

## Comunicato stampa

### L'ASTA DEI DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI SI TERRA' A PARTIRE DAL 24 AGOSTO 2016

**Milano, 22 agosto 2016**

Investimenti e Sviluppo S.p.A., holding di partecipazioni che investe nel settore del *private equity* quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), richiamando i precedenti comunicati stampa diffusi in data 25 luglio 2016 e del 28 luglio 2016, ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, cod. civ., comunica che i diritti inoptati delle Azioni e delle Obbligazioni saranno offerti in Borsa, per conto della Società, per il tramite di Directa SIM S.p.A., nelle riunioni del 24, 25, 26, 29 e 30 agosto 2016 (l'**"Offerta in Borsa"**). Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo dei diritti inoptati; nelle sedute successive alla prima saranno offerti i diritti inoptati eventualmente non collocati nelle sedute precedenti.

L'Emittente ricorda che il Periodo di Offerta si è chiuso il 25 luglio 2016 e che risultano non esercitati n. 4.726.679 Diritti di Opzione Azioni, che danno il diritto di sottoscrivere n. 70.900.185 azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo di nuova emissione, pari al 67,60% circa delle Azioni offerte, per un controvalore complessivo di Euro 3.545.009,25 con abbinati n. 70.900.185 Warrant, nonché risultano non esercitati n. 6.273.000 Diritti di Opzione POC, che danno il diritto di sottoscrivere n. 6.273 Obbligazioni, pari al 89,72% circa delle Obbligazioni offerte, per un controvalore complessivo di Euro 6.273.000 con abbinati n. 125.460.000 Warrant.

Si ricorda che i Diritti di Opzione Azioni potranno essere utilizzati per la sottoscrizione di azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo di nuova emissione, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, al prezzo di Euro 0,05 per azione, di cui Euro 0,03 destinato a sovrapprezzo, con un rapporto di sottoscrizione di n. 15 nuove azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo ogni 1 diritto di opzione esercitato. A ciascuna delle nuove azioni sottoscritte sarà abbinato gratuitamente un Warrant.

Si ricorda inoltre che i Diritti di Opzione POC potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili nel rapporto di sottoscrizione di 1 Obbligazione del valore nominale di Euro 1.000,00, maggiorato di Euro 4,0548 per i dietimi di interesse maturati dal 25 luglio 2016 (escluso) al 31 agosto 2016 (incluso), ogni n. 1.000 diritti di opzione esercitati. A ciascuna Obbligazione sottoscritta saranno abbinati gratuitamente n. 20.000 Warrant.

L'esercizio dei diritti nell'ambito dell'Offerta in Borsa e conseguentemente la sottoscrizione delle Azioni e delle Obbligazioni con abbinati i Warrant, dovranno essere effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli, a pena di decadenza, entro e non oltre il 31 agosto 2016, con pari valuta.

Le nuove Azioni e le Obbligazioni rivenienti dall'esercizio dei diritti inoptati, con abbinati i Warrant, saranno accreditati sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Si ricorda inoltre che l'Emittente ha ricevuto Impegni di sottoscrizione da parte di Gadolla Trading S.r.l., AZ Partecipazioni S.r.l., Nicola Fossati, Enrico Antonj, Andrea Tempofosco e Anna Rubini, di ulteriori azioni e obbligazioni eventualmente rimaste inoperte per un ammontare complessivo pari a massimi di Euro 1.952.000 per le Azioni e di Euro 686.012 per le Obbligazioni, a condizione che le sottoscrizioni da parte dei soci diversi da coloro che hanno rilasciato gli Impegni, ad esito dell'Offerta e dell'offerta in Borsa ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile, siano state complessivamente inferiori a tali ammontari.

### **Avvio delle negoziazioni dei Warrant e delle Obbligazioni**

Si ricorda che le negoziazioni dei Warrant denominati "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016-2019" hanno preso avvio il 3 agosto 2016, mentre le negoziazioni delle Obbligazioni denominate "Investimenti e Sviluppo S.p.A. convertibile 4% 2016-2021" sarà disposto da Borsa Italiana una volta verificato i requisiti prescritti.

### **Caratteristiche delle Obbligazioni Convertibili**

Le Obbligazioni Convertibili denominate "Investimenti e Sviluppo S.p.A. convertibile 4% 2016-2021", hanno data di godimento a decorrere dal 25 luglio 2016, (la "Data di Emissione") e scadenza 31 marzo 2021 (la "Data di Scadenza"), sono emesse al prezzo di Euro 1.000,00 ognuna e attribuiscono ai sottoscrittori (gli "Obbligazionisti") il diritto di ricevere una cedola fissa nominale pari al 4,00% annuo lordo, calcolato sul valore nominale di emissione delle Obbligazioni, pari ad Euro 1.000,00; gli interessi sono pagabili semestralmente in via posticipata, il giorno 30 giugno e il 31 dicembre di ciascun anno di vita delle Obbligazioni Convertibili. L'importo della prima cedola che sarà pagata il 31 dicembre 2016 sarà pari ad Euro 17,5342 per ogni Obbligazione sottoscritta, pari al 1,7534% del valore nominale. Gli Obbligazionisti potranno richiedere la conversione delle Obbligazioni in azioni di compendio Investimenti e Sviluppo nei giorni lavorativi bancari intercorrenti dal giorno 25 febbraio 2021 al giorno 25 marzo 2021 (il "Periodo di Conversione"), nel rapporto di n. 20.000 Azioni di Compendio ogni n. 1 Obbligazione Convertibile presentata per la conversione (il "Rapporto di Conversione"), al prezzo implicito unitario per Azione di Compendio pari a 0,05 (il "Prezzo di Conversione").

### **Caratteristiche dei Warrant**

I Warrant, denominati "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016-2019" sono assegnati gratuitamente ai sottoscrittori delle Azioni e delle Obbligazioni Convertibili.

I Warrant attribuiscono ai titolari il diritto di sottoscrivere n. 1 Azione di Compendio IES ogni 1 Warrant detenuto (il "Rapporto di Esercizio"), al prezzo unitario di Euro 0,05 (il "Prezzo di Esercizio").

I titolari dei Warrant potranno esercitare il proprio diritto di sottoscrizione durante gli ultimi dieci giorni lavorativi bancari di ciascun mese a partire dal 1 novembre 2018 e fino al 31 gennaio 2019 (il "Periodo di Esercizio") mediante presentazione, durante i Periodi di Esercizio, di apposita richiesta di sottoscrizione da presentare all'intermediario aderente alla Monte Titoli presso cui i Warrant saranno depositati. I Warrant non esercitati entro il termine di scadenza dell'ultimo Periodo di Esercizio decadranno, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Il Prospetto Informativo e il Supplemento al Prospetto, nonché il Regolamento del POC ed il Regolamento dei Warrant, sono disponibili nei modi e nei termini di legge presso la sede legale dell'Emittente, sul sito internet dell'Emittente [www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it), Sezione "Prospetti Informativi" e sul sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) gestito da Borsa Italiana.

Il presente comunicato è disponibile sul sito [www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it) e sul sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) gestito da Borsa Italiana.

---

*Investimenti e Sviluppo S.p.A. è una società quotata alla Borsa Italiana che svolge attività nel settore del private equity, in particolare, attraverso l'acquisizione, con o senza partner, di partecipazioni in società quotate o a capitale privato appartenenti al segmento delle small/mid cap, senza esclusioni settoriali preventive, nonché attraverso la partecipazione a forme di investimento innovative quali fondi di private equity, fondi di fondi e fondi di coinvestimento.*

Per ulteriori informazioni:  
Ufficio Investor Relator  
Tel. 02 62086698  
[ir@investmentiesviluppo.it](mailto:ir@investmentiesviluppo.it)

Sede in Milano, via Carlo Porta n. 1

Capitale sociale Euro 5.769.983,98 i.v.

Registro delle Imprese n. 00723010153 – Trib. di Milano - C. F. e P. IVA 00723010153

Sito Internet: [www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it)

## **AVVISO DI OFFERTA IN BORSA DEI DIRITTI IN OPZIONE NON ESERCITATI** (pubblicato ai sensi dell'art. 89 del Regolamento Emittenti)

Investimenti e Sviluppo S.p.A., holding di partecipazioni che investe nel settore del private equity quotata sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, cod. civ., comunica che i diritti inoppati delle Azioni e delle Obbligazioni saranno offerti in Borsa, per conto della Società, per il tramite di Directa SIM S.p.A., nelle riunioni del **24, 25, 26, 29 e 30 agosto 2016** (l'Offerta in Borsa). Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo dei diritti inoppati; nelle sedute successive alla prima saranno offerti i diritti inoppati eventualmente non collocati nelle sedute precedenti.

L'Emittente ricorda che il Periodo di Offerta si è chiuso il 25 luglio 2016 e che risultano non esercitati n. 4.726.679 Diritti di Opzione Azioni, che danno il diritto di sottoscrivere n. 70.900.185 azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo di nuova emissione, pari al 67,60% circa delle Azioni offerte, per un controvalore complessivo di Euro 3.545.009,25 con abbinati n. 70.900.185 Warrant, nonché risultano non esercitati n. 6.273.000 Diritti di Opzione POC che danno il diritto di sottoscrivere n. 6.273 Obbligazioni, pari al 89,72% circa delle Obbligazioni offerte, per un controvalore complessivo di Euro 6.273.000 con abbinati n. 125.460.000 Warrant.

I Diritti di Opzione Azioni potranno essere utilizzati per la sottoscrizione di azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo di nuova emissione, prive di valore nominale ed aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, al prezzo di Euro 0,05 per azione, di cui Euro 0,03 destinato a sovrapprezzo, con un rapporto di sottoscrizione di n. 15 nuove azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo ogni 1 diritto di opzione esercitato. A ciascuna delle nuove azioni sottoscritte sarà abbinato gratuitamente un Warrant.

I Diritti di Opzione POC potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili nel rapporto di sottoscrizione di 1 Obbligazione del valore nominale di Euro 1.000,00, maggiorato di Euro 4,0548 per i dietimi di interesse maturati dal 25 luglio 2016 (escluso) al 31 agosto 2016 (incluso), ogni n. 1.000 diritti di opzione esercitati. A ciascuna Obbligazione sottoscritta saranno abbinati gratuitamente n. 20.000 Warrant.

L'esercizio dei diritti nell'ambito dell'Offerta in Borsa e conseguentemente la sottoscrizione delle Azioni e delle Obbligazioni con abbinati i Warrant, dovranno essere effettuati tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli, a pena di decadenza, entro e non oltre il 31 agosto 2016, con pari valuta. Le nuove Azioni e le Obbligazioni rivenienti dall'esercizio dei diritti inoppati, con abbinati i Warrant, saranno accreditati sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Si ricorda inoltre che l'Emittente ha ricevuto Impegni di sottoscrizione da parte di Gadolla Trading S.r.l., AZ Partecipazioni S.r.l., Nicola Fossati, Enrico Antonj, Andrea Tempofosco e Anna Rubini, di ulteriori azioni e obbligazioni eventualmente rimaste inoppatate per un ammontare complessivo pari a massimi di Euro 1.952.000 per le Azioni e di Euro 686.012 per le Obbligazioni, a condizione che le sottoscrizioni da parte dei soci diversi da coloro che hanno rilasciato gli Impegni, ad esito dell'Offerta e dell'offerta in Borsa ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile, siano state complessivamente inferiori a tali ammontari.

### **Avvio delle negoziazioni dei Warrant e delle Obbligazioni**

Si ricorda che le negoziazioni di Warrant denominati "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016-2019" hanno preso avvio il 3 agosto 2016, mentre l'inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni denominate "Investimenti e Sviluppo S.p.A. convertibile 4% 2016-2021" sarà disposto da Borsa Italiana una volta verificato i requisiti prescritti.