

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

1

Milano, 29 Gennaio 2016 - 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>	31 Dicembre 2015	30 Novembre 15
A. Cassa	41	60
B. Altre disponibilità liquide	50	96
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	91	156
E. Crediti finanziari correnti	55	55
F. Debiti bancari correnti	(49)	(48)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.025)	(1.082)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.074)	(1.130)
- di cui garantito da deposito bancario e/o da pegno su azioni	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(923)	(919)
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)	(923)	(919)

Al 31 Dicembre 2015 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 923 mila euro, in aumento di 4 mila euro rispetto al mese precedente per una riduzione della liquidità.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo pari a 1.074 mila euro riferibile a scoperti di conto corrente bancario e a debiti finanziari verso i soci, diminuito rispetto il mese precedente per conversione di 57 mila euro in conto futuro aumento capitale.

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	31 Dicembre 2015	30 Novembre 2015 ¹
Debiti commerciali e altri debiti	1.217	1.162
Debiti finanziari	48	48
Debiti tributari	402	386
Debiti previdenziali	91	82
Debiti Verso dipendenti	21	13
Totale debiti scaduti	1.779	1.675

Lo scaduto commerciale dell'Emittente registra una variazione in aumento di 55 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 31 Dicembre 2015 i debiti scaduti in contenzioso con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di 583 mila euro.

Alla data del 31 Dicembre 2015 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 402 mila euro, pressoché in linea con il mese precedente. Si tratta essenzialmente di debiti per Iva, debiti vari verso l'erario e debiti afferenti le ritenute fiscali sul lavoro dipendente e autonomo.

Anche i debiti previdenziale pari ad euro 91 mila sono pressoché in linea con il mese precedente

I debiti verso dipendenti pari ad Euro 21 mila, sono riferite alle competenze maturate dei dipendenti cessati al 30 novembre e non ancora pagate.

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

C) Rapporti verso parti correlate della Società

In base alla definizione estesa prevista dallo IAS 24, i rapporti con parti correlate al 31 Dicembre 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:

¹ Si precisa che a partire dal 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.

- verso AC Holding Investments SA debiti di natura finanziaria per complessivi 1.025 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.;

Sono inoltre presenti versamenti in conto futuro aumento di capitale vantati da AC Holding Investments SA e AC Holding S.r.l. in liquidazione rispettivamente pari a 3.707 mila euro e 2.567 mila euro.

D) Altre informazioni

Si informa altresì, che la stima della situazione contabile redatta al 31 Dicembre 2015, evidenzia un miglioramento dei debiti finanziari e commerciali verso AC Holding Investments SA dovuto alla conversione di 600 mila Euro in conto futuro aumento di capitale da parte della stessa.

Il Presidente del Cda Giuseppe Volpi 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

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