

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

Milano, 29 marzo 2013 - 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.

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 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'	28-feb-13	31-gen-13
(importi in migliaia di euro)		
A. Cassa	0	1
B. Altre disponibilità liquide	2.353	2.356
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.353	2.357
E. Crediti finanziari correnti	694	42
F. Debiti bancari correnti	(34)	(34)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(833)	(105)
I. Indebitamento finanziario corrente	(867)	(139)
- di cui garantito da deposito bancario		
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	2.181	2.259
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)	(960)	(960)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	1.221	1.299

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Al 28 febbraio 2013 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CCSR presenta un saldo positivo pari a 1.221 mila euro rispetto ad un saldo positivo pari a 1.299 mila euro rilevato al 31 gennaio 2013 con un decremento pari a 78 mila euro.

La liquidità disponibile, pari a 2.353 mila euro, rappresenta il saldo contabile presso i conti correnti accessi a nome della Società.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo pari a 867 mila euro riferibile a scoperti di conto corrente bancario e al conto tesoreria accentrato.

L'indebitamento finanziario corrente netto passa da un saldo positivo di 2.259 mila euro al 31 gennaio 2013 ad un saldo positivo di 2.181 mila euro al 28 febbraio 2013 con un decremento di 78 mila euro.

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO	28-feb-13	31-gen-13
(importi in migliaia di euro)		
A. Cassa	1	1
B. Altre disponibilità liquide	3.675	3.995
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	3.676	3.996
E. Crediti finanziari correnti	501	502
F. Debiti bancari correnti	(29.758)	(29.704)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.341)	(110)
I. Indebitamento finanziario corrente	(31.099)	(29.814)
- di cui garantito da deposito bancario	(456)	(457)
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.350)	(2.221)
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(26.921)	(25.316)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(2.051)	(2.057)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(2.051)	(2.057)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CCSR (J) + (O)	(28.972)	(27.373)

Alla data del 28 febbraio 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CCSR presenta un saldo negativo pari a 28.972 mila euro in aumento di 1.599 mila euro rispetto al mese precedente. La variazione dell'indebitamento finanziario netto al 28 febbraio 2013, rispetto al mese precedente, è ascrivibile principalmente all'effetto combinato del decremento della liquidità e dell'incremento dell'indebitamento finanziario corrente.

Sintesi spa
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 124.120,67 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.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

La liquidità del Gruppo, pari a 3.676 mila euro, è principalmente costituita dal saldo delle disponibilità dei depositi bancari detenuti dalla capogruppo Sintesi e dal Gruppo Moviemax Media Group.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo di 31.099 mila euro rispetto a 29.814 mila euro al 31 gennaio 2013.

I debiti bancari correnti di Moviemax Media Group sono sostanzialmente in linea rispetto al mese precedente.

I crediti finanziari correnti, pari a 501 mila euro, sono ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo presenta un saldo negativo al 28 febbraio 2013 pari a 26.921 mila euro, in aumento rispetto al mese precedente di 1.605 mila euro.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 2.051 mila euro si compone:

- quanto a 960 mila euro riferibili al finanziamento ricevuto da Sintesi da parte del socio di riferimento A.C. Holding S.r.l.;
- quanto a 1.091 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	28-feb-13	31-gen-13
Debiti commerciali e altri debiti	9.056	8.766
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	2.228	2.251
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	6.828	6.515
Debiti finanziari	25.610	25.263
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	0	0
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	25.610	25.263
Debiti tributari	1.736	1.684
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	298	259
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.438	1.425
Debiti previdenziali	237	205
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	28	37
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	209	168
Totale debiti scaduti	36.639	35.918
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	2.554	2.546
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	34.085	33.372

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Sintesi, su un totale debiti commerciali di circa 18.929 mila euro, risultano alla data del 28 febbraio 2013 pari a 9.056 mila euro, di cui il 25% riferiti alla Capogruppo Sintesi e il 75% 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 2.343 mila euro, di cui 285 mila euro ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo.

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.

I debiti finanziari scaduti alla data del 28 febbraio 2013 ammontano a 25.610 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 definizione 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 28 febbraio 2013 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 1.736 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 237 mila euro e sono riconducibili 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 28 febbraio 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..

In particolare il Gruppo Sintesi registra, verso l'azionista di riferimento, debiti di natura finanziaria e commerciale per complessivi 1.460 mila euro oltre che crediti di natura commerciale per 31 mila euro.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

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 spa
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 124.120,67 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.