

Milano, 30 giugno 2016

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**"), 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 maggio 2016**.

PREMESSA

Come già comunicato al mercato nei giorni 23, 24 e 27 giugno 2016, preso atto che, nell'ambito della prospettata operazione straordinaria con La Centrale Finanziaria Generale S.p.A. ("**LCFG**"), allo stato non vi è un accordo definito con gli Istituti di Credito nei termini di cui agli accordi di risanamento del debito previsti nell'ambito dell'Operazione, il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione ha ritenuto opportuno valutare la possibilità di addivenire al perfezionamento di soluzioni di rimodulazione dell'accordo di investimento già sottoscritto con LCFG sulla base di iniziative già intraprese, valutando anche ipotesi alternative a quella inizialmente prospettata. Il Consiglio, più precisamente, ha ritenuto opportuno proseguire il tavolo delle trattative instaurato con i creditori sociali e - laddove risultasse necessario – anche adottando una proposta ex art. 186 bis L.F. ovvero un accordo di ristrutturazione ex art. 182 bis L.F. da incardinarsi nell'ambito di una domanda prenotativa ex art. 161 comma 6 L.F. per la predisposizione della quale è stato dato mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato in via disgiunta.

L'Assemblea degli Azionisti tenutasi in seconda convocazione il 27 giugno 2016, preso atto (i) dell'insussistenza delle condizioni per deliberare sui punti posti all'ordine del giorno, tra cui l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, e (ii) delle deliberazioni assunte Consiglio di Amministrazione come sopra riportate, ha deliberato all'unanimità di rinviare i lavori assembleari al prossimo mercoledì 6 luglio alle ore 16.00 presso il Palazzo delle Stelline, in corso Magenta n. 61/63 Milano, senza necessità di ulteriore convocazione.

In tale contesto, nella presentazione delle informazioni finanziarie relative al 31 maggio 2016, sono stati per il momento adottati i medesimi criteri di classificazione utilizzati nella predisposizione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2015 e delle successive informative mensili presentate ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/98 ed in particolare risultano classificati tra le passività destinate alla dismissione:

- ♦ i debiti nei confronti del Credito Valtellinese S.p.A. ("**Credito Valtellinese**") e di Intesa Sanpaolo S.p.A. ("**Intesa Sanpaolo**") in quanto oggetto di acollo, da parte del Fondo Leonida in esito agli apporti dell'immobile di Arluno e della Proprietà Magenta Boffalora (di proprietà della controllata Red. Im S.r.l. – "**Red. Im**" -) nel Fondo medesimo;

- ♦ il debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione in quanto ne è previsto il rimborso anticipato mediante attribuzione delle quote del fondo immobiliare che saranno assegnate ad Industria e Innovazione ed alla sua controllata Red.Im in esito agli apporti sopra descritti;
- ♦ parte del debito relativo al finanziamento verso MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (“**MPS Capital Services**”) in quanto ne è previsto il rimborso in esito all’esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST S.p.A. (“**Officine CST**”).

1 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

1.1 Posizione finanziaria netta consolidata al 31 maggio 2016

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	31.5.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	323	648
Crediti finanziari correnti	20	27
Debiti finanziari correnti	(4.930)	(4.794)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(42.679)	(41.953)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(47.266)	(46.072)
Debiti finanziari non correnti	(128)	(128)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(128)	(128)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(47.394)	(46.200)

La posizione finanziaria netta del Gruppo Industria e Innovazione al 31 maggio 2016 è negativa per Euro 47.394 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2015, pari ad Euro 1.194 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 863 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 4.930 migliaia, includono essenzialmente: (i) il debito residuo relativo al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016, di complessivi Euro 2.824 migliaia al netto della quota di Euro 450 migliaia – riclassificata tra le passività destinate alla dismissione – per la quale si prevede il rimborso in esito all’esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST e (ii) la linea di credito a revoca concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“**Banca Monte dei Paschi di Siena**”) integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati pari ad Euro 2.505 migliaia.

Le passività finanziarie possedute per la vendita includono:

- l'intero debito relativo al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo, di complessivi Euro 16.859 migliaia per quota capitale e interessi scaduto il 30 giugno 2015, in considerazione del previsto accollo da parte del Fondo Leonida in cui è previsto l’apporto della Proprietà Magenta Boffalora;
- il debito relativo al mutuo in essere con il Credito Valtellinese, per complessivi Euro 8.128 migliaia in considerazione del previsto accollo da parte del Fondo Leonida in cui è previsto l’apporto dell’immobile di Arluno;
- la quota di Euro 450 migliaia del finanziamento verso MPS Capital Services della quale si prevede il rimborso in esito all’esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST;

(iv) l'intero debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione di Euro 17.242 migliaia in quanto ne è previsto il rimborso anticipato mediante attribuzione delle quote del Fondo Leonida che saranno assegnate ad Industria e Innovazione e a Red. Im in esito agli apporti sopra descritti.

1.2 Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 maggio 2016

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	31.5.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	187	539
Crediti finanziari correnti	35	30
Debiti finanziari correnti	(4.930)	(4.794)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(25.820)	(25.478)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(30.528)	(29.703)
Debiti finanziari non correnti	(128)	(128)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(128)	(128)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(30.656)	(29.831)

La posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione al 31 maggio 2016 è negativa per Euro 30.656 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2015, pari ad Euro 825 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 480 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 4.930 migliaia, includono essenzialmente: (i) il debito residuo relativo al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016, di complessivi Euro 2.824 migliaia al netto della quota di Euro 450 migliaia – riclassificata tra le passività destinate alla dismissione – per la quale si prevede il rimborso in esito all'esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST e (ii) la linea di credito a revoca concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati per ad Euro 2.505 migliaia.

Le passività finanziarie possedute per la vendita includono:

- (i) il debito relativo al mutuo in essere con il Credito Valtellinese, per complessivi Euro 8.128 migliaia in considerazione del previsto accollo da parte del Fondo Leonida in cui è previsto l'apporto dell'immobile di Arluno;
- (iii) la quota di Euro 450 migliaia del finanziamento verso MPS Capital Services della quale si prevede il rimborso in esito all'esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST;
- (iv) l'intero debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione di Euro 17.242 migliaia in quanto ne è previsto il rimborso anticipato mediante attribuzione delle quote del Fondo Leonida che saranno assegnate ad Industria e Innovazione e a Red. Im in esito agli apporti dell'immobile di Arluno e della Proprietà Magenta Boffalora.

2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 31 maggio 2016

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.5.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso banche e altri finanziatori	4.930	2.547
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.089	1.793
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	387	260
- previdenziali	9	-
- verso amministratori	706	650
- altri	126	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>1.228</i>	<i>910</i>
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	<i>43.422</i>	<i>18.944</i>
Totale passività correnti consolidate	51.669	24.194

I debiti finanziari scaduti per complessivi Euro 21.491 migliaia al 31 maggio 2016 (dei quali Euro 18.944 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione), sono relativi (i) per Euro 16.859 migliaia al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo scaduto al 30 giugno 2015 (il debito complessivo è relativo per Euro 14.750 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora per Euro 2.109 migliaia), (ii) per Euro 1.635 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015, (iii) per Euro 2.824 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 oltre interessi di mora e (iv) per Euro 173 migliaia agli interessi maturati al 31 marzo 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati.

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.793 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate per Euro 1.313 migliaia.

I debiti tributari scaduti, per complessivi Euro 260 migliaia, si riferiscono ai tributi locali non ancora pagati relativi (i) all'IMU 2015 sulla Proprietà Magenta Boffalora e sull'immobile di Arluno e (ii) alla TASI 2015 sulla Proprietà Magenta Boffalora.

Si segnala che nell'ambito delle attività intraprese per la prima manovra di risanamento prospettata sulla scorta di un accordo ex art. 67 L.F. e finalizzate al perfezionamento della possibile operazione di integrazione con LCFG, risultano già formalizzati accordi di saldo e stralcio con creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al perfezionamento dell'operazione medesima, per complessivi Euro 669 migliaia (di cui Euro 331 migliaia verso amministratori), con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute al Gruppo iniziative di reazione da parte dei creditori.

2.2 Posizione debitorie di Industria e Innovazione S.p.A. scadute al 31 maggio 2016

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.5.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso banche e altri finanziatori	4.930	2.547
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	1.876	1.695
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	202	128
- previdenziali	9	-
- verso amministratori	633	582
- altri	107	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>951</i>	<i>710</i>
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	<i>25.820</i>	<i>2.085</i>
Totale passività correnti	33.577	7.037

I debiti finanziari scaduti per complessivi Euro 4.632 migliaia al 31 maggio 2016 (dei quali Euro 2.085 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione), sono relativi (i) per Euro 1.635 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015, (ii) per Euro 2.824 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 oltre interessi di mora e (iii) per Euro 173 migliaia agli interessi maturati al 31 marzo 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati.

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.695 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate per Euro 1.272 migliaia.

I debiti tributari scaduti, per complessivi Euro 128 migliaia, sono relativi al tributo dell'IMU 2015 non ancora pagato sull'immobile di Arluno.

Si segnala che nell'ambito delle attività intraprese per la prima manovra di risanamento prospettata sulla scorta di un accordo ex art. 67 L.F. e finalizzate al perfezionamento della possibile operazione di integrazione con LCFG, risultano già formalizzati accordi di saldo e stralcio con creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al perfezionamento dell'operazione medesima, per complessivi Euro 665 migliaia (di cui Euro 331 migliaia verso amministratori), con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute alla Società iniziative di reazione da parte dei creditori.

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	-	-	-	-	-	13
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	8
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	21
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	0%	2%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Claudia Cusinati	-	-	-	-	870	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	544	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	37
Totale	-	-	-	-	1.414	37
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	28%	3%

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
Red Im S.r.l.	2	-	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	2	-	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	13
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	8
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	-	-	21
Totale	2	-	-	-	-	21
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	0%	4%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Red Im S.r.l.	2	35	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	2	35	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	870	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	544	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	37
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	-	1.414	37
Totale	2	35	-	-	1.414	37
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	33%	9%	0%	0%	28%	0%

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Emanuela Maria Conti, 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 00 66 24 60 – Fax 02 00 66 24 09