

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

Milano, 29 novembre 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'	31-ott-12	30-set-12
(importi in migliaia di euro)		
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	28	18
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	28	18
E. Crediti finanziari correnti	233	256
F. Debiti bancari correnti	(355)	(369)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		0
H. Altri debiti finanziari correnti		0
I. Indebitamento finanziario corrente	(355)	(369)
- di cui garantito da deposito bancario		0
- di cui garantito da pegno su azioni	(320)	(337)
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(94)	(95)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.193)	(960)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.193)	(1.055)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(1.287)	(1.055)

Passando al commento della posizione finanziaria netta, alla data del 31 ottobre 2012 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 1.287 mila euro rispetto ad un saldo negativo pari a 1.055 mila euro rilevato al 30 settembre 2012.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

La liquidità disponibile, pari a 28 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 355 mila euro e sono riferibili a scoperti di conto corrente bancario di cui 320 mila euro garantiti da pegno su azioni.

L'indebitamento finanziario corrente netto passa da un saldo negativo di 95 mila euro al 30 settembre 2012 ad un saldo negativo di 94 mila euro al 31 ottobre 2012.

L'indebitamento finanziario non corrente, pari a 1.193 mila euro, si riferisce al finanziamento ricevuto da parte del socio di riferimento A.C. Holding S.r.l..

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO		31-ott-12	30-sett-12
(importi in migliaia di euro)			
A. Cassa		2	2
B. Altre disponibilità liquide		2.442	2.664
C. Titoli detenuti per la negoziazione		0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		2.444	2.666
E. Crediti finanziari correnti		982	952
F. Debiti bancari correnti		(25.929)	(25.946)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		(1.311)	(1.311)
H. Altri debiti finanziari correnti		(90)	(89)
I. Indebitamento finanziario corrente		(27.330)	(27.346)
- di cui garantito da deposito bancario		(616)	(616)
- di cui garantito da pegno su azioni		(320)	(337)
J. Indebitamento finanziario corrente netto		(23.904)	(23.728)
K. Attività finanziarie non correnti		0	0
L. Debiti bancari non correnti		0	0
M. Obbligazioni emesse		0	0
N. Altri debiti non correnti		(2.308)	(2.081)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)		(2.308)	(2.081)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)		(26.212)	(25.809)

Alla data del 31 ottobre 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 26.212 mila euro. L'incidenza maggiore dell'indebitamento finanziario netto al 31 ottobre 2012 è ascrivibile ai debiti bancari correnti, pari a 25.909 mila euro, riconducibili essenzialmente al Gruppo Moviemax Media Group.

La liquidità del Gruppo, pari a 2.444 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.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo di 27.330 mila euro rispetto a 27.346 mila euro al 30 settembre 2012.

I crediti finanziari correnti, pari a 982 mila euro, sono ascrivibili per 749 mila euro al Gruppo Investimenti e Sviluppo e per 233 mila euro alla Capogruppo Sintesi.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo presenta un saldo negativo al 31 ottobre 2012 pari a 23.904 mila euro, sostanzialmente in linea con il mese precedente.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 2.308 mila euro si compone:

- quanto a 1.193 mila euro riferibili al finanziamento ricevuto da Sintesi da parte del socio di riferimento A.C. Holding S.r.l.;
- quanto a 1.115 mila 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	31-ott-12	30-set-12
Debiti commerciali	7.861	7.639
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	2.170	1.930
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	5.691	5.709
Debiti finanziari	24.444	23.983
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	-	-
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	24.444	23.983
Debiti tributari	1.302	1.075
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	71	10
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.231	1.065
Debiti previdenziali	40	83
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	18	64
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	22	19
Totale debiti scaduti	33.647	32.781
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	2.259	2.005
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	31.388	30.776

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Sintesi, su un totale debiti commerciali di circa 18.529 mila euro, risultano alla data del 31 ottobre 2012 pari a 7.861 mila euro, di cui il 27% riferiti alla Capogruppo e il 73% riferiti quasi interamente al Gruppo Moviemax Media Group.

Alla data del presente comunicato i debiti commerciali scaduti in contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi, atti di citazione e precetto) ammontano ad un totale di 2.570 mila euro, di cui 522 mila euro ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo.

In relazione allo scaduto commerciale si evidenzia che la Società sta continuando 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

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

pretese esaminate ed la Società ha pertanto attivato le opportune azioni legali per la contestazione di dette richieste.

I debiti finanziari scaduti alla data del 31 ottobre 2012 ammontano a 24.444 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 articolo 67 L.F. che attualmente risulta essere in fase di discussione con gli istituti di credito coinvolti.

Per maggiori dettagli si rimanda all'informativa mensile pubblicata da Moviemax Media Group ai sensi dell'art. 114, comma 5, D.Lgs. n. 58/98.

Alla data del 31 ottobre 2012 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 1.302 mila euro e sono riferiti principalmente al Gruppo Moviemax Media Group. Si tratta essenzialmente di debiti per Iva e debiti afferenti le ritenute fiscali sul lavoro dipendente e autonomo.

I debiti previdenziali scaduti ammontano a 40 mila euro, ridotti rispetto al 30 settembre 2012 di circa il 51%, e sono ascrivibili alla capogruppo Sintesi e 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.

In base alla definizione estesa prevista dallo IAS 24, i rapporti con parti correlate al 31 ottobre 2012, 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..

In particolare il Gruppo registra, verso l'azionista di riferimento, debiti di natura finanziaria e commerciale per complessivi 1.278 mila euro oltre che crediti di natura commerciale per 31 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 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.