompagnate da esauriente informativa?   | √  |    |   |
| Le candidature alla carica di Amministratore erano accompagnate dall'indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti?   | √  |    |   |
| Il deposito delle candidature alla carica di Sindaco è avvenuto con almeno dieci giorni di anticipo?   | √  |    |   |
| Le candidature alla carica di Sindaco erano accompagnate da esauriente informativa?  | √  |    |   |
| <b><i>Assemblee</i></b>  |    |    |   |
| La società ha approvato un Regolamento di Assemblea?   |    |    |   |
| Il Regolamento è allegato alla relazione (o è indicato dove esso è ottenibile/scaricabile)?  |    |    |   |

---

**Controllo interno**

La società ha nominato i preposti al controllo interno? ✓

I preposti sono gerarchicamente non dipendenti da responsabili di aree operative? ✓

---

**Investor relations**

La società ha nominato un responsabile per le *investor relations*? ✓

Unità organizzativa e riferimenti (indirizzo/telefono/fax/e-mail) del responsabile "*investor relations*" Via Locchi 3 - Milano tel. +39 02 9 [ir@sinpar.it](mailto:ir@sinpar.it)

---

**SCHEDA II: ELENCO CARICHE AMMINISTRATORI**

| <i>Nome e cognome</i>    | <i>Società</i>   | <i>Carica ricoperta /<br/>Partecipazione</i> | <i>Status</i> |
|--------------------------|--|--|---------------|
| <b>Andrea Tempofosco</b> | INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.   | PRESIDENTE CDA                               | IN ESSERE     |
|                          | MILLENNIUM SIM S.P.A.  | AMMINISTRATORE DELEGATO                      | IN ESSERE     |
|                          |  | SOCIO AL 20%                                 | IN ESSERE     |
|                          | G.M.G. S.A.S.  | AMMINISTRATORE UNICO                         | IN ESSERE     |
|                          |  | SOCIO AL 70%                                 | IN ESSERE     |
|                          | IMMOBILIARE BORGOGNA SETTE   | AMMINISTRATORE UNICO E SOCIO UNICO           | IN ESSERE     |
|                          | AT GESTIONI S.R.L.   | AMMINISTRATORE UNICO E SOCIO UNICO           | IN ESSERE     |
| <b>Corrado Coen</b>      | H.F.C. S.P.A.  | AMMINISTRATORE DELEGATO                      | CESSATA       |
|                          | H.F.C. S.P.A.  | DIRETTORE GENERALE                           | CESSATA       |
|                          | CENTENARI E ZINELLI S.P.A.   | PRESIDENTE CDA                               | CESSATA       |
|                          | SCHIAPPARELLI S.P.A.   | PRESIDENTE CDA                               | CESSATA       |
|                          | REAM SGR S.P.A.  | AMMINISTRATORE                               | CESSATA       |
|                          | PROFIT GROUP S.P.A.  | AMMINISTRATORE                               | CESSATA       |
|                          | INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.   | VICE PRESIDENTEAMMINISTRATORE DELEGATO       | IN ESSERE     |
|                          | UNIONE ALBERGHI ITALIANI S.P.A.  | VICE PRESIDENTE                              | IN ESSERE     |
|                          | CARAX S.R.L.   | AMMINISTRATORE UNICO                         | CESSATA       |
|                          | ARES INVESTIMENTI S.R.L.   | AMMINISTRATORE UNICO                         | CESSATA       |
|                          | PYXIS 1 S.R.L.   | AMMINISTRATORE UNICO                         | CESSATA       |
|                          | APEIRON 8 S.R.L.   | AMMINISTRATORE UNICO                         | CESSATA       |
|                          | MOVIEMAX MEDIA GROUP S.P.A.  | AMMINISTRATORE VICE PRESIDENTE               | IN ESSERE     |
|                          | ASPESI FUND SOCIETE ANONIME – SICAV – FIS                                | AMMINISTRATORE                               | IN ESSERE     |
|                          | INVESTIMENTI E SVILUPPO SGR S.P.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA | AMMINISTRATORE DELEGATO                      | CESSATA       |
|                          | FINLEASING LOMBARDA S.P.A.   | AMMINISTRATORE UNICO                         | CESSATA       |
| <b>Rino Garbetta</b>     | URANIA FINANCE S.A.  | AMMINISTRATORE                               | CESSATA       |

|   |   |                                      |           |
|---|---|--------------------------------------|-----------|
|   | JUPITER FINANCE S.P.A.  | DIRETTORE GENERALE                   | CESSATA   |
|   | JUPITER IUSTITIA S.R.L.   | AMMINISTRATORE                       | CESSATA   |
|   | MOVIEMAX MEDIA GROUP S.P.A.   | AMMINISTRATORE DELEGATO CON DELEGHE  | IN ESSERE |
|   | ABIRELOT S.R.L.   | AMMINISTRATORE                       | IN ESSERE |
|   | ABIRELOT S.R.L.   | SOCIO AL 50%                         | IN ESSERE |
|   | FLEMING NETWORK SRL   | AMMINISTRATORE                       | IN ESSERE |
|   | MOVIEMAX ITALIA SRL   | AMMINISTRATORE UNICO                 | IN ESSERE |
| <b>Giuseppe Persico</b>                               | NESSUNA CARICA  | —                                    | —         |
| <b>Paolo Buono</b>                                    | SADI SERVIZI INDUSTRIALI S.P.A.   | SINDACO EFFETTIVO                    | CESSATA   |
|   | INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.  | AMMINISTRATORE                       | CESSATA   |
|   | ORO DI GIGLIO VINCENZO & C. S.A.S.  | SOCIO ACCOMANDANTE                   | IN ESSERE |
|   | BRERA HALL S.R.L.   | AMMINISTRATORE                       | IN ESSERE |
|   | PFE S.P.A.  | SINDACO SUPPLENTE                    | IN ESSERE |
|   | SOGESID S.P.A.  | SINDACO EFFETTIVO                    | CESSATA   |
|   | OFFICINE BORGHESI S.R.L.  | AMMINISTRATORE UNICO                 | IN ESSERE |
|   | SVILUPPO VALLE DELL'HIMERA SOCIETA' CONSORTILE A RESPONSABILITA' LIMITATA | LIQUIDATORE                          | IN ESSERE |
|   | SICILIA E-INNOVAZIONE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE                              | REVISORE UNICO                       | IN ESSERE |
| <b>Elisa Faccio</b>                                   | NESSUNA CARICA  | —                                    | —         |
| <b>Arrigo Maria Alduino Ventimiglia di Monteforte</b> | INVESTIMENTI E SVILUPPO SGR S.P.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA  | PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO | CESSATA   |
|   | INVESTIMENTI E SVILUPPO S.P.A.  | AMMINISTRATORE                       | CESSATA   |
|   | AC HOLDING S.R.L.   | AMMINISTRATORE UNICO                 | IN ESSERE |
|   | FONTECAL S.P.A.   | AMMINISTRATORE                       | IN ESSERE |
|   | SAMMEZZANO CASTLE SPA   | AMMINISTRATORE                       | IN ESSERE |
|   | FEDERIMMOBILI S.P.A.  | PRESIDENTE                           | IN ESSERE |
|   | FEDERCASA S.R.L.  | PRESIDENTE                           | IN ESSERE |
|   | FIORI DI MILANO 1 S.R.L.  | PRESIDENTE                           | IN ESSERE |
|   | FRANCIS S.R.L.  | PRESIDENTE                           | IN ESSERE |



**Rosa Anna  
Fumarola**

SVILUPPO  
AGRICOLO E  
TURISTICO SPA IN  
LIQUIDAZIONE

LIQUIDATORE SOCIALE

IN ESSERE

ATS ISOLANTI SRL

SINDACO EFFETTIVO

IN ESSERE

CPS S.R.L.

SINDACO EFFETTIVO

IN ESSERE

DITTA EDOARDO  
LOSSA SPA

SINDACO EFFETTIVO

IN ESSERE

**SCHEDA III: ELENCO CARICHE SINDACI EFFETTIVI**

| <i>Nome e cognome</i> | <i>Società</i>                                    | <i>Carica ricoperta / Partecipazione</i> | <i>Status</i>          |
|-----------------------|---|--|------------------------|
| MASSIMO PRATELLI      | TRAFILATI MARTIN SPA                              | REVISORE CONTABILE                       | IN ESSERE              |
|                       | TOSELLI SPA                                       | CONSIGLIERE                              | IN ESSERE              |
|                       | CBRE VALUATION SPA                                | SIND.SUPPLENTE                           | IN ESSERE              |
|                       | IND. CENTENARI E ZINELLI SPA IN LIQ.NE            | SIN.SUPPLENTE<br>PCS                     | IN ESSERE<br>IN ESSERE |
|                       | KROMA SPA IN LIQ.NE                               | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | COSTECH INTERNATIONAL SPA                         | SIND.SUPPLENTE                           | IN ESSERE              |
|                       | IWAKI ITALIA SRL IN LIQ.NE                        | LIQUIDATORE                              | IN ESSERE              |
|                       | DE.L.I.A. SPA                                     | SIND.EFFETTIVO<br>PCS                    | IN ESSERE<br>IN ESSERE |
|                       | EXPEDITORS INTERNATIONAL ITALIA SPA               | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | SINTESE SOC. DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI SPA | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | CBRE SPA  | SIND.SUPPLENTE                           | IN ESSERE              |
|                       | RADIOTELEVISIONE DI CAMPIONE SPA                  | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | SERVIZI IMMOBILIARI MARTINELLI SPA                | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | FONDAZIONE RICOVERO MARTINELLI-ONLUS              | CONSIGLIERE                              | IN ESSERE              |
|                       | GSI SPA   | SIND.EFFETTIVO                           | IN ESSERE              |
|                       | FEDERIMMOBILI SPA                                 | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | GLOBALCOM ENGINEERING SRL                         | SIND.EFFETTIVO                           | IN ESSERE              |
|                       | S.I.C. SRL  | SIND.EFFETTIVO                           | IN ESSERE              |
|                       | VICTOR TECHNOLOGIES SRL                           | SIND.SUPPLENTE                           | IN ESSERE              |
|                       | VIZIA SRL   | CONSIGLIERE                              | IN ESSERE              |
|                       | AB FORNITURE SRL IN LIQ.NE                        | LIQUIDATORE<br>PCS                       | IN ESSERE<br>IN ESSERE |
|                       | AMEG SRL  | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | SCHMOLZ+BICKENBACH INOX SRL                       | SIND.SUPPLENTE                           | IN ESSERE              |
|                       | SERVOTECNICA SRL                                  | PCS                                      | IN ESSERE              |
|                       | I.CA.S.CO SPA                                     | SIND.SUPPLENTE                           | IN ESSERE              |
|                       | BIRECA SRL  | SIND.SUPPLENTE                           | IN ESSERE              |
|                       | TELETRONICA SPA                                   | SIND.EFFETTIVO                           | IN ESSERE              |
|                       | ASSOMAX SRL                                       | SIND.EFFETTIVO                           | IN ESSERE              |

|                            |  |   |           |
|----------------------------|--|---|-----------|
|                            | GIMATEX INDUSTRIALE<br>IN LIQ.NE                               | SIND.SUPPLENTE                                    | IN ESSERE |
|                            | ATS PACKAGING SRL  | SIND.EFFETTIVO                                    | IN ESSERE |
| LUCIANO LEONELLO<br>GODOLI | CORRADO ZAINI & CO.<br>SAPA                                    | PRESIDENTE DEL<br>COLLEGIO SINDACALE              | IN ESSERE |
|                            | INVESTIMENTI E<br>SVILUPPO S.P.A.                              | PRESIDENTE DEL<br>COLLEGIO SINDACALE              | IN ESSERE |
|                            | SERVIZI S.R.L.   | SINDACO SUPPLENTE                                 | CESSATA   |
|                            | SUMMA FINANCE S.P.A.   | PRESIDENTE DEL<br>CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE | IN ESSERE |
|                            | FINLEASING LOMBARDA<br>S.P.A.                                  | PRESIDENTE DEL<br>COLLEGIO SINDACALE              | CESSATA   |
|                            | LEAF LEASING &<br>FACTORING S.P.A.                             | PRESIDENTE DEL<br>COLLEGIO SINDACALE              | CESSATA   |
| LUCA BISIGNANI             | SUMMA FINANCE S.P.A.   | SINDACO EFFETTIVO                                 | IN ESSERE |
|                            | M&G ASSOCIATI S.P.A.   | SINDACO EFFETTIVO                                 | IN ESSERE |
|                            | LEAF LEASING &<br>FACTORING S.P.A.                             | SINDACO EFFETTIVO                                 | CESSATA   |
|                            | FINLEASING LOMBARDA<br>S.P.A.                                  | SINDACO EFFETTIVO                                 | CESSATA   |
|                            | CORRADO ZAINI & C.<br>SOCIETA' IN<br>ACCOMANDITA PER<br>AZIONI | SINDACO SUPPLENTE                                 | IN ESSERE |
|                            | MOKARABIA<br>FINANZIARIA S.P.A.                                | SINDACO SUPPLENTE                                 | CESSATA   |
|                            | CONFIDI ASSOFIDI<br>L'AQUILA – SOC. COOP.<br>R.L.              | SINDACO SUPPLENTE                                 | CESSATA   |
| STEFANO TROTTA             | CONAPI SOC. COOP.  | SINDACO SUPPLENTE                                 | CESSATA   |
|                            | EDIPIU' SRL IN<br>LIQUIDAZIONE                                 | LIQUIDATORE                                       | IN ESSERE |
|                            | ALCE NERO & MIELIZIA<br>S.P.A.                                 | SINDACO SUPPLENTE                                 | CESSATA   |
|                            | MINERVA SRL IN<br>LIQUIDAZIONE                                 | LIQUIDATORE                                       | IN ESSERE |
|                            | KGS SERVICE SRL  | SOCIO UNICO                                       | IN ESSERE |
|                            | TECNOPOLIS S.P.A.  | REVISORE UNICO                                    | IN ESSERE |
|                            | POLISERVICE S.R.L.   | SOCIO UNICO                                       | IN ESSERE |
|                            | CONSORZIO NAZIONALE<br>CATERING CALDO &<br>FREDDO              | LIQUIDATORE                                       | IN ESSERE |
|                            | NEW DREAMS SRL   | AMMINISTRATORE                                    | IN ESSERE |
|                            | CALCOLO S.R.L.   | AMINISTRATORE UNICO                               | IN ESSERE |
|                            | LA MAISONBO S.R.L.   | AMMINISTRATORE                                    | IN ESSERE |
|                            | ECHOES SOCIETA' A<br>RESPONSABILITA'                           | SINDACO SUPPLENTE                                 | IN ESSERE |

|                  |  |                                  |           |
|------------------|--|----------------------------------|-----------|
|                  | LIMITATA   |                                  |           |
|                  | THEMATICA S.R.L.                                   | PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE    | IN ESSERE |
|                  | FONDERIE RIVA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE               | SINDACO SUPPLENTE                | IN ESSERE |
|                  | LOMBARDA DEPOSITI SRL                              | SINDACO EFFETTIVO                | IN ESSERE |
|                  | MAZZETTI RENATO SRL                                | SINDACO EFFETTIVO                | IN ESSERE |
|                  | SIQUR S.P.A.                                       | SINDACO EFFETTIVO                | IN ESSERE |
|                  | COOP FIRST FACILITES SERVICES SOCIETA' COOPERATIVA | VICE PRESIDENTE E AMMINISTRATORE | IN ESSERE |
|                  | PALLAVOLO VILLANTERIO SRL                          | PRESIDENTE COLLEGIO SINDACALE    | CESSATA   |
|                  | DELFO PIU' SOCIETA' COOPERATIVA                    | AMMINISTRATORE                   | IN ESSERE |
|                  | PERSEO S.C.  | REVISORE UNICO                   | IN ESSERE |
|                  | GAIA TRADE MARKETING SERVICES SRL IN LIQUIDAZIONE  | LIQUIDATORE                      | IN ESSERE |
|                  | DURING S.P.A.                                      | SINDACO EFFETTIVO                | IN ESSERE |
| GIANLUCA DONNINI | SINTESI SOC. DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI SPA  | SIND.SUPPLENTE                   |           |
|                  | OMNIINSURANCE BROKERS SOC. COOPERATIVA SOCIALE ARL | SIND.SUPPLENTE                   |           |
|                  | EUR-ACCIAI SPA                                     | SIND.EFFETTIVO                   |           |
|                  | SITRIS SRL   | SIND.EFFETTIVO                   |           |
|                  | IND.CENTENARI E ZINELLI SPA IN LIQ.NE              | SIND.EFFETTIVO                   |           |
|                  | COSTECH INTERNATIONAL SPA                          | PCS                              |           |
|                  | FAZZINI SRL  | PCS                              |           |
|                  | RADIOTELEVISIONE DI CAMPIONE SPA                   | SIND.SUPPLENTE                   |           |
|                  | RISTORO SRL  | LIQ.GIUDIZIARIO                  |           |
|                  | PRIMEUR ACCOUTING SERVICES SRL                     | PCS                              |           |
|                  | FEDERIMMOBILI SPA                                  | SIND.EFFETTIVO                   |           |
|                  | PROMOCONSULT SRL                                   | AMM.UNICO                        |           |
|                  | FIRST SRL  | AMM.UNICO                        |           |
|                  | SENSOSENSE SRL                                     | AMM.UNICO                        |           |
|                  | GLOBALCOM ENGINEERING SRL                          | PCS                              |           |
|                  | CORIS ITALIA SRL                                   | AMM.UNICO                        |           |
|                  | BIRECA SRL   | PCS                              |           |
|                  | PRIMEUR SRL  | PCS                              |           |

## SCHEDA IV: CURRICULA AMMINISTRATORI E SINDACI

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Andrea Tempofosco** è dal 2000 amministratore delegato di Millennium Sim, ed ha curato dal suo inizio lo start up aziendale e lo sviluppo sul territorio dell'attività rivolta al trading online. Prima di allora è stato dal 1996 al 2000 responsabile della negoziazione presso un agente di cambio a Genova, dal 1993 al 1996 amministratore delegato di Abbacus Sim, curando in particolare la fase iniziale dell'organizzazione aziendale, e dal 1990 al 1992 collaboratore presso un agente di cambio presso la Borsa Valori di Milano con l'incarico di ricezione e trasmissione ordini. Dal 3 dicembre 2010 è presidente della società Investimenti e Sviluppo. Andrea Tempofosco è laureato in Scienze Politiche presso l'Università degli Studi di Genova ed è attualmente partner al 39,9% di A.C. Holding.

**Corrado Coen** è stato dal 2003 al 2007 direttore generale e dal 2007 al 2009 amministratore delegato di H.F.C. S.p.A., società finanziaria iscritta all'articolo 106 di Banca d'Italia. Fra il 2005 e il 2006 ha rivestito la carica di presidente di Centenari & Zinelli S.p.A., società quotata poi trasformata in Investimenti e Sviluppo, e presidente nel 2008 di un'altra società quotata, Schiapparelli S.p.A. Nell'anno 2009 è stato consigliere in REAM SGR S.p.A. Corrado Coen è attualmente Vice Presidente di amministratore delegato di Investimenti e Sviluppo, Consigliere Vice Presidente di Moviemax Media Group (quotata alla Borsa Italiana), nonché Vice Presidente di Unione Alberghi Italiani S.p.A. amministratore unico di diverse società, fra cui Carax, Pyxis 1 e Ares. E' membro infine del comitato direttivo di Aspesi (Associazione nazionale tra le società di promozione e sviluppo immobiliare) di cui è coordinatore della Commissione Finanza Immobiliare.

**Rino Garbetta** è stato dall'ottobre 2010 all'agosto 2011 direttore generale di Jupiter Finance S.p.A., con pieni poteri di gestione e supervisione delle attività aziendali. E' stato in precedenza, sempre in Jupiter Finance, CFO dal 2007 al 2010, con pieni poteri di gestione della tesoreria, del settore IT, dell'audit e del controllo interno della società. Rino Garbetta ha maturato un'ampia conoscenza del *corporate financing* strutturando e negoziando negli anni diverse operazioni in questo settore. Dal 2005 al 2007 Rino Garbetta ha fatto parte del gruppo IVM S.r.l., ricoprendo la carica di direttore finanziario per cinque diverse società appartenenti al gruppo, con pieni poteri relativamente alla predisposizione del bilancio, del budget, della pianificazione fiscale e del piano industriale delle società. Prima di allora, ha lavorato presso lo Studio Tributario e Legale Paleologo e Tabone dal 2003 al 2005, presso Servizi Immobiliari Banche dal 2001 al 2003 e presso l'Hotel Principe di Savoia dal 1996 al 2001. E' laureato in Economia e Commercio presso l'Università Cattolica di Milano. Alla Data del Prospetto Informativo è Amministratore Delegato di Moviemax Media Group S.p.A.

**Giuseppe Persico** è Avvocato presso lo Studio Legale Simonetti, Persico, Scivoletto in Roma. Svolge attività di consulenza a società residenti in Italia o all'estero sul diritto tributario italiano ed internazionale; convenzioni contro le doppie imposizioni ed interazioni con il diritto domestico; aspetti fiscali del commercio internazionale (IVA, tributi doganali ed accise); assistenza e difesa in giudizio presso le Commissioni Tributarie e presso la Corte di Cassazione. E', inoltre, Professore a contratto di Diritto Tributario presso la Libera Università Maria Ss. Assunta (LUMSA), facoltà di Giurisprudenza, sede di Roma.

**Paolo Buono** è dottore commercialista dal 1994, iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili nonché nel Registro dei Revisori Contabili. Dal 1995 esercita la sua professione tramite il suo studio professionale con sede a Milano e Caltanissetta, fornendo consulenza tecnica in materia di valutazione di aziende ed operazioni straordinarie quali fusioni, scissioni, conferimenti e liquidazioni. E' attualmente revisore legale unico di Sicilia e Innovazione S.p.A. nonché componente del collegio sindacale di primarie società di capitali, fra cui Sadi Servizi Industriali S.p.A., Sogesid S.p.A. e Feudo San Martino S.r.l. Il dottor Buono fornisce inoltre consulenza in campo societario e tributario a primarie società di capitali, quali EniSud S.p.A. e McDonald's Italia S.p.A., nonché a vari Enti pubblici quali Ente Fiera, Ente Parco delle Madonie e Consorzio di Bonifica.

**Elisa Faccio** è in Aon S.p.A. dal 2009 e si occupa del coordinamento delle funzioni aziendali della Divisione Affinity; è responsabile del monitoraggio e del supporto a sviluppo del business Affinity in tutte le aree/uffici Aon Italia; interfaccia nelle relazioni internazionali con referenti EMEA e casamadre US relative al business Affinity. È, inoltre, referente di Aon Italia per Aon Corporation nell'ambito della direzione commerciale su tutti i progetti legati ad attività commerciali e di marketing. In precedenza ha lavorato presso la sede di Londra di Belluzzo & Associati, family office e studio legale e tributario internazionale. Dal 2006 al 2008 ha lavorato presso Horatius Sim S.p.A. come

responsabile commerciale, responsabile affari generali e relazioni con investitori istituzionali e privati. Precedentemente, si è occupata di analisi di mercato presso Banca d’Affari GBS Finanzas (Madrid) e prima ancora ha svolto attività di training su fondi di investimento presso Longview Partners (Londra). Dal 2003 al 2006 ha lavorato presso Deloitte & Touche Tomahatsu, dal 2002 al 2003 presso Andersen legal (Arthur Andresen) e dal 2001 al 2002 presso lo studio commercialista Prof. Paolo Iovenitti. È laureata in Economia e Legislazione per l’Impresa e in Giurisprudenza presso l’Università “L. Bocconi” di Milano ed è abilitata alla professione di dottore commercialista.

La seguente tabella indica, per ciascuno dei Consiglieri di Amministrazione, tutte le società che hanno rilevanza per l’Emittente, di cui i medesimi siano stati componenti degli organi di amministrazione, di direzione o di vigilanza o soci, direttamente o indirettamente anche attraverso società fiduciarie, nei cinque anni precedenti la Data del Prospetto Informativo.

**Arrigo Maria Alduino Ventimiglia di Monteforte**, laureato in ingegneria, inizia il percorso professionale in Snam (Gruppo Eni) nel 1989 come responsabile della Pianificazione Strategica per l’area europea. Arricchisce il percorso professionale maturando esperienze in consulenza strategica internazionale (ex MAC Group) come Project Manager, responsabile per sviluppare ed implementare progetti di strategia. In Riello Group dal 2003 a tutt’oggi dove, con ruolo di Executive Director, ha la responsabilità di gestire la funzione di Corporate Strategy & Business Development. Inoltre è direttamente coinvolto in importanti progetti di Corporate Finance, tessendo relazioni e sviluppando attività congiunte con le più importanti banche d’affari e potenziali partners di settore.

**Rosa Anna Fumarola** attualmente si occupa della gestione di diversi incarichi giudiziari, civili e penali presso il Tribunale di Milano. È consulente tecnico di parte in alcune cause presso il Tribunale di Milano, liquidatore di cinque società di capitali (S.r.l. e S.p.A.) nel settore del commercio e dei servizi. È consulente di società di capitali in materia societaria, contrattuale e nella valutazione di marchi, di aziende di società di piccole e medie dimensioni, supporta le aziende in fase pre-concorsuale e concorsuale, nonché in fase liquidatoria. È stata inoltre sindaco e revisore contabile per società nel settore dei servizi, della moda, fiduciarie e commerciali. Iscritta all’Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano. Iscritta al Registro dei Revisori Contabili. È laureata in Economia e commercio presso l’Università degli Studi di Bari.

## **COLLEGIO SINDACALE**

*Presidente del Collegio Sindacale e Sindaco effettivo.*

**Massimo Pratelli**, commercialista e revisore contabile, attualmente è “Managing Partner dello Studio 3 Commercialisti Associati,” uno studio professionale composto da vari Commercialisti, Revisori oltre ad Avvocati e Consulenti del Lavoro. Dal 1982 al 1985 ha collaborato in uno studio professionale di Commercialisti, dal 1985 al 1988 è stato dipendente presso la filiale italiana di una multinazionale americana e dal 1988 al 1992 ha ripreso la pratica professionale presso uno studio di Commercialisti di Milano. Iscritto all’Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili del circondario di Monza Brianza dal 1992. Iscritto al Registro dei Revisori Contabili. Laurea Specialistica in Sociologia, indirizzo Economico.

*Sindaco effettivo*

**Luciano Leonello Godoli** è associato dello Studio Godoli di Bologna dal 1995, dove si è specializzato in operazioni sul capitale, costituzioni di società, scissioni, fusioni, conferimenti, ristrutturazioni di gruppi, e progettazione e creazione di strutture internazionali. È iscritto all’albo dei Dottori Commercialisti dal 1993 e al Registro dei Revisori Contabili dal 1999. È presidente del collegio sindacale, fra l’altro, di Grohe S.p.A., Vetefar S.p.A. e Cedir S.p.A., nonché sindaco effettivo di diverse società di capitali, fra cui Silicart S.p.A., Gramigna S.r.l., Reco Italia S.p.A., Soldino Holding S.p.A., Topps Italia S.r.l. e Veplastic S.r.l. Luciano Godoli è laureato in Economia e Commercio all’Università degli Studi di Bologna.

### *Sindaco effettivo*

**Luca Bisignani** collabora dal 2000 con lo Studio Godoli di Bologna, di cui è diventato socio nel 2008. Nei suoi anni di attività si è occupato di consulenza fiscale e di contenzioso tributario, nonché di revisione di enti pubblici. E' stato inoltre cultore della materia di diritto tributario presso la cattedra dell'Università D'Annunzio di Chieti, per la quale ha curato anche diversi seminari. E' iscritto al Registro dei Revisori Contabili e all'Ordine dei Dottori Commercialisti dal 1997. E' presidente del collegio sindacale, fra l'altro, di Zaccanti S.p.A., Baker Tilly Consulaudit S.p.A. e Summa Finance S.p.A., nonché sindaco effettivo di diverse società di capitali, fra cui M&G Associati S.p.A., Zini Elio S.r.l. e Fidingest Fiduciaria Internazionale di Gestione S.p.A. Luca Bisignani è laureato in Economia Aziendale presso l'Università Ca' Foscari di Venezia.

### *Sindaco supplente*

**Stefano Trotta**, commercialista e revisore contabile, è titolare dello Studio Trotta con sede in Bologna. Attraverso lo studio, composto da cinque dipendenti e due collaboratori, Stefano Trotta si occupa di consulenza aziendale e societaria, fiscale e tributaria, in materia di società cooperative, redazione di bilanci. Ricopre diversi incarichi di sindaco di società, anche quale Presidente dell'organo di controllo e/o revisore unico, nonché di liquidatore volontario e assistente in liquidazioni giudiziali di società, anche cooperative.

### *Sindaco supplente*

**Gianluca Donnini**, commercialista e revisore contabile, è partner dello studio 3A Commercialisti Associati con sede in Milano. Le attività dello studio sono: consulenza fiscale, societaria, studi sui prezzi di riferimento, pianificazione fiscale nazionale ed internazionale, adempimenti amministrativi in genere. È stato nominato diverse volte Consulente Tecnico di Parte in ambito finanziario, assicurativo e d in tema di proprietà intellettuale, nonché Consulente Tecnico d'Ufficio. In ambito finanziario ha maturato una significativa esperienza quale membro dell'organismo di sorveglianza di alcuni fondi pensione aperti.