

## Comunicato Stampa

# Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A.: Il Consiglio di Amministrazione approva il Resoconto Intermedio di Gestione del Primo Trimestre chiuso al 30 settembre 2008

- **Margine di Interesse: pari a euro 508 mila**
- **Margine di Intermediazione: pari a euro 556 mila**
- **Risultato della Gestione Operativa: negativo per euro 370 mila**
- **Posizione Finanziaria Netta positiva per euro 42.213 mila, in miglioramento rispetto agli euro 41.204 mila registrati al termine dell'esercizio 2007-2008, chiusosi al 30 giugno 2008**

Napoli, 14 novembre 2008 – Il Consiglio di Amministrazione di **Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A.** (IESM.MI), *investment company* dedicata alle Piccole e Medie Imprese del Centro/Sud Italia, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Nicola Squillace, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione del Primo Trimestre, chiuso al 30 settembre 2008**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS<sup>1</sup>.

Nel corso del **Primo Trimestre dell'Esercizio 2008-2009**, chiusosi al 30 settembre 2008, Investimenti e Sviluppo Mediterraneo ha evidenziato un **Margine di Interesse** pari a **euro 508 mila**, principalmente riconducibile ad interessi attivi su depositi bancari e impieghi a breve termine della liquidità.

Al 30 settembre 2008, il **Margine di Intermediazione** è risultato positivo per **euro 556 mila** grazie, essenzialmente, alle stesse motivazioni che hanno determinato il risultato positivo relativo al Margine di Interesse, ossia agli interessi attivi su depositi bancari e agli impieghi a breve termine della liquidità.

---

<sup>1</sup> Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A., costituita il 16 maggio 2007, si è quotata in Borsa il 30 gennaio 2008, ed ha iniziato la sua piena attività da *investment company* nel febbraio 2008. La Società ha approvato la prima Relazione Semestrale da società quotata, relativa al semestre chiuso al 31 dicembre 2007, il 14 marzo 2008 e ha chiuso il suo primo esercizio sociale il 30 giugno 2008. Pertanto non è stato possibile inserire il confronto con i dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

**Il Risultato della Gestione Operativa nel Primo Trimestre dell'Esercizio 2008-2009 è negativo per euro 370 mila** e sconta, principalmente, i costi legati allo sviluppo dell'attività caratteristica di *investment company*, quali il costo relativo alla remunerazione dei componenti degli organi sociali e del personale.

La situazione patrimoniale e finanziaria di Investimenti e Sviluppo Mediterraneo al 30 settembre 2008 evidenzia un **Patrimonio Netto positivo per euro 44.853 mila** ed una **Posizione Finanziaria Netta positiva per euro 42.213 mila**, in aumento rispetto agli euro **41.204 mila registrati al termine dell'esercizio 2007-2008 chiuso al 30 giugno 2008**, grazie al rimborso di parte di due prestiti obbligazionari sottoscritti nell'esercizio precedente, per un importo pari a euro 2 milioni.

Nel corso della riunione odierna, inoltre, il management di Investimenti e Sviluppo Mediterraneo ha presentato al Consiglio di Amministrazione della Società le società selezionate e contattate<sup>2</sup> in questo trimestre, pari a circa 28 ulteriori nuove aziende oggetto di possibile investimento da parte di Investimenti e Sviluppo Mediterraneo.

#### **EVENTI SUCCESSIVI AL 30 SETTEMBRE 2008**

Il management della società sta proseguendo nella propria attività di valutazione di potenziali investimenti con particolare riferimento e focus al settore agro-alimentare, nautico, aeronautico, media e manifatturiero in generale.

In maggiore dettaglio Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A., dalla data della sua costituzione ad oggi, ha avviato complessivamente contatti con 101 società possibili *target* di investimento e ne ha visitate 45<sup>4</sup>.

\*\*\*

*Il Resoconto Intermedio di Gestione del Trimestre chiuso al 30 settembre 2008 di Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A. è a disposizione del pubblico, presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, nonché sul sito internet [www.iesmediterraneo.it](http://www.iesmediterraneo.it) nella sezione Investor Relations.*

\*\*\*

---

<sup>2</sup> Con il termine “**Società contattate o contatti**” si intende uno o più incontri con imprenditori/consulenti della società da parte del management di Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A.

Per “**Aziende Visitate**” si intende uno o più incontri con imprenditore/consulente dell'azienda e visita presso lo Stabilimento.

### **Dichiarazione del dirigente preposto**

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Antonio Bene, dichiara, ai sensi dell'art.154-bis, comma 2 del Testo Unico della Finanza, che il Resoconto Intermedio di Gestione del Trimestre chiuso al 30 settembre 2008 approvato dal Consiglio di Amministrazione di Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A. in data odierna, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

*Si segnala che con l'art. 154-ter "Relazioni Finanziarie" del TUF, il legislatore italiano ha dato attuazione alla Direttiva 2004/109/CE (c.d. direttiva "Transparency") in materia di informativa periodica. Al riguardo, si evidenzia che il periodo di reporting rilevante ai fini IAS/IFRS per Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A. è da intendersi quello trimestrale, semestrale ed annuale. Si è ritenuto opportuno a fini di trasparenza e confrontabilità riportare dati quantitativi sull'andamento economico-patrimoniale della società conformi agli schemi adottati nella relazione annuale, pur in assenza di orientamenti interpretativi consolidati ed anche in considerazione della comunicazione Consob prot. 8041082 dello scorso 30 aprile. Le poste economiche di seguito elencate non sono state sottoposte a revisione contabile.*

**Data inizio negoziazioni alla Borsa di Milano: 30 gennaio 2008**

**Coordinatore dell'Offerta: Credit Suisse**

**Sponsor: Banca MB**

---

**Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A.** è una *investment company* dedicata alle Piccole e Medie Imprese che si trovano nel Centro/Sud Italia. La Società è stata costituita il 16 maggio 2007 per iniziativa di Investimenti e Sviluppo S.p.A., MCM Holding S.p.A. ed Eurinvest Finanza Stabile S.p.A. che supporteranno il processo di investimento grazie al proprio know-how.

IES Mediterraneo investe in PMI con l'obiettivo di favorirne lo sviluppo e la crescita, grazie anche alla capacità di offrire servizi di consulenza in finanza strategica a 360°. La Società, infatti, intende costruire relazioni di medio e lungo termine con le sue partecipate, così da garantire un investimento stabile in grado di creare valore nel tempo.

A tal proposito, il modello di business scelto da IES Mediterraneo ha la caratteristica di essere estremamente flessibile: una volta individuate le società localizzate nel Centro/Sud Italia con alto potenziale di crescita, IES Mediterraneo offre loro risorse finanziarie e un costante affiancamento nelle scelte di finanza strategica ma senza nessun vincolo stringente di way-out.

La Società è stata quotata sul segmento MTF del Mercato Telematico Azionario di Borsa il 30 gennaio 2008.

Per ulteriori informazioni contattare:

#### **Ufficio Stampa**

#### **Image Building**

Simona Raffaelli, Alfredo Mele

Tel. + 39 02 89011300

[iesmediterraneo@imagebuilding.it](mailto:iesmediterraneo@imagebuilding.it)

**Investimenti e Sviluppo Mediterraneo S.p.A.**

Dr. Renato Esposito  
Tel. +39 081 6849607  
[ir@iesmediterraneo.it](mailto:ir@iesmediterraneo.it)

*Il comunicato è disponibile anche sul sito [www.iesmediterraneo .it](http://www.iesmediterraneo.it), nella sezione Investor Relations e sul sito [www.imagebuilding.it](http://www.imagebuilding.it), nella sezione Sala Stampa*

\*\*\*

***Si allegano di seguito gli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario***

**Stato patrimoniale (valori espressi in Euro)**

	Voci dell'attivo	Al 30 settembre 2008	Al 30 giugno 2008	Al 30 settembre 2007
10	Cassa e disponibilità liquide	1.579	39	-
30	Attività finanziarie al fair value	-	1.231.408	-
30	Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.136.206		-
50	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.040.329	4.060.494	-
60	Crediti	36.075.059	39.973.338	993.159
90	Partecipazioni	170.000	-	-
100	Attività materiali	73.783	71.260	-
110	Attività immateriali	5.153	5.429	-
120	Attività fiscali			
	a) correnti	367.839	237.042	-
	b) anticipate	-	-	-
140	Altre attività	940.282	517.018	-
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>45.810.231</b>	<b>46.096.028</b>	<b>993.159</b>

	Voci del passivo e del patrimonio netto	Al 30 settembre 2008	Al 30 giugno 2008	Al 30 settembre 2007
10	Debiti	106	242	-
120	Passività fiscali			
	a) correnti	3.540	-	-
	b) anticipate	-	-	-
90	Altre passività	934.781	964.188	88.926
100	Trattamento di fine rapporto del personale	18.924	2.645	-
120	Capitale	50.713.000	50.713.000	1.000.000
160	Riserve	- 5.486.547	- 4.563.714	- 24.493
180	Perdita del periodo	- 373.573	- 1.020.333	- 71.274
	<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>45.810.231</b>	<b>46.096.028</b>	<b>993.159</b>

**Conto economico (valori espressi in Euro)**

		<b>Trimestre chiuso al 30 settembre 2008</b>	<b>Esercizio chiuso al 30 giugno 2008</b>	<b>Trimestre chiuso al 30 settembre 2007</b>
10	Interessi attivi e proventi assimilati	507.956	835.544	40
20	Interessi passivi e oneri assimilati	-6	-290	0
	<b>MARGINE DI INTERESSE</b>	<b>507.951</b>	<b>835.254</b>	<b>40</b>
30	Commissioni attive	53.773		0
40	Commissioni passive	-5.966	-1.500	0
	<b>COMMISSIONI NETTE</b>	<b>47.807</b>	<b>-1.500</b>	<b>0</b>
50	Dividendi e proventi assimilati	0	29.247	0
80	Risultato netto delle attività finanziarie al fair value	0	-93.236	0
	<b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>	<b>555.757</b>	<b>769.765</b>	<b>40</b>
120	Spese amministrative:	-907.997	-1.777.067	-71.314
	a) spese per il personale	-700.960	-1.392.652	0
	b) altre spese amministrative	-207.038	-384.415	-71.314
130	Rettifiche di valore nette su attività materiali	-2.164	-4.364	0
140	Rettifiche di valore nette su attività immateriali	-276	-91	0
170	Altri oneri di gestione	-15.404	-10.110	0
180	Altri proventi di gestione	51	1.534	0
	<b>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>	<b>-370.033</b>	<b>-1.020.333</b>	<b>-71.274</b>
210	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	-3.540	-	-
	<b>PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>-373.573</b>	<b>-1.020.333</b>	<b>-71.274</b>

**Rendiconto finanziario (valori espressi in Euro) metodo indiretto**

	Trimestre al 30 settembre 2008	Bilancio d'esercizio al 30 giugno 2008	Trimestre al 30 settembre 2007
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>			
<b>I. GESTIONE</b>	<b>-373.573</b>	<b>-1.020.333</b>	<b>-71.274</b>
Interessi attivi e proventi assimilati	507.956	835.544	40
Interessi passivi e oneri assimilati	-6	-290	0
dividendi e proventi assimilati	0	29.247	0
commissioni attive	53.773	0	0
commissioni passive	-5.966	-1.500	0
spese per il personale	-700.960	-1.392.652	0
altri costi	-224.881	-492.216	-71.314
altri ricavi	51	1.534	0
Imposte	-3.540	-	-
<b>2. LIQUIDITA' GENERATA DALLA RIDUZIONE DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	0	0
attività finanziarie al fair value	0	0	0
attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0
crediti	0	0	0
altre attività	0	0	0
<b>3. LIQUIDITA' ASSORBITA DALL'INCREMENTO DELLE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-5.461.575</b>	<b>-1.687.408</b>	<b>643</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione	0	0	0
attività finanziarie al fair value	0	-1.231.408	0
attività finanziarie disponibili per la vendita	-4.904.798		
crediti			0
altre attività	-556.776	-456.000	643
<b>4. LIQUIDITA' GENERATA DALL'INCREMENTO DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>19.820</b>	<b>953.939</b>	<b>75.790</b>
debiti		242	0
titoli in circolazione			
passività finanziarie di negoziazione			
passività finanziarie al fair value			
altre passività	19.820	953.697	75.790
<b>5. LIQUIDITA' ASSORBITA DAL RIMBORSO (RIACQUISTO) DELLE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>-29.544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Debiti	-136		
titoli in circolazione			
passività finanziarie di negoziazione			
passività finanziarie al fair value			
altre passività	-29.408		
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>-5.844.872</b>	<b>-1.753.803</b>	<b>5.159</b>

<b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>			
<b>1. LIQUIDITA' GENERATA DAL DECREMENTO DI</b>	<b>2.023.156</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Partecipazioni			
attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.020.165		
attività materiali			
attività immateriali	2.991		
altre attività			
<b>2. LIQUIDITA' ASSORBITA DALL' INCREMENTO DI</b>	<b>-172.524</b>	<b>-4.434.599</b>	<b>0</b>
Partecipazioni	-170.000		
attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-4.060.494	0
attività materiali	-2.524	-71.260	0
attività immateriali		-5.429	0
altre attività		-297.417	0
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>	<b>1.850.632</b>	<b>-4.434.599</b>	<b>0</b>
<b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>97.500</b>	<b>45.911.779</b>	<b>738.000</b>
emissione/acquisti di azioni proprie		45.911.779	750.000
emissione/acquisto strumenti di capitale			
distribuzione dividendi e altre finalità	97.500		-12.000
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA (ASSORBITA) DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>97.500</b>	<b>45.911.779</b>	<b>738.000</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>-3.896.739</b>	<b>39.723.377</b>	<b>743.159</b>
<b>RICONCILIAZIONE</b>			
Cassa e disponibilità liquide all'inizio del periodo	39.973.377	250.000	250.000
Liquidità totale netta generata/assorbita nel periodo	-3.896.739	39.723.377	743.159
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura del periodo</b>	<b>36.076.638</b>	<b>39.973.377</b>	<b>993.159</b>