

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

**Milano, 30 giugno 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 maggio 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>	<b>31 maggio 2014</b>	<b>30 aprile 2014</b>
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	532	487
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>533</b>	<b>487</b>
E. Crediti finanziari correnti	768	768
F. Debiti bancari correnti	(2.569)	(2.568)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(92)	(92)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(2.661)</b>	<b>(2.661)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	2.400	(2.400)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(1.360)</b>	<b>(1.406)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(1.360)</b>	<b>(1.406)</b>

Investimenti e Sviluppo spa  
Via Vittorio Locchi 3  
20156 Milano  
Tel. +39 02 00646700  
Fax +39 02 00646710  
coordinamento  
[www.investimentiesviluppo.it](http://www.investimentiesviluppo.it)  
Partecipazioni S.p.A.  
[info@investimentiesviluppo.it](mailto: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

di Sintesi Società di Investimenti e

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 maggio 2014, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 1.360 mila, sostanzialmente in linea con il mese precedente.

### Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

I valori al 31 maggio 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 del bilancio separato e consolidato dell'Emittente.

<i>(migliaia di euro)</i>	<b>31 maggio 2014</b>	<b>30 aprile 2014</b>
A. Cassa	3	0
B. Altre disponibilità liquide	2.259	720
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>D. Liquidità</b>	<b>2.261</b>	<b>720</b>
E. Crediti finanziari correnti	768	762
F. Debiti bancari correnti	(2.569)	(2.569)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(26.054)	(26.054)
H. Altri debiti finanziari correnti	(82)	(106)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(28.705)</b>	<b>(28.729)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.400)	(2.400)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(25.683)</b>	<b>(27.247)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	(5.100)	(4.999)
N. Altri debiti non correnti	(990)	(1.003)
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>(6.090)</b>	<b>(6.002)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(31.773)</b>	<b>(33.249)</b>

Alla data del 31 maggio 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 31.773 mila, in miglioramento di Euro 1.476 mila rispetto il mese precedente.

## 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.).

<b>Debiti scaduti</b>	<b>31 maggio 2014</b>	<b>30 aprile 2014</b>	<b>Variazione</b>
Debiti commerciali	9.141	9.878	(737)
Debiti finanziari	27.167	27.066	101
Debiti tributari	3.063	1.618	1.445
Debiti previdenziali	250	107	143
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>39.621</b>	<b>38.669</b>	<b>952</b>

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo alla data del 31 maggio 2014 è pari ad Euro 39.621 mila con un aumento di Euro 952 mila rispetto al periodo precedente quasi interamente riconducibili alla Moviemax Media Group.

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 3.426 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 maggio 2014, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. debiti di natura commerciale e finanziaria per complessivi Euro 249 mila, e crediti per Euro 79 mila; il Gruppo Investimenti & Sviluppo vanta inoltre debiti di natura commerciale e finanziaria nei confronti di A.C. Holding Italia S.r.l. per complessivi Euro 283 mila.

Inoltre Investimenti e Sviluppo S.p.A. ha un debito nei confronti di Sintesi Spa per Euro 44 mila.

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.*

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  
coordinamento  
[www.investmentiesviluppo.it](http://www.investmentiesviluppo.it)  
Partecipazioni S.p.A.  
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

di Sintesi Società di Investimenti e