

Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998

Milano, 28 giugno 2013 - Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (la Società, Capogruppo), con sede legale in Milano, Via Locchi 3, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 27 ottobre 2011 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, comunica le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

A) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Sintesi, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si forniscono la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo determinate conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE 809/2004, ed in linea con le disposizioni CONSOB del 26 luglio 2007.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA SOCIETA' (importi in migliaia di euro)	31-mag-13	31-mar-13
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	2.040	1.993
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.040	1.993
E. Crediti finanziari correnti	899	898
F. Debiti bancari correnti	(36)	(36)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.631)	(1.473)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.666)	(1.509)
- di cui garantito da deposito bancario		
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	1.273	1.383
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(960)	(960)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(960)	(960)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	313	423

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Al 31 maggio 2013 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo positivo pari a 313 mila euro rispetto ad un saldo positivo pari a 423 mila euro rilevato al 30 aprile 2013 con un decremento pari a 110 mila euro.

La liquidità disponibile, pari a 2.040 mila euro, rappresenta il saldo contabile presso i conti correnti accessi a nome della Società.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo pari a 1.666 mila euro riferibile a scoperti di conto corrente bancario e al conto tesoreria accentrato.

L'indebitamento finanziario corrente netto passa da un saldo positivo di 1.383 mila euro al 30 aprile 2013 ad un saldo positivo di 1.273 mila euro al 31 maggio 2013 con un decremento di 110 mila euro.

L'indebitamento finanziario non corrente, pari a 960 mila euro, si riferisce al finanziamento ricevuto dall'azionista di riferimento A.C. Holding S.r.l..

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO		31-mag-13	30-apr-13
(importi in migliaia di euro)			
A. Cassa		2	3
B. Altre disponibilità liquide		7.238	4.898
C. Titoli detenuti per la negoziazione		0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		7.240	4.901
E. Crediti finanziari correnti		497	74
F. Debiti bancari correnti		(31.714)	(31.947)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		(323)	(338)
H. Altri debiti finanziari correnti		(1.946)	(2.159)
I. Indebitamento finanziario corrente		(33.982)	(34.444)
- di cui garantito da deposito bancario		0	0
- di cui garantito da pegno su azioni		(2.400)	(2.392)
J. Indebitamento finanziario corrente netto		(26.245)	(29.469)
L. Debiti bancari non correnti		(7.083)	(7.307)
M. Obbligazioni emesse		(2.872)	(271)
N. Altri debiti non correnti		(5.610)	(5.618)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)		(15.565)	(13.196)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)		(41.810)	(42.665)

Alla data del 31 maggio 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 41.810 mila euro in diminuzione di 855 mila euro rispetto al mese precedente.

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 129592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

La liquidità del Gruppo, pari a 7.238 mila euro, è principalmente costituita dal saldo delle disponibilità dei depositi bancari detenuti dalla capogruppo Sintesi, dal Gruppo Moviemax Media Group e dal Gruppo HI Real.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo di 33.982 mila euro rispetto a 34.444 mila euro al 30 aprile 2013, con un miglioramento di 462 mila euro dovuto all'incremento dei crediti finanziari correnti.

I crediti finanziari correnti, pari a 497 mila euro, sono ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo presenta un saldo negativo al 31 maggio 2013 pari a 26.245 mila euro, in diminuzione rispetto al mese precedente di 3.224 mila euro.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 15.565 mila euro si compone:

- quanto a 960 mila euro riferibili al finanziamento ricevuto da Sintesi da parte del socio di riferimento A.C. Holding S.r.l.;
- quanto a 1.073 mila euro riferibili al residuo del debito non corrente di un contratto di locazione finanziaria sottoscritto dalla controllata Investimenti e Sviluppo;
- quanto a 273 mila euro riferibili al prestito obbligazionario emesso da HI Real;
- quanto a 2.599 mila euro riferibili al prestito obbligazionario emesso da Moviemax;
- quanto a 7.083 mila euro riferibili alla quota a medio lungo termine dei finanziamenti bancari riconducibili al Gruppo HI Real;
- quanto a 3.577 mila euro riferibili al residuo del debito non corrente di contratti di locazione finanziaria sottoscritti dal Gruppo HI Real.

B) Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.).

Debiti scaduti del Gruppo	31-mag-13	30-apr-13
Debiti commerciali e altri debiti	10.983	10.377
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	1.953	2.195
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	9.030	8.182
Debiti finanziari	23.383	25.025
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	0	0
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	23.383	25.025
Debiti tributari	2.612	2.014
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	334	278
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	2.351	1.736
Debiti previdenziali	479	63
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	31	0
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	448	63
Totale debiti scaduti	37.530	37.479
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	2.318	2.473
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	35.212	35.006

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 129592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Alla data del presente comunicato i debiti commerciali scaduti in contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di 2.228 mila euro, di cui 354 mila euro ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo e 76 mila euro ascrivibili al Gruppo HI Real .

In relazione allo scaduto commerciale si evidenzia che la Società sta proseguendo la corposa attività di definizione di tutte le partite debitorie. Si precisa che su alcune posizioni debitorie di importo significativo sono stati riscontrati elementi tali da ritenere probabile l'insussistenza delle pretese esaminate e la Società ha pertanto attivato le opportune azioni legali per la contestazione di dette richieste.

I debiti finanziari scaduti alla data del 31 maggio 2013 ammontano a 23.383 mila euro e sono principalmente riferibili al Gruppo Moviemax Media Group. Si segnala che in data 11 giugno 2013 è stato finalizzato il processo di risanamento dell'indebitamento bancario attraverso la sottoscrizione di un accordo quadro di ristrutturazione tra la Moviemax Media Group S.p.A., la controllata Moviemax Italia S.r.l. e gli Istituti bancari Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Intesa San Paolo S.p.A. Il suddetto accordo quadro è stato definito sulla base del Piano industriale 2013-2018 del Gruppo Moviemax e della relativa manovra finanziaria, che hanno ottenuto il rilascio dell'attestazione da parte dell'esperto indipendente ai sensi dell'art.67, comma 3, lettera d), della Legge Fallimentare.

Per maggiori dettagli si rimanda all'informativa mensile pubblicata da Moviemax ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998.

Alla data del 31 maggio 2013 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 2.684 mila euro e sono riferiti principalmente al Gruppo Moviemax Media Group e alla capogruppo Sintesi. Si tratta essenzialmente di debiti per Iva e debiti afferenti le ritenute fiscali sul lavoro dipendente e autonomo.

I debiti previdenziali scaduti al 31 maggio 2013 ammontano a 479 mila euro e sono principalmente riconducibili a debiti verso l'INPS.

Non si segnalano sospensioni delle forniture per lo svolgimento dell'ordinaria attività aziendale.

La Società precisa che non sussistono debiti verso dipendenti.

C) Rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

In base alla definizione estesa prevista dallo IAS 24, i rapporti con parti correlate al 30 aprile 2013, escludendo i rapporti intercompany intercorrenti tra le società rientranti nel perimetro di consolidamento, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale, sono riferibili alle sole posizioni nei confronti della controllante AC Holding S.r.l..

In particolare il Gruppo Sintesi registra, verso l'azionista di riferimento, debiti di natura finanziaria e commerciale per complessivi 1.849 mila euro oltre che crediti di natura commerciale per 110 mila euro.

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 129592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giorgia Bedoni, dichiara, ai sensi del comma 2, art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

SINTESI Società di Investimenti e Partecipazioni S.P.A.

Sintesi S.p.A. è una società quotata alla Borsa Italiana. Opera sul mercato con una strategia comparabile a quella di un fondo di *private equity*, aperto a investitori istituzionali e *retail*, con una dotazione di capitale permanente che consente di non avere vincoli temporali di investimento. 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* e del *real estate*. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito www.sinpar.it.

Per ulteriori informazioni contattare:

Sara Colombo

Ufficio Investor Relations

Tel. +39 02 00646720