

Comunicato stampa

Deliberato l'aumento di capitale Investimenti e Sviluppo fino ad un massimo di Euro 10.171.622,40

- numero massimo di nuove azioni offerte: 127.145.280 azioni
- rapporto di emissione: n. 20 nuove azioni ogni n. 1 azione posseduta, con attribuzione gratuita di n. 1 warrant denominato "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2014-2016" ogni n. 1 nuova azione sottoscritta
- prezzo unitario di emissione: Euro 0,08, di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 0,07 da imputare a sovrapprezzo
- emissione di massimi n. 127.145.280 "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2014-2016" da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori dell'aumento di capitale, per l'ammontare massimo di Euro 10.171.622,40

Milano, 25 luglio 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo S.p.A., riunitosi in data odierna, ha deliberato **un aumento di capitale da offrire in opzione ai soci, per l'importo massimo di Euro 10.171.622,40**, in parziale esecuzione della delega ex art. 2443 cod. civ. conferitagli dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 24 giugno 2013.

L'esecuzione dell'aumento di capitale rientra nel **nuovo Piano Strategico 2014-2016**, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 marzo 2014 nell'ambito del **piano di ristrutturazione ex art. 182 bis L.F.** che ha ottenuto in data 26 giugno 2014 l'**omologazione da parte del Tribunale di Milano**. Le iniziative poste alla base del nuovo Piano Strategico prevedono il raggiungimento di obiettivi che tendono in primo luogo al riequilibrio della posizione economico/finanziaria di Investimenti e Sviluppo, al fine di proseguire la gestione della Società in continuità attraverso lo sviluppo del *business model*.

In particolare, il piano di ristrutturazione ex art. 182 bis L.F. prevede l'esecuzione dell'aumento di capitale di seguito descritto, garantito per almeno Euro 5.000.000 alla data odierna, che verrà destinato al pagamento dei creditori sociali secondo gli accordi conclusi nei termini previsti dalla normativa vigente, nonché a garantire la continuità aziendale.

Per maggiori informazioni in merito al Piano Strategico 2014-2016 e all'accordo di ristrutturazione ex art. 182 bis L.F. si rimanda ai comunicati stampa diffusi dalla Società in data 27, 28 marzo 2014 e in data 2 luglio 2014, pubblicati sul sito internet www.investmentiesviluppo.it.

L'offerta in opzione ha per oggetto la sottoscrizione di **massime n. 127.145.280 azioni ordinarie** Investimenti e Sviluppo S.p.A., prive di valore nominale, di nuova emissione, godimento regolare, da liberarsi in denaro ad un **prezzo unitario pari ad Euro 0,08**, di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 0,07 da imputare a sovrapprezzo, per un **controvalore massimo pari ad Euro 10.171.622,40**, comprensivo del sovrapprezzo.

Le azioni di nuova emissione, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo S.p.A. attualmente in circolazione, sono offerte in opzione ai soci, a norma dell'art. 2441, cod. civ., in ragione di **20 nuove azioni ogni 1 azione Investimenti e Sviluppo S.p.A. posseduta**, con attribuzione gratuita di n. 1 warrant denominato "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2014-2016" ogni n. 1 nuova azione sottoscritta.

Le azioni in offerta saranno nominative, liberamente trasferibili, prive del valore nominale, con godimento regolare alla data della loro emissione e assoggettate al regime di dematerializzazione di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e ai relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A.

Il termine ultimo per la sottoscrizione delle nuove azioni è stato fissato al 31 dicembre 2014.

L'organo amministrativo ha altresì deliberato l'**emissione di massimi n. 127.145.280 warrant denominati "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2014-2016" da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori dell'aumento di capitale, nel rapporto di n. 1 warrant ogni n. 1 azione sottoscritta**, approvandone contestualmente il regolamento.

I warrant daranno il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione della Società, al prezzo unitario di Euro 0,08, di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 0,07 da imputare a sovrapprezzo, in rapporto di n. 1 azione di nuova emissione per ogni n. 1 warrant posseduto.

La sottoscrizione dei warrant potrà essere effettuata nei giorni lavorativi bancari durante il periodo di esercizio che decorre dal 1 ottobre 2016 al 31 dicembre 2016. In aggiunta a quanto sopra, per ogni anno a partire dal 1 gennaio 2015 e fino a 30 settembre 2016, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà stabilire un ulteriore periodo della durata di 1 o 2 mesi consecutivi di calendario durante il quale al portatore dei warrant sarà data la facoltà di esercitarli e di sottoscrivere le azioni di compendio al prezzo di sottoscrizione fissato in Euro 0,08 cad. I warrant che non fossero presentati per l'esercizio entro il termine ultimo del 31 dicembre 2016 decadranno da ogni diritto, divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Il Consiglio di Amministrazione, in parziale esecuzione della medesima delega ex art. 2443 cod. civ. conferitagli dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 24 giugno 2013, ha in conseguenza deliberato di aumentare il capitale sociale al servizio della conversione dei suddetti warrant per un controvalore complessivo massimo di Euro 10.171.622,40, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 127.145.280 azioni ordinarie, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

Impegni alla sottoscrizione

L'aumento di capitale di Euro 10.171.622,40 risulta ad oggi **garantito con nuovi apporti in denaro per l'ammontare minimo di Euro 5.000.000**, come di seguito specificato:

- l'azionista Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., titolare di una partecipazione in Investimenti e Sviluppo pari al 29,99%, ha espresso l'impegno irrevocabile a sottoscrivere la propria quota di competenza in opzione nell'ambito dell'aumento di capitale, mediante il versamento di nuova liquidità per Euro 1.486.580, nonché attraverso l'utilizzo di versamenti in conto futuro aumento di capitale effettuati alla data odierna dalla stessa Sintesi per Euro 1.564.804. Sintesi si è inoltre resa disponibile a versare il suddetto importo in denaro, anche a tranches, in data antecedente la sottoscrizione dell'aumento di capitale, a titolo di versamento in conto futuro aumento di capitale, subordinatamente all'omologazione dell'accordo di ristrutturazione ex art. 182 *bis* L.F.
- l'azionista Enrico Antonj, titolare di una partecipazione in Investimenti e Sviluppo pari al 6,194%, ha espresso l'impegno irrevocabile ad esercitare i propri diritti di opzione spettanti alla data di avvio dell'aumento di capitale e/o, in caso di mancato esercizio dei diritti di opzione da parte degli attuali azionisti tale da non consentire il raggiungimento di un minimo garantito in denaro pari ad almeno Euro 5.000.000, a garantire la sottoscrizione di un numero di azioni rimaste inopstate sino ad un corrispettivo complessivo massimo di Euro 600.000 (dato dalla somma della sottoscrizione della propria quota di competenza alla data di avvio dell'aumento di capitale e della garanzia sull'inopstate);
- alla data odierna investitori terzi, non correlati alla Società, hanno espresso l'impegno irrevocabile a sottoscrivere azioni eventualmente rimaste inopstate in caso di mancato integrale esercizio dei diritti di opzione, per l'ammontare complessivo massimo di Euro 3.000.000, nel caso in cui l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli attuali azionisti non consenta il raggiungimento di un minimo garantito in denaro pari ad almeno Euro 5.000.000.

Gli impegni da parte del socio Enrico Antonj e dei terzi investitori sono condizionati al fatto che il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni non sia superiore ad Euro 0,08 e che l'offerta, nell'ambito del piano di ristrutturazione ex art. 182 *bis* L.F., possa concludersi entro il 31 dicembre 2014.

Alla data odierna non sussistono ulteriori impegni di sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte di altri azionisti.

La Società avvierà l'iter istruttorio presso Consob e Borsa Italiana al fine di procedere all'offerta in opzione ed alla quotazione dei suddetti strumenti finanziari nelle tempistiche previste dal Piano Strategico 2014-2016 e dal piano di ristrutturazione ex art. 182 *bis* L.F.

Si precisa che l'esecuzione dell'aumento di capitale verrà posta in essere a seguito dell'assemblea degli Azionisti, prevista entro il 12 settembre 2014, che dovrà deliberare in merito ai provvedimenti di cui all'art. 2446 cod.civ., ovvero alla riduzione del capitale sociale per perdite, come meglio precisato nella relazione che verrà predisposta ai sensi dell'art. 2446 cod. civ. e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti e che sarà messa a disposizione nei termini di legge.

I titoli oggetto dell'offerta della presente comunicazione non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta pubblica dei titoli azionari negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold, directly or indirectly, in the United States or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. There will be no public offer of securities in the United States, Australia, Canada or Japan. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan. Not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan.

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 Relator - Sara Colombo
Tel. +39 02 00646700
s.colombo@investimentiesviluppo.it