

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

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

Milano, 31 ottobre 2012 - Sintesi S.p.A. (la Società, Capogruppo), con sede legale in Milano, Via Solferino 7, 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 fornisce la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo determinata 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' | 30-set-12 | 31-ago-12 |
|---|------------------|------------------|
| (importi in migliaia di euro) | | |
| A. Cassa | 0 | 0 |
| B. Altre disponibilità liquide | 18 | 17 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 18 | 17 |
| E. Crediti finanziari correnti | 256 | 252 |
| F. Debiti bancari correnti | (369) | (396) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 0 | 0 |
| H. Altri debiti finanziari correnti | 0 | 0 |
| I. Indebitamento finanziario corrente | (369) | (396) |
| - di cui garantito da deposito bancario | 0 | 0 |
| - di cui garantito da pegno su azioni | (337) | (373) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto | (95) | (127) |
| 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) | (1.055) | (1.087) |
| P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O) | (1.055) | (1.087) |

Passando al commento della posizione finanziaria netta, alla data del 30 settembre 2012 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 1.055 mila euro rispetto ad un saldo negativo pari a 1.087 mila euro rilevato al 31 agosto 2012.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

La liquidità disponibile, pari a 18 mila euro, rappresenta il saldo contabile presso i conti correnti accessi a nome della Società.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo pari a 369 mila euro e sono riferibili a scoperti di conto corrente bancario di cui 337 mila euro garantiti da pegno su azioni.

L'indebitamento finanziario corrente netto passa da un saldo negativo di 127 mila euro al 31 agosto 2012 ad un saldo negativo di 94 mila euro al 30 settembre 2012.

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

| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO | 30-set-12 | 31-ago-12 |
|---|------------------|------------------|
| (importi in migliaia di euro) | | |
| A. Cassa | 2 | 4 |
| B. Altre disponibilità liquide | 2.664 | 4.495 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | 0 | 0 |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 2.666 | 4.499 |
| E. Crediti finanziari correnti | 952 | 998 |
| F. Debiti bancari correnti | (25.946) | (26.156) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (1.311) | (1.311) |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (89) | (89) |
| I. Indebitamento finanziario corrente | (27.346) | (27.556) |
| - di cui garantito da deposito bancario | (616) | (616) |
| - di cui garantito da pegno su azioni | (337) | (1.066) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto | (23.728) | (22.059) |
| K. Attività finanziarie non correnti | 0 | 0 |
| L. Debiti bancari non correnti | 0 | 0 |
| M. Obbligazioni emesse | 0 | 0 |
| N. Altri debiti non correnti | (2.081) | (2.087) |
| O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N) | (2.081) | (2.087) |
| P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O) | (25.809) | (24.146) |

Alla data del 30 settembre 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 25.809 mila euro. L'incidenza maggiore dell'indebitamento finanziario netto al 30 settembre 2012 è ascrivibile ai debiti bancari correnti.

La Liquidità del Gruppo, pari a 2.666 mila euro, è principalmente costituita dal saldo delle disponibilità dei depositi bancari detenuti dal gruppo Moviemax Media Group e dalla controllata Investimenti e Sviluppo S.p.A..

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo di 27.346 mila euro rispetto a 27.556 mila euro al 31 agosto 2012.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

I crediti finanziari correnti, pari a 952 mila euro, sono ascrivibili per 696 mila euro al Gruppo Investimenti e Sviluppo e per 256 mila euro alla Capogruppo Sintesi.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo presenta un saldo negativo al 30 settembre 2012 pari a 23.728 mila euro.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 2.081 mila euro si compone:

- quanto a 960 mila riferibili al finanziamento ricevuto da parte del socio di riferimento A.C. Holding S.r.l.;
- quanto a 1.121 euro riferibili al residuo del debito non corrente di un contratto di locazione finanziaria sottoscritto dalla controllata Investimenti e Sviluppo.

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-set-12 | 31-ago-12 |
|--|------------------|------------------|
| Debiti commerciali | 7.639 | 7.324 |
| <i>di cui riferiti a Sintesi spa</i> | 1.930 | 2.040 |
| <i>di cui riferiti a società controllate</i> | 5.709 | 5.284 |
| Debiti finanziari | 23.983 | 22.292 |
| <i>di cui riferiti a Sintesi spa</i> | - | - |
| <i>di cui riferiti a società controllate</i> | 23.983 | 22.292 |
| Debiti tributari | 1.075 | 1.572 |
| <i>di cui riferiti a Sintesi spa</i> | 10 | 8 |
| <i>di cui riferiti a società controllate</i> | 1.065 | 1.564 |
| Debiti previdenziali | 83 | 105 |
| <i>di cui riferiti a Sintesi spa</i> | 64 | 62 |
| <i>di cui riferiti a società controllate</i> | 19 | 43 |
| Totale debiti scaduti | 32.781 | 31.293 |
| <i>di cui riferiti a Sintesi spa</i> | 2.005 | 2.110 |
| <i>di cui riferiti a società controllate</i> | 30.776 | 29.183 |

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Sintesi risultano, alla data del 30 settembre 2012, pari a 7.639 mila euro, di cui il 25% riferiti alla Capogruppo e il 75% riferiti quasi interamente al gruppo Moviemax Media Group; in relazione a quest'ultima posizione si segnala che, alla data del presente comunicato, i contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi, atti di citazione e precetto) ammontano ad un totale di 365 mila euro (6,5% dei debiti scaduti).

In relazione allo scaduto commerciale la Società ha in corso una corposa attività di tutte le partite debitorie. Si precisa che su alcune posizioni debitorie sono stati riscontrati elementi tali da ritenere probabile l'insussistenza delle pretese esaminate ed ha pertanto attivato le opportune azioni legali per la contestazione di dette richieste.

I debiti finanziari scaduti alla data del 30 settembre 2012 ammontano a 23.983 mila euro e sono principalmente riferibili al gruppo Moviemax Media Group. Si precisa che Moviemax Media Group ha sottoposto agli istituti di credito coinvolti una proposta di ristrutturazione del debito bancario ex

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

articolo 67 L.F. che attualmente risulta essere in fase di discussione con gli istituti di credito coinvolti.

I debiti di natura tributaria scaduti, nel mese di settembre si sono ridotti del 32% circa, passando da 1.572 mila euro a 1.075 mila euro e sono riferiti principalmente al gruppo Moviemax Media Group.

Per quanto attiene ai debiti previdenziali scaduti questi ammontano a 83 mila euro e sono principalmente ascrivibili al gruppo Moviemax Media Group.

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.

Di seguito vengono esposti, in base alla definizione estesa prevista dal principio IAS 24, i rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo al 30 settembre 2012, escludendo i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale.

La Capogruppo registra un debito di natura finanziaria, infruttifero di interessi, per complessivi 960 mila euro verso l'azionista di riferimento AC Holding S.r.l.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonio Gallo, 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 92886300

Sintesi spa
Via Solferino 7
20121 Milano
Tel. +39 02 92886300
Fax +39 02 92886349
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 120.000,00 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano,
Partita IVA 129592030154
Società soggetta a direzione e coordinamento
di AC Holding S.r.l.