

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

Milano, 30 dicembre 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 novembre 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>	30 novembre 2014	31 ottobre 2014
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	63	122
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	30
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	63	153
E. Crediti finanziari correnti	184	170
F. Debiti bancari correnti	(1.804)	(1.823)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(294)	(334)
I. Indebitamento finanziario corrente	(2.098)	(2.157)
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	1.630	1.630
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(1.850)	(1.835)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(520)	(524)
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(520)	(524)
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	770	770
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(2.370)	(2.359)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 novembre 2014, si rileva che l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli standard CESR, presenta un saldo negativo di Euro 2.370 mila ed è sostanzialmente in linea con il risultato del mese precedente.

Si informa che la Società in data 24 dicembre 2014 ha preso atto che la Procura della Repubblica di Milano, nell'ambito del procedimento che coinvolge ex amministratori ad oggi non più in carica, ha

richiesto per rogatoria della documentazione relativa ai conti correnti aperti dalla stessa Investimenti e Sviluppo presso un istituto di credito elvetico, richiedendone contestualmente il blocco.
Si precisa che, alla data di pubblicazione della presente informativa mensile, le disponibilità liquide della Società presso detto istituto di credito elvetico ammontano a circa Euro 26 mila.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	30 novembre 2014	31 ottobre 2014
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	63	122
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	30
D. Liquidità	63	153
E. Crediti finanziari correnti	92	118
F. Debiti bancari correnti	(1.806)	(1.826)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(319)	(331)
I. Indebitamento finanziario corrente	(2.125)	(2.157)
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	<i>(1.630)</i>	<i>(1.630)</i>
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(1.969)	(1.886)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(520)	(524)
M. Obbligazioni emesse		
N. Altri debiti non correnti	(958)	(964)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.478)	(1.488)
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	<i>(770)</i>	<i>(770)</i>
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(3.447)	(3.375)

Alla data del 30 novembre 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 3.447 mila, in aumento di Euro 72 mila rispetto al mese precedente.

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>		
	30 novembre 2014	31 ottobre 2014
Debiti scaduti		
Debiti commerciali e altri debiti	128	63
Debiti finanziari	0	50
Debiti tributari	32	20
Debiti previdenziali	21	6
Totale debiti scaduti	181	139

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo alla data del 30 novembre 2014 è pari ad Euro 181 mila, con un incremento di Euro 42 mila rispetto al mese precedente.

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 79 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 novembre 2014, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. in liquidazione e AC Holding Italia S.r.l. debiti di natura commerciale rispettivamente per Euro 173 mila ed Euro 288 mila; l'Emittente inoltre vanta crediti di natura finanziaria per Euro 56 mila nei confronti di AC Holding S.r.l. in liquidazione.

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