

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

### Milano, 30 settembre 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 agosto 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 agosto 2014</b>	<b>31 luglio 2014</b>
A. Cassa	1	1
B. Altre disponibilità liquide	368	436
C. Titoli detenuti per la negoziazione	133	120
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>502</b>	<b>557</b>
E. Crediti finanziari correnti	140	140
F. Debiti bancari correnti	(1.810)	(1.810)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(129)	(129)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(1.938)</b>	<b>(1.938)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	1.630	1.630
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(1.296)</b>	<b>(1.241)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(772)	(740)
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)</b>	<b>(772)</b>	<b>(740)</b>
- di cui garantito da deposito bancario		
- di cui garantito da pegno su azioni	770	770
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(2.068)</b>	<b>(1.981)</b>

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 agosto 2014, l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli standard CESR, presenta un saldo negativo di Euro 2.068 mila. La variazione rispetto il mese precedente è dovuta principalmente per la riduzione delle disponibilità liquide.

### Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	<b>31 agosto 2014</b>	<b>31 luglio 2014</b>
A. Cassa	1	1
B. Altre disponibilità liquide	373	440
C. Titoli detenuti per la negoziazione	133	120
<b>D. Liquidità</b>	<b>507</b>	<b>561</b>
E. Crediti finanziari correnti	119	119
F. Debiti bancari correnti	(1.811)	(1.811)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(147)	(131)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(1.958)</b>	<b>(1.942)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	(1.630)	(1.630)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(1.332)</b>	<b>(1.262)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(772)	(740)
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(977)	(984)
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>(1.749)</b>	<b>(1.724)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	770	770
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(3.081)</b>	<b>(2.986)</b>

Alla data del 31 agosto 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 3.081 mila. La variazione rispetto il mese precedente è dovuta principalmente per la riduzione delle disponibilità liquide.

## 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 agosto 2014	31 luglio 2014
<b>Debiti scaduti</b>		
Debiti commerciali e altri debiti	42	33
Debiti finanziari	40	51
Debiti tributari	5	5
Debiti previdenziali	6	2
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>93</b>	<b>91</b>
- <i>di cui riferibili all'Emittente</i>	33	21

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo alla data del 31 agosto 2014 è pari ad Euro 93 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 620 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 agosto 2014, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. e AC Holding Italia S.r.l. debiti di natura commerciale rispettivamente per Euro 157 mila ed Euro 263 mila; l'Emittente vanta crediti di natura finanziaria per Euro 56 mila nei confronti di AC Holding S.r.l. Inoltre l'Emittente segnala un debito per Euro 60 mila verso la controllante Sintesi.

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