

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**"), 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 2016**.

PREMESSA

Come ampiamente comunicato al mercato, si rammenta che Industria e Innovazione ha presentato al Tribunale di Milano un ricorso ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L.F., con riserva di conversione in accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. ovvero, in subordine, ex art. 161, settimo comma, L.F. che è stato successivamente accolto in data 15 luglio 2016 ottenendo il termine sino al 10 ottobre 2016 per il deposito della proposta definitiva.

In data 7 ottobre 2016 Industria e Innovazione, necessitando di un ulteriore periodo di tempo rispetto a quello concesso per la definizione delle trattative con i creditori sociali e del piano di ristrutturazione definitivo, ha presentato al Tribunale istanza di ulteriore proroga; tale proroga, sussistendone i giustificati motivi, è stata accolta con concessione da parte del Tribunale di ulteriori 60 giorni (e quindi fino al 9 dicembre 2016).

Nelle more dei termini concessi, la Società, con l'ausilio dei propri *advisors*, ha proseguito nelle trattative sia con potenziali investitori che con i creditori sociali a fronte delle quali, in data 7 dicembre 2016, è pervenuta da parte di PLC Group S.p.A. ("**PLC**") un'offerta vincolante, ancorché subordinata a talune condizioni sospensive, (l' "**Offerta**") per l'acquisizione della partecipazione di maggioranza nel capitale sociale di Industria e Innovazione.

Al fine di consentire al Ceto di completare gli iter bancari in ordine alla manovra di ristrutturazione così come definita in conseguenza dell'Offerta di PLC, preso atto dello scadere del termine concesso dal Tribunale, il Consiglio di Amministrazione riunitosi il 9 dicembre 2016 ha altresì deliberato di presentare un'istanza di proroga straordinaria di ulteriori 30 giorni; in data 19 dicembre 2016 il Tribunale di Milano ha rigettato tale richiesta ed ha altresì convocato la Società all'udienza collegiale del 12 gennaio 2017 per la verifica della sussistenza dei requisiti di cui all'art. 15 e 162 L.F. e per la conseguente declaratoria di inefficacia e/o improcedibilità della domanda ex art. 161 L.F. a suo tempo depositata.

Nel corso della sopra citata udienza Industria e Innovazione, ha richiesto il differimento della verifica della sussistenza dei presupposti di cui all' art. 15 L.F.. Con decreto del 13 gennaio 2017, il Tribunale di Milano ha dichiarato improcedibile ai sensi dell'art. 162 L.F. la domanda ex art. 161 L.F. a suo tempo depositata, precisando che il Pubblico Ministero, debitamente notiziato del procedimento, non ha richiesto allo stato la dichiarazione di fallimento, riservandosi l'eventuale istanza in via autonoma, in futuro e solo dopo aver compiutamente e dettagliatamente esaminato la documentazione depositata. Tenuto conto della espressa riserva da parte del Pubblico Ministero, si precisa che è intendimento della Società, non appena completati gli iter deliberativi degli Istituti di Credito ancora mancanti, auspicabilmente entro il prossimo 15 febbraio 2017, provvedere alla sottoscrizione e al deposito per

l'omologa dell'Accordo ex art. 182 bis L.F., in via autonoma, sulla base della manovra sostanzialmente definita e contenuta nel piano e nell'attestazione depositati in atti all'udienza.

Si rammenta altresì che, per effetto dello spirare del sopra menzionato termine, sono venute meno le protezioni normative di cui godeva la procedura e precedentemente comunicate al mercato.

In data 30 gennaio 2017, a supporto della manovra a piano, è pervenuta una seconda ed ulteriore versione dell'Offerta di PLC che, mantenendo invariata la sostanza rispetto a quella precedente, modifica alcuni profili accessori dell'operazione. Tali modifiche riflettono le ulteriori interlocuzioni intervenute tra le Parti, funzionali al positivo completamento degli iter deliberativi degli Istituti di Credito nonché la necessità di adeguamento ad alcuni fatti sopravvenuti (cfr comunicato stampa del 30/1/2017).

Tenuto conto pertanto che la manovra rappresentata, non è stata allo stato ancora definitivamente accolta, nella presentazione delle informazioni finanziarie relative al 31 dicembre 2016, sono stati al 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**");
- ♦ il debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione;
- ♦ parte del debito relativo al finanziamento verso MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("**MPS Capital Services**") in considerazione del previsto il rimborso in esito all'esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST S.p.A. ("**Officine CST**") e segnatamente per Euro 450 migliaia.

1 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

1.1 Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2016

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	130	648
Crediti finanziari correnti	-	27
Debiti finanziari correnti	(5.266)	(4.794)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(43.627)	(41.953)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(48.763)	(46.072)
Debiti finanziari non correnti	-	(128)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(128)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(48.763)	(46.200)

La posizione finanziaria netta del Gruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2016 è negativa per Euro 48.763 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2015, pari ad Euro 2.563 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 2.022 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 5.266 migliaia, includono: (i) il debito residuo relativo al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016, di complessivi Euro 2.918 migliaia al netto della quota di Euro 450 migliaia riclassificata tra le passività destinate alla dismissione, (ii) la linea di credito a revoca concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ("**Banca Monte dei Paschi di Siena**") di Euro 2.617 migliaia integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati e (iii) il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda, pari ad Euro 181 migliaia, riclassificato interamente tra i debiti finanziari correnti in quanto il mancato pagamento di due rate consecutive entro il trentesimo giorno successivo alla scadenza prevista, costituisce una causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario.

Le passività finanziarie possedute per la vendita, pari ad Euro 43.627 migliaia, includono:

- (i) l'intero debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione di Euro 17.536 migliaia;
- (ii) l'intero debito relativo al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo, di complessivi Euro 17.389 migliaia per quota capitale e interessi scaduto il 30 giugno 2015;
- (iii) il debito relativo al mutuo in essere con il Credito Valtellinese, per complessivi Euro 8.252 migliaia;
- (iv) la quota di Euro 450 migliaia del finanziamento verso MPS Capital Services.

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	22	539
Crediti finanziari correnti	59	30
Debiti finanziari correnti	(5.266)	(4.794)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(26.238)	(25.478)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(31.423)	(29.703)
Debiti finanziari non correnti	-	(128)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(128)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(31.423)	(29.831)

La posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione al 31 dicembre 2016 è negativa per Euro 31.423 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2015, pari ad Euro 1.592 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 1.107 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 5.266 migliaia, includono (i) il debito residuo relativo al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016, di complessivi Euro 2.918 migliaia al netto della quota di Euro 450 migliaia riclassificata tra le passività destinate alla dismissione, (ii) la linea di credito a revoca concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena di Euro 2.617 migliaia integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati e (iii) il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda, pari ad Euro 181 migliaia, riclassificato interamente tra i debiti finanziari correnti in quanto il mancato pagamento di due rate consecutive entro il trentesimo giorno successivo alla scadenza prevista, costituisce una causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario.

Le passività finanziarie possedute per la vendita, pari ad Euro 26.238 migliaia, includono:

- (i) l'intero debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione di Euro 17.536 migliaia;
- (ii) il debito relativo al mutuo in essere con il Credito Valtellinese, per complessivi Euro 8.252 migliaia;
- (iii) la quota di Euro 450 migliaia del finanziamento verso MPS Capital Services.

2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 31 dicembre 2016

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.12.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso banche e altri finanziatori	5.266	2.966
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.728	1.942
<i>Fondo spese procedura</i>	563	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	591	584
- previdenziali	14	-
- verso amministratori	783	650
- altri	120	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>1.508</i>	<i>1.234</i>
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	<i>44.378</i>	<i>26.227</i>
Totale passività correnti consolidate	54.443	32.369

I debiti finanziari scaduti per complessivi Euro 29.193 migliaia al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 26.227 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) sono relativi (i) per Euro 17.389 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 2.639 migliaia), (ii) per Euro 5.186 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 3.500 migliaia sono relativi alla quota capitale non oggetto di rimodulazione al biennio 2018 – 2019 ed Euro 1.686 migliaia sono relativi agli interessi maturati negli esercizi 2014, 2015 e 2016 ed oggetto di moratoria fino al 31 dicembre 2016), (iii) per Euro 3.202 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, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016, (iv) per Euro 2.918 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora), (v) per Euro 317 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati e (vi) per Euro 181 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda in considerazione della sopravvenuta causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario.

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.942 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate per Euro 1.296 migliaia.

I debiti tributari scaduti, per complessivi Euro 584 migliaia, si riferiscono ai tributi locali non ancora pagati relativi (i) all'IMU 2015 / 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli

interessi maturati e (ii) alla TASI 2015 / 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno.

Si segnala che nell'ambito delle attività funzionali all'elaborazione del Piano di ristrutturazione definitivo sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.986 migliaia 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 dicembre 2016

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.12.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso banche e altri finanziatori	5.266	2.966
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.377	1.827
<i>Fondo spese procedura</i>	563	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	303	296
- previdenziali	14	-
- verso amministratori	705	582
- altri	116	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>1.138</i>	<i>878</i>
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	<i>26.238</i>	<i>8.838</i>
Totale passività correnti	35.582	14.509

I debiti finanziari scaduti per complessivi Euro 11.804 migliaia al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 8.838 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione), sono relativi (i) per Euro 5.186 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 3.500 migliaia sono relativi alla quota capitale non oggetto di rimodulazione al biennio 2018 – 2019 ed Euro 1.686 migliaia sono relativi agli interessi maturati negli esercizi 2014, 2015 e 2016 ed oggetto di moratoria fino al 31 dicembre 2016), (ii) per Euro 3.202 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, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016, (iii) per Euro 2.918 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora), (iv) per Euro 317 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati e (v) per Euro 181 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda in considerazione della sopravvenuta causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario..

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.827 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate per Euro 1.261 migliaia.

I debiti tributari scaduti, per complessivi Euro 296 migliaia, sono relativi all'IMU 2015 / 2016 e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli interessi maturati.

Si segnala che nell'ambito delle attività funzionali all'elaborazione del Piano di ristrutturazione definitivo sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.958 migliaia 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	-	-	-	-	-	28
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	392
Ing. Giuseppe Garofano	1	-	-	-	-	-
Totale	1	-	-	-	-	420
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	2%	0%	0%	0%	0%	21%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Claudia Cusinati	-	-	-	-	885	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	12.557	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	47
Totale	-	-	-	-	13.442	47
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	255%	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.	36	-	-	-	-	-
Totale società controllate	36	-	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	28
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	392
Ing. Giuseppe Garofano	1	-	-	-	-	-
Totale altre parti correlate	1	-	-	-	-	420
Totale	37	-	-	-	-	420
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	0%	38%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Red Im S.r.l.	15	59	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	<i>15</i>	<i>59</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Claudia Cusinati	-	-	-	-	885	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	12.557	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	47
<i>Totale altre parti correlate</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>13.442</i>	<i>47</i>
Totale	15	59	-	-	13.442	47
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>79%</i>	<i>23%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>255%</i>	<i>0%</i>

* * *

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 58 21 55 95