

Investimenti e Sviluppo S.p.A.

- **Consob autorizza la pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'Aumento di Capitale**
- **Fissato il Periodo di Offerta dal 23 agosto 2010 al 10 settembre 2010**

Milano, 19 agosto 2010 – Investimenti e Sviluppo S.p.A. rende noto che **CONSOB** con nota del 18 agosto 2010 prot. n. 10071484 **ha autorizzato la pubblicazione del Prospetto Informativo** relativo all'offerta in opzione agli azionisti (l'**Offerta**) e all'ammissione alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo S.p.A., rivenienti dall'Aumento di Capitale a pagamento, deliberato in data 20 maggio 2010 e 26 luglio 2010 dal consiglio di amministrazione, per un importo massimo di € 14.756.425,66, mediante emissione di un massimo di n. 1.017.684.528 nuove azioni, senza valore nominale, con godimento regolare, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione ai soci in proporzione al numero di azioni possedute (l'**Aumento di Capitale**).

Il prezzo unitario di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione è stato fissato in euro 0,0145 per azione ed offerte in opzione nel rapporto di 21 azioni di nuova emissione ogni 5 azioni già possedute. Tale prezzo è stato definito sulla base di un criterio patrimoniale, prendendo a riferimento il patrimonio netto della Società al 30 giugno 2010 pari a 3,8 milioni di euro ed il patrimonio netto consolidato di pertinenza del Gruppo al 30 giugno 2010 di 281 mila euro.

Non si è tenuto conto delle quotazioni del titolo Investimenti e Sviluppo sul mercato, in considerazione dell'illiquidità dell'azione e dei limitati volumi di scambio, che inficiano la significatività dei prezzi negoziati.

In base a quanto riportato nel Prospetto Informativo, i diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 23 agosto 2010 al 10 settembre 2010, estremi inclusi (il **Periodo di Offerta**), e potranno essere negoziati sul MTA dal 23 agosto 2010 al 3 settembre 2010, estremi inclusi.

Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Offerta i diritti di opzione non esercitati entro il 10 settembre 2010 saranno offerti in Borsa dalla Società per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, cod. civ. secondo le modalità e i termini che saranno successivamente comunicati al mercato.

L'Offerta in opzione è promossa esclusivamente in Italia, sulla base del Prospetto Informativo, ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti di Investimenti e Sviluppo S.p.A. senza limitazione o esclusione del diritto di opzione.

Si segnala che in relazione all'Aumento di Capitale in oggetto non sussistono impegni di sottoscrizione da parte degli attuali azionisti, mentre sussistono impegni formali da parte di soggetti terzi per la sottoscrizione di azioni che risulteranno inoptate, ed in particolare:

- impegno da parte di un primo soggetto a sottoscrivere azioni che risultassero inoptate, per un corrispettivo di € 7 milioni (incrementabili fino ad un massimo di € 9 milioni per il raggiungimento della condizione sub b) subordinatamente al verificarsi delle seguenti condizioni:
 - a) che il prezzo di emissione delle azioni non sia superiore ad euro 0,0145 per ciascuna azione;
 - b) che il numero di azioni inoptate sia tale da raggiungere almeno il 51,80% del capitale sociale post aumento di Investimenti e Sviluppo;
 - c) che la sottoscrizione delle azioni sia effettuata entro il termine ultimo del 30 settembre 2010;
 - d) che si ottenga parere favorevole da parte di Consob circa la sussistenza dei presupposti per l'esonero dagli obblighi di offerta pubblica di acquisto (ai sensi dell'art. 49, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti.

- Impegno da parte di un secondo soggetto, senza vincolo di solidarietà con il primo soggetto, a sottoscrivere azioni che risultassero inoperte, fino ad un corrispettivo massimo di € 3 milioni, subordinatamente al verificarsi delle seguenti condizioni:
 - a) che il prezzo di emissione delle azioni non sia superiore ad euro 0,0145 per ciascuna azione;
 - b) che la sottoscrizione delle azioni sia effettuata entro il termine ultimo del 30 settembre 2010.

Alla data odierna, le condizioni relative al prezzo di emissione delle azioni ed al parere della Consob in merito alla sussistenza dei presupposti per l'esonero dagli obblighi di OPA, come si dirà di seguito, risultano soddisfatte.

Il Prospetto Informativo relativo all'Offerta sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, Borsa Italiana e sul sito internet della Società all'indirizzo www.investmentiesviluppo.it.

La Consob, in relazione all'Aumento di Capitale in Opzione, ha ritenuto sussistenti i presupposti previsti dall'articolo 49, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti per il rilascio dell'esenzione cd. "da salvataggio" (stato di crisi della Società, piano di ristrutturazione e/o dilazione del debito e superamento della soglia rilevante ai fini dell'OPA tramite sottoscrizione di un aumento di capitale) e, pertanto, risulta applicabile l'esenzione dall'obbligo di OPA previsto dall'articolo 106 del Testo Unico.

Si comunica infine che, per effetto dell'esecuzione dell'operazione di Aumento di Capitale, si procederà alla rettifica del prezzo di esercizio dei warrant azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2006-2012, ai sensi dell'art. 3, capoverso I) del Regolamento Warrant.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These written materials are not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan. The information contained herein does not constitute an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. These materials do not constitute or form part of an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the securities discussed herein. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the US Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of the securities in the United States.

*Investimenti e Sviluppo S.p.A., è una società quotata alla Borsa Italiana che svolge attività di acquisizione di partecipazioni.
In particolare, Investimenti e Sviluppo effettua investimenti diretti di maggioranza o di minoranza in società di piccole e medie dimensioni, quotate e non quotate.*

Per ulteriori informazioni:
Investimenti e Sviluppo S.p.A.
Sara Colombo
Tel. +39 02 76212201
s.colombo@investmentiesviluppo.it