

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

Milano, 27 febbraio 2015

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 31 gennaio 2015 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>	31 gennaio 2015	31 dicembre 2014
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	75	3
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	75	3
E. Crediti finanziari correnti	183	183
F. Debiti bancari correnti	(598)	(730)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(823)	(469)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.420)	(1.198)
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(1.162)	(1.012)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	(524)
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	0	(524)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(1.162)	(1.536)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 gennaio 2015, si rileva che l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli standard CESR, presenta un saldo negativo di Euro 1.162 mila, in miglioramento rispetto al risultato del mese precedente principalmente per l'azzeramento dei debiti bancari non correnti a seguito del versamento in conto futuro aumento di capitale ricevuto dalla controllante Sintesi in esecuzione della garanzia prestata nell'ambito del piano di risanamento dell'Emittente ex art. 182-bis L.F..

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	31 gennaio 2015	31 dicembre 2014
A. Cassa	1	0
B. Altre disponibilità liquide	75	3
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	76	3
E. Crediti finanziari correnti	48	48
F. Debiti bancari correnti	(600)	(732)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(875)	(515)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.475)	(1.247)
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(1.351)	(1.195)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	(524)
M. Obbligazioni emesse		
N. Altri debiti non correnti	(945)	(951)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(945)	(1.475)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(2.296)	(2.670)

Alla data del 31 gennaio 2015 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo di Euro 2.296 mila, in miglioramento di Euro 374 mila rispetto al mese precedente per la riduzione dei debiti bancari non correnti.

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>		
	31 gennaio 2015	31 dicembre 2014
Debiti scaduti		
Debiti commerciali e altri debiti	86	147
Debiti finanziari	0	0
Debiti tributari	161	34
Debiti previdenziali	29	25
Totale debiti scaduti	276	206

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo alla data del 31 gennaio 2015 è pari ad Euro 276 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 35 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 gennaio 2015, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. in liquidazione ed AC Holding Italia S.r.l. debiti di natura commerciale rispettivamente per euro 75 mila ed euro 278 mila. Si segnala verso la controllante diretta Sintesi S.p.A. un debito di natura commerciale per circa euro 8 mila ed un debito di natura finanziaria per circa euro 45 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 87166507

Sara Colombo

s.colombo@investimentiesviluppo.it