

Comunicato stampa

Delibere dell'Assemblea degli Azionisti

L'Assemblea degli Azionisti ha deliberato:

- l'approvazione del bilancio separato al 31 dicembre 2012 e della Relazione sulla remunerazione
- la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione
- la nomina del nuovo Collegio Sindacale
- la riduzione, mediante raggruppamento, del numero delle azioni ordinarie rappresentative del capitale sociale
- l'annullamento, per la parte non eseguita, dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 5 ottobre 2006
- il conferimento di deleghe al Consiglio di Amministrazione per la facoltà di aumentare il capitale sociale, di emettere obbligazioni convertibili in azioni, nonché per la facoltà di emettere warrant

Approvazione del bilancio separato al 31 dicembre 2012 e della Relazione sulla remunerazione

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Investimenti e Sviluppo S.p.A., riunitasi in data odierna in unica convocazione sotto la presidenza di Andrea Tempofosco, ha **esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2012 e ha approvato il bilancio separato al 31 dicembre 2012.**

L'Assemblea ha deliberato di rinviare a nuovo la perdita della Società al 31 dicembre 2012 pari ad Euro 952.000,00.

Per maggiori informazioni sui principali dati economico-finanziari, si rimanda al comunicato stampa relativo all'approvazione del progetto di bilancio separato e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2012, diffuso in data 15 aprile 2013, nonché alla relazione finanziaria annuale 2012, a disposizione, di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché consultabile sul sito internet di Investimenti e Sviluppo S.p.A. (www.investmentiesviluppo.it – Investor Relations – Financial Reports).

Si precisa che in esecuzione di quanto disposto da Consob con delibera n. 18499 del 13 marzo 2013 avente ad oggetto l'accertamento della non conformità del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, i dati comparativi relativi ai suddetti bilanci presentati nella relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2012 sono stati rideterminati in conformità a quanto richiesto dall'Autorità.

L'Assemblea ha altresì **approvato** – ai sensi della vigente normativa – **la prima sezione della Relazione sulla remunerazione** predisposta ai sensi degli artt. 123-ter del TUF ed 84-quater del Regolamento Emittenti Consob.

Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea ordinaria ha **nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione**, essendo scaduto il mandato del Consiglio di Amministrazione in carica con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012, determinando in **5 il numero dei componenti**.

Dalla lista presentata dall'azionista Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. in data 30 maggio 2013, votata dalla maggioranza dei presenti in Assemblea (lista di maggioranza), sono stati nominati i signori Andrea Tempofosco, Carlo Manconi, Gabriella Caruso ed Elena Dozio.

Dalla lista presentata dall'azionista Enrico Antonj in data 24 maggio 2013, votata dalla minoranza dei presenti in Assemblea (lista di minoranza), è stato nominato lo stesso signor Enrico Antonj.

Il Consiglio di Amministrazione, che rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, risulta così composto:

- 1 – Andrea Tempofosco
- 2 – Carlo Manconi
- 3 – Gabriella Caruso (indipendente)
- 4 – Elena Dozio (indipendente)
- 5 – Enrico Antonj (indipendente)

I Consiglieri Gabriella Caruso, Elena Dozio ed Enrico Antonj hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza indicati dal combinato disposto dell'art. 147-ter, comma 4 e dell'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

Si rileva come la maggioranza degli amministratori presenti i requisiti di indipendenza in conformità a quanto disposto dall'art. 37, del Regolamento Consob in materia di mercati, ai sensi del quale per le società quotate, controllate e sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di altra società quotata, è richiesto un consiglio di amministrazione composto in maggioranza da amministratori indipendenti.

La composizione dell'organo amministrativo neo nominato è inoltre conforme a quanto previsto dalla normativa in tema di equilibrio di genere nella composizione degli organi delle società quotate.

I curricula vitae dei componenti il consiglio di amministrazione sono consultabili sul sito internet della società www.investmentiesviluppo.it alla sezione Investor Relations - Assemblee.

Nomina del nuovo Collegio Sindacale

L'Assemblea in data odierna ha **nominato il nuovo collegio sindacale**, essendo scaduto il mandato dell'organo di controllo con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2012.

Sulla base dell'unica lista pervenuta, presentata dall'azionista Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. in data 30 maggio 2013, l'assemblea ordinaria ha nominato:

Sindaci effettivi

- 1 – Marcella Galvani (Presidente)
- 2 – Cristina Betta
- 3 – Stefano Trotta

Sindaci supplenti

- 1 – Mauro Peveri
- 2 – Maria Luisa Maini

Il collegio sindacale rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015.

Si rendo noto che tutti i membri del Collegio Sindacale hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998, e dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina elaborato dal comitato per la corporate governance delle società quotate e dalle istruzioni di Borsa Italiana S.p.A.

I *curricula vitae* dei componenti il collegio sindacale sono consultabili sul sito internet della società www.investmentiesviluppo.it alla sezione *Investor Relations - Assemblée*.

Raggruppamento del numero delle azioni ordinarie rappresentative del capitale sociale

L'assemblea straordinaria in data odierna ha approvato il **raggruppamento delle azioni rappresentative del capitale sociale** Investimenti e Sviluppo S.p.A. secondo il rapporto di **n. 1 (una) nuova azione ordinaria per ogni n. 20 (venti) azioni ordinarie esistenti**, prive di valore nominale, con la conseguente riduzione del numero delle azioni rappresentative del capitale sociale e la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.

L'operazione di raggruppamento verrà effettuata a seguito dell'iscrizione nel competente Registro delle Imprese della delibera assembleare, nei tempi e con le modalità che saranno concordati dalla Società con le Autorità competenti e che verranno comunicati in conformità all'art. 84 del Regolamento Emittenti di Consob.

Annullamento, per la parte non eseguita, dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 5 ottobre 2006

L'assemblea straordinaria in data odierna ha approvato di **annullare**, per la parte non ancora eseguita, **l'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea straordinaria del 5 ottobre 2006** scindibile, a pagamento, a servizio dell'esercizio dei "warrant azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo 2006-2012", per massimi Euro 45.600.000,00 e di eliminare conseguentemente il comma 2 dell'articolo 5 del vigente statuto sociale.

Tale delibera si è resa necessaria essendo scaduto il termine per l'esercizio dei suddetti warrant il 31 dicembre 2012.

Conferimento di deleghe al Consiglio di Amministrazione per la facoltà di aumentare il capitale sociale, di emettere obbligazioni convertibili in azioni, nonché per la facoltà di emettere warrant

L'Assemblea straordinaria in data odierna ha altresì deliberato di **attribuire al Consiglio di Amministrazione le seguenti deleghe**, con conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale:

a) **delega ai sensi dell'articolo 2.443 del Codice Civile ad aumentare in una o più volte ed in via scindibile il capitale sociale a pagamento** per un importo massimo di Euro 100.000.000,00 (centomilioni) comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di azioni ordinarie aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, o mediante l'emissione di azioni di risparmio o mediante l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie, con o senza warrant abbinati;

b) **delega ai sensi dell'articolo 2.420-ter del Codice Civile ad emettere anche in più tranches obbligazioni convertibili** in azioni ordinarie della Società, o in azioni di risparmio o in azioni aventi diritti diversi da quelli delle azioni ordinarie, con o senza warrant abbinati, sino ad un importo massimo di Euro 100.000.000,00 (centomilioni) e comunque nei limiti di volta in volta consentiti dall'articolo 2.412 e 2420-bis del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà di determinare modalità, termini e condizioni del prestito, compreso il rapporto di conversione e l'aumento di capitale a servizio;

c) **facoltà di emettere warrant**, anche in più volte, da assegnare gratuitamente, oppure offrire in opzione a tutti gli aventi diritto, sino ad un importo massimo di Euro 100.000.000,00 (centomilioni).

Tutte le deleghe e le facoltà di cui sopra:

- includono la possibilità per il Consiglio di Amministrazione di eventualmente escludere o limitare il diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto e quinto comma C.C., riservando le nuove emissioni a terzi che potranno sottoscriverle anche mediante conferimenti in natura di beni od aziende in coerenza con l'oggetto sociale ed il piano strategico della Società, ritenuti rilevanti e strategici dall'organo amministrativo, nonché per cogliere eventuali opportunità di accordi con partner industriali, finanziari, strategici od investitori di medio-lungo periodo, anche persone fisiche ed investitori qualificati;
- sono da eseguirsi entro cinque anni dalla data odierna di deliberazione e quindi non oltre il 23 giugno 2018; quelle di cui ai punti b) e c) sono a valersi sulla delega di aumento di capitale di cui al precedente punto a), per cui le esecuzioni delle deleghe di cui ai punti b) e c) ridurranno proporzionalmente l'importo complessivo della facoltà delegata al punto a).

Il conferimento delle suddette deleghe è finalizzato al proseguimento della realizzazione del Piano Strategico della Società, approvato da ultimo dal Consiglio di Amministrazione in data 15 aprile 2013. Il Piano si inserisce nel progetto strategico del gruppo facente capo a Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A., azionista di riferimento e società che esercita altresì attività di direzione e coordinamento su Investimenti e Sviluppo S.p.A., il quale è finalizzato a dar vita ad un gruppo con focus iniziale nei settori del private equity, del real estate e, a tendere, nel long term investments.

* * * * *

Per maggiori informazioni in merito alle deliberazioni assunte, si rinvia alle relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione predisposte ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, nonché alla relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 72, comma 1, del Regolamento Emittenti Consob, pubblicate sul sito internet della Società all'indirizzo www.investmentiesviluppo.it - alla sezione *Investor Relations – Assemblee*.

Il verbale d'Assemblea sarà messo a disposizione secondo le modalità ed entro i termini previsti dalla normativa applicabile e sarà reso disponibile sul sito internet della società www.investmentiesviluppo.it negli stessi termini. Sul medesimo sito internet, sarà reso disponibile, entro cinque giorni dalla data odierna, il resoconto sintetico delle votazioni assembleari ai sensi delle vigenti disposizioni di legge.

* * * * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Antonio Gallo, dichiara, ai sensi del comma 2, art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile del presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * * * *

Informazioni ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. N. 58/1998

Il 20 giugno 2013 Consob ha richiesto al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale della Società di fornire nel corso dell'Assemblea degli Azionisti di Investimenti e Sviluppo S.p.A., convocata per il giorno 24 giugno 2013 ed avente ad oggetto l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012, informazioni ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. n. 58/1998. La stessa Consob ha inoltre richiesto che l'informativa fornita in Assemblea, unitamente alle richieste inviate, fosse resa nota nel corso della suddetta Assemblea, riportata in allegato rispettivamente

nella Relazione finanziaria annuale e alla Relazione del Collegio Sindacale, nonché presente nel verbale assembleare e nel comunicato stampa diffuso al termine dell'Assemblea stessa.

RICHIESTE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- 1) Aggiornamenti in merito alle misure che, come evidenziato nel bilancio, sono state individuate per far fronte al fabbisogno finanziario necessario per garantire la continuità aziendale di codesta Società.**

Gli Amministratori confermano che la copertura finanziaria del fabbisogno per la gestione operativa corrente per l'esercizio 2013 è assicurata dalle seguenti misure: utilizzo delle linee di credito concesse dal sistema bancario e versamenti in conto finanziamenti dalla controllante.

Prosegue con intensità l'attività di rinegoziazione e di saldo e stralcio con i fornitori e professionisti delle posizioni pregresse.

Si precisa che nel corso del 1° semestre 2013 il fabbisogno finanziario operativo è stato completamente reperito attraverso (i) l'aumento degli affidamenti concessi dal sistema bancario e (ii) il supporto finanziario garantito dalla controllante.

Si conferma altresì che la Società intende avviare la dismissione e quindi la monetizzazione di asset non ritenuti strategici.

- 2) Per quanto concerne la controllata Moviemax Media Group S.p.A., le valutazioni degli amministratori sulla continuità aziendale tenuto conto che l'accordo di ristrutturazione sottoscritto in data 11 giugno 2013 da Moviemax Media Group S.p.A. e Moviemax Italia S.r.l., oltre al pagamento delle rate come disciplinato nell'accordo, prevede il rispetto di covenant finanziari basati sull'andamento dell'esposizione finanziaria, del patrimonio netto e del risultato economico del Gruppo Moviemax.**

Gli Amministratori ritengono che la sottoscrizione dell'accordo di ristrutturazione conseguente al rilascio dell'attestazione di sostenibilità del piano industriale 2013-2018 rappresenta condizione sufficiente per garantire la continuità aziendale di Moviemax. A dette considerazioni degli Amministratori deve aggiungersi l'effetto derivante dall'integrale collocamento del prestito obbligazionario MOVIE MAX 8% 2013-2019 per Euro 4.999 migliaia. Si precisa che i covenant finanziari basati sull'andamento dell'esposizione finanziaria, del patrimonio netto e del risultato economico del Gruppo Moviemax sono stati calcolati, fino alla data del 30 giugno 2016 sulla base dello scenario stress elaborato dal perito che ha asseverato il piano industriale e per gli anni successivi con riferimento allo scenario base elaborato dagli Amministratori della società. A partire dal 30 giugno 2016, non costituirà violazione dei Ratios Finanziari (i) lo scostamento di uno o più Ratios Finanziari per una percentuale pari o superiore al 30%, purché relativamente a una sola Data di Calcolo e/o (ii) lo scostamento di uno o più Ratios Finanziari per una percentuale pari o superiore al 15% per due successive Date di Calcolo. Tenuto in considerazione quanto sopra esposto gli Amministratori non ritengono, alla data odierna, che i covenant finanziari previsti dall'accordo quadro rappresentino una potenziale criticità per la continuità aziendale del Gruppo Moviemax.

- 3) Descrizione di tutti i contratti stipulati nell'esercizio 2012 dal gruppo Investimenti e Sviluppo con il gruppo Guido Veneziani Editore, con l'indicazione (i) dei relativi corrispettivi; (ii) delle modalità di incasso/pagamento; (iii) degli effetti complessivi sulla situazione economico patrimoniale e finanziaria del gruppo Investimenti e Sviluppo nell'esercizio 2012.**

Il gruppo Investimenti e Sviluppo nel corso dell'esercizio 2012 ha stipulato con il gruppo Guido Veneziani Editore i seguenti contratti:

a) Sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato a Investimenti e Sviluppo S.p.A. pari al 5% del capitale sociale di Guido Veneziani Editore S.p.A. contro un corrispettivo di Euro 3 milioni. Tale importo è stato interamente versato mediante bonifico bancario. Le risorse necessarie per la sottoscrizione sono state reperite in parte tramite l'utilizzo delle linee di credito bancarie a disposizione della società e per la parte residua attraverso le risorse rinvenienti dalla cessione di Fleming Network messe a disposizione di Investimenti e Sviluppo dalla controllata Ares Investimenti S.r.l.

b) La controllata Ares Investimenti S.r.l. in data 29 novembre 2012 ha ceduto a Guido Veneziani Editore S.p.A. la quota detenuta in Fleming Network S.r.l., contro un corrispettivo di euro 1.500 mila, prezzo regolarmente incassato in unica soluzione da Ares Investimenti mediante bonifico bancario accreditato sul proprio conto corrente. La suddetta cessione ha generato nel bilancio di Ares chiuso al 31 dicembre 2012 una significativa plusvalenza.

c) La controllata Moviemax Media Group ha sottoscritto i seguenti contratti:

- In data 22 ottobre 2012 è stato sottoscritto un contratto tra Moviemax Media Group e GVE di acquisto di spazi pubblicitari editoriali sulle testate Vero, Vero Style, Vero Tv, Top, Stop, Vero Cucina, Vero Salute, Vero Viaggi, Vero Casa, Rakam, Confessioni Donna, Vero Tv Sane e Belle, Vero TV Cucina, valido per l'anno 2013, per un corrispettivo totale di Euro 1.990.000, nonché un contratto di acquisto di spazi pubblicitari televisivi sul canale Vero Tv, valido per l'anno 2013, al corrispettivo totale di Euro 1.010.000. Il pagamento di quanto pattuito nei suddetti contratti è avvenuto alla data di sottoscrizione degli stessi tramite compensazione delle partite a debito/credito in essere tra le parti.

- È inoltre in essere un accordo di licenza sottoscritto tra Moviemax Media Group S.p.A. e GVE in data 22 ottobre 2012. Il contratto di licenza prevede da parte di Moviemax Media Group S.p.A. la cessione, fino al 31 dicembre 2013, dei diritti Free TV non in esclusiva di 80 titoli della propria library per un controvalore pari a Euro 3.000.000. Il pagamento di quanto pattuito nel contratto di licenza è avvenuto alla data di sottoscrizione dello stesso tramite compensazione delle partite a debito/credito in essere tra le parti.

Gli effetti dei suddetti contratti relativi alla controllata Moviemax Media Group nel corso del 2012 sono rappresentati da un incremento del risultato operativo avendo la società sospeso i costi derivanti dal contratto di acquisto di spazi pubblicitari, essendo gli stessi utilizzabili nel corso del 2013.

4) Le risultanze del test di impairment della partecipazione di minoranza (5% del capitale sociale) nella Guido Veneziani Editore S.p.A. detenuta, attraverso Investimenti e Sviluppo, ed iscritta nel bilancio consolidato per un valore di 3 milioni di euro.

Le risultanze del test di impairment, effettuato ai sensi dello IAS 39, hanno fatto emergere che il fair value della partecipazione di minoranza in GVE coincide con il valore contabile pari ad Euro 3 milioni e corrispondente al costo di acquisto, da cui nessuna svalutazione si è resa necessaria nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2012. L'investimento azionario non è quotato in un mercato attivo, conseguentemente il fair value è stato identificato utilizzando delle tecniche valutative. Le tecniche di valutazione adottate, descritte nel Documento Informativo pubblicato in data 14 dicembre 2012 e successive modifiche e integrazioni relativo all'acquisto da parte di Investimenti e Sviluppo della partecipazione in oggetto in data 29 novembre 2012, sono state ritenute congrue per l'identificazione del fair value e quindi nel confermare la sostanziale coincidenza dello stesso

al 31 dicembre 2012 con il prezzo pagato il mese precedente non essendo intervenuti per quanto a conoscenza della Società alla data di redazione del bilancio evidenze che l'attività avesse subito riduzione di valore dopo la rilevazione iniziale della stessa.

5) Con riferimento alle operazioni con parti correlate, si fornisce un riepilogo delle operazioni concluse nell'esercizio 2012, distinguendo tra quelle di maggiore e minore rilevanza, specificando per ognuna le modalità di applicazione della relativa disciplina in materia. Si forniscono dettagliate informazioni riguardo al debito di 1.500 mila euro nei confronti della controllata Ares Investimenti S.r.l.

Si riporta di seguito il riepilogo delle operazioni con parti correlate concluse nell'esercizio 2012. Esse sono state generate in parte dal contratto di service con la controllante indiretta AC Holding S.r.l. e in parte da operazioni di finanziamento fruttiferi di minore rilevanza.

Il debito di euro 1.500 mila esistente alla data del 31-12-2012 è generato non da un contratto di finanziamento, bensì dall'esecuzione del servizio di tesoreria accentrata (c.d. cash pooling) tra la controllante e la controllata. Si ricorda che la controllata Ares, non avendo la struttura per poter gestire ed amministrare i propri rapporti bancari, ha affidato detto servizio alla controllante.

Inoltre tale contratto per il servizio della tesoreria accentrata è stata esclusa dall'applicazione della procedura con parti correlate perché l'importo netto dei debiti e dei crediti verso controllante risulta essere inferiore alla soglia rilevante.

Di seguito si riepilogano i rapporti con parti correlate, in base alla definizione prevista dal principio IAS 24.

Nel prospetto seguente, si riportano i dati sintetici al 31 dicembre 2012, sia patrimoniali che economici, che si riferiscono a rapporti intercorsi tra le diverse società che hanno fatto parte del Gruppo nel corso di tale esame.

Trattasi di:

- rapporti di natura commerciale e servizi professionali;
- rapporti di natura finanziaria sottostanti la sottoscrizione di contratti che regolamentano la gestione del consolidato fiscale;
- rapporti di natura finanziaria connessi a finanziamenti tra le società del Gruppo.

Con le controparti in oggetto sono state poste operazioni relative alla normale operatività delle singole entità componenti il Gruppo Investimenti e Sviluppo. Non si evidenziano operazioni di carattere atipico o inusuale. Il regolamento di tali transazioni avviene normalmente nel breve termine ed i rapporti sono regolati da normali condizioni di mercato.

Società	Società	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Investimento e Sviluppo S.p.A.	Carax S.r.l.	162	-	-	20
Investimento e Sviluppo S.p.A.	Ares Investimenti S.r.l.	639	1.500	-	16
Investimento e Sviluppo S.p.A.	Sintesi S.p.A.	-	124	62	-
Investimento e Sviluppo S.p.A.	A.C. Holding S.r.l.	-	127	127	-
Totale		801	1.751	189	36

Con riferimento alla descrizione dei rapporti si segnala quanto segue:

- rapporto con Carax S.r.l.: il credito di 162 mila euro è riferito ad un finanziamento fruttifero, i ricavi di 20 mila euro sono riconducibili agli interessi su finanziamento concesso;
- rapporto con Ares Investimenti S.r.l.: il credito di 639 mila euro è riferito ad un finanziamento fruttifero concesso oltre ai rapporti conseguenti al consolidato fiscale di Gruppo per

Investimenti e Sviluppo spa
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646700
Fax +39 02 00646710
www.investmentiesviluppo.it
info@investmentiesviluppo.it

Capitale sociale Euro 12.948.913,74 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano,
Partita IVA 00723010153
Società soggetta a direzione e coordinamento
di Sintesi Società di Investimenti e
Partecipazioni S.p.A.

le imposte 2012 di cui si farà carico la Capogruppo, i ricavi di 16 mila euro sono riferiti agli interessi su finanziamento.

Il debito di 1.500 mila euro deriva dal servizio di tesoreria (*cash pooling*) in essere tra Ares e la Controllante. La fornitura di tale servizio non prevede nessun compenso per la Controllante e genera interessi attivi in favore di Ares nella misura di quelli riconosciuti dall'istituto bancario per le giacenze positive presenti sul conto corrente.

- rapporto con Sintesi S.p.A.: il debito di 124 mila euro è riferito in parte ad un finanziamento ricevuto dalla controllante ed in parte a titolo di canone di sublocazione per gli uffici di Via Solferino in Milano adibito a sede sociale, il cui contratto è stato inquadrato tra le operazioni con parti correlate di minore rilevanza.
- rapporto con A.C. Holding S.r.l.: il debito ed il costo di 127 mila euro è riferito a fatture da ricevere per i servizi ricevuti di carattere contabile, amministrativo, fiscale e informatico resi nel periodo.

RICHIESTE AL COLLEGIO SINDACALE

L'organo di controllo, ai sensi dell'articolo 114, comma 5 del TUF, con riferimento alle operazioni con parti correlate di maggiore o minore rilevanza concluse nell'esercizio 2012 e in particolare all'accensione di un debito di 1.500 mila euro nei confronti di Ares Investimenti S.r.l., è stato invitato a fornire le proprie valutazioni in merito alle procedure adottate dalla Società.

Il Collegio Sindacale allega al verbale assembleare il riepilogo delle operazioni con parti correlate del 2012, in parte riferite al contratto di gestione per il servizio di tesoreria accentrata intercorrente tra Investimenti e Sviluppo S.p.A. e la controllata Ares Investimenti S.r.l. ed in parte di natura commerciale, per effetto del contratto di service con A.C. Holding S.r.l., e in via residuale trattasi di operazioni escluse dalla procedura con parti correlate in quanto finanziamenti fruttiferi di importo inferiore a 1.000.000 (unmilione) di euro.

Si ribadisce il contratto di tesoreria accentrata intercorrente tra Investimenti e Sviluppo S.p.A. e la controllata Ares Investimenti S.r.l.: si segnala che la liquidità di 1,5 milioni deriva dalla cessione della partecipazione detenuta da Ares Investimenti S.r.l. in Fleming Network S.r.l.

Milano, 24 giugno 2013

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:

Sara Colombo

Investor Relator

Tel. +39 02 00646700

s.colombo@investimentiesviluppo.it