

Modalità di esercizio dei diritti di opzione connessi all'aumento di capitale e dell'emissione del prestito obbligazionario convertibile

Milano, 3 luglio 2016 - Investimenti e Sviluppo S.p.A. (in seguito anche "IES", "Società" o "Emittente"), richiamando il comunicato stampa diffuso in data 1 luglio 2016, comunica l'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo che è disponibile presso la sede legale della Società, sul sito internet www.investmentiesviluppo.it e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato sul sito www.emarketstorage.com gestito da Borsa Italiana.

Inoltre, ai sensi del combinato disposto dell'art. 9, comma 5, e dell'art. 84 del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato) e dell'art. 31 del Regolamento n. 809/2004/CE, comunica quanto segue:

Denominazione dell'Emittente

L'Emittente è denominato Investimenti e Sviluppo S.p.A., con sede in Milano Via Carlo Porta n. 1, ed è iscritta al Registro delle Imprese di Milano con il numero 00723010153, che corrisponde anche al codice fiscale.

Struttura dell'Offerta

L'Offerta in opzione (l'"Offerta") ha per oggetto:

- emissione di massime n. 104.883.956 nuove azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo Spa (le "**Azioni**"), prive del valore nominale, godimento regolare, da liberarsi in denaro ad un prezzo per azione di Euro 0,05 (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo), per un controvalore massimo Euro 5.244.197,80; le nuove Azioni sono offerte in opzione ai soci dell'Emittente, a norma dell'art. 2441 c.c., in ragione di n. 15 nuove azioni ogni 1 azione posseduta;
- emissione di massime n. 6.992 obbligazioni convertibili denominate "Investimenti e Sviluppo S.p.A. convertibile 4% 2016-2021" del valore nominale di Euro 1.000,00 cadauna, da sottoscrivere al prezzo di Euro 1.000,00 ognuna (le "**Obbligazioni**"); le Obbligazioni sono offerte in opzione a tutti i titolari di azioni ordinarie dell'Emittente, in ragione di n. 1 obbligazione convertibile ogni n. 1.000 azioni ordinarie possedute; ogni 1 obbligazione convertibile sottoscritta darà il diritto di sottoscrivere nel Periodo di Conversione (fissato dal Regolamento POC dal giorno 25 febbraio 2021 al giorno 25 marzo 2021) n. 20.000 nuove azioni IES ad un prezzo implicito per azione di Euro 0,05 (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo);
- emissione di massimi n. 244.723.956 warrant denominati "Warrant Investimenti e Sviluppo S.p.A. 2016- 2019" (i "**Warrant**");
- ad ogni 1 nuova azione sottoscritta sarà abbinato gratuitamente n. 1 Warrant e per ogni 1 obbligazione sottoscritta saranno abbinati gratuitamente n. 20.000 Warrant; ogni Warrant darà il diritto di sottoscrivere nel Periodo di Esercizio (fissato dal Regolamento Warrant dal 1 novembre 2018 e fino al 31 gennaio 2019) n. 1 nuova azione IES ad un prezzo per azione di Euro 0,05 (di cui Euro 0,03 quale sovrapprezzo).

Le condizioni di cui sopra sono state fissate dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente del 28 giugno 2016.

Diritti connessi alle Azioni, Obbligazioni e Warrant

Le Azioni e le Obbligazioni saranno denominate in Euro ed emesse in base alla legge italiana, saranno nominative, liberamente trasferibili e assoggettate al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. Le Azioni avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno gli stessi diritti delle azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo S.p.A. in circolazione. Le Azioni di Compendio (rivenienti dalla conversione delle Obbligazioni e dall'esercizio dei Warrant) avranno le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie della Società

in circolazione alla data di emissione. Le Azioni e le Azioni di Compendio avranno godimento regolare. I Warrant sono liberamente trasferibili, possono circolare in modo autonomo e separato rispetto alle Azioni e le Obbligazioni cui sono abbinati in sede di emissione e saranno assoggettati al regime di circolazione dei titoli dematerializzati.

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria. Esse sono disciplinate dal Regolamento POC e conferiscono ai loro titolari il diritto: (i) al pagamento di un interesse lordo annuo pari al 4% del valore nominale, pagabile in via posticipata, semestralmente, il 30 giugno e il 30 dicembre di ciascun anno di vita delle Obbligazioni, (ii) alla partecipazione all'Assemblea degli Obbligazionisti, (iii) alla conversione in Azioni IES, in base al rapporto di conversione di n. 20.000 azioni ordinarie di nuova emissione ogni n. 1 Obbligazione presentata per la conversione; (iv) al rimborso in denaro alla data di scadenza fissata per il 31 marzo 2021 del valore nominale, in caso di mancata conversione dell'Obbligazione da parte dell'Obbligazionista. Le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate, e saranno considerate di pari grado tra di loro e con tutte le altre obbligazioni non privilegiate e non subordinate, presenti e future dell'Emittente. Le Azioni avranno il codice ISIN IT0004942915, le Obbligazioni avranno il codice ISIN IT0005159261, i Warrant avranno il codice ISIN IT0005159253, mentre ai Diritti di Opzione Azioni (rappresentati dalla cedola 1) è attribuito il codice ISIN IT0005159238 e ai Diritti di Opzione POC (rappresentati dalla cedola 2) è attribuito il codice ISIN IT0005159220.

Calendario dell'Offerta

Il Periodo di Offerta decorre dal 4 luglio 2016 al 21 luglio 2016, estremi inclusi. I Diritti di Opzione Azioni e POC, che daranno il diritto alla sottoscrizione delle Azioni e delle Obbligazioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, durante il Periodo di Offerta tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 14,00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. I Diritti di Opzione Azioni e POC saranno negoziabili in Borsa dal 4 luglio 2016 al 15 luglio 2016, estremi inclusi. I Diritti di Opzione Azioni e POC non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno cinque giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, c.c. Le date di inizio e di chiusura del periodo di offerta in Borsa verranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia; non è promossa e non sarà promossa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o negli Altri Paesi, né ai soggetti ivi residenti. L'Offerta è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti di azionisti di Investimenti e Sviluppo S.p.A. senza limitazione o esclusione del diritto di opzione.

Pagamento e consegna delle Azioni e delle Obbligazioni

Il pagamento integrale delle Azioni e delle Obbligazioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione, mediante esercizio dei relativi Diritti di Opzione. Nessun onere o spese accessoria è previsto dall'Emittente a carico dei sottoscrittori. Le Azioni e le Obbligazioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo. Le Azioni e le Obbligazioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Ammissione alla negoziazione

Le azioni ordinarie Investimenti e Sviluppo sono ammesse alla quotazione presso il MTA. Le Azioni saranno negoziate, in via automatica, secondo quanto previsto dall'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa, presso il medesimo mercato in cui saranno negoziate le azioni ordinarie IES al momento dell'emissione. L'ammissione alla quotazione sul MTA delle Obbligazioni e dei Warrant è stata disposta da Borsa Italiana con provvedimento n. 8224 del 28 giugno 2016.

Impegni di sottoscrizione

Non è stato costituito alcun consorzio di garanzia al fine di assicurare l'integrale sottoscrizione degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta. Taluni soggetti hanno rilasciato Impegni di sottoscrizione irrevocabili e vincolanti, non assistiti da garanzie, che potrebbero consentire alla Società di raccogliere le risorse necessarie per la copertura del fabbisogno finanziario netto di Gruppo per i 12 mesi successivi alla Data del Prospetto, stimato in Euro 3,1 milioni. Infatti l'Emittente informa di aver ricevuto Impegni di sottoscrizione per un importo complessivo di Euro 3,9 milioni, assunti da (i) Gadolla Trading S.r.l., (ii) AZ Partecipazioni S.r.l., (iii) Nicola Fossati, (iv) Enrico Antonj, (v) Andrea Tempofosco, soci dell'Emittente, e (vi) Anna Rubini.

Luoghi in cui è disponibile in Prospetto

Il Prospetto è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, in Milano via Carlo Porta n. 1, nonché sul sito internet www.investmentiesviluppo.it e tramite il sito di stoccaggio www.emarketstorage.com gestito da Borsa Italiana.

Il presente comunicato è stato pubblicato in data odierna anche sul quotidiano "Il Giornale".

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.investmentiesviluppo.it e sul sito www.emarketstorage.com gestito da Borsa Italiana.

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 Relator
Tel. 02 62086698
ir@investmentiesviluppo.it