

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

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

Milano, 31 luglio 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)	30-giu-13	31-mag-13
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	2.035	2.040
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.035	2.040
E. Crediti finanziari correnti	932	899
F. Debiti bancari correnti	(37)	(36)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.754)	(1.631)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.792)	(1.666)
- di cui garantito da deposito bancario		
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	1.175	1.273
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)	215	313

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

Al 30 giugno 2013 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CCSR presenta un saldo positivo pari a 215 mila euro rispetto ad un saldo positivo pari a 313 mila euro rilevato al 31 maggio 2013 con un decremento pari a 98 mila euro.

La liquidità disponibile, pari a 2.035 mila euro, rappresenta il saldo contabile presso i conti correnti accesi a nome della Società.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo pari a 1.792 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 1.273 mila euro al 31 maggio 2013 ad un saldo positivo di 1.175 mila euro al 30 giugno 2013 con un decremento di 98 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	30-giu-13	31-mag-13
(importi in migliaia di euro)		
A. Cassa	11	2
B. Altre disponibilità liquide	7.943	7.238
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	7.954	7.240
E. Crediti finanziari correnti	480	497
F. Debiti bancari correnti	(5.688)	(31.714)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.454)	(323)
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.115)	(1.946)
I. Indebitamento finanziario corrente	(9.258)	(33.982)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.400)	(2.400)
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(824)	(26.245)
L. Debiti bancari non correnti	(28.808)	(7.083)
M. Obbligazioni emesse	(5.274)	(2.872)
N. Altri debiti non correnti	(5.572)	(5.610)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(39.654)	(15.565)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CCSR (J) + (O)	(40.478)	(41.810)

Alla data del 30 giugno 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CCSR presenta un saldo negativo pari a 40.478 mila euro in diminuzione di 1.332 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 7.954 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 al 30 giugno 2013 un saldo negativo di 9.258 mila euro rispetto a 33.982 mila euro al 31 maggio 2013, con un miglioramento di 24.724 mila euro essenzialmente dovuto alla riclassifica a medio-lungo termine del debito verso gli istituti bancari secondo il piano di rimborso definito dall'accordo relativo al piano di risanamento dell'indebitamento ex art. 67 L.F. sottoscritto tra Moviemax e gli istituti bancari coinvolti nel processo.

Per maggiori dettagli in relazione al piano di rimborso, alle principali clausole dell'accordo e alla valutazione del debito finanziario ristrutturato in applicazione dello IAS 39, si rimanda all'informativa mensile pubblicata da Moviemax ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998.

I crediti finanziari correnti, pari a 480 mila euro, sono ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo presenta un saldo negativo al 30 giugno 2013 pari a 824 mila euro, in diminuzione rispetto al mese precedente di 25.421 mila euro per la stessa ragione descritta in precedenza.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 39.654 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 1.066 mila euro riferibili al residuo del debito non corrente di un contratto di locazione finanziaria sottoscritto dalla controllata Investimenti e Sviluppo;
- quanto a 275 mila euro riferibili al prestito obbligazionario emesso da HI Real;
- quanto a 4.999 mila euro riferibili al prestito obbligazionario emesso da Moviemax;
- quanto a 7.198 mila euro riferibili alla quota a medio lungo termine dei finanziamenti bancari riconducibili al Gruppo HI Real;
- quanto a 21.610 mila euro riferibili alla quota a medio lungo termine dei finanziamenti bancari riconducibili al Gruppo Moviemax;
- quanto a 3.546 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	30-giu-13	31-mag-13
Debiti commerciali e altri debiti	9.833	10.983
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	1.122	1.953
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	8.711	9.030
Debiti finanziari	1.222	23.383
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	0	0
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.222	23.383
Debiti tributari	2.818	2.612
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	344	334

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

<i>di cui riferiti a società controllate</i>	2.474	2.351
Debiti previdenziali	582	479
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	42	31
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	540	448
Totale debiti scaduti	14.455	37.530
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	1.509	2.318
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	12.946	35.212

Il totale dei debiti scaduti registra un significativo decremento rispetto al 31 maggio 2013, pari a circa 23.075 mila euro, dovuto quasi esclusivamente alla rimodulazione dell'indebitamento della controllata Moviemax a seguito della sottoscrizione dell'accordo con gli istituti bancari creditori Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Intesa San Paolo S.p.A. in data 11 giugno 2013. 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 presente comunicato i debiti commerciali scaduti in contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di 1.765 mila euro, di cui 711 mila euro ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo e 83 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 come si evince dalla riduzione delle partite in contenzioso rispetto al mese precedente. 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.

Alla data del 30 giugno 2013 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 2.818 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 30 giugno 2013 ammontano a 582 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 giugno 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..

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

In particolare il Gruppo Sintesi registra, verso l'azionista di riferimento, debiti di natura finanziaria e commerciale per complessivi 3.039 mila euro oltre che crediti di natura commerciale per 110 mila euro.

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

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.