
Milano, 31 gennaio 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 **31 dicembre 2017**.

PREMESSA

Come ampiamente comunicato al mercato, si rammenta che Industria e Innovazione sta dando corso 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**”), 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 è finalizzato alla ricapitalizzazione e al rilancio della Società nonché alla ristrutturazione dell’indebitamento con conseguente riequilibrio della situazione finanziaria.

Stato di avanzamento dell’Accordo di Ristrutturazione

Alla data odierna l’Accordo di Ristrutturazione è in fase di esecuzione avanzata e se ne riepiloga di seguito, in sintesi, lo stato di implementazione:

- in data 8 giugno 2017 è stata ceduta la partecipazione del 100% detenuta in Red. Im S.r.l. (titolare di un finanziamento verso Intesa Sanpaolo S.p.A.) a Finalpa S.r.l. in quanto non più strategica;
- con riferimento alle operazioni sul capitale deliberate dall’Assemblea dei soci del 29 giugno 2017, finalizzate alla ricapitalizzazione e al rilancio della Società nonché al superamento della situazione di perdita di cui all’art. 2447 cod. civ., si segnala che: (i) è stato eseguito ed è divenuto efficace l’Aumento di Capitale in Natura di Euro 43.000 migliaia riservato in sottoscrizione a PLC Group mediante

conferimento del 100% delle partecipazioni detenute in PLC System S.r.l. (“**PLC System**”) e in PLC Service S.r.l. (“**PLC Service**”), (ii) è stata eseguita ed è divenuta efficace la prima tranche dell’Aumento di Capitale in Conversione di Euro 730 migliaia, riservata in sottoscrizione a Nelke e a Generali PanEurope d.a.c. mediante compensazione di taluni crediti vantati nei confronti della Società, (iii) l’Aumento di Capitale in Opzione di Euro 3.040 migliaia è stato sottoscritto per l’89,2% al termine del periodo di opzione; successivamente, nella prima seduta di Offerta in Borsa del 30 gennaio 2018 sono stati venduti tutti i diritti di opzione non esercitati (cfr. comunicati stampa del 17 novembre 2017, del 6 dicembre 2017, del 28 dicembre 2017, del 25 e 30 gennaio 2018);

- con riferimento alla ristrutturazione dell’indebitamento finanziario si segnala che Industria e Innovazione risulta esdebitata:

(i) interamente dal mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese per effetto del conferimento dell’immobile di Arluno nella newco al 100% Richini Uno S.r.l. 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 S.r.l. è stata oggetto di cessione a terzi in data 20 novembre 2017 (cfr. comunicati stampa del 15 e 20 novembre 2017);

(ii) interamente dal debito derivante dal prestito obbligazionario e in particolare: (a) 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 alle obbligazioni dagli stessi detenute e (b) in data 29 dicembre 2017 è divenuta efficace la prima tranche dell’Aumento di Capitale in Conversione a servizio, tra l’altro, della conversione delle obbligazioni detenute da Nelke e da Generali PanEurope d.a.c. (cfr. comunicati stampa del 22 novembre 2017 e del 6 e 28 dicembre 2017);

(iii) interamente dal debito derivante dalla linea di credito concessa a revoca ex Banca MPS e acquistato da Nelke nel mese di agosto 2017 per effetto dell’intervenuta efficacia della prima tranche dell’Aumento di Capitale in Conversione a servizio, tra l’altro, della conversione di tale debito (cfr. comunicati stampa del 6 e 28 dicembre 2017);

(iv) parzialmente dal debito relativo al finanziamento verso MPS Capital Services per effetto della cessione, in data 13 ottobre 2017, della partecipazione in Officine CST S.p.A. con destinazione dei proventi rimborso parziale dello stesso.

Alla data del presente comunicato non risultano ancora perfezionate le seguenti operazioni previste dall’Accordo di Ristrutturazione e finalizzate alla completa esdebitazione della Società:

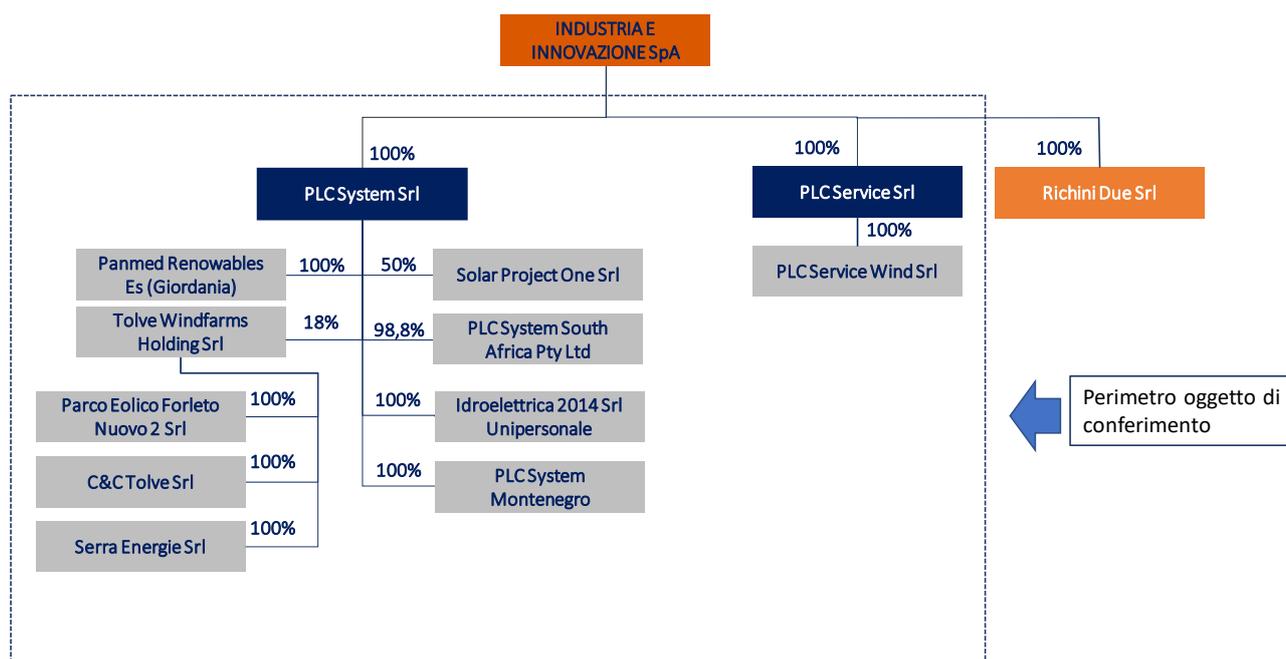
- la cessione della partecipazione in Mediapason a servizio della ristrutturazione del debito residuo verso MPS Capital Services (pari ad Euro 2.169 migliaia al 31 dicembre 2017);

- l'esecuzione della seconda tranche 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.

Si rammenta che in data 15 dicembre 2017 si è perfezionato il conferimento nella newco al 100% 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. Ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione, il debito residuo verso MPS Capital Services (di cui Euro 1.725 migliaia sono in linea capitale) è previsto mediante i proventi derivanti dalla cessione della partecipazione in Mediapason, entro il 31 dicembre 2018, ad un valore minimo di 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 a far acquistare da un terzo, la partecipazione al corrispettivo minimo individuato. Ulteriormente, in caso di inadempimento da parte di PLC Group, Nelke si è impegnata ad acquistare il debito residuo verso MPSCS ad un prezzo pari al corrispettivo minimo individuato (Euro 1.725 migliaia) mediante un accordo pro-soluto.

Struttura del Gruppo al 31 dicembre 2017

Si riporta di seguito la struttura del Gruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2017 a seguito dell'intervenuta efficacia, in data 29 dicembre 2017, dell'atto di conferimento dei gruppi facenti capo a PLC System e PLC Service, in liberazione dell'Aumento di Capitale in Natura riservato a PLC Group.



Le informazioni finanziarie al 31 dicembre 2017, pertanto, includono:

- gli effetti della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario e non finanziario di Industria e Innovazione;
- l'uscita dal perimetro di consolidamento della controllata Red. Im S.r.l. (titolare del finanziamento verso Intesa Sanpaolo S.p.A.) per effetto dell'intervenuta cessione;
- l'entrata nel perimetro di consolidamento dei gruppi facenti capo a PLC System e PLC Service;
- 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 31 dicembre 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE 31.12.2017 c = (a+b)	Gruppo INDI ante conferimento 31.12.2017 (a)	Gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service 31.12.2017 (b)	31.12.2016 (**)
Disponibilità liquide (*)	6.293	498	5.795	22
Crediti finanziari correnti	345	-	345	-
Debiti finanziari correnti	(4.217)	(325)	(3.892)	(7.877)
Posizione finanziaria netta a breve termine	2.421	173	2.248	(7.855)
Debiti finanziari non correnti	(908)	-	(908)	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(908)	-	(908)	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ATTIVITA' IN CONTINUITA'	1.513	173	1.340	(19.205)
Attività finanziarie destinate alla dismissione	-	-	-	108
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(2.169)	(2.169)	-	(29.665)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ATTIVITA' / PASSIVITA' IN DISMISSIONE	(2.169)	(2.169)	-	(29.557)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(656)	(1.996)	1.340	(48.762)

(*) di cui Euro 2.901 migliaia vincolate

(**) i dati al 31 dicembre 2016 fanno riferimento alla posizione finanziaria netta risultante dal bilancio consolidato di Industria e Innovazione al 31 dicembre 2016.

La posizione finanziaria netta del Gruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2017 è negativa per Euro 656 migliaia e beneficia dell'apporto netto positivo di Euro 1.340 migliaia in esito al conferimento dei gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service.

I debiti finanziari rivenienti dal Gruppo INDI ante conferimento pari a complessivi Euro 2.494 migliaia al 31 dicembre 2017 (dei quali Euro 325 migliaia classificati tra i debiti finanziari correnti ed Euro 2.169 migliaia tra le passività finanziarie destinate alla dismissione) fanno riferimento:

- per Euro 2.169 migliaia al debito residuo relativo al finanziamento verso MPS Capital Services, la cui estinzione, come già illustrato in premessa, è prevista, ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione, entro il 31 dicembre 2018;

- per Euro 302 migliaia al finanziamento soci erogato da Nelke nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione la cui estinzione è prevista nel corso del prossimo mese di febbraio 2018;
- per Euro 18 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI in esito all'esecuzione della seconda tranche dell'Aumento di Capitale in conversione).

1.2 Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 dicembre 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	31.12.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	493	22
Crediti finanziari correnti	-	59
Debiti finanziari correnti	(325)	(7.877)
Posizione finanziaria netta a breve termine	168	(7.796)
Debiti finanziari non correnti	-	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ATTIVITA' IN CONTINUITA'	168	(19.146)
Attività finanziarie destinate alla dismissione	-	-
Passività finanziarie destinate alla dismissione	-	(12.276)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ATTIVITA' / PASSIVITA' IN DISMISSIONE	-	(12.276)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	168	(31.422)

La posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione al 31 dicembre 2017 è positiva per Euro 168 migliaia e riflette gli effetti positivi della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione.

I debiti finanziari ancora in essere, pari ad Euro 325 migliaia, fanno riferimento:

- per Euro 302 migliaia al finanziamento soci erogato da Nelke nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione la cui estinzione è prevista nel corso del prossimo mese di febbraio 2018;
- per Euro 18 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI in esito all'esecuzione della seconda tranche dell'Aumento di Capitale in conversione).

Come già illustrato in precedenza il debito residuo verso MPS Capital Services, (pari ad Euro 2.169 migliaia al 31 dicembre 2017) è stato oggetto di accollo da parte della newco al 100% Richini Due.

2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 31 dicembre 2017

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE CONSOLIDATE (dati in Euro migliaia)	GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE 31.12.2017 c = (a+b)	Gruppo INDI ante conferimento 31.12.2017 (a)	Gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service 31.12.2017 (b)
DEBITI FINANZIARI	18	18	-
DEBITI COMMERCIALI	1.124	12	1.112
DEBITI TRIBUTARI E PREVIDENZIALI	-	-	-
DEBITI DIVERSI	11	-	11
TOTALE	1.153	30	1.122

I debiti scaduti con riferimento alla data del 31 dicembre 2017 ammontano complessivamente ad Euro 1.153 migliaia, dei quali Euro 30 migliaia fanno riferimento a posizioni debitorie scadute del Gruppo INDI ante conferimento ed Euro 1.122 migliaia fanno riferimento a posizioni debitorie scadute relative ai gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service.

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo INDI ante conferimento risultano significativamente ridotte rispetto alle precedenti comunicazioni mensili per effetto della progressiva regolarizzazione delle stesse in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

Le posizioni debitorie scadute relative ai gruppi facenti capo a PLC System e a PLC Service sono principalmente relative a debiti commerciali (Euro 1.112 migliaia) dei quali Euro 542 migliaia fanno riferimento a un contenzioso con un cliente/fornitore verso il quale PLC System vanta, a sua volta, crediti commerciali per Euro 335 migliaia mentre la restante parte si riferisce a elasticità sul credito di fornitura ulteriore rispetto ai termini contrattualmente definiti.

2.2 Posizione debitorie di Industria e Innovazione S.p.A. scadute al 31 dicembre 2017

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE (dati in Euro migliaia)	31.12.2017
DEBITI FINANZIARI	18
DEBITI COMMERCIALI	12
DEBITI TRIBUTARI E PREVIDENZIALI	-
DEBITI DIVERSI	-
TOTALE	30

I debiti scaduti di Industria e Innovazione, al 31 dicembre 2017, ammontano ad Euro 30 migliaia ed evidenziano la progressiva regolarizzazione delle posizioni debitorie in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

3 RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

Premessa

Ai sensi del Regolamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione del 29 novembre 2010, come successivamente modificato e integrato, (e redatto ai sensi della Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificata) per effetto del conferimento di PLC System e di PLC Service sono divenute parti correlate le stesse PLC System e PLC Service nonché le società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto.

Ulteriormente PLC Group è divenuta parte correlata in conseguenza dell'acquisizione della partecipazione di controllo in INDI a seguito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Natura.

Si rammenta che sebbene prima dell'acquisizione della partecipazione in INDI non ricorressero i requisiti formali per considerare PLC Group quale parte correlata, le operazioni concluse tra INDI e PLC Group nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione erano state comunque assoggettate alla procedura tenuto conto di taluni rapporti tra gli azionisti.

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
Totale società collegate	-	-	14	-	-	-
PLC Group	-	-	-	458	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	13	-	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
Totale altre parti correlate	-	-	-	471	-	-
Totale	-	-	14	471	-	-

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Totale società collegate	192	-	-	-	-	-
PLC Group	-	-	-	-	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	15	302	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	15
Totale altre parti correlate	-	-	-	15	302	15
Totale	192	-	-	15	302	15

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
Totale società controllate	97	-	-	-	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	13	-	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
Totale altre parti correlate	-	-	-	13	-	-
Totale	97	-	-	13	-	-

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Totale società controllate	118	-	-	-	-	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	15	302	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	15
Totale altre parti correlate	-	-	-	15	302	15
Totale	118	-	-	15	302	15

* * *

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