

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

**Milano, 30 aprile 2016**

Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la "Società" o la "Capogruppo"), con sede legale in Milano, Via Carlo Porta 1, 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 marzo 2016 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 marzo<br/>2016</b> | <b>29 febbraio<br/>2016</b> |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| A. Cassa  | 0                        | 0                           |
| B. Altre disponibilità liquide  | 36                       | 7                           |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                                    | 0                        | 0                           |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>                                       | <b>36</b>                | <b>7</b>                    |
| E. Crediti finanziari correnti  | 77                       | 92                          |
| F. Debiti bancari correnti  | (2)                      | (2)                         |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                         | 0                        | 0                           |
| H. Altri debiti finanziari correnti                                       | (891)                    | (891)                       |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>                              | <b>(893)</b>             | <b>(893)</b>                |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>                        | <b>(780)</b>             | <b>(793)</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>                    |
| <b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b> | <b>(780)</b>             | <b>(793)</b>                |

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 marzo 2016, si rileva che l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli standard CESR, presenta un saldo negativo di Euro 780 mila, in lieve miglioramento rispetto al mese precedente per l'incremento della liquidità disponibile.

### Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

| <i>(migliaia di euro)</i>   | <b>31 marzo<br/>2016</b> | <b>29 febbraio<br/>2016</b> |
|---|--------------------------|-----------------------------|
| A. Cassa  | 0                        | 0                           |
| B. Altre disponibilità liquide  | 37                       | 9                           |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                                    | 0                        | 0                           |
| <b>D. Liquidità</b>   | <b>37</b>                | <b>9</b>                    |
| E. Crediti finanziari correnti  | 0                        | 0                           |
| F. Debiti bancari correnti  | (2)                      | (4)                         |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                         | 0                        | 0                           |
| H. Altri debiti finanziari correnti                                       | (994)                    | (1.007)                     |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>                              | <b>(996)</b>             | <b>(1.011)</b>              |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>                        | <b>(959)</b>             | <b>(1.002)</b>              |
| K. Attività finanziarie non correnti                                      | 0                        | 0                           |
| L. Debiti bancari non correnti  | 0                        | 0                           |
| M. Obbligazioni emesse  |                          |                             |
| N. Altri debiti non correnti  | (850)                    | (857)                       |
| <b>O. Indebitamento finanziario non corrente</b>                          | <b>(850)</b>             | <b>(857)</b>                |
| <b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b> | <b>(1.809)</b>           | <b>(1.859)</b>              |

Alla data del 31 marzo 2016 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo di Euro 1.809 mila, in lieve miglioramento rispetto al mese precedente. Si precisa che il 65% dell'indebitamento finanziario corrente di gruppo è verso un socio che si è impegnato a convertire il suo credito in eventuali strumenti finanziari che la Società andrebbe ad emettere nell'ambito del piano di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-*bis* Legge Fallimentare.

**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 marzo<br>2016 | 29 febbraio<br>2016 |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Debiti scaduti</b>             |                  |                     |
| Debiti commerciali e altri debiti | 256              | 236                 |
| Debiti finanziari                 | 46               | 46                  |
| Debiti tributari                  | 147              | 144                 |
| Debiti previdenziali              | 77               | 75                  |
| <b>Totale debiti scaduti</b>      | <b>526</b>       | <b>501</b>          |

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo alla data del 31 marzo 2016 è pari ad Euro 526 mila, in incremento rispetto al mese precedente di circa Euro 25 mila.

Alla data di redazione del presente comunicato, i contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di precetto) del Gruppo Investimenti e Sviluppo ammontano ad un totale di circa Euro 49 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, alla data del 31 marzo 2016, escludendo i rapporti generati per l'assunzione di cariche societarie, la Società ed il Gruppo avevano in essere un debito corrente di natura finanziaria di Euro 652 mila verso un socio della Capogruppo. Trattasi di finanziamento infruttifero e pertanto non vi è alcuna incidenza di carattere economico.

\*\*\*

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: Ufficio Investor Relators, Tel. +39 02 62086698