

---

Milano, 24 giugno 2014

**DELIBERE IN MERITO ALLA RINEGOZIAZIONE DEL FINANZIAMENTO CON MPS CAPITAL SERVICES E  
AVVERAMENTO DI UNA DELLE CONDIZIONI SOSPENSIVE RELATIVE ALLA CESSIONE DELLA  
PARTECIPAZIONE DEL 10% IN COMPAGNIA ITALIANA ENERGIA S.P.A.**

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (“**Industria e Innovazione**” e/o la “**Società**”) ha deliberato l’accettazione delle modifiche al Contratto di Finanziamento del 15 aprile 2010 nei termini e alle condizioni deliberate da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (“**MPS Capital Services**”) in parziale accoglimento di una richiesta di waiver che la Società aveva formulato lo scorso mese di gennaio.

Le modifiche al Contratto di Finanziamento concordate tra le parti, prevedendo tra l’altro, la liberazione del pegno sulle azioni detenute in Compagnia Italiana Energia S.p.A. (“**CIE**”), costituisce l’avveramento di una delle condizioni sospensive apposta all’esecuzione della cessione della partecipazione CIE ad Argo Finanziaria S.p.A. in virtù del Contratto sottoscritto in data 16 gennaio 2014.<sup>1</sup>

Per effetto dell’accordo raggiunto tra la Società e MPS Capital Services saranno apportate le seguenti modifiche al Contratto di Finanziamento: (i) l’indebitamento complessivo attuale verso MPS Capital Services (pari ad Euro 7,625 milioni in linea capitale) sarà ridotto per effetto del rimborso anticipato parziale di complessivi Euro 2,5 milioni mediante l’utilizzo, per pari importo, del saldo attivo giacente sul conto corrente pegnato a garanzia del Finanziamento, (ii) verrà cancellato il pegno sul 10% delle azioni detenute in CIE, in vista della cessione della partecipazione ad Argo Finanziaria S.p.A., (iii) l’incasso di Euro 5 milioni rinveniente dalla cessione della stessa partecipazione in CIE ad Argo Finanziaria S.p.A. sarà destinato, per Euro 2,5 milioni, ad ulteriore rimborso anticipato parziale del Finanziamento, mentre i residui Euro 2,5 milioni saranno rimessi nelle disponibilità di Industria e Innovazione, (iii) saranno costituite nuove garanzie mediante la dazione in pegno delle partecipazioni del 17,84% in Mediapason S.p.A. e del 10% in Officine CST S.p.A., a garanzia del debito residuo di Euro 2,625 milioni, mantenendo inalterata la scadenza del rimborso al 15 aprile 2016 e (iv) sarà eliminato il *covenant* finanziario relativo alla posizione finanziaria netta massima consentita.

---

<sup>1</sup> (cfr. il comunicato stampa del 16 gennaio 2014 a disposizione sul sito internet [www.industriaeinnovazione.it](http://www.industriaeinnovazione.it) – sezione “investor relations/comunicati stampa” ed il documento informativo del 22 gennaio 2014 a disposizione sul sito internet [www.industriaeinnovazione.it](http://www.industriaeinnovazione.it) – sezione “investor relations/documenti finanziari/documenti informativi”).

Dette modifiche al Contratto di Finanziamento consentiranno ad Industria e Innovazione di trattenere nelle proprie disponibilità una parte significativa (Euro 2,5 milioni) delle disponibilità rivenienti dalla cessione della partecipazione CIE, rappresentando pertanto un sensibile miglioramento rispetto alle previgenti condizioni contrattuali, contribuendo al perseguimento dell'obiettivo di ribilanciare nel medio termine l'indebitamento finanziario della Società e di disporre delle risorse necessarie per fare fronte agli impegni in scadenza.

La definizione dei termini e delle condizioni della rimodulazione del Finanziamento si posiziona nel più ampio processo di riassetto finanziario intrapreso da Gruppo Industria e Innovazione in considerazione della situazione di tensione finanziaria.

In particolare il programma di riassetto finanziario, attraverso la sottoscrizione, sempre nel mese di gennaio del Contratto con il Gruppo Gavio per la cessione delle partecipazioni in CIE ed in Energrid S.p.A. e la rimodulazione di parte delle obbligazioni di Industria e Innovazione alla scadenza del Prestito Obbligazionario, unitamente alla rinegoziazione ancora in corso degli accordi con i principali Istituti finanziatori del Gruppo, ha l'obiettivo di consentire al Gruppo stesso di continuare ad operare in una situazione di continuità aziendale, stante comunque la necessità di perseguire ulteriori opzioni strategiche per il rilancio delle prospettive di sviluppo industriale e la stabilizzazione dell'assetto patrimoniale e finanziario anche in una prospettiva di lungo periodo.

Fermo tutto quanto precede, si precisa che il perfezionamento della cessione della partecipazione in CIE ad Argo Finanziaria S.p.A. è tuttora subordinato alla conclusione della procedura di prelazione prevista dallo Statuto della stessa CIE e già avviata.

\* \* \*

Le modifiche al Contratto di Finanziamento nei termini e alle condizioni deliberate da MPS Capital Services sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione del 24 giugno 2014, previo unanime parere favorevole del Comitato per le operazioni con parti correlate, nel rispetto delle procedure previste ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato ed integrato) recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate ("**Regolamento Consob OPC**") e del Regolamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate approvato dal Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione in data 29 novembre 2010 ("**Regolamento Industria e Innovazione**").

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“**Banca MPS**”) è, con il 7,11% del capitale, un azionista di Industria e Innovazione a partecipa altresì al Patto di Sindacato con una quota pari al 12,45% delle azioni sindacate. In forza dei diritti conferiti dal Patto di Sindacato, è stato ritenuto cautelativamente di considerare che Banca MPS, ancorché titolare di una partecipazione inferiore al 10% del capitale sociale, sia in grado di esercitare un’influenza notevole su Industria e Innovazione e, in quanto tale, è considerata parte correlata di Industria e Innovazione.

MPS Capital Services è considerata cautelativamente parte correlata di Industria e Innovazione in quanto controllata al 99,921% Banca MPS; sebbene la fattispecie in oggetto non sia contemplata in maniera specifica dal Regolamento Consob OPC e dal Regolamento Industria e Innovazione, si è deciso di aderire ad un’interpretazione prudenziale della disciplina.

L’accettazione delle modifiche al Contratto di Finanziamento con MPS Capital Services si qualifica come “operazione con parti correlate di maggiore rilevanza”, in quanto l’indice di rilevanza del controvalore, calcolato rapportando il controvalore dell’operazione rappresentato dal valore in bilancio delle partecipazioni in Officine CST S.p.A. e Mediapason S.p.A. concesse in pegno a garanzia del debito residuo, da un lato, e il patrimonio netto consolidato di Industria e Innovazione al 31 marzo 2014 dall’altro, risulta superiore alla soglia del 5% ai sensi del Regolamento Consob OPC e del Regolamento Industria e Innovazione; il relativo documento informativo, redatto in conformità all’allegato 4 del Regolamento Consob OPC, verrà messo a disposizione del pubblico entro i termini di legge.

\* \* \*

Il sottoscritto Erminio Vacca, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo Unico Finanza), che l’informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\* \* \*

*Industria e Innovazione S.p.A. è una holding di partecipazioni quotata a Piazza Affari sul mercato MTA volta allo sviluppo di progetti integrati nel settore energetico, con l’obiettivo di favorire in particolare la produzione di energia da fonti rinnovabili - [www.industriaeinnovazione.com](http://www.industriaeinnovazione.com)*

\* \* \*

**Per ulteriori informazioni si prega di contattare:**

**Industria e Innovazione S.p.A.**

**Erminio Vacca**

[erminio.vacca@industriaeinnovazione.com](mailto:erminio.vacca@industriaeinnovazione.com)

Tel: 02 36708200 - Fax 02 36708229

**carlobruno&associati**

**Valentina Moro**

[v.moro@carlobrunoassociati.com](mailto:v.moro@carlobrunoassociati.com)

Tel.: 02 89055101 - Fax: 02 89055112