

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

Milano, 28 ottobre 2015 - Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (la Società, l'Emittente), con sede legale in Milano, Via Carlo Porta 1, 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, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si forniscono la posizione finanziaria netta della Società 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' <i>(importi in migliaia di euro)</i>	30 settembre 2015¹	31 agosto 2015
A. Cassa	60	60
B. Altre disponibilità liquide	175	215
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	235	275
E. Crediti finanziari correnti	55	55
F. Debiti bancari correnti	(48)	(48)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.081)	(1.081)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.129)	(1.129)
- di cui garantito da deposito bancario e/o da pegno su azioni	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(840)	(800)
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	0	0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(840)	(800)

¹ Si precisa che alla data del 30 settembre 2015, viene presentata la posizione finanziaria netta della sola Emittente a seguito del deconsolidamento delle posizioni debitorie di HI Real per effetto della perdita del controllo da parte di Sintesi a far data dal 2 settembre 2015. In particolare, a tale data, è stato completato l'aumento di capitale riservato a Santa Marta Real Estate S.p.A. che, pertanto, è diventato il nuovo azionista di riferimento di HI Real S.p.A. venendo a detenere il 23,39% del capitale sociale.

Al 30 settembre 2015 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 840 mila euro, in aumento di 40 mila euro rispetto al mese precedente.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo pari a 1.129 mila euro riferibile a scoperti di conto corrente bancario e a debiti finanziari verso i soci.

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

Debiti scaduti della Società	30 settembre 2015 ²	31 agosto 2015
Debiti commerciali e altri debiti	1.157	1.955
<i>di cui riferiti a Sintesi S.p.A.</i>	1.157	1.085
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	0	870
Debiti finanziari	48	621
<i>di cui riferiti a Sintesi S.p.A.</i>	48	48
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	0	573
Debiti tributari	371	556
<i>di cui riferiti a Sintesi S.p.A.</i>	371	372
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	0	184
Debiti previdenziali	78	119
<i>di cui riferiti a Sintesi S.p.A.</i>	78	82
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	0	37
Totale debiti scaduti	1.654	3.251
<i>di cui riferiti a Sintesi S.p.A.</i>	1.654	1.587
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	0	1.664

Lo scaduto commerciale dell'Emittente registra una variazione in aumento di 72 mila euro rispetto al periodo precedente.

Lo scaduto finanziario della Società non subisce variazioni 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 settembre 2015 i debiti scaduti in contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di 583 mila euro.

Alla data del 30 settembre 2015 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 371 mila euro, in linea con il dato al 31 agosto 2015. Si tratta essenzialmente di debiti per Iva, debiti vari verso l'erario e debiti afferenti le ritenute fiscali sul lavoro dipendente e autonomo.

² Si precisa che alla data del 30 settembre 2015, viene presentato l'indebitamento finanziario, commerciale, tributario e previdenziale scaduto verso terzi creditori della sola Emittente a seguito del deconsolidamento delle posizioni debitorie di HI Real per effetto della perdita del controllo da parte di Sintesi a far data dal 2 settembre 2015. In particolare, a tale data, è stato completato l'aumento di capitale riservato a Santa Marta Real Estate S.p.A. che, pertanto, è diventato il nuovo azionista di riferimento di HI Real S.p.A. venendo a detenere il 23,39% del capitale sociale.

I debiti previdenziali scaduti al 30 settembre 2015 sono pari a 78 mila euro in diminuzione di 3 mila euro rispetto alla precedente informativa mensile.

Non si segnalano sospensioni delle forniture per lo svolgimento dell'ordinaria attività aziendale dell'Emittente. La Società precisa che non sussistono debiti verso i dipendenti in forza.

C) Rapporti verso parti correlate della Società

In base alla definizione estesa prevista dallo IAS 24, i rapporti con parti correlate al 30 settembre 2015, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale, sono riferibili alle posizioni nei confronti della controllante AC Holding Investments SA, di AC Holding S.r.l. in liquidazione e della correlata A.C. Holding Italia S.r.l..

In particolare Sintesi registra:

- verso AC Holding Investments SA debiti di natura finanziaria e commerciale per complessivi 1.625 mila euro;
- crediti di natura commerciale e finanziaria per Euro 70 mila verso AC Holding S.r.l. in liquidazione;
- crediti di natura commerciale e finanziaria per Euro 49 mila verso AC Holding Italia S.r.l.;

D) Altre informazioni

Si informa altresì che la stima della situazione contabile redatta al 30 settembre 2015, evidenzia che l'Emittente rientra, come già evidenziato nell'informativa mensile al 31 agosto 2015, nella fattispecie di cui all'art. 2446 Cod. Civ..

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:

Ufficio *Investor Relations*

Tel. 02/87166507

ir@sinpar.it