

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

Milano, 31 gennaio 2014 - 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.

I valori al 31 dicembre 2013 sono aggiornati alla data di redazione del presente comunicato e potrebbero differire rispetto a quelli definitivi alla stessa data di riferimento che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in fase di approvazione del bilancio di separato e consolidato del Gruppo.

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 dalla Raccomandazione ESMA/2013/319 ed in linea con la Delibera Consob n. DEM/6064293 del 26 luglio 2007.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA SOCIETA'	31 dicembre 2013	30 novembre 2013
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	1.670	1.772
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.670	1.772
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	(38)	(49)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(890)	(922)
I. Indebitamento finanziario corrente	(928)	(972)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	742	800
L. Debiti bancari non correnti		0
M. Obbligazioni emesse		0
N. Altri debiti non correnti	(1.945)	(1.945)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.945)	(1.945)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(1.203)	(1.145)

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Al 31 dicembre 2013 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 1.203 mila euro rispetto ad un saldo negativo pari a 1.145 mila euro rilevato al 30 novembre 2013 con un incremento pari a 58 mila euro.

La liquidità disponibile, pari a 1.670 mila euro, rappresenta il saldo contabile presso i conti correnti accessi a nome della Società e non è soggetta ad alcun vincolo.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo pari a 928 mila euro riferibile a scoperti di conto corrente bancario e al conto tesoreria accentrato.

L'indebitamento finanziario corrente netto al 31 dicembre 2013 risulta pari a 742 mila euro, contro un saldo al 30 novembre 2013 di 800 mila euro con un decremento di 58 mila euro.

Rispetto al 30 novembre 2013, l'indebitamento finanziario non corrente pari a 1.945 mila euro, riferito al finanziamento ricevuto dall'azionista di riferimento A.C. Holding S.r.l., non ha subito variazioni.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO (importi in migliaia di euro)	31 dicembre 2013	30 novembre 2013
A. Cassa	9	8
B. Altre disponibilità liquide	2.603	4.412
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.612	4.420
E. Crediti finanziari correnti	1.460	789
F. Debiti bancari correnti	(4.907)	(4.829)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.107)	(1.980)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.217)	(1.322)
I. Indebitamento finanziario corrente	(8.231)	(8.131)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.400)	(2.400)
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(4.159)	(2.922)
L. Debiti bancari non correnti	(28.527)	(28.625)
M. Obbligazioni emesse	(5.287)	(5.292)
N. Altri debiti non correnti	(6.476)	(6.406)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(40.290)	(40.323)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(44.449)	(43.245)

Alla data del 31 dicembre 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 44.449 mila euro in aumento di 1.204 mila euro rispetto al mese precedente.

Le disponibilità del Gruppo, pari a 2.612 mila euro, si decrementa rispetto al mese precedente di 1.808 mila euro prevalentemente a seguito della riduzione della liquidità riconducibile dalla controllata Moviemax Media Group.

L'indebitamento finanziario corrente presenta al 31 dicembre 2013 un saldo negativo di 8.231 mila euro rispetto a 8.131 mila euro al 30 novembre 2013, con un aumento di 100 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 12592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo presenta un saldo negativo al 31 dicembre 2013 pari a 4.159 mila euro, in aumento rispetto al mese precedente di 1.237 mila euro.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 40.290 mila euro si compone principalmente:

- quanto a 1.945 mila euro riferibili al finanziamento ricevuto da Sintesi da parte del socio di riferimento A.C. Holding S.r.l.;
- quanto a 1.029 mila euro riferibili al residuo del debito non corrente di un contratto di locazione finanziaria della controllata indiretta CP1, subentrata nel contratto alla controllata Investimenti e Sviluppo;
- quanto a 288 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 6.917 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 3.502 mila euro riferibili a debiti di natura finanziaria non correnti del 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 dicembre 2013	30 novembre 2013
Debiti commerciali e altri debiti	10.701	10.193
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	1.206	1.210
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	9.495	8.983
Debiti finanziari	1.131	1.247
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	0	0
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.131	1.247
Debiti tributari	1.501	2.298
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	539	524
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	962	1.774
Debiti previdenziali	1.112	1.194
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	87	90
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.025	1.104
Totale debiti scaduti	14.445	14.932
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	1.832	1.824
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	12.613	13.108

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 3.213 mila euro, di cui 2.009 mila euro ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo e 111 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.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Alla data del 31 dicembre 2013 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 1.501 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 dicembre 2013 ammontano a 1.112 mila euro e sono principalmente riconducibili a debiti verso l'INPS riconducibili per la quasi totalità al Gruppo HI Real.

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

La Società precisa che non sussistono debiti verso dipendenti in forza.

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 31 dicembre 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. e della correlata A.C. Holding Italia S.r.l..

In particolare il Gruppo Sintesi registra:

- verso l'azionista di riferimento debiti di natura finanziaria e commerciale per complessivi 3.464 mila euro oltre che crediti di natura commerciale e finanziaria per 228 mila euro e;
- verso la correlata A.C. Holding Italia debiti commerciali per 188 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 12592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.