

Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998

Milano, 29 agosto 2014

Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la "Società" o la "Capogruppo"), con sede legale in Milano, Via Locchi 3, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 17 marzo 2010 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, comunica le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

1 – Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Investimenti e Sviluppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo aggiornata alla data del 31 luglio 2014 determinata conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE 809/2004, ed in linea con le disposizioni CONSOB del 26 luglio 2007.

Posizione finanziaria netta della Società

<i>(migliaia di euro)</i>	31 luglio 2014	30 giugno 2014
A. Cassa	1	0
B. Altre disponibilità liquide	436	565
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	437	565
E. Crediti finanziari correnti	140	758
F. Debiti bancari correnti	(1.810)	(1.742)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(129)	(92)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.938)	(1.834)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	1.670	1.670
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(1.361)	(512)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(740)	(729)
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(740)	(729)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	730	730
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(2.101)	(1.241)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 luglio 2014, l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli standard CESR, presenta un saldo negativo di Euro 2.101 mila. La variazione di 860 mila Euro rispetto al mese precedente è riconducibile alla riduzione della liquidità disponibile e dei crediti finanziari correnti a seguito dell'intervenuto decreto di omologa del piano di ristrutturazione che ha reso efficaci gli accordi di ristrutturazione a cui la Società ha dato corso.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

I valori al 31 luglio 2014 sono aggiornati alla data di redazione del presente comunicato e potrebbero differire rispetto a quelli definitivi che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione della Relazione finanziaria semestrale consolidata dell'Emittente.

<i>(migliaia di euro)</i>	31 luglio 2014	30 giugno 2014
A. Cassa	1	10
B. Altre disponibilità liquide	440	2.303
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	441	2.313
E. Crediti finanziari correnti	119	764
F. Debiti bancari correnti	(1.811)	(1.742)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	(26.898)
H. Altri debiti finanziari correnti	(131)	(319)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.942)	(28.960)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	(1.670)	(1.670)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(1.383)	(25.883)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(740)	(729)
M. Obbligazioni emesse	0	(4.999)
N. Altri debiti non correnti	(984)	(990)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.724)	(6.718)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	730	730
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(3.106)	(32.601)

Alla data del 31 luglio 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 3.106 mila. La significativa differenza rispetto il mese precedente è data

dal deconsolidamento del Gruppo Moviemax, di cui la Capogruppo ne ha perso il controllo in data 3 luglio 2014. Per maggiori informazioni si rinvia al comunicato stampa diffuso dalla Società in data 3 luglio 2014.

2 – Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.).

valori in migliaia di euro		
	31 luglio 2014	30 giugno 2014
Debiti scaduti		
Debiti commerciali	3	8.425
Debiti finanziari	0	27.098
Debiti tributari	5	3.529
Debiti previdenziali	2	246
Altri debiti	11	
Totale debiti scaduti	21	39.298

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo alla data del 31 luglio 2014 è pari ad Euro 21 mila. La significativa differenza rispetto il mese precedente è dovuta al deconsolidamento del Gruppo Moviemax come sopra descritto, nonché all'intervenuto decreto di omologa del piano di risanamento dell'Emittente che ha reso efficaci gli accordi di ristrutturazione dei debiti.

Alla data di redazione del presente comunicato, i contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) del Gruppo Investimenti e Sviluppo ammontano ad un totale di circa Euro 624 mila.

Non si segnalano sospensioni delle forniture da parte dell'Emittente.

3 – Rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

In base alla definizione prevista dal principio IAS 24 con riferimento ai rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo, alla data del 31 luglio 2014, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. e AC Holding Italia S.r.l. debiti di natura commerciale rispettivamente per Euro 156 mila ed Euro 268 mila; l'Emittente vanta crediti di natura finanziaria per Euro 56 mila nei confronti di AC Holding.

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

Investimenti e Sviluppo S.p.A.

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.

Investimenti e Sviluppo spa
Via Vittorio 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.

Per ulteriori informazioni:

Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Tel. + 39 02 00646700

Sara Colombo

s.colombo@investimentiesviluppo.it

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