

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

Milano, 31 luglio 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 giugno 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 giugno 2014	31 maggio 2014
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	565	533
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	565	533
E. Crediti finanziari correnti	758	768
F. Debiti bancari correnti	(1.742)	(2.569)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(92)	(92)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.834)	(2.661)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	1.670	2.400
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(512)	(1.360)
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
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(729)	0
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	730	0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(1.241)	(1.360)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 giugno 2014, l'indebitamento finanziario netto, determinato secondo gli standard CESR, presenta un saldo di Euro 1.241 mila con un miglioramento di Euro 119 mila rispetto il mese precedente, prevalentemente riconducibile alla riduzione dell'indebitamento a breve verso le banche.

Si informa che in data 26 giugno 2014 il Tribunale di Milano ha emesso il decreto di omologa del Piano Strategico 2014-2016 predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 182 bis L.F. per la ristrutturazione dei debiti; pertanto divenendo pienamente efficaci gli accordi di ristrutturazione sottoscritti con i creditori sociali, si è provveduto alla riclassifica a lungo termine di una porzione del debito bancario, oltre ad aver considerato non scaduti i debiti commerciali.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

I valori al 30 giugno 2014 sono aggiornati alla data di redazione del presente comunicato e potrebbero differire rispetto a quelli definitivi che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione della Relazione finanziaria semestrale consolidata dell'Emittente.

<i>(migliaia di euro)</i>	30 giugno 2014	31 maggio 2014
A. Cassa	10	3
B. Altre disponibilità liquide	2.303	2.259
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	2.313	2.261
E. Crediti finanziari correnti	764	768
F. Debiti bancari correnti	(1.742)	(2.569)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(26.898)	(26.054)
H. Altri debiti finanziari correnti	(319)	(183)
I. Indebitamento finanziario corrente	(28.960)	(28.806)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	(1.670)	(2.400)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(25.883)	(25.777)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(729)	0
M. Obbligazioni emesse	(4.999)	(4.999)
N. Altri debiti non correnti	(990)	(990)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(6.718)	(5.989)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	730	0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(32.601)	(31.767)

Alla data del 30 giugno 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 32.601 mila, in aumento di Euro 834 mila rispetto al saldo del mese precedente dovuto principalmente all'incremento dei debiti bancari della controllata Moviemax Media Group S.p.A..

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.).

Debiti scaduti	30 giugno 2014	31 maggio 2014
Debiti commerciali	8.425	9.141
Debiti finanziari	27.098	27.167
Debiti tributari	3.529	3.063
Debiti previdenziali	246	250
Totale debiti scaduti	39.298	39.621

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo alla data del 30 giugno 2014 è pari ad Euro 39.298 mila in miglioramento di Euro 323 mila rispetto al periodo precedente per effetto dell'intervenuta omologa del Piano di ristrutturazione dei debiti della Società. I debiti scaduti sono pertanto quasi interamente riconducibili alla Moviemax Media Group.

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 3.544 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 giugno 2014, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. e AC Holding Italia S.r.l. debiti di natura commerciale rispettivamente per Euro 170 mila ed Euro 343 mila e crediti per Euro 136 mila. Nel contempo il Gruppo vanta crediti di natura finanziaria per Euro 136 mila nei confronti di AC Holding Italia.

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