

Milano, 29 dicembre 2017

INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL' ART. 114, D.LGS. N. 58/98

Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito **“Industria e Innovazione”** o la **“Società”** o **“INDI”**), in ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con lettera del 07 agosto 2015, ai sensi dell'Art. 114 del D.Lgs. n. 58/98, rende note le seguenti informazioni riferite al **30 novembre 2017**.

PREMESSA

Come ampiamente comunicato al mercato, si rammenta che Industria e Innovazione sta dando esecuzione all'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. (**“Accordo di Ristrutturazione”**) approvato e sottoscritto, in data 5 aprile 2017, al quale hanno aderito le banche creditrici Credito Valtellinese S.p.A. (**“Credito Valtellinese”**), Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (**“Banca MPS”**), MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (**“MPSCS”**) nonché PLC Group S.p.A. (**“PLC Group”**) – nuovo soggetto investitore interessato all'acquisizione della partecipazione di maggioranza di INDI -, Nelke S.r.l. (**“Nelke”**) e Richini Due S.r.l. (**“Richini Due”**). L'Accordo di Ristrutturazione, omologato da parte del Tribunale di Milano in data 8 giugno 2017, è successivamente divenuto definitivo e pienamente efficace non essendo stato proposto alcun reclamo avverso, come attestato dal certificato ricevuto dalla Società in data 26 luglio 2017.

L'Accordo di Ristrutturazione – che consentirà il risanamento ed il rilancio dell'Emittente, nonché il superamento della situazione di perdita di cui all'art. 2447 cod. civ. ed il reintegro del patrimonio netto – è in fase di esecuzione avanzata e se ne riepiloga di seguito lo stato di implementazione alla data odierna:

- (i) in data 8 giugno 2017, è stata ceduta la partecipazione del 100% detenuta in Red. Im S.r.l. a Finalpa S.r.l. sotto condizione risolutiva del mancato ottenimento del decreto di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione, decreto poi emanato in pari data e notificato alla Società in data 13 giugno 2017;
- (ii) PLC Group ha erogato integralmente il versamento in conto aumento di capitale di Euro 3.040 migliaia che è stato utilizzato per il pagamento delle spese di procedura, dei costi di gestione e dei creditori non aderenti cui lo stesso era destinato;
- (iii) si è perfezionata la completa esdebitazione di INDI dall'originario mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese (di residui Euro 8.564 migliaia alla data di esdebitazione) per effetto del conferimento, in

data 15 novembre 2017, dell'immobile di Arluno nella newco 100% Richini Uno ad un valore di Euro 6.000 migliaia (rispetto al valore contabile di Euro 8.564 migliaia alla data di cessione e allineato con il valore contabile del debito residuo) con contestuale accollo dei debiti per tale minor importo; successivamente Richini Uno è stata oggetto di cessione in data 20 novembre 2017 (cfr comunicati stampa del 15 e del 20 novembre 2017);

- (iv) con riferimento alla ristrutturazione del finanziamento verso MPS Capital Services (i) in data 13 ottobre 2017 si è perfezionata la cessione della partecipazione in Officine CST al prezzo previsto di Euro 900 migliaia con contestuale destinazione dei proventi a rimborso parziale del finanziamento e (ii) in data 15 dicembre 2017 si è perfezionato il conferimento in Richini Due della partecipazione in Mediapason, per un valore pari ad Euro 2.164 migliaia, con accollo del debito residuo relativo al finanziamento verso MPS Capital Services di pari importo alla data di accollo. Si rammenta che il rimborso del debito residuo (di cui Euro 1.725 migliaia in linea capitale), ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione, è previsto mediante utilizzo dei proventi derivanti dalla dismissione della partecipazione in Mediapason entro il 31 dicembre 2018 ad un valore minimo individuato in Euro 1.725 migliaia con espressa rinuncia, ora per allora, all'eventuale differenza per quota interessi. In caso di mancata cessione entro il 31 dicembre 2018, PLC Group si è impegnata ad acquistare o far acquistare da un terzo la partecipazione al corrispettivo minimo individuato. Ulteriormente, in caso di inadempimento di PLC Group, Nelke si è impegnata ad acquistare il debito residuo di MPSCS ad un prezzo pari al corrispettivo minimo individuato (Euro 1.725 migliaia) mediante un accordo *pro-soluto*;
- (v) si è perfezionata la completa esdebitazione di INDI dal debito derivante dal prestito obbligazionario e in particolare: (i) in data 22 novembre 2017 è divenuto pienamente efficace il contratto di cessione di partecipazioni e diritti di credito stipulato con i Sig.ri Cusinati e Cellario Serventi finalizzato al rimborso delle obbligazioni dagli stessi detenute e (ii) in data 6 dicembre 2017 Nelke e Generali PanEurope d.a.c. hanno sottoscritto la quota della prima tranche dell'Aumento di Capitale in Conversione a servizio della conversione delle obbligazioni dagli stessi detenute e divenuta efficace in data odierna per effetto dell'avvio in offerta dell'Aumento di Capitale in Opzione (cfr comunicati stampa del 22 novembre 2017, del 6 e del 28 dicembre 2017);
- (vi) si è perfezionata la completa esdebitazione di INDI dal debito derivante dalla linea di credito concessa a revoca ex Banca MPS (acquistato da Nelke nel mese di agosto 2017) per effetto della sottoscrizione, in data 6 dicembre 2017, da parte di Nelke della quota della prima tranche dell'Aumento di Capitale in Conversione a servizio della conversione di tale debito e divenuta efficace in data odierna per effetto dell'avvio in offerta dell'Aumento di Capitale in Opzione (cfr comunicati stampa del 6 e del 28 dicembre 2017);

(vii) in data odierna si è dato avvio all'offerta dell'Aumento di Capitale in Opzione con garanzia irrevocabile e incondizionata da parte di PLC Group di integrale sottoscrizione dell'eventuale parte inoptata. Per effetto dell'avvio in offerta dell'Aumento di Capitale in Opzione sono divenuti efficaci anche l'Aumento di Capitale in Natura sottoscritto in data 17 novembre 2017 e la prima tranches dell'Aumento di Capitale in Conversione integralmente sottoscritto da Nelke S.r.l. e Generali PanEurope d.a.c. in data 6 dicembre 2017 cui gli stessi erano subordinati. (cfr. comunicato stampa del 28 dicembre 2017).

Alla data del presente comunicato, le operazioni previste dall'Accordo di Ristrutturazione non ancora perfezionate sono relative (i) alla cessione della partecipazione detenuta in Mediapason entro il 31 dicembre 2018 come descritto in precedenza e (ii) alla seconda tranches dell'Aumento di Capitale in Conversione per un importo massimo di Euro 18 migliaia a servizio della conversione del credito da regresso derivante dall'escussione della fidejussione rilasciata da Banca MPS a favore di Finlombarda a garanzia del finanziamento concesso a INDI da eseguirsi entro il termine ultimo del 30 giugno 2020.

Le informazioni finanziarie al 30 novembre 2017, includono:

- la rilevazione delle componenti positive di reddito derivanti dalla ristrutturazione dell'indebitamento finanziario (per Euro 19.598 migliaia) e non finanziario (per Euro 2.461 migliaia);
- il deconsolidamento della controllata Red. Im S.r.l. (titolare del finanziamento verso Intesa Sanpaolo S.p.A.) per effetto dell'intervenuta cessione, con conseguente riduzione dell'indebitamento finanziario del Gruppo per Euro 17.778 migliaia (pari al debito residuo alla data di cessione);
- il versamento in conto aumento di capitale erogato da PLC Group per complessivi Euro 3.040 migliaia.

1 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

1.1 Posizione finanziaria netta consolidata al 30 novembre 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.11.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	560	22
Attività finanziarie destinate alla dismissione	-	108
Debiti finanziari correnti	(1.050)	(7.877)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(2.159)	(29.665)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.649)	(37.412)
Debiti finanziari non correnti	-	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(2.649)	(48.762)

La posizione finanziaria netta del Gruppo Industria e Innovazione al 30 novembre 2017 è negativa per Euro 2.649 migliaia; la significativa variazione rispetto al 31 dicembre 2016, positiva per Euro 46.113 migliaia, è principalmente dovuta:

- (i) alla rilevazione, già al 30 giugno 2017, degli effetti della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario a seguito dell'intervenuta omologa definitiva dell'Accordo di Ristrutturazione per Euro 19.598 migliaia;
- (ii) al deconsolidamento del finanziamento verso Intesa Sanpaolo S.p.A. (pari ad Euro 17.389 migliaia al 31 dicembre 2016) per effetto della cessione della controllata Red. Im S.r.l.,
- (iii) alla completa esdebitazione di INDI dall'originario mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese (di residui Euro 8.252 migliaia al 31 dicembre 2016 e di Euro 8.564 migliaia alla data di accollo e successiva cessione) come più ampiamente illustrato in premessa;
- (iv) all'erogazione del versamento in conto aumento di capitale da PLC Group per Euro 3.040 migliaia, al netto dei pagamenti effettuati;
- (v) al finanziamento di Euro 302 migliaia erogato da Nelke;
- (vi) al rimborso del finanziamento verso MPS Capital Services per Euro 900 migliaia con i proventi derivanti dalla cessione della partecipazione in Officine CST.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 1.050 migliaia, includono:

- le quote del Prestito Obbligazionario detenute da Nelke e Generali Pan Europe D.a.c. rilevate al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 500 migliaia;
- il finanziamento erogato da Nelke per Euro 302 migliaia;
- il debito verso Nelke sorto a seguito dell'acquisto della linea di credito a revoca ex Banca MPS, rilevata al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 230 migliaia;

- il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 18 migliaia.

Come già illustrato in premessa si segnala che successivamente al 30 novembre 2017 si è perfezionato l'esdebitamento di INDI dal Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke e Generali Pan Europe D.a.c. (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 500 migliaia) e dal debito verso Nelke sorto a seguito dell'acquisto della linea di credito a revoca ex Banca MPS, (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 230 migliaia) per effetto dell'intervenuta efficacia della prima tranches dell'Aumento di Capitale in Conversione (per Euro 730 migliaia) destinata alla conversione di tali debiti.

Le passività finanziarie destinate alla dismissione, pari ad Euro 2.159 migliaia sono relative al finanziamento residuo verso MPS Capital Services (di cui Euro 1.725 migliaia in linea capitale). Si rammenta che ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione il rimborso di tale finanziamento è previsto mediante utilizzo dei proventi derivanti dalla dismissione della partecipazione in Mediapason entro il 31 dicembre 2018 ad un valore minimo individuato in Euro 1.725 migliaia con espressa rinuncia, ora per allora, all'eventuale differenza per quota interessi. In caso di mancata cessione entro il 31 dicembre 2018, PLC Group si è impegnata ad acquistare o far acquistare da un terzo la partecipazione al corrispettivo minimo individuato. Ulteriormente, in caso di inadempimento di PLC Group, Nelke S.r.l. si è impegnata ad acquistare il debito residuo di MPSCS ad un prezzo pari al corrispettivo minimo individuato (Euro 1.725 migliaia) mediante un accordo *pro-soluto*.

1.2 Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 30 novembre 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.11.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	558	22
Crediti finanziari correnti	-	59
Debiti finanziari correnti	(1.050)	(7.877)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(2.159)	(12.276)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.651)	(20.072)
Debiti finanziari non correnti	-	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(2.651)	(31.422)

La posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione al 30 novembre 2017 è negativa per Euro 2.651 migliaia; la significativa variazione rispetto al 31 dicembre 2016, positiva per Euro 28.771 migliaia, è principalmente dovuta:

- (i) alla rilevazione, già al 30 giugno 2017, degli effetti della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario a seguito dell'intervenuta omologa definitiva dell'Accordo di Ristrutturazione per Euro 19.598 migliaia;
- (ii) alla completa esdebitazione di INDI dall'originario mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese (di residui Euro 8.252 migliaia al 31 dicembre 2016 e di Euro 8.564 migliaia alla data di accollo e successiva cessione) come più ampiamente illustrato in premessa;
- (iii) all'erogazione del versamento in conto aumento di capitale da PLC Group per Euro 3.040 migliaia, al netto dei pagamenti effettuati;
- (iv) al finanziamento di Euro 302 migliaia erogato da Nelke;
- (v) al rimborso del finanziamento verso MPS Capital Services per Euro 900 migliaia con i proventi derivanti dalla cessione della partecipazione in Officine CST.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 1.050 migliaia, includono:

- le quote del Prestito Obbligazionario detenute da Nelke e Generali Pan Europe D.a.c. rilevate al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 500 migliaia; tali quote sono state interamente classificate a breve termine in quanto l'esecuzione dell'aumento di capitale a servizio della conversione delle stesse è previsto entro la fine dell'esercizio 2017;
- il finanziamento erogato da Nelke per Euro 302 migliaia;
- il debito verso Nelke sorto a seguito dell'acquisto della linea di credito a revoca ex Banca MPS, rilevata al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 230 migliaia;
- il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 18 migliaia.

Come già illustrato in premessa si segnala che successivamente al 30 novembre 2017 si è perfezionato l'esdebitamento di INDI dal Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke e Generali Pan Europe D.a.c. (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 500 migliaia) e dal debito verso Nelke sorto a seguito dell'acquisto della linea di credito a revoca ex Banca MPS, (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI di Euro 230 migliaia) per effetto dell'intervenuta efficacia della prima tranche dell'Aumento di Capitale in Conversione (per Euro 730 migliaia) destinata alla conversione di tali debiti.

Le passività finanziarie destinate alla dismissione, pari ad Euro 2.159 migliaia sono relative al finanziamento residuo verso MPS Capital Services (di cui Euro 1.725 migliaia in linea capitale). Si rammenta che ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione il rimborso di tale finanziamento è previsto mediante utilizzo dei proventi derivanti dalla dismissione della partecipazione in Mediapason entro il 31 dicembre 2018 ad un valore

minimo individuato in Euro 1.725 migliaia con espressa rinuncia, ora per allora, all'eventuale differenza per quota interessi. In caso di mancata cessione entro il 31 dicembre 2018, PLC Group si è impegnata ad acquistare o far acquistare da un terzo la partecipazione al corrispettivo minimo individuato. Ulteriormente, in caso di inadempimento di PLC Group, Nelke S.r.l. si è impegnata ad acquistare il debito residuo di MPSCS ad un prezzo pari al corrispettivo minimo individuato (Euro 1.725 migliaia) mediante un accordo *pro-soluto*.

2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 30 novembre 2017

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.11.2017	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	832	150
- verso banche e altri finanziatori	218	218
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	10	-
- verso altri	96	5
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	32	-
- previdenziali	16	-
- verso amministratori	65	-
- altri	49	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>162</i>	<i>-</i>
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	<i>2.159</i>	<i>2.159</i>
Totale passività correnti consolidate	3.477	2.532

I debiti scaduti con riferimento alla data del 30 novembre 2017, rilevati secondo la loro scadenza originaria, ammontano complessivamente ad Euro 2.532 migliaia (dei quali Euro 2.159 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione). La significativa riduzione alla data della presente comunicazione mensile è dovuta alla progressiva regolarizzazione delle posizioni debitorie in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

I debiti scaduti fanno riferimento:

- per Euro 2.159 migliaia (classificati tra le passività in dismissione) al debito residuo del finanziamento verso MPS Capital Services destinato a essere rimborsato attraverso la cessione della partecipazione in Mediapason;
- per Euro 350 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (rilevata al previsto valore di conversione in azioni INDI) di cui Euro 150 migliaia verso parti correlate;

- per Euro 18 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI);
- per Euro 5 migliaia a debiti commerciali scaduti in pagamento.

2.2 Posizione debitorie di Industria e Innovazione S.p.A. scadute al 30 novembre 2017

Passività correnti (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.11.2017	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	832	150
- verso banche e altri finanziatori	218	218
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	10	-
- verso altri	95	5
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	32	-
- previdenziali	16	-
- verso amministratori	64	-
- altri	49	-
<i>Totale Altri debiti</i>	161	-
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	2.159	2.159
Totale passività correnti consolidate	3.475	2.532

I debiti scaduti con riferimento alla data del 30 novembre 2017, rilevati secondo la loro scadenza originaria, ammontano complessivamente ad Euro 2.532 migliaia (dei quali Euro 2.159 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione). La significativa riduzione alla data della presente comunicazione mensile è dovuta alla progressiva regolarizzazione delle posizioni debitorie in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

I debiti scaduti fanno riferimento:

- per Euro 2.159 migliaia (classificati tra le passività in dismissione) al debito residuo del finanziamento verso MPS Capital Services destinato a essere rimborsato attraverso la cessione della partecipazione in Mediapason;
- per Euro 350 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (rilevata al previsto valore di conversione in azioni INDI) di cui Euro 150 migliaia verso parti correlate;
- per Euro 18 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI);
- per Euro 5 migliaia a debiti commerciali scaduti in pagamento.

3 RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

3.1 Rapporti verso parti correlate del Gruppo

RICAVI E COSTI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Ricavi			Costi		
	Ricavi	Ricerca e sviluppo	Proventi finanziari	Materie prime e servizi	Personale	Oneri finanziari
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	10	-	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	10	-	-
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	3%	0%	0%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	10	832	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	15
Totale	-	-	-	10	832	15
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	9%	26%	9%

3.2 Rapporti verso parti correlate di Industria e Innovazione S.p.A.

RICAVI E COSTI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Ricavi			Costi		
	Ricavi	Ricerca e sviluppo	Proventi finanziari	Materie prime e servizi	Personale	Oneri finanziari
<i>Totale società controllate</i>	-	-	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	10	-	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	<i>10</i>	-	-
Totale	-	-	-	10	-	-
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	3%	0%	0%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
<i>Totale società controllate</i>	-	-	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	10	832	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	15
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	<i>10</i>	<i>832</i>	<i>15</i>
Totale	-	-	-	10	832	15
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	10%	26%	9%

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Cecilia Mastelli, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del D. Lgs. 158/98 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:
Industria e Innovazione S.p.A.



Emanuela Maria Conti

investor.relations@industriaeinnovazione.com

Tel: 02 49 53 57 41