

**PARERE DEL COMITATO DEGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI SUL CONFERIMENTO DI INCARICO  
ALLA PROFESSIONISTI ASSOCIATI CORPORATE S.R.L. PER LA TENUTA DELLA CONTABILITÀ E DEI  
RELATIVI ADEMPIMENTI FISCALI E CIVILISTICI, PER LA GESTIONE DELLE PRATICHE LABURISTICHE  
E PER LA DOMICILIAZIONE DELLA SEDE LEGALE.**

## ***1. DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE.***

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato di Sintesi, dott. Raffaele Monastero, ha interpellato il Comitato degli Amministratori Indipendenti per l'attribuzione a Professionisti Associati Corporate s.r.l. (di seguito il "**Fornitore**") di una serie di incombenze di seguito elencate e riassunte in una comunicazione con decorrenza 1 aprile 2017 (di seguito la "**Lettera di Incarico**"):

- 1) tenuta della contabilità e relativi adempimenti fiscali e civilistici per euro 1.500,00 mese;
- 2) gestione dei documenti, Prima Nota e adempimenti amministrativi (compresa la gestione di incassi e pagamenti) per euro 1.200,00 mese;
- 3) gestione delle pratiche laburistiche con il personale della società (euro 45,00 per l'elaborazione di ogni cedolino mensile, euro 160,00 per le assunzioni e euro 80,00 per proroghe, trasformazioni e cessazioni);
- 4) domiciliazione delle sede legale della società per euro 250,00 mese.

La durata della Lettera di Incarico sottoposta al Comitato degli Amministratori Indipendenti è annuale, con decorrenza dall'1 aprile 2017, e prevede una clausola di rinnovo tacito per i 12 mesi successivi, salvo il recesso, da eseguirsi con comunicazione raccomandata a/r o pec entro 60 giorni dalla scadenza del termine.

Si procederà anzitutto ad esporre le ragioni per cui l'attribuzione degli incumbenti previsti nella Lettera di Incarico deve essere inquadrata tra le operazioni c.d. di maggior rilevanza, descrivendo le conseguenze che ne derivano secondo quanto previsto dalla "**Procedura per le Operazioni con Parti Correlate**" di Sintesi (di seguito la "**Procedura**") e dal Regolamento Consob n. 17221/2010 (di seguito il "**Regolamento**").

Si illustreranno poi le ragioni per cui si ritiene, rispettivamente, che corrisponda all'interesse di Sintesi dar corso alla formalizzazione della Lettera di Incarico con il Fornitore, e come ciò non possa in alcun modo configurarsi come lesivo degli interessi degli azionisti di minoranza.

## ***2. QUALIFICAZIONE DELL'OPERAZIONE ED OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE E PUBBLICITÀ DELLA STESSA.***

L'attribuzione degli incumbenti di cui alla Lettera di Incarico, unitariamente considerata, è qualificabile come operazione c.d. di maggior rilevanza.

Ciò considerato che l'allegato 3 al Regolamento prevede che si imponga tale qualificazione, tra l'altro, ogni qual volta il rapporto tra controvalore dell'operazione e patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato sia superiore al 5%. Posto che il patrimonio netto di Sintesi è pari a zero, come si evince dall'ultima relazione *ex art. 114 t.u.f.* pubblicata a mezzo comunicato stampa il 28 febbraio 2017, è pacifico che la soglia risulta superata, anche solo considerando gli importi mensilmente dovuti a *forfait*,

come sopra riepilogati (senza considerare le voci inerenti la gestione delle pratiche laburistiche), che concretizzano un costo annuale di euro 35.400, ed un costo mensile di euro 2.950.

Trovano piena applicazione, di conseguenza, gli obblighi informativi previsti dall'art. 5 del Regolamento e dell'art. 6.3.3 della Procedura a valle del compimento dell'operazione.

### **3. ESAME DELL'OPERAZIONE.**

L'approvazione della Lettera di Incarico da parte di Sintesi necessita di essere sottoposta al vaglio del Comitato degli Amministratori Indipendenti, considerato che l'amministratore unico e socio al 30% di Professionisti Associati Corporate s.r.l. è il dott. Raffaele Monastero, che è Presidente del Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Sintesi.

L'operazione di cui alla Delibera vede, dunque, coinvolte parti correlate ed è un'operazione con parti correlate, secondo quanto previsto dal Regolamento e dalla Procedura.

Considerato che la *ratio legis* dell'art. 2391-bis c.c. e del Regolamento deve essere individuata nell'obiettivo di tutelare gli azionisti di minoranza dalle conseguenze negative che potrebbero derivare in esito al compimento di operazioni in conflitto di interessi tra parti correlate, al fine di stabilire se l'attribuzione al Fornitore degli incumbenti di cui alla Lettera d'Incarico debba o meno essere autorizzata dal Comitato degli Amministratori Indipendenti, occorre verificare se le condizioni economiche *ivi* previste siano o meno congrue, avendo attenzione ai prezzi praticati sul mercato, posto che nessun dubbio può esservi in merito al fatto che i servizi offerti siano strettamente necessari, anche solo considerando gli obblighi di legge inerenti la tenuta della contabilità.

Sotto tale ultimo e specifico profilo pare appena il caso di ricordare che Sintesi si trova attualmente in concordato preventivo in continuità aziendale, e dunque non è esonerata da alcuno degli obblighi di regolare tenuta della contabilità previsti per legge, e come gli stessi siano decisamente numerosi e particolarmente stringenti per le società quotate.

Quanto ai compensi richiesti, il Comitato degli Amministratori Indipendenti rileva che, eseguita ogni opportuna verifica in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento e dalla Procedura, gli stessi appaiono essere del tutto congrui e corretti, sia quanto agli importi applicati a *forfait*, sia quanto agli importi applicati per la gestione delle pratiche laburistiche, attesa anche la natura di società quotata di Sintesi.

### **4. RISERVA/CONDIZIONE SULLA CLAUSOLA DI RINNOVO TACITO DELLA LETTERA DI INCARICO.**

Quanto alla clausola secondo cui la Lettera di Incarico dovrebbe rinnovarsi per ulteriori 12 mesi ove non disdetta dopo il primo anno mediante comunicazione raccomandata da trasmettere entro 60 giorni dalla scadenza del termine, il Comitato degli Amministratori Indipendenti ritiene opportuno esprimere una riserva. In generale, la clausola di tacito rinnovo potrebbe avere l'effetto di ridurre il controllo degli amministratori indipendenti su operazioni con parti correlate, laddove sarebbe opportuno che il Comitato verificasse puntualmente, anche in occasione di rinnovi contrattuali successivi ad operazioni già autorizzate, la convenienza e l'opportunità di servirsi di fornitori che rientrano nella fattispecie delle parti correlate. Inoltre, in relazione al fatto che Sintesi si trova attualmente in concordato preventivo, e che l'udienza per l'omologa è fissata per il 9 maggio 2017, il Comitato suggerisce di assumere impegni commisurati rispetto a queste importanti scadenze societarie. Per tale ragione il Comitato degli Amministratori Indipendenti ritiene opportuno condizionare il proprio parere favorevole a che la Lettera di Incarico abbia una durata di 12 mesi e che Sintesi possa valutare l'eventuale rinnovo liberamente allo scadere del termine.

## **5. CONCLUSIONI**

Tenuti nella dovuta considerazione tutti gli elementi illustrati, ed in particolare:

- a) ricevuti i documenti e le informazioni necessarie a rilasciare un motivato parere sull'interesse di Sintesi all'attribuzione degli oneri di cui alla Lettera di Incarico al Fornitore, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni e dei termini per come sono stati rappresentati;
- b) effettuati tutti gli accertamenti anche istruttori finalizzati a rendere il presente parere;
- c) rilevato che è pacifico in relazione e ben precisi obblighi di legge, l'interesse di Sintesi al compimento dell'operazione;
- d) avendo dunque positivamente valutato la convenienza e la correttezza sostanziale dei termini e delle condizioni previste

il Comitato degli Amministratori Indipendenti, all'unanimità, esprime parere favorevole al compimento dell'Operazione, ferma restando la riserva espressa al punto 4, e dunque ponendo quale condizione che la Lettera di Incarico abbia una durata di 12 mesi e possa essere rinnovata liberamente da Sintesi allo scadere del termine.

Milano, 23 marzo 2017

prof. Umberto Monarca

avv. Fabrizio Salmini

