

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

### Milano, 31 ottobre 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 30 settembre 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>30 settembre 2014</b>	<b>31 agosto 2014</b>
A. Cassa	0	1
B. Altre disponibilità liquide	282	368
C. Titoli detenuti per la negoziazione	114	133
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>396</b>	<b>502</b>
E. Crediti finanziari correnti	140	140
F. Debiti bancari correnti	(1.824)	(1.810)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(270)	(129)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(2.094)</b>	<b>(1.938)</b>
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	1.630	1.630
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(1.558)</b>	<b>(1.296)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(588)	(772)
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)</b>	<b>(588)</b>	<b>(772)</b>
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	770	770
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(2.146)</b>	<b>(2.068)</b>

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 settembre 2014, l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli standard CESR, presenta un saldo negativo di Euro 2.146 mila.

La variazione di 78 mila Euro rispetto al mese precedente è dovuta all'effetto combinato della riduzione delle disponibilità liquide ed della diminuzione dei debiti bancari non correnti.

**Posizione finanziaria netta Consolidata**

<i>(migliaia di euro)</i>	<b>30 settembre 2014</b>	<b>31 agosto 2014</b>
A. Cassa	0	1
B. Altre disponibilità liquide	285	373
C. Titoli detenuti per la negoziazione	114	133
<b>D. Liquidità</b>	<b>399</b>	<b>507</b>
E. Crediti finanziari correnti	119	119
F. Debiti bancari correnti	(1.825)	(1.811)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(292)	(147)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(2.117)</b>	<b>(1.958)</b>
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	<i>(1.630)</i>	<i>(1.630)</i>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(1.599)</b>	<b>(1.332)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(588)	(772)
M. Obbligazioni emesse		0
N. Altri debiti non correnti	(971)	(977)
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>(1.559)</b>	<b>(1.749)</b>
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	<i>(770)</i>	<i>(770)</i>
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(3.130)</b>	<b>(3.081)</b>

Alla data del 30 settembre 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 3.130 mila, in aumento rispetto al 31 agosto 2014 di Euro 49 mila.

**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.).**

<i>valori in migliaia di euro</i>	<b>30 settembre 2014</b>	<b>31 agosto 2014</b>
<b>Debiti scaduti</b>		
Debiti commerciali e altri debiti	<b>67</b>	<b>42</b>
Debiti finanziari	<b>50</b>	<b>40</b>
Debiti tributari	<b>19</b>	<b>5</b>
Debiti previdenziali	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>142</b>	<b>93</b>

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo alla data del 30 settembre 2014 è pari ad Euro 142 mila.

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 726 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 30 settembre 2014, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. e AC Holding Italia S.r.l. debiti di natura commerciale rispettivamente per Euro 173 mila ed Euro 286 mila; l'Emittente inoltre vanta crediti di natura finanziaria per Euro 56 mila nei confronti di AC Holding S.r.l.

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