

**INVESTIMENTI E SVILUPPO DEFINISCE LE CONDIZIONI  
DELL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE  
E DELL'EMISSIONE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE  
CON ABBINATI WARRANT**

Il Consiglio di Amministrazione approva le condizioni definitive dell'aumento di capitale sociale e dell'emissione del prestito obbligazionario deliberato dal CdA in data 8 febbraio 2016:

- emissione di massime n. 104.883.956 nuove azioni ordinarie prive del valore nominale in opzione agli Azionisti ad un prezzo per azione di Euro 0,05 (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo);
- offerta destinata a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società, in proporzione alla partecipazione posseduta da ciascuno, con un rapporto di sottoscrizione di n. 15 nuove azioni ogni n. 1 azione ordinaria IES posseduta;
- emissione di massime n. 6.992 obbligazioni convertibili denominate "Investimenti e Sviluppo S.p.A. convertibile 4% 2016-2021" del valore nominale di Euro 1.000,00 ciascuna;
- offerta destinata a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società, in proporzione alla partecipazione posseduta da ciascuno, con un rapporto di sottoscrizione di n. 1 obbligazione convertibile ogni n. 1.000 azioni ordinarie IES possedute;
- ogni 1 obbligazione convertibile sottoscritta darà il diritto di sottoscrivere nel periodo di conversione n. 20.000 nuove azioni IES ad un prezzo implicito per azione di Euro 0,05 (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo);
- ad ogni 1 nuova azione sottoscritta sarà abbinato gratuitamente n. 1 warrant e per ogni 1 obbligazione sottoscritta saranno abbinati gratuitamente n. 20.000 warrant;
- ogni warrant darà il diritto di sottoscrivere nel periodo di conversione n. 1 nuova azione IES ad un prezzo per azione di Euro 0,05 (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo);
- i diritti di opzione delle azioni e delle obbligazioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, tra il 04 luglio 2016 e il 21 luglio 2016, estremi inclusi, e saranno negoziabili in Borsa nel periodo compreso tra il 04 luglio 2016 e il 15 luglio 2016, estremi inclusi.

\*\*\*\*\*

*Milano, 28 giugno 2016*

In esecuzione della deliberazione di aumento del capitale sociale e di emissione del prestito obbligazionario convertibile assunta dal CdA di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (in seguito anche "IES" o "Società") tenutosi in forma notarile in data 8 febbraio 2016 – ed iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano il 18 febbraio 2016 -, si rende noto che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato le condizioni definitive di delle nuove azioni e delle obbligazioni (l'"Offerta"), deliberando:

- (i) di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, per massimo **Euro 5.244.197,80** con emissione di massime **n. 104.883.956** nuove azioni ordinarie prive del valore nominale, godimento regolare (le "Nuove Azioni"), da offrire in opzione agli Azionisti,

ad un prezzo per azione di **Euro 0,05** (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo); l'Offerta è destinata a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società, in proporzione alla partecipazione posseduta da ciascuno, con un rapporto di sottoscrizione di **n. 15** Nuove Azioni ogni **n. 1** azione ordinaria IES posseduta;

- (ii) di emettere massime **n. 6.992** obbligazioni convertibili denominate "Investimenti e Sviluppo S.p.A. convertibile 4% 2016-2021" del valore nominale di **Euro 1.000** cadauna, da offrire in opzione agli Azionisti in proporzione alla partecipazione posseduta da ciascuno, con un rapporto di sottoscrizione di n. 1 obbligazione convertibile ogni n. 1.000 azioni ordinarie IES possedute; ogni obbligazione sottoscritta darà il diritto di sottoscrivere nel periodo di conversione (fissato dal Regolamento POC dal giorno 25 febbraio 2021 al giorno 25 marzo 2021) **n. 20.000** nuove azioni IES ad un prezzo implicito per azione di **Euro 0,05** (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo);
- (iii) di emettere massimi n. 244.723.956 warrant denominati "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016- 2019" (i **Warrant**");
- (iv) di abbinare **gratuitamente** ad ogni 1 nuova azione sottoscritta **n. 1 Warrant** e ad ogni 1 obbligazione sottoscritta **n. 20.000 Warrant**; ogni warrant darà il diritto di sottoscrivere nel periodo di esercizio (fissato dal Regolamento Warrant negli ultimi dieci giorni lavorativi bancari di ciascun mese a partire dal 1 novembre 2018 e fino al 31 gennaio 2019) n. 1 nuova azione IES ad un prezzo per azione di Euro 0,05 (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo);
- (v) di aumentare il capitale sociale in forma scindibile, per massimo **Euro 6.992.000** mediante l'emissione di massime n. 139.840.000 Azioni di Compendio aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni IES in circolazione, riservate esclusivamente ed irrevocabilmente a servizio della conversione delle Obbligazioni Convertibili;
- (vi) di aumentare il capitale sociale in forma scindibile, per massimo **Euro 12.236.197,80** mediante l'emissione di massime n. 244.723.956 Azioni di Compendio aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni IES in circolazione, riservate esclusivamente all'esercizio dei Warrant;
- (vii) che i diritti di opzione delle azioni e delle obbligazioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, tra il **04 luglio 2016** e il **21 luglio 2016**, estremi inclusi, (il "Periodo di Opzione") e saranno negoziabili in Borsa nel periodo compreso tra il 04 luglio 2016 e il 15 luglio 2016 (estremi inclusi).

L'offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli Azionisti Investimenti e Sviluppo S.p.A. senza limitazione o esclusione del diritto di opzione.

Il prezzo di sottoscrizione di Euro 0,05 per ciascuna Nuova Azione rappresenta uno sconto del 59,95% rispetto al TERP – Theoretical Ex Right Price – *cum warrant* calcolato sulla base del prezzo ufficiale del 27 giugno 2016.

I diritti di opzione eventualmente non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti in Borsa dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, codice civile (l'"Offerta in Borsa").

Le azioni ordinarie IES sono negoziate presso il Mercato Telematico Azionario ("MTA"). Le Nuove Azioni saranno negoziate sul MTA secondo quanto previsto dall'articolo 2.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

L'avvio dell'Offerta in Opzione e le condizioni sono subordinati all'autorizzazione da parte di Consob alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione agli azionisti e alla quotazione sul Mercato Telematico Azionario di azioni ordinarie prive di valore nominale di Investimenti e Sviluppo S.p.A. con abbinati a titolo gratuito "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016-2019" e all'offerta in opzione agli azionisti e alla quotazione sul Mercato Telematico Azionario di un prestito obbligazionario convertibile denominato "Investimenti e Sviluppo S.p.A. convertibile

4% 2016-2021” con abbinati a titolo gratuito “Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016-2019” e all’ammissione a quotazione dei warrant  
Borsa Italiana in data 28 giugno 2016 ha rilasciato il provvedimento di ammissione a quotazione delle Obbligazioni Convertibili e dei Warrant.

Le risorse finanziarie che saranno raccolte per il tramite dell’offerta delle Nuove Azioni e delle Obbligazioni Convertibili saranno destinate (i) alla chiusura dell’accordo di ristrutturazione di IES ex art. 182-bis L.F., (ii) a coprire il fabbisogno finanziario netto di gruppo per i prossimi 12 mesi e (iii) al rilancio e allo sviluppo del business di IES mediante esecuzione di nuovi investimenti. L’afflusso di nuovo capitale è, inoltre, di evidente utilità per il rafforzamento patrimoniale della Società.

Non è stato costituito alcun consorzio di garanzia al fine di assicurare l’integrale sottoscrizione degli strumenti finanziari oggetto dell’Offerta. Taluni soggetti hanno rilasciato Impegni di sottoscrizione che potrebbero consentire alla Società di raccogliere le risorse necessarie per la copertura del fabbisogno finanziario netto di Gruppo per i 12 mesi successivi alla Data del Prospetto, stimato in Euro 3,1 milioni. Infatti l’Emittente informa di aver ricevuto Impegni di sottoscrizione per un importo complessivo di Euro 3,9 milioni, assunti da (i) Gadolla Trading S.r.l., (ii) AZ Partecipazioni S.r.l., (iii) Nicola Fossati, (iv) Enrico Antonj, (v) Andrea Tempofosco, soci dell’Emittente, e (vi) Anna Rubini.

L’Emittente è stata assistita dello Studio legale Negri-Clementi.

\*\*\*\*

La Società informa, altresì, che l’Assemblea degli Azionisti, convocata per la data odierna in prima convocazione, non si è tenuta né per la parte ordinaria né per la parte straordinaria per mancanza del quorum costitutivo. La seconda convocazione si terrà il giorno lunedì 4 luglio 2016.

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)