

Comunicato stampa

**Deliberato aumento di capitale per massimi Euro 5.244.197,80 ed emissione di un prestito obbligazionario convertibile per massimi Euro 6.992.000,00 in opzione agli azionisti, con abbinati warrant gratuiti**

**Milano, 27 novembre 2015** – Il Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (di seguito “**Investimenti e Sviluppo**”, “**IES**” o l’**Emittente**”), riunitosi in data odierna - in esecuzione del Piano Strategico Aggiornato 2015-2016 (il “**Piano Strategico Aggiornato 2015-2016**”) approvato il 29 settembre 2015 di aggiornamento del Piano Strategico 2014-2016 - nell’ambito del più ampio progetto di riequilibrio economico/finanziario e rafforzamento della struttura patrimoniale da Società, preso atto del nulla osta del Collegio Sindacale, ha deliberato:

- (i) un aumento di capitale a pagamento scindibile fino ad un importo massimo di Euro 5.244.197,80, comprensivo di sovrapprezzo da imputare a copertura perdite, da offrire in opzione agli azionisti della Società (l’**Aumento di Capitale**); nonché
- (ii) l’emissione di un prestito obbligazionario convertibile (le “**Obbligazioni Convertibili**”), da offrire in opzione agli azionisti con facoltà per l’Emittente di rimborso anticipato in azioni, fino ad un importo massimo di Euro 6.992.000,00, al prezzo di sottoscrizione pari al valore nominale delle Obbligazioni Convertibili, denominata “*IES convertibile 4% 2016-2021 con facoltà per l’Emittente di rimborso anticipato in azioni*” (il “**POC**”); nonché
- (iii) emissione di warrant da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori dell’Aumento di Capitale e del POC, denominata “*Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016-2019*” (i “**Warrant**”);
- (iv) l’aumento di capitale a pagamento scindibile a servizio della conversione delle Obbligazioni Convertibili fino ad un importo massimo di Euro 6.992.000,00, comprensivo di sovrapprezzo;
- (v) l’aumento di capitale a pagamento scindibile a servizio dell’esercizio dei Warrant fino ad un importo massimo di Euro 12.236.197,80, comprensivo di sovrapprezzo.

Il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, l’esatta quota di imputazione, il loro conseguente numero, i rapporti di conversione delle Obbligazioni Convertibili e di esercizio dei Warrant, nonché il taglio delle Obbligazioni Convertibili ed il numero dei Warrant, così come ogni ulteriore dettaglio, saranno determinati in un prossimo Consiglio di Amministrazione immediatamente precedente l’avvio dell’offerta.

Piano Strategico Aggiornato 2015-2016

Il Piano Strategico Aggiornato 2015-2016, approvato il 29 settembre 2015, ha ridefinito il mix degli investimenti e le modalità di reperimento delle risorse finanziarie.

In particolare con riferimento al mix degli investimenti, nell’obiettivo di una diversificazione del rischio, l’Emittente ha individuato *cluster* di investimento, la cui esecuzione è strettamente correlata all’ammontare delle risorse finanziarie raccolte sul mercato.

Con riferimento alle modalità di reperimento delle risorse finanziarie la Società ha deliberato – in luogo di un unico aumento di capitale azionario di circa Euro 10,2 milioni come indicato nel Piano Strategico 2014-2016 – un aumento di capitale azionario (per circa Euro 5,2 milioni) unitamente all’emissione di un Prestito Obbligazionario Convertibile (per circa Euro 7 milioni) e di Warrant, assegnati gratuitamente, a fronte di un aumento di capitale a pagamento scindibile a servizio

dell'esercizio dei Warrant fino ad un importo massimo di Euro 12,2 milioni comprensivo di sovrapprezzo.

La Società ha ritenuto che tale struttura di reperimento di risorse finanziarie sia la più idonea e permette agli azionisti: (i) con riferimento alla sottoscrizione del POC, la possibilità che ai medesimi siano offerti strumenti finanziari remunerativi fruttiferi di interessi al tasso fisso nominale annuo del 4% e (ii) con riferimento alla sottoscrizione dei Warrant, l'opportunità per gli azionisti di valutare nel corso del tempo, alla luce dei risultati raggiunti dalla Società, la possibilità di sottoscrivere nuove azioni e operare ulteriori investimenti nell'Emittente.

Tutti i predetti strumenti finanziari saranno oggetto da parte della Società di richiesta di ammissione a quotazione.

*Destinazione dell'Aumento di Capitale e delle risorse finanziarie rivenienti dall'offerta al pubblico dell'Aumento di Capitale e del POC*

Ai sensi di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, l'Aumento di Capitale per la parte da imputarsi a sovrapprezzo copertura perdite sarà destinata alla copertura parziale delle perdite accumulate fino al 30 settembre 2015 che hanno portato la Società nella fattispecie di cui all'art. 2446, comma 1°, c.c.. La Società comunica che le perdite relative ai primi 9 mesi del 2015 derivano quasi totalmente da svalutazione di taluni suoi *asset*. In caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale la Società non si troverà più nella fattispecie *ex art.* 2446, comma 1°, c.c..

Le risorse finanziarie che saranno raccolte per il tramite dell'offerta al pubblico dell'Aumento di Capitale con emissione di nuove azioni e del POC saranno destinate (i) alla positiva chiusura dell'accordo di ristrutturazione di IES *ex art.* 182-*bis* L. F. e al pagamento dei debiti scaduti, (ii) a garantire la continuità aziendale fino al 31 dicembre 2016 e (iii) al rilancio e allo sviluppo del *business* di IES mediante esecuzione di nuovi investimenti.

In particolare, la Società rende noto che il fabbisogno finanziario netto (che comprende la continuità aziendale) di Gruppo fino al 31 dicembre 2016 - stimato in circa Euro 2,7 milioni, comprensivi di Euro 0,5 milioni necessari per onorare i residui accordi di ristrutturazione - troverà integrale copertura in forza degli impegni, di seguito descritti, di taluni soci della Società.

L'eventuale parte eccedente di risorse finanziarie rispetto al fabbisogno finanziario netto di Gruppo fino al 31 dicembre 2016, potrà essere utilizzata dalla Società per rafforzare ulteriormente la struttura patrimoniale e finanziaria dell'Emittente nonché per effettuare nuovi investimenti, secondo il Piano Strategico Aggiornato 2015-2016 ed in particolar modo secondo quanto sarà dettagliatamente indicato nel prospetto informativo.

*Aumento di Capitale con emissione di nuove azioni*

La Società comunica che il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione della delega *ex art.* 2443 del Codice Civile, conferita dall'Assemblea del 24 giugno 2013, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento ed in forma scindibile per un importo massimo complessivo di Euro 5.244.197,80, mediante emissione di nuove azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche delle azioni di Investimenti e Sviluppo in circolazione, comprensive di sovrapprezzo da imputare a copertura perdite, da offrire in opzione agli azionisti della Società con conseguente modifica dello Statuto sociale. Il termine ultimo per la sottoscrizione delle nuove azioni è stato fissato al 31 dicembre 2016.

La Società chiederà l'ammissione a quotazione delle azioni di nuova emissione e dei Warrant abbinati alle stesse.

Gli ulteriori termini dell'Aumento di Capitale con emissione di nuove azioni e dell'esercizio del Warrant verranno stabiliti in una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione, in prossimità della pubblicazione del prospetto informativo.

#### Prestito Obbligazionario Convertibile

Il Consiglio di Amministrazione di IES, in parziale esecuzione della delega ex art. 2443 del Codice Civile, conferita dall'Assemblea del 24 giugno 2013, ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario convertibile a pagamento denominato "IES convertibile 4% 2016-2021 con facoltà per l'Emittente di rimborso anticipato in azioni" per un importo massimo di Euro 6.992.000,00. Il regolamento del POC prevede, alle condizioni e nei termini previsti dallo stesso regolamento, la facoltà per il sottoscrittore di convertire le Obbligazioni Convertibili in azioni ordinarie di IES alla scadenza ovvero la facoltà per l'Emittente di convertire, in tutto o in parte, le Obbligazioni Convertibili in azioni ordinarie di IES prima della scadenza del POC ma comunque decorsi almeno 24 mesi dall'emissione delle Obbligazioni Convertibili e riconoscendo all'obbligazionista un premio.

La Società chiederà l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni Convertibili e dei Warrant abbinati alle stesse.

Gli ulteriori termini relativi all'esercizio della conversione del POC e dei Warrant verranno stabiliti in una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione, in prossimità della pubblicazione del prospetto informativo.

#### Aumento di capitale al servizio dei Warrant

Il Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo, in parziale esecuzione della delega conferita dall'Assemblea del 24 giugno 2013, ha deliberato in data odierna di aumentare il capitale sociale al servizio dei Warrant, assegnati gratuitamente ai sottoscrittori dell'Aumento di Capitale e del POC, per un controvalore massimo di Euro 12.166.197,80, mediante l'utilizzo della medesima delega, con conseguente modifica dello Statuto sociale.

La Società chiederà l'ammissione a quotazione dei Warrant.

Gli ulteriori termini relativi all'esercizio della conversione dei Warrant verranno stabiliti in una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione, in prossimità della pubblicazione del prospetto informativo.

#### Impegni alla sottoscrizione relativi all'Aumento di Capitale in opzione

La Società riferisce di aver ricevuto impegni irrevocabili di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte di alcuni soci per un importo pari a Euro 942.000,40 che rappresentano complessivamente il 17,98% dei diritti di opzione che saranno offerti nell'ambito dell'Aumento di Capitale stesso.

In particolare, la Società rende noto che gli azionisti:

- Gadolla Trading S.r.l., titolare di una partecipazione in IES pari al 6,06% del capitale sociale;
- AZ Partecipazioni S.r.l., titolare di una partecipazione in IES pari al 2,86% del capitale sociale;
- Enrico Antonj, titolare di una partecipazione in IES pari al 3,95% del capitale sociale;
- Nicola Fossati, titolare di una partecipazione in IES pari al 0,60% del capitale sociale;

- Andrea Tempofosco, titolare di una partecipazione in IES pari al 4,50% del capitale sociale

hanno comunicato il proprio impegno ad aderire integralmente all'Aumento di Capitale in opzione per la propria quota di competenza, anche attraverso la conversione dei crediti derivanti da versamenti dagli stessi già effettuati a vario titolo.

Non sussistono ulteriori impegni di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte di altri azionisti.

Si precisa che l'azionista Sintesi S.p.A., titolare di una partecipazione della Società pari al 10,35% del capitale sociale, ha già versato in conto futuro aumento di capitale l'importo che le consentirebbe di sottoscrivere integralmente i suoi diritti in opzione derivanti dall'Aumento di Capitale. In tal caso, qualora l'azionista Sintesi S.p.A. decidesse di esercitare i suddetti diritti, verrebbe sottoscritta, oltre alla quota garantita sopra indicata del 17,98%, anche un'ulteriore quota del 10,35%, per un totale del 28,33% dei diritti offerti.

#### Ulteriori impegni ricevuti dall'Emittente

Qualora le adesioni degli altri soci all'Aumento di Capitale e alla sottoscrizione del POC non fossero sufficienti ad assicurare la copertura integrale del fabbisogno finanziario netto (che comprende la continuità aziendale) di Gruppo fino al 31 dicembre 2016, Gadolla Trading S.r.l., AZ Partecipazioni S.r.l., Enrico Antonj, Nicola Fossati nonché Andrea Tempofosco, si sono ulteriormente impegnati irrevocabilmente a impiegare le ulteriori risorse finanziarie necessarie alla suddetta copertura integrale del fabbisogno finanziario netto (che comprende la continuità aziendale) di Gruppo fino al 31 dicembre 2016.

In conclusione, la Società comunica che in virtù degli impegni ricevuti, nell'ambito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale e del POC, l'Emittente ha la possibilità di coprire integralmente il fabbisogno finanziario netto (inclusa la continuità aziendale) di Gruppo fino al 31 dicembre 2016, stimato in circa Euro 2,7 milioni.

\* \* \*

La Società comunica che il Consiglio di Amministrazione odierno ha altresì approvato la documentazione finalizzata all'approvazione del prospetto informativo e alla quotazione degli strumenti finanziari e ha deliberato l'avvio dei processi autorizzativi presso le Autorità di Vigilanza.

---

*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:  
Investor Relations  
Tel. +39 02 87166507  
ir@investimentiesviluppo.it