

| | | |
|---|---|-------------------------------|
| Informazione Regolamentata n. 0897-8-2015 | Data/Ora Ricezione 14 Aprile 2015 20:01:29 | MIV - Investment Companies |
|---|---|-------------------------------|

Societa' : Mid Industry Capital

Identificativo : 56416

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MIDINDCAPN02 - Cannizzaro

Tipologia : IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 14 Aprile 2015 20:01:29

Data/Ora Inizio : 14 Aprile 2015 20:16:30

Diffusione presunta

Oggetto : Mid Industry Capital approva il Bilancio consolidato 2014 - Convoca l'Assemblea e esamina la richiesta di VEI Capital

Testo del comunicato

Vedi allegato.

| Mid Industry Capital |

COMUNICATO STAMPA

MID INDUSTRY CAPITAL APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO 2014 CON UN UTILE DI € 4,5 MILIONI

- **La Holding chiude il 2014 con un utile di € 9,5 milioni, che include la plusvalenza di € 11,6 milioni sulla cessione di Nadella**
- **L'Assemblea degli Azionisti sarà convocata per il 25 maggio 2015, in prima convocazione, e il 26 maggio 2015 in seconda convocazione**
- **Esaminata la richiesta di VEI Capital S.p.A. in ordine all'effettuazione di una due diligence**

Milano, 14 aprile 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di Mid Industry Capital S.p.A. – *investment company* quotata sul segmento IC2 del MIV (Mercato degli *Investment Vehicles*) di Borsa Italiana – ha approvato oggi il bilancio consolidato 2014 e il progetto di bilancio d'esercizio 2014.

Nell'aprile 2014 Mid Industry Capital ha perfezionato la cessione del gruppo Nadella, conservando soltanto la partecipazione del 76% nel gruppo Mar-Ter Neri. I dati del 2014 includono pertanto gli impatti economici, patrimoniali e finanziari derivanti dalla cessione della quota di partecipazione pari al 56,1% detenuta in Nadella, perfezionatasi in data 15 aprile 2014.

Il risultato netto consolidato di Mid Industry Capital dell'anno 2014 è pari a € 4,5 milioni. Tale utile netto include i risultati di Nadella sino alla data di perfezionamento dell'operazione di cessione (15 aprile 2014) e beneficia della plusvalenza derivante dalla cessione della partecipazione nella stessa per € 4,1 milioni (pari alla differenza tra l'incasso derivante dalla cessione e il patrimonio netto di Nadella di competenza di Mid Industry Capital). Nel 2014 il fatturato consolidato è stato di € 56,6 milioni e l'Ebitda è pari a circa € 9,7 milioni. La posizione finanziaria netta consolidata di Mid Industry Capital al 31 dicembre 2014 è negativa per € 18,3 milioni (rispetto a circa € 32,8 milioni di fine 2013).

La società *Holding* ha conseguito ricavi per € 13,1 milioni, rispetto a € 3,1 milioni del 2013. I ricavi sono superiori a quelli registrati nel 2013 soprattutto per effetto della plusvalenza di € 11,6 milioni derivante dalla cessione della partecipazione detenuta in Nadella. I costi del 2014 sono stati pari a € 3,3 milioni, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2013 (€ 2,8 milioni) per effetto prevalentemente dei costi relativi alla cessione di Nadella e di altri costi straordinari (per complessivi € 0,8 milioni). Il conto economico al 31 dicembre 2014 della *Holding* chiude con un utile netto di € 9,5 milioni, rispetto a un utile netto di € 0,5 milioni nel 2013.

Nel corso del 2014 la *Holding* ha distribuito due dividendi straordinari per complessivi € 23,6 milioni, di cui € 4,7 per azione (per complessivi € 18,5 milioni) a fronte del corrispettivo ottenuto dalla cessione della partecipazione Nadella, e € 1,30 per azione in circolazione (pari a complessivi € 5,1 milioni) a fronte dell'incasso del credito derivante dal recesso esercitato per la partecipazione detenuta in Equita SIM. Al 31 dicembre 2014, la liquidità netta della *Holding*, investita a breve termine, è di € 4,8 milioni (€ 6,3 milioni nel 2013).

Per quanto riguarda la controllata Mar-Ter Neri, i ricavi del 2014 sono pari a € 52,3 milioni, in crescita rispetto a € 49,0 milioni del 2013, in aumento del 8% circa a Livorno e del 5% circa a Monfalcone, con maggiori volumi prevalentemente generati dal comparto forestale. A livello di redditività operativa, l'Ebitda è pari a € 8,6 milioni (16,5% dei ricavi), in calo rispetto al 2013 (18,1% dei ricavi) a causa del differente *mix* di merceologie gestite e dei minori ricavi da *fee* di posizionamento a marginalità più elevata. La posizione finanziaria netta del gruppo Mar-Ter Neri al 31 dicembre 2014 è pari a € 16,3 milioni e presenta un miglioramento di circa € 2,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2013

La documentazione di bilancio, unitamente alle connesse relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale (ivi compresa la relazione sulla corporate *governance* e la relazione sulla remunerazione), sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il 25 maggio 2015, in prima convocazione, e il 26 maggio, in seconda convocazione. L'avviso di convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti e la relazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno verranno pubblicati nei termini di legge.

Il Consiglio di Amministrazione di MIC ha altresì esaminato la richiesta di VEI Capital S.p.A., ricevuta in data 9 aprile 2015, di condurre una due diligence su MIC medesima e sulle sue controllate dirette e indirette, dal cui esito positivo, secondo quanto indicato da VEI Capital S.p.A., dipenderebbe la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni della società (anche ai sensi di quanto previsto nell'accordo sottoscritto tra alcuni azionisti di MIC e VEI Capital e da quest'ultima reso noto al mercato sempre in data 9 aprile 2015). Il Consiglio ha deliberato di richiedere a VEI Capital: (i) di circostanziare la richiesta di effettuare una due diligence mediante trasmissione di una apposita check-list e (ii) di trasmettere a MIC il testo degli accordi raggiunti con gli azionisti di minoranza di Mar-Ter, citati nel comunicato stampa di VEI Capital del 9 aprile 2015, rinviando ogni decisione in merito ad una successiva seduta da tenersi una volta ricevuti i documenti sopra indicati.

* * *

Mid Industry Capital S.p.A.

Investor relator: Ing. Giorgio Garuzzo
Tel.: 02 7626 171

Mid Industry Capital S.p.A.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 31.12.2014

| STATO PATRIMONIALE (importi in €) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|--------------------|
| ATTIVO | | |
| Immobilizzazioni materiali | 3.523.393 | 13.887.164 |
| Immobilizzazioni immateriali | 62.359.961 | 88.586.985 |
| - di cui Avviamento | 62.096.307 | 85.190.738 |
| Partecipazioni in altre società - disponibili per la vendita | 34.031 | 35.833 |
| Altre attività finanziarie non correnti | 3.955.052 | 98.603 |
| Crediti per finanziamenti a partecipate non correnti | 2.179 | 0 |
| Attività fiscali anticipate | 509.743 | 1.670.264 |
| Altre attività non correnti | 441.888 | 872.893 |
| TOTALE ATTIVO NON CORRENTE | 70.826.247 | 105.151.741 |
| Rimanenze | 20.379 | 11.215.541 |
| Crediti verso clienti | 8.764.119 | 15.275.534 |
| Altre attività correnti | 2.418.494 | 7.475.077 |
| Attività fiscali correnti | 668.030 | 2.051.823 |
| Liquidità investita in attività finanziarie correnti | 8.466.940 | 21.856.451 |
| Liquidità in cassa e altre disponibilità liquide | 15.725 | 21.671 |
| TOTALE ATTIVO CORRENTE | 20.353.687 | 57.896.097 |
| ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA | 6.951.808 | 0 |
| TOTALE ATTIVO | 98.131.742 | 163.047.838 |
| Capitale sociale | 5.000.225 | 5.000.225 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 41.635.568 | 65.278.412 |
| Riserva di valutazione | (226.816) | (493.269) |
| Altre riserve | (6.878.972) | (12.161.809) |
| Utile / (perdita) dell'esercizio | 4.500.404 | 4.211.902 |
| PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO | 44.030.408 | 61.835.460 |
| PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI | 4.946.645 | 15.592.616 |
| Passività finanziarie verso banche non correnti | 15.352.362 | 38.265.221 |
| Passività finanziarie verso altri non correnti | 6.913.247 | 8.476.545 |
| Passività finanziarie non correnti - Fair Value derivato | 463.013 | 1.208.329 |
| Fondi per rischi ed oneri | 925.754 | 1.745.752 |
| Trattamento di fine rapporto | 2.388.175 | 3.743.813 |
| Altre passività non correnti | 414.943 | 450.012 |
| Passività fiscali differite | 2.750 | 8.250 |
| TOTALE PASSIVO NON CORRENTE | 26.460.244 | 53.897.922 |
| Passività finanziarie verso banche correnti | 3.686.562 | 6.971.238 |
| Passività finanziarie verso altri correnti | 0 | 738.866 |
| Passività finanziarie correnti - Rateo interessi Derivato | 0 | 266.743 |
| Debiti verso fornitori | 7.849.775 | 10.573.966 |
| Altre passività correnti | 3.251.597 | 11.543.054 |
| Passività fiscali correnti | 1.016.391 | 1.627.971 |
| TOTALE PASSIVO CORRENTE | 15.804.326 | 31.721.839 |
| PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA | 6.890.119 | 0 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 98.131.742 | 163.047.838 |

Nota: Dati ancora soggetti all'attività di revisione legale.

Conformemente a quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali, i dati al 31 dicembre 2014 non includono Nadella, uscita dal perimetro di consolidamento alla data di perfezionamento dell'operazione (15 aprile 2014)

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 31.12.2014

| CONTO ECONOMICO (importi in €) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Dividendi (capogruppo) | 0 | 409.620 |
| Interessi su finanziamenti a partecipate (capogruppo) | 22.758 | 0 |
| Proventi finanziari su liquidità disponibile (capogruppo) | 164.810 | 229.357 |
| Plusvalenze su investimenti finanziari | 4.092.470 | 970.851 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi | 51.499.142 | 86.052.937 |
| Altri ricavi e proventi | 803.262 | 1.398.607 |
| Totale ricavi | 56.582.442 | 89.061.372 |
| Spese per il personale (capogruppo) | (1.429.973) | (1.475.106) |
| Altri costi operativi (capogruppo) | (1.779.339) | (1.309.745) |
| Altri costi (capogruppo) | (10.249) | (22.574) |
| Variazione delle rimanenze, prodotti in corso di lavorazione, semilavorati, finiti | 5.255 | (1.025.626) |
| Costo delle materie prime, materiali di consumo e merci | (1.064.623) | (18.974.041) |
| Costo per servizi e godimento di beni di terzi | (34.588.360) | (34.254.383) |
| Costo del personale | (7.636.533) | (15.817.267) |
| Oneri diversi di gestione | (371.842) | (377.135) |
| Totale costi | (46.875.664) | (73.255.877) |
| UTILE OPERATIVO LORDO (EBITDA) | 9.706.778 | 15.805.495 |
| <i>in % sui ricavi</i> | <i>17,2%</i> | <i>17,7%</i> |
| Impairment e altri utili/perdite su investimenti finanziari | (25.498) | (21.280) |
| Accantonamenti e svalutazioni | (75.355) | (124.664) |
| Ammortamenti | (1.293.411) | (2.131.198) |
| UTILE OPERATIVO NETTO (EBIT) | 8.312.513 | 13.528.353 |
| <i>in % sui ricavi</i> | <i>14,7%</i> | <i>15,2%</i> |
| Proventi finanziari | 43.359 | 271.427 |
| Oneri finanziari | (2.323.850) | (4.052.455) |
| Proventi da partecipazioni | 14 | 0 |
| Utile e perdite su cambi | 42.862 | (39.458) |
| Proventi / (Oneri) finanziari netti | (2.237.615) | (3.820.486) |
| UTILE ANTE IMPOSTE | 6.074.899 | 9.707.866 |
| Imposte correnti sul reddito | (1.577.901) | (2.996.057) |
| Imposte differite / (anticipate) | (447.583) | (222.733) |
| UTILE/ (PERDITA) DELLE ATTIVITA' IN CONTINUITA' | 4.049.414 | 6.489.075 |
| Risultato delle Attività da cedere / cedute | 932.590 | 0 |
| UTILE/ (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 4.982.004 | 6.489.075 |
| (Utile) / Perdita di pertinenza di terzi | (481.601) | (2.277.174) |
| UTILE/ (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DI COMPETENZA DEL GRUPPO | 4.500.404 | 4.211.902 |

Nota: Dati ancora soggetti all'attività di revisione legale.

Conformemente a quanto previsto dai Principi Contabili Internazionali, i dati al 31 dicembre 2014 includono il risultato economico di Nadella sino alla data di perfezionamento dell'operazione di cessione della quota di partecipazione (15 aprile 2014)

| RENDICONTO FINANZIARIO (importi in €) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------------|--------------------|
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| 1. GESTIONE | 1.351.209 | 7.385.747 |
| - margine dell'attività operativa delle controllate | 8.650.238 | 16.961.143 |
| - interessi attivi incassati | 164.810 | 229.357 |
| - interessi passivi pagati | (2.237.615) | (3.820.486) |
| - spese per il personale (capogruppo) | (1.429.973) | (1.475.106) |
| - altri costi (capogruppo) | (1.789.588) | (1.332.319) |
| - altri ricavi (capogruppo) | 18.820 | 41.950 |
| - imposte | (2.025.485) | (3.218.791) |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalle attività | 21.854.353 | 4.021.050 |
| - attività fiscali | 2.544.314 | 1.273.447 |
| - altre attività/deconsolidamento Nadella | 19.310.039 | 2.747.603 |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività | (7.306.716) | (6.382.168) |
| - passività fiscali | (617.080) | 694.171 |
| - trattamento di fine rapporto | (1.355.638) | 200.237 |
| - altre passività | (5.333.999) | (7.276.576) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | 15.898.845 | 5.024.628 |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da: | 33.962.357 | 409.620 |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 0 | 409.620 |
| - Plusvalenza cessione Nadella | 4.092.470 | 0 |
| - Deconsolidamento imm.ni Nadella e altre variazioni | 2.557.222 | 0 |
| - riduzione attività immateriali/deconsolidamento Nadella | 26.380.076 | 0 |
| - risultato netto Nadella (fino al Closing) | 932.590 | 0 |
| 2. Liquidità assorbita da: | (589.920) | (1.932.026) |
| - acquisti / dismissioni di partecipazioni | 1.802 | (8.632) |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | (438.670) | (1.815.099) |
| - acquisti di attività materiali | (153.052) | (108.294) |
| - acquisti di rami d'azienda | 0 | 0 |
| - altre attività | 0 | 0 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | 33.372.437 | (1.522.406) |
| ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| - variazioni di patrimonio netto di terzi | (11.127.572) | 270.306 |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | (23.642.844) | 0 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | (34.770.416) | 270.306 |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | 14.500.866 | 3.772.528 |

Nota: Dati ancora soggetti all'attività di revisione legale.

Il flusso di cassa del 2014 recepisce gli impatti dell'uscita dall'area di consolidamento di Nadella

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili consolidati al 31.12.2014

| RICONCILIAZIONE (importi in €) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Posizione finanziarie netta all'inizio dell'esercizio | (32.840.491) | (36.613.019) |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | 14.500.866 | 3.772.528 |
| Posizione finanziaria netta alla chiusura dell'esercizio | (18.339.625) | (32.840.491) |
| di cui: | | |
| - cassa | 15.725 | 21.671 |
| - crediti verso banche e liquidità presso conti correnti bancari | 8.466.940 | 21.856.451 |
| - finanziamenti bancari (incluso finanziamento ex Marchi Terminal) | (19.909.043) | (45.503.202) |
| - debiti verso soci di minoranza (in Nadella e Mar-Ter) e dilazione pagamento PL | (6.913.247) | (9.215.411) |
| Posizione finanziaria netta | (18.339.625) | (32.840.491) |

() la Posizione Finanziaria Netta non include il deposito a garanzia per eventuali indennizzi dovuti all'acquirente di Nadella e pari a € 3,9 milioni al 31 dicembre 2014 e include il mutuo (pari a € 0,9 milioni) sull'immobile di Scotto oggetto di acquisto nel 2015 da parte di una società posseduta da Giorgio Neri.*

Nota: Dati ancora soggetti all'attività di revisione legale.

Mid Industry Capital S.p.A.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2014

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili al 31.12.2014

Stato patrimoniale (Euro)

| ATTIVO | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni materiali | 21.015 | 46.587 |
| Partecipazioni in società controllate | 7.880.089 | 16.331.089 |
| Altre attività finanziarie non correnti | 3.904.009 | 4.183 |
| Crediti per finanziamenti a partecipate non correnti | 20.697.094 | 22.389.684 |
| Attività fiscali anticipate | 57.715 | 526.111 |
| TOTALE ATTIVO NON CORRENTE | 32.559.923 | 39.297.655 |
| Altre attività correnti | 137.587 | 5.566.894 |
| Attività fiscali correnti | 137.022 | 854.392 |
| Crediti per finanziamenti a partecipate correnti | 0 | 58.299 |
| Liquidità investita in attività finanziarie correnti | 4.828.597 | 6.267.155 |
| Liquidità in cassa e altre disponibilità liquide | 1.147 | 801 |
| TOTALE ATTIVO CORRENTE | 5.104.353 | 12.747.541 |
| ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA | 0 | 0 |
| TOTALE ATTIVO | 37.664.276 | 52.045.196 |
| Capitale sociale | 5.000.225 | 5.000.225 |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 41.635.568 | 65.278.412 |
| Riserva legale | 1.000.045 | 1.000.045 |
| Utili / (perdite) portati a nuovo | (11.439.524) | (11.961.330) |
| Altre riserve | (8.980.586) | (8.969.717) |
| Utile / (perdita) dell'esercizio | 9.527.543 | 521.806 |
| PATRIMONIO NETTO | 36.743.272 | 50.869.441 |
| Trattamento di fine rapporto | 156.290 | 105.679 |
| Passività fiscali differite | 2.750 | 8.250 |
| TOTALE PASSIVO NON CORRENTE | 159.040 | 113.929 |
| Debiti verso fornitori | 216.133 | 190.199 |
| Altre passività correnti | 545.831 | 871.626 |
| TOTALE PASSIVO CORRENTE | 761.965 | 1.061.825 |
| PASSIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA | 0 | 0 |
| TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | 37.664.276 | 52.045.196 |

Nota: Dati ancora soggetti all'attività di revisione legale.

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili al 31.12.2014

Conto economico (Euro)

| Voci | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------------|--------------------|
| Dividendi | 0 | 409.620 |
| Interessi su finanziamenti a partecipate | 1.330.169 | 1.430.863 |
| Proventi finanziari su liquidità disponibile | 164.810 | 229.357 |
| Plusvalenze / ricavi su investimenti | 11.577.268 | 970.851 |
| Altri ricavi e proventi | 18.820 | 41.950 |
| Totale ricavi | 13.091.067 | 3.082.640 |
| Spese per il personale | (1.429.973) | (1.475.106) |
| Altri costi operativi | (1.779.339) | (1.309.745) |
| Altri costi | (10.249) | (22.574) |
| Totale costi | (3.219.561) | (2.807.425) |
| UTILE OPERATIVO LORDO | 9.871.506 | 275.215 |
| <i>in % sui ricavi</i> | <i>75,4%</i> | <i>8,9%</i> |
| Impairment e altri utili/perdite su investimenti finanziari | (23.696) | 0 |
| Ammortamenti | (16.304) | (23.566) |
| UTILE OPERATIVO NETTO | 9.831.506 | 251.650 |
| <i>in % sui ricavi</i> | <i>75,1%</i> | <i>8,2%</i> |
| Proventi / (Oneri) finanziari netti | 0 | 0 |
| UTILE ANTE IMPOSTE | 9.831.506 | 251.650 |
| Imposte correnti sul reddito | 158.932 | 321.983 |
| Imposte differite / (anticipate) | (462.896) | (51.827) |
| UTILE/ (PERDITA) DELLE ATTIVITA' IN CONTINUITA' | 9.527.543 | 521.806 |
| Risultato delle Attività da cedere / cedute | 0 | 0 |
| UTILE/ (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 9.527.543 | 521.806 |

Utile (Perdita) per azione € 2,4179

Nota: Dati ancora soggetti all'attività di revisione legale.

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili al 31.12.2014

| RENDICONTO FINANZIARIO (importi in €) | 31.12.2014 | 31.12.2013 |
|--|---------------------|--------------------|
| ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| 1. GESTIONE | (3.340.831) | (2.142.510) |
| - interessi attivi (esclusi fin.to soci MT) | 187.568 | 352.809 |
| - spese per il personale | (1.429.973) | (1.475.106) |
| - altri costi | (1.789.588) | (1.332.319) |
| - altri ricavi | (4.876) | 41.950 |
| - imposte | (303.963) | 270.156 |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalle attività | 6.615.072 | 1.212.809 |
| - attività fiscali | 1.185.765 | 1.068.019 |
| - altre attività (incluso incasso del credito per recesso Equita Sim) | 5.429.307 | 144.789 |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività | (265.619) | (5.923.086) |
| - passività fiscali | (5.500) | 3.754 |
| - trattamento di fine rapporto | 39.741 | 18.132 |
| - altre passività | (299.861) | (5.944.971) |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | 3.008.621 | (6.852.787) |
| ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da: | 23.028.268 | 409.619 |
| - Vendita partecipazione e fin.to soci Nadella | 23.028.268 | (0) |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 0 | 409.620 |
| 2. Liquidità assorbita da: | (3.832.258) | 170.073 |
| - acquisti di partecipazioni/ interessi fin.to soci | (0) | (0) |
| - acquisti / vendita di attività materiali | 9.268 | (1.757) |
| - Escrow Nadella | (3.904.009) | 0 |
| - altre attività | 62.482 | 171.830 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | 19.196.010 | 579.692 |
| ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| - Altre variazioni (inclusi dividendi) | (23.642.844) | 15.693 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | (23.642.844) | 15.693 |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | (1.438.213) | (6.257.402) |

Mid Industry Capital S.p.A. - Prospetti contabili al 31.12.2014

| RICONCILIAZIONE (Importi in €) | 31.12.2014 (*) | 31.12.2013 |
|--|-----------------------|-------------------|
| Cassa e disponibilità liquide a inizio esercizio | 6.267.957 | 12.525.359 |
| Liquidità totale netta generata / (Assorbita) nell'esercizio | (1.438.213) | (6.257.402) |
| Cassa e disponibilità liquide a fine esercizio | 4.829.744 | 6.267.957 |

() la Posizione Finanziaria Netta non include il deposito a garanzia per eventuali indennizzi dovuti all'acquirente di Nadella, pari a € 3,9 milioni al 31 dicembre 2014*

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Cannizzaro, dichiara, ai sensi del comma 2, articolo 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 della Società.

IL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Stefano Cannizzaro

Fine Comunicato n.0897-8

Numero di Pagine: 14