

SINTESI SOCIETÀ DI INVESTIMENTI E PARTECIPAZIONI S.p.A.

Sede in Milano, Via Visconti di Modrone 8/6
Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 946.060,67
Registro delle Imprese di Milano n. 00849720156
Sito Internet: www.sinpar.it (“Sito Internet”)

Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell’articolo 125-ter Testo Unico della Finanza, sul primo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea Ordinaria del 28 luglio 2017 in unica convocazione

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (“**Sintesi**” o la “**Società**”) in conformità all’art. 125-ter del D.lgs. n. 58/1998 (“**TUF**”) in virtù della convocazione dell’Assemblea ordinaria della Società fissata per il giorno **28 luglio 2017 in unica convocazione, alle ore 11.00**, presso l’Hotel dei Cavalieri, Piazza Giuseppe Missori, n. 1, Milano (l’“**Assemblea Ordinaria**”).

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

Si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l’Assemblea Ordinaria per l’approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all’anno, entro quattro mesi dalla chiusura dell’esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, c.c.).

Il Consiglio di Amministrazione di Sintesi aveva inizialmente approvato un primo progetto di bilancio in data 13 aprile 2017 e convocato l’Assemblea Ordinaria per l’approvazione ai sensi dell’art. 2364 c.c. per il giorno 30 maggio 2017.

Successivamente, in data 16 maggio 2017 il Consiglio di Amministrazione di Sintesi ha deliberato di revocare la convocazione dell’Assemblea Ordinaria chiamata per il giorno 30 maggio 2017 e di convocare in altra data una nuova Assemblea Ordinaria con il medesimo ordine del giorno. La Società ha ritenuto opportuno differire la data di convocazione dell’Assemblea Ordinaria al fine di tenere conto di una serie di eventi verificatisi successivamente alla data del 13 aprile 2017 (deposito della dichiarazione di adesione alla definizione agevolata del debito fiscale *ex* L. 225/2016, accadimenti relativi ad alcuni debitori, eventi rappresentati dal voto positivo espresso dall’adunanza dei creditori tenutasi nell’ambito della procedura di concordato preventivo in data 9 maggio 2017 ai sensi dell’art. 174 della Legge Fallimentare e dell’esito del procedimento di asta competitiva *ex* art. 163-bis della Legge Fallimentare per le vendite della partecipazione in Gequity s.p.a. previsto in data 22 maggio 2017, etc.). Successivamente anche l’assemblea

convocata per il 28 giugno 2017 è stata revocata dal Consiglio di Amministrazione, al fine di tener conto di una ulteriore serie di eventi verificatisi dopo la data del 16 maggio 2017 (mancata approvazione del bilancio della partecipata Gequity s.p.a., etc.).

Il progetto di bilancio rimodulato è stato approvato in data 26 giugno 2017 ed è stato sottoposto alla Società di Revisione ed al Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'art. 154-ter del D.Lgs. 58/1998, la relazione finanziaria annuale di Sintesi, comprendente il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5 del D.Lgs. 58/1998, corredata dalle relazioni di revisione redatte dalla società di revisione legale e le relazioni indicate nell'articolo 153 del D.Lgs. 58/1998, è messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.sinpar.it, nella sezione Investor Relator - Assemblee, e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999. La relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58 del 1998, in conformità alle linee guida emanate da Borsa Italiana, è messa a disposizione del pubblico nei medesimi termini.

Si rileva che alla data del 31 dicembre 2016 il bilancio d'esercizio dell'Emittente ha registrato una perdita di Euro 1.775 migliaia. Per quanto riguarda ogni altro specifico dato di bilancio si rinvia al fascicolo di bilancio.

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea degli Azionisti di approvare il progetto di bilancio.

La presente Relazione e tutta la documentazione relativa all'argomento posto al presente punto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente resterà depositata presso la Sede Sociale nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito *internet* sinpar.it nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato "*eMarket Storage*", gestito da BIt Market Services S.p.A., società del Gruppo London Stock Exchange, consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano, 27 giugno 2017

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Raffaele Monastero