

Milano, 13 maggio 2013

INDUSTRIA E INNOVAZIONE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2013

Il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito “**Industria e Innovazione**”), riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati del Gruppo Industria e Innovazione (di seguito “**Gruppo**”) al 31 marzo 2013.

* * *

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 31 marzo 2013:

- ◆ **Margine operativo lordo:** negativo per Euro 3.071 migliaia (*negativo per Euro 959 migliaia al 31 marzo 2012*)
- ◆ **Ricavi totali:** negativi per Euro 1.964 migliaia (positivi per *Euro 537 migliaia al 31 marzo 2012*)
- ◆ **Patrimonio immobiliare:** Euro 65.224 migliaia (*Euro 67.866 migliaia al 31 dicembre 2012*)
- ◆ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 46.600 migliaia (*negativa per Euro 46.542 migliaia al 31 dicembre 2012*).

* * *

Andamento Economico Patrimoniale del Gruppo al 31 marzo 2013

I risultati del Gruppo Industria e Innovazione, nel primo trimestre 2013, risentono dell’aggravarsi dello scenario macroeconomico e, nello specifico, della crisi del mercato immobiliare che si riflettono, tra l’altro, in un ulteriore rallentamento del programma di riposizionamento strategico nel settore delle energie rinnovabili .

Come già ampiamente illustrato nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2012, il management ha programmato una serie di iniziative finalizzate al riequilibrio dell’assetto finanziario del Gruppo, tra cui (i) la cessione della partecipazione in Reno De Medici S.p.A. in esecuzione della “*put option*” vantata nei confronti di Cascades S.A.S., per un incasso complessivo di Euro 14.000 migliaia ca., la cui integrale finalizzazione è attesa entro il primo semestre 2013, (ii) altre dismissioni di *assets* e (iii) la rinegoziazione dei termini di rimborso di parte dell’indebitamento finanziario in essere. Per quanto taluni interventi abbiano di recente trovato favorevole conclusione, il programma di riassetto finanziario rimane ancora soggetto a margini di incertezza .

Si segnala che, nel contesto del citato programma di riposizionamento strategico, il management ha da tempo avviato discussioni con un qualificato operatore industriale per la valutazione e negoziazione di operazioni, anche straordinarie, funzionali al perseguimento dei predetti obiettivi; tale operatore ha più di recente confermato il proprio interesse a dare corso ad una più complessa operazione di integrazione tra le reciproche attività, tale per cui il management ritiene che, ferma la necessità di proseguire le trattative approfondendo modalità e termini della possibile integrazione, vi sia la ragionevole prospettiva di pervenire in tempi brevi alla definizione di un’operazione funzionale al rafforzamento dell’assetto economico e finanziario del Gruppo ed al rilancio dello sviluppo aziendale.

I **ricavi totali** consolidati al 31 marzo 2013 sono negativi per Euro 1.964 migliaia, per effetto della variazione negativa di *fair value* dell’iniziativa di riqualificazione immobiliare della Proprietà Magenta – Boffalora, per complessivi Euro 2.300 migliaia; in particolare si è ritenuto necessario procedere ad una revisione dei dati di *input* posti alla base del progetto, con particolare riferimento al livello atteso ricavi/mq, al fine di riflettere il perpetrarsi del quadro di debolezza e di inerzia che continua a caratterizzare il mercato immobiliare in Italia ed il progressivo ampliamento della distanza tra i valori di mercato e la disponibilità della domanda potenziale.

I **costi operativi** evidenziano una contrazione pari a circa il 25% rispetto al dato del primo trimestre dello scorso esercizio, per effetto sia del venir meno degli oneri di natura non ricorrente sostenuti nel 2012 nell'ambito dell'operazione di emissione del prestito obbligazionario, sia delle iniziative di *saving* nel frattempo attuate.

Il **patrimonio immobiliare** consolidato del Gruppo al 31 marzo 2013 ammonta ad Euro 65.224 migliaia. La variazione rispetto all'esercizio 2012 è dovuta per Euro 2.300 migliaia alla variazione di *fair value* registrata sulla Proprietà Magenta – Boffalora e, per Euro 342 migliaia, al proseguimento dell'attività di commercializzazione della Proprietà San Cugat, che ha raggiunto il 90% del patrimonio immobiliare inizialmente disponibile.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo ammonta, al 31 marzo 2013, ad Euro 46.600 migliaia risultando sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente grazie alla variazione positiva di *fair value* dello strumento derivato che ha, di fatto, interamente compensato il saldo netto della gestione corrente, negativo per Euro 1.200 migliaia ca..

* * *

Successivamente al 31 marzo 2013, MPS Capital Services Banca per le imprese S.p.A. (di seguito "**MPS Capital Services**") ha approvato la richiesta avanzata da Industria e Innovazione di modifica di taluni obblighi previsti nel contratto di finanziamento, riguardanti tra l'altro:

- la modifica del piano di ammortamento del finanziamento, prevedendo (i) di imputare solo parzialmente gli incassi derivanti dall'esercizio della "*put option*" sulla partecipazione detenuta in Reno De Medici a rimborso anticipato del finanziamento, ed in particolare per la minor somma di Euro 9.500 migliaia, (ii) di estendere le ipotesi di rimborso anticipato obbligatorio a valere sulle cessioni di ulteriori *assets* immobiliari di proprietà e (iii) di rimborsare il debito residuo (pari ad Euro 7.625 migliaia) in un'unica soluzione alla scadenza del finanziamento al 15 aprile 2016;
- la modifica del *covenant* finanziario previsto dal finanziamento, già a far data dall'esercizio 2012 e per gli esercizi successivi fino alla scadenza del finanziamento.

L'efficacia di tali modifiche è subordinata, oltre che alla sottoscrizione dei relativi atti modificativi, all'esercizio integrale della "*put option*" sulla partecipazione detenuta in Reno De Medici entro il 30 giugno 2013.

A tale proposito si segnala che, in data 2 aprile 2013, è stata data esecuzione alla prima tranche della "*put option*" che, in accordo con quanto contrattualmente previsto, ha riguardato la cessione a Cascades S.A.S. di n. 4.800.000 azioni Reno De Medici S.p.A. per un controvalore di Euro 1.968 migliaia. In relazione al succitato incasso, MPS Capital Services ha autorizzato l'imputazione a rimborso del finanziamento del minor importo di Euro 1.371 migliaia.

* * *

Per quanto riguarda l'**evoluzione prevedibile della gestione** del Gruppo, nel corso dei prossimi mesi proseguiranno le attività di ricerca e sviluppo inerenti il settore delle energie rinnovabili, nonché di valorizzazione degli attivi immobiliari di proprietà.

In particolare:

- nel **settore delle energie rinnovabili** le società partecipate Agri Energia Istia Soc. Agricola S.r.l. e Agri Energia Perolla Soc. Agricola S.r.l. hanno iniziato l'attività di gestione degli impianti di digestione anaerobica a seguito del completamento e dell'entrata in funzione degli stessi nel corso dell'ultimo trimestre 2012;
- nel **settore immobiliare** proseguiranno le attività di condivisione con l'Amministrazione Comunale di Magenta del *masterplan* dell'iniziativa di riqualificazione immobiliare della Proprietà Magenta Boffalora, nonché la valutazione di iniziative volte alla valorizzazione dell'immobile di Arluno.

* * *

Si rende noto che, ai sensi della normativa vigente, il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2013 è disponibile presso la sede sociale sita in Corso Italia 13 (Milano) nonché presso Borsa Italiana S.p.A. ed è consultabile sul sito internet della Società www.industriaeinnovazione.com.

Come previsto dalla normativa vigente si allegano di seguito gli schemi contenenti i prospetti contabili consolidati sintetici del Gruppo non assoggettati a revisione contabile.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Erminio Vacca, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato 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 segmento Standard 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.

* * *

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Industria e Innovazione S.p.A.

Erminio Vacca

erminio.vacca@industriaeinnovazione.com

Tel: 02 36 708 200 – Fax 02 36 708 229

carlobruno&associati

Valentina Moro

v.moro@carlobrunoassociati.com

Tel.: 02 89055101 - Fax: 02 89055112

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE¹

PROSPETTO DELL'UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO E DELLE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	31.3.2013	31.3.2012
Ricavi	258	466
Incremento delle attività immateriali	-	22
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	(2.300)	-
Altri ricavi	78	49
Ricavi totali	(1.964)	537
Variazione delle attività biologiche	-	-
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	(342)	(380)
Costi per materie prime e servizi	(261)	(608)
Costo del personale	(378)	(402)
Altri costi operativi	(126)	(106)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(3.071)	(959)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	31.3.2013	31.12.2012
Disponibilità liquide	3.207	3.473
Crediti finanziari correnti	1.047	1.185
Valutazione derivati parte corrente	9.930	8.766
Debiti finanziari correnti	(27.805)	(26.987)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(13.621)	(13.563)
Crediti finanziari non correnti	1.642	1.614
Valutazione derivati parte non corrente	-	-
Debiti finanziari non correnti	(34.621)	(34.593)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(32.979)	(32.979)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(46.600)	(46.542)

¹ Non oggetto di revisione contabile