

Milano, 31 maggio 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 aprile 2017**.

PREMESSA

Come ampiamente comunicato al mercato, si rammenta che Industria e Innovazione in data 5 aprile 2017 ha approvato, e sottoscritto in pari data, un accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. ("**Accordo di Ristrutturazione**") 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**") (società neo-costituita interamente controllata da Industria e Innovazione).

L'Accordo di Ristrutturazione è stato depositato presso il Tribunale di Milano in data 11 aprile 2017 e si è attualmente in attesa del decreto di omologa.

In considerazione dell'intervenuta sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione, la posizione finanziaria netta e le altre voci di bilancio riportate nella presente informativa mensile sono state esposte tenendo conto sia degli esiti delle negoziazioni che della manovra finanziaria prevista dall'Accordo medesimo. A tale proposito si riportano i principali termini della manovra finanziaria che prevede:

- ♦ la conversione del Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke e da Generali Pan Europe D.a.c. (per complessivi nominali Euro 14.850 migliaia oltre interessi) in azioni ordinarie INDI per un controvalore pari ad Euro 500 migliaia con rinuncia alla differenza per capitale e interessi;
- ♦ nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione, è previsto l'acquisto da parte di Nelke (i) delle obbligazioni detenute da MPS Capital Services (pari a nominali Euro 1.500 migliaia oltre interessi) e (ii) del credito derivante dalla linea di credito a revoca concessa da Banca MPS (pari a nominali Euro 2.300 migliaia oltre interessi) e dell'eventuale credito da regresso derivante dall'escussione della fidejussione rilasciata da Banca MPS in favore di Finlombarda S.p.A. (pari a nominali Euro 180 migliaia) (unitamente i Crediti Finanziari Chirografari) .
- ♦ la conversione dei Crediti Finanziari Chirografari (complessivamente pari a nominali Euro 2.480 migliaia oltre interessi) in azioni ordinarie INDI per un controvalore pari ad Euro 248 migliaia;
- ♦ il rimborso del Prestito Obbligazionario detenuto dai Sigg. Cusinati e Cellario Serventi (per nominali Euro 1.000 migliaia oltre interessi) attraverso l'assegnazione della partecipazione del 15,35% in RCR Cristalleria Italiana S.p.A.,

della partecipazione del 20,86% nella 400 Fifth Avenue Holding S.p.A. in liquidazione e dei crediti verso la 400 Fifth Realty LLC;

- ♦ il conferimento dell'immobile di Arluno e del relativo mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese (di residui Euro 7.721 migliaia in linea capitale oltre interessi) nella neo costituita Richini Due. Il rimborso del mutuo ipotecario è previsto esclusivamente con i proventi derivanti dalla cessione dell'immobile, al netto delle commissioni di vendita e dei debiti per IMU e TARI pregressi e in maturazione fino alla data di cessione. In caso di mancata cessione dell'immobile entro il 31 dicembre 2018 lo stesso verrà trasferito al Credito Valtellinese (o ad un terzo soggetto che il Credito Valtellinese nominerà ai sensi dell'art. 1401 cod. civ. e seguenti) con contestuale liberazione di Richini Due;
- ♦ la ristrutturazione del finanziamento verso MPS Capital Services (di residui Euro 2.625 migliaia in linea capitale oltre interessi) attraverso (i) la cessione della partecipazione in Officine CST S.p.A. entro il prossimo 30 settembre 2017 al prezzo di Euro 900 migliaia e (ii) la cessione della partecipazione in Mediapason S.p.A. (per la quale è previsto il preliminare conferimento in Richini Due unitamente al debito residuo) ad un corrispettivo minimo individuato in Euro 1.725 migliaia. 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 MPS Capital Services ad un prezzo pari al corrispettivo minimo individuato (Euro 1.725 migliaia) mediante un accordo pro-soluto.

1 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

1.1 Posizione finanziaria netta consolidata al 30 aprile 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.4.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	7	22
Attività finanziarie destinate alla dismissione	91	108
Debiti finanziari correnti	(8.147)	(7.877)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(30.094)	(29.665)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(38.143)	(37.412)
Debiti finanziari non correnti	(11.350)	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.350)	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(49.493)	(48.762)

La posizione finanziaria netta del Gruppo Industria e Innovazione al 30 aprile 2017 è negativa per Euro 49.493 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2016, pari ad Euro 731 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 699 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 8.147 migliaia, includono:

- le quote del Prestito Obbligazionario detenute da Generali Pan Europe D.a.c., ed ex MPS Capital Services pari ad Euro 3.920 migliaia (di cui nominali Euro 3.500 migliaia);

- la linea di credito a revoca concessa da Banca MPS, integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati, per Euro 2.686 migliaia;
- gli interessi maturati sul Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke pari ad Euro 1.360 migliaia;
- il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda, pari ad Euro 181 migliaia.

Per tali debiti è prevista la conversione in azioni ordinarie INDI come sopra illustrato nel dettaglio.

I debiti finanziari non correnti, pari ad Euro 11.350 migliaia sono relativi alla quota capitale del Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke.

Per tali debiti è prevista la conversione in azioni ordinarie INDI come sopra illustrato nel dettaglio.

Le passività finanziarie destinate alla dismissione, pari ad Euro 30.094 migliaia, includono:

- il finanziamento in essere verso Intesa Sanpaolo pari ad Euro 17.681 migliaia (di cui Euro 14.750 migliaia in linea capitale);
- il mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese pari ad Euro 8.322 migliaia (di cui Euro 7.721 migliaia in linea capitale)
- il finanziamento verso MPS Capital Services pari ad Euro 2.971 migliaia (di cui Euro 2.625 migliaia in linea capitale);
- la quota del Prestito Obbligazionario detenuta dai Sigg. Cusinati e Cellario Serventi pari ad Euro 1.120 migliaia (di cui Euro 1.000 migliaia in linea capitale).

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	30.4.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	7	22
Crediti finanziari correnti	59	59
Debiti finanziari correnti	(8.147)	(7.877)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(12.413)	(12.276)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(20.494)	(20.072)
Debiti finanziari non correnti	(11.350)	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.350)	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(31.844)	(31.422)

La posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione al 30 aprile 2017 è negativa per Euro 31.844 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2016, pari ad Euro 422 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 405 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 8.147 migliaia, includono:

- le quote del Prestito Obbligazionario detenute da Generali Pan Europe D.a.c., ed ex MPS Capital Services pari ad Euro 3.920 migliaia (di cui nominali Euro 3.500 migliaia);

- la linea di credito a revoca concessa da Banca MPS, integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati, per Euro 2.686 migliaia;
- gli interessi maturati sul Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke pari ad Euro 1.360 migliaia;
- il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda, pari ad Euro 181 migliaia.

Per tali debiti è prevista la conversione in azioni ordinarie INDI come sopra illustrato nel dettaglio.

I debiti finanziari non correnti, pari ad Euro 11.350 migliaia sono relativi alla quota capitale del Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke.

Per tali debiti è prevista la conversione in azioni ordinarie INDI come sopra illustrato nel dettaglio.

Le passività finanziarie destinate alla dismissione, pari ad Euro 12.413 migliaia, includono:

- il mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese pari ad Euro 8.322 migliaia (di cui Euro 7.721 migliaia in linea capitale)
- il finanziamento verso MPS Capital Services pari ad Euro 2.971 migliaia (di cui Euro 2.625 migliaia in linea capitale);
- la quota del Prestito Obbligazionario detenuta dai Sigg. Cusinati e Cellario Serventi pari ad Euro 1.120 migliaia (di cui Euro 1.000 migliaia in linea capitale).

2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 30 aprile 2017

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.4.2017	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	1.360	1.207
- verso banche e altri finanziatori	6.787	4.370
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.500	2.343
<i>Fondo spese procedura</i>	578	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	5	-
- previdenziali	9	-
- verso amministratori	746	705
- altri	160	-
<i>Totale Altri debiti</i>	920	705
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	31.675	25.024
Totale passività correnti consolidate	43.820	33.649

I debiti scaduti al 30 aprile 2017 ammontano complessivamente ad Euro 33.649 migliaia (dei quali Euro 25.024 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 29.537 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 17.681 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 2.859 migliaia), (ii) per Euro 5.185 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 1.685 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 2.971 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;
- per Euro 2.700 migliaia (di cui Euro 357 migliaia classificati tra le passività destinate alla dismissione) a debiti commerciali scaduti di cui Euro 1.972 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 783 migliaia (di cui Euro 78 migliaia classificati tra le passività destinate alla dismissione) a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 629 migliaia (interamente classificati tra le passività destinate alla dismissione) a debiti tributari 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 1.915 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 30 aprile 2017

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.4.2017	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	1.360	1.207
- verso banche e altri finanziatori	6.787	4.370
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.500	2.343
<i>Fondo spese procedura</i>	578	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	5	-
- previdenziali	9	-
- verso amministratori	746	705
- altri	160	-
<i>Totale Altri debiti</i>	920	705
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	12.781	6.575
Totale passività correnti	24.926	15.200

I debiti scaduti al 30 aprile 2017 ammontano complessivamente ad Euro 15.200 migliaia (dei quali Euro 6.575 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 11.856 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 5.185 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 1.685 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 2.971 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;
- per Euro 2.343 migliaia a debiti commerciali scaduti di cui Euro 1.720 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 705 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 296 migliaia (interamente classificato tra le passività destinate alla dismissione) a debiti tributari 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 1.887 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	-	-	-	-	-	11
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	153
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	164
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	0%	8%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Claudia Cusinati	-	-	-	-	896	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	12.710	18
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	52
Totale	-	-	-	-	13.606	70
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	258%	5%

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	-	-	-	-	-	11
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	153
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	-	-	164
Totale	2	-	-	-	-	164
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	0%	40%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Red Im S.r.l.	1	59	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	1	59	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	896	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	12.710	18
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	52
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	-	13.606	70
Totale	1	59	-	-	13.606	70
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	20%	62%	0%	0%	70%	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 58 21 55 95