

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Comunicato stampa

Al via l'aumento di capitale di Sintesi

Il Consiglio di Amministrazione definisce i termini dell'aumento di capitale:

- rapporto di emissione e prezzo unitario: n. 30 nuove azioni ogni n. 1 azione posseduta al prezzo di Euro 0,1213 per ogni nuova azione sottoscritta, di cui Euro 0,0001 da imputare a capitale sociale ed Euro 0,1212 a titolo di sovrapprezzo;
- numero massimo di nuove azioni offerte: n. 41.206.650 azioni per un controvalore massimo di Euro 4.998.366,65 (di cui Euro 4.120,67 da imputare a capitale sociale ed Euro 4.994.245,98 a titolo di sovrapprezzo);
- esercizio dei diritti di opzione: dal 22 ottobre 2012 al 13 novembre 2012.

Il Consiglio di Amministrazione di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (di seguito anche "Sintesi"), riunitosi in data odierna, ha stabilito **le modalità, i termini e le condizioni definitive dell'aumento di capitale in opzione, deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 3 settembre 2012**, come meglio descritto di seguito.

Struttura dell'Offerta

L'offerta in opzione (l'"Offerta") ha per oggetto la sottoscrizione di **massime n. 41.206.650 azioni ordinarie** Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., prive di valore nominale, di nuova emissione, godimento regolare, da liberarsi in denaro ad un **prezzo pari ad Euro 0,1213** per azione (le "Azioni in Offerta"), **di cui Euro 0,0001 da imputare a capitale sociale ed Euro 0,1212 a titolo di sovrapprezzo**, per un **controvalore massimo pari ad Euro 4.998.366,65** (di cui Euro 4.120,67 da imputare a capitale sociale ed Euro 4.994.245,98 a titolo di sovrapprezzo). Le Azioni in Offerta sono offerte in opzione ai soci di Sintesi, a norma dell'art. 2441, cod. civ., in ragione di **n. 30 nuove azioni ogni n. 1 azione ordinaria Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. posseduta**.

Le Azioni in Offerta saranno emesse in base alla legge italiana e saranno soggette alla medesima normativa. Le Azioni in Offerta saranno nominative, liberamente trasferibili, prive del valore nominale, con godimento regolare alla data della loro emissione e assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e ai relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A.

Le Azioni in Offerta saranno denominate in Euro e avranno le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. attualmente in circolazione.

Le azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con codice ISIN IT0004659428 sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa"). Esistono altresì n. 393.672 azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con codice ISIN IT0004696271 non ammesse a quotazione, di proprietà dell'azionista AC Holding S.r.l. Non esistono altre categorie di azioni della Società diverse dalle azioni ordinarie, né la Società possiede azioni proprie.

Ai sensi dell'articolo 2.4.1. del Regolamento di Borsa Italiana le Azioni in Offerta, una volta emesse, saranno ammesse in via automatica alla negoziazioni sull'MTA, al pari delle azioni

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con codice ISIN IT0004659428 attualmente in circolazione.

Le Azioni in Offerta avranno il medesimo codice ISIN IT0004659428 delle azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. negoziate sull'MTA e attualmente in circolazione.

Calendario dell'offerta

I diritti di opzione, rappresentati dalla cedola n. 1 delle azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel **periodo compreso tra il 22 ottobre 2012 e il 13 novembre 2012, estremi inclusi (il "Periodo di Opzione")**, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 15:30 dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

Potranno esercitare il diritto di opzione gli Azionisti titolari di azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., depositate presso un intermediario autorizzato ed immesse nel sistema in regime di dematerializzazione.

L'adesione all'Offerta avverrà mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati. Il modulo di sottoscrizione conterrà almeno gli elementi di identificazione dell'Offerta. Qualora gli intermediari non disponessero di propri moduli, questi ultimi potranno rivolgersi a Sintesi che ne fornirà un fac-simile.

I diritti di opzione saranno negoziabili sull'MTA nel periodo compreso tra il 22 ottobre 2012 e il 6 novembre 2012.

I diritti di opzione eventualmente non esercitati saranno offerti in Borsa entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Opzione e per almeno cinque riunioni ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ. (l'"Offerta in Borsa").

La seguente tabella riporta il calendario dell'Offerta:

CALENDARIO DELL'OFFERTA

Inizio del Periodo di Opzione e del periodo di negoziazione dei diritti di opzione	22 ottobre 2012
Ultimo giorno di negoziazione dei diritti di opzione	6 novembre 2012
Termine del Periodo di Opzione e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni in Offerta	13 novembre 2012
Comunicazione dei risultati dell'Offerta	Entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Opzione

Si precisa inoltre che l'Assemblea straordinaria del 3 settembre 2012 ha conferito al Consiglio di Amministrazione di Sintesi la facoltà di collocare anche a terzi ed al medesimo prezzo unitario di cui sopra la parte dell'aumento di capitale rimasta eventualmente inoptata dopo l'Offerta in Borsa, sempre con facoltà di accettare, quale modalità di esecuzione dei conferimenti in denaro, 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'articolo 2343-ter, lettera b) cod. civ., entro il termine finale del 28 febbraio 2013.

Sintesi S.p.A.
Via Solferino 7
20121 Milano
Tel. +39 02 92886300
Fax +39 02 92886349
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 120.000,00 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione
Registro Imprese di Milano 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta all'attività di direzione e
coordinamento di AC Holding S.r.l.

Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Azioni in Offerta

Il pagamento integrale delle Azioni in Offerta dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato tramite il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione. Nessun onere o spesa accessoria sono previsti a carico del sottoscrittore.

Le Azioni in Offerta, sottoscritte entro la fine del Periodo di Opzione, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le Azioni in Offerta, rivenienti dai diritti di opzione eventualmente non esercitati durante il Periodo di Opzione, sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa, saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti di opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Ragioni dell'Offerta e impiego dei proventi

L'esecuzione del suddetto aumento di capitale permetterà alla Società di ottenere le risorse finanziarie sufficienti per consentire il ripianamento integrale delle perdite registrate.

L'Assemblea del 3 settembre 2012 ha deliberato di procedere alla copertura delle perdite totali risultanti dalla situazione patrimoniale al 10 luglio 2012, approvata in sede assembleare, pari ad Euro 4.986.134,00 (comprensive di quelle riportate nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011), subordinatamente all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui sopra e contestualmente all'efficacia dello stesso.

Impegni di sottoscrizione

Alla data odierna l'azionista AC Holding S.r.l. (titolare di n. 12.351 azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con codice ISIN IT0004659428 negoziate sull'MTA e di n. 393.672 azioni ordinarie Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. con codice ISIN IT0004696271 non ammesse a quotazione, pari complessivamente a circa il 29,56% del capitale sociale) ha già versato in conto futuro aumento di capitale la somma di Euro 4.750.000.

AC Holding S.r.l., utilizzando la predetta somma già versata in conto futuro aumento di capitale, ha già versato integralmente la propria quota di competenza dell'aumento di capitale in oggetto, corrispondente all'esercizio del proprio diritto d'opzione, ed inoltre ha garantito la sottoscrizione a seguire di tutte le Azioni in Offerta che rimanessero inoptate fino all'integrale riduzione delle perdite, riservandosi in alternativa di convertire il residuo "versamento in conto futuro aumento di capitale" nella quota parte di tale versamento, necessaria per la riduzione delle perdite della Società.

Si dà inoltre atto che la società YA Global Dutch B.V. ha effettuato versamenti in conto futuro aumento di capitale per Euro 3.242.820, da imputarsi alla sottoscrizione di Azioni in Offerta eventualmente rimaste inoptate, a chiusura dell'Offerta in Borsa dei diritti di opzione eventualmente non esercitati.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Alla data odierna non sussistono ulteriori impegni di sottoscrizione all'aumento di capitale in oggetto da parte degli azionisti.

Esenzione dall'obbligo di pubblicazione del prospetto informativo

Ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lett. c) e 57 comma 1, lett. l) del Regolamento Emittenti, per la presente Offerta e per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni in Offerta non è richiesta la pubblicazione di un prospetto informativo.

* * *

I titoli oggetto dell'offerta della presente comunicazione non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta pubblica dei titoli azionari negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold, directly or indirectly, in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. There will be no public offer of securities in the United States, Australia, Canada or Japan. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan. Not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan.

Milano, 17 ottobre 2012

Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. è una holding di partecipazioni quotata alla Borsa Italiana. Obiettivo della Società è quello di realizzare un progetto strategico di ampio respiro finalizzato a dar vita ad un gruppo focalizzato nelle attività di investimento stabile nei settori del private equity, real estate e del long term investment. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito www.sinpar.it.

Per ulteriori informazioni:

Sara Colombo
Investor Relator
Tel. +39 02 92886300
e-mail: ir@sinpar.it

Sintesi S.p.A.
Via Solferino 7
20121 Milano
Tel. +39 02 92886300
Fax +39 02 92886349
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 120.000,00 i.v.
Codice fiscale e numero iscrizione
Registro Imprese di Milano 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta all'attività di direzione e
coordinamento di AC Holding S.r.l.