

Milano, 14 settembre 2017

**APPROVAZIONE DELLA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2017**

Il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito "**Industria e Innovazione**" o "**Capogruppo**" o "**Società**" o "**INDI**"), riunitosi in data odierna ha approvato la Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017.

* * *

PREMESSA

Come già ampiamente comunicato al mercato, si ricorda preliminarmente che Industria e Innovazione, in data 5 aprile 2017, ha approvato, e sottoscritto, 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. ("**MPS Capital Services**") 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**").

L'esecuzione del complesso delle operazioni disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione, divenuto pienamente efficace e in fase di esecuzione, consentirà (i) il rilancio del *business* dell'Emittente nel settore energetico - mediante il conferimento da parte di PLC Group delle partecipazioni in PLC System S.r.l. ("**PLC System**") e PLC Service S.r.l. ("**PLC Service**") – oltre che il mantenimento del *going concern* e il superamento della situazione di perdita di cui all'art. 2447 cod. civ.. In particolare il patrimonio netto risulterà reintegrato per effetto del rafforzamento patrimoniale derivante dall'esecuzione dei previsti aumenti di capitale (per complessivi Euro 43.788 migliaia e già deliberati dall'Assemblea straordinaria di INDI del 29 giugno 2017) e dalla rilevazione delle componenti positive di reddito derivanti dalla ristrutturazione dell'indebitamento (per complessivi Euro 21.476 migliaia).

Si riportano di seguito gli eventi essenziali ai fini dell'esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione, già verificatisi alla data di predisposizione della Relazione finanziaria semestrale:

- (i) l'Accordo di Ristrutturazione, omologato da parte del Tribunale di Milano in data 8 giugno 2017, è successivamente divenuto definitivo e pienamente efficace, anche tenuto conto del fatto che non sono stati proposti reclami avversi, come attestato dal certificato ricevuto dalla Società in data 26 luglio 2017;
- (ii) in data 8 giugno 2017, si è proceduto alla cessione della partecipazione del 100% detenuta in Red. Im a Finalpa sotto condizione risolutiva del mancato ottenimento del decreto di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione, decreto poi emanato in pari data e notificato alla Società in data 13 giugno 2017;
- (iii) in data 29 giugno 2017, l'Assemblea straordinaria di INDI ha approvato gli aumenti di capitale;
- (iv) il finanziamento di Nelke per Euro 300 migliaia è stato integralmente erogato;

- (v) il finanziamento ponte di PLC Group di Euro 3.040 migliaia, destinato al pagamento delle spese di procedura, dei costi di gestione e dei creditori non aderenti, è stato integralmente erogato;
- (vi) nel mese di agosto 2017, in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione (i) Nelke (in qualità di cessionario) ha sottoscritto con Banca MPS (in qualità di cedente) l'accordo di cessione pro-soluto del credito derivante dalla linea di credito a revoca concessa da Banca MPS a Industria e Innovazione (di nominali Euro 2.300 migliaia oltre interessi) e (ii) Nelke ha proceduto all'acquisto delle obbligazioni detenute da MPS Capital Services (di nominali Euro 1.500 migliaia oltre interessi).

Tenuto conto (i) dell'avveramento delle condizioni sospensive cui era subordinato l'Accordo di Ristrutturazione, divenuto pertanto pienamente efficace, (ii) delle positive delibere assunte dall'Assemblea straordinaria di INDI in merito all'adozione dei provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 cod. civ. e all'approvazione degli aumenti di capitale, (iii) dell'integrale erogazione da parte di PLC Group del finanziamento ponte di Euro 3.040 migliaia destinato al pagamento delle spese di procedura, dei costi di gestione e dei creditori non aderenti, nonché (iv) dell'assenza di reclami avversi contro l'accordo medesimo, gli Amministratori - confidenti nel positivo completamento delle operazioni disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione nei termini ed alle condizioni previste, pur in presenza di un deficit patrimoniale sulla Capogruppo e dei rischi tipici legati all'esecuzione di operazioni di questo tipo - hanno ravvisato le condizioni per predisporre il presente bilancio consolidato semestrale sulla base del presupposto della continuità aziendale, in ossequio di quanto previsto dall'art. 2423-bis comma 1, n.1, cod. civ. e dai principi contabili internazionali applicati.

* * *

RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 30 GIUGNO 2017

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 30 giugno 2017, seguiti – in parentesi – dai corrispondenti dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

- ♦ **Ricavi totali:** positivi per Euro 197 migliaia (*positivi per Euro 995 migliaia*);
- ♦ **Margine Operativo Lordo:** positivo per Euro 1.498 migliaia (*negativo per Euro 62 migliaia*);
- ♦ **Risultato complessivo:** positivo per Euro 20.757 migliaia (*negativo per Euro 1.065 migliaia*);
- ♦ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 12.395 migliaia (*negativa per Euro 48.762 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio netto:** negativo per Euro 2.947 migliaia (*negativo per Euro 23.704 migliaia*).

Si segnala preliminarmente che il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2017, rispetto al bilancio consolidato al 31 dicembre 2016, include:

- la rilevazione delle componenti positive di reddito derivanti dalla ristrutturazione dell'indebitamento finanziario (pari a Euro 19.598 migliaia) e non finanziario (pari a Euro 1.878 migliaia) per effetto dell'intervenuta omologa definitiva dell'Accordo di Ristrutturazione;
- gli effetti derivanti dalla cessione di Red. Im a Finalpa in conseguenza dell'avvenuta cessione della controllata in

data 8 giugno 2017.

Il **risultato complessivo del periodo**, positivo per Euro 20.757, risulta fortemente influenzato dalle componenti positive di reddito derivanti dalla ristrutturazione dell'indebitamento finanziario (per Euro 19.598 migliaia) e non finanziario (per Euro 1.878 migliaia) rilevate in seguito all'intervenuta omologa definitiva dell'Accordo di Ristrutturazione.

Rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, si evidenzia altresì un'ulteriore riduzione dei costi operativi (Euro 557 migliaia al 30 giugno 2017 rispetto ad Euro 820 migliaia al 30 giugno 2016) in considerazione della situazione della Società e del Gruppo.

Il risultato del primo semestre 2017 include altresì l'adeguamento delle valutazioni degli attivi del Gruppo al valore del debito che andranno a soddisfare per il tramite delle operazioni previste in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione ed in particolare:

- il *fair value* dell'immobile di Arluno è stato adeguato ad Euro 8.768 migliaia, registrando una variazione positiva di Euro 195 migliaia; rispetto al 31 dicembre 2016 i debiti relativi risultano incrementati di pari importo per effetto degli oneri finanziari e tributari (IMU e TARI) maturati nel periodo;
- il valore della partecipazione in Mediapason è stato adeguato ad Euro 1.948 migliaia; rispetto al 31 dicembre 2016, i debiti relativi risultano incrementati per Euro 80 migliaia per effetto degli oneri finanziari maturati sul finanziamento verso MPS Capital Services.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo, al 30 giugno 2017, è pari ad Euro 12.935 migliaia.

Il significativo decremento nel livello di indebitamento, pari ad Euro 36.367 migliaia rispetto al 31 dicembre 2016, è principalmente dovuto (i) alla rilevazione al 30 giugno 2017 degli effetti della ristrutturazione dell'indebitamento finanziario a seguito dell'intervenuta omologa definitiva dell'Accordo di Ristrutturazione per Euro 19.598 migliaia, (ii) al deconsolidamento del finanziamento verso Intesa Sanpaolo S.p.A. (pari ad Euro 17.389 migliaia al 31 dicembre 2016) per effetto della cessione della controllata Red. Im e (iii) al finanziamento di Euro 302 migliaia erogato da Nelke al fine di consentire a INDI di far fronte alle proprie esigenze finanziarie come previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel primo semestre 2017 Industria e Innovazione è stata principalmente impegnata nelle attività funzionali alla sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione e, successivamente, all'esecuzione delle operazioni ivi previste.

In tale contesto, il Gruppo, che si rammenta risultare, allo stato, privo di attività caratteristica, è stato per lo più inattivo e ha svolto esclusivamente le attività necessarie al mantenimento e alla salvaguardia del patrimonio aziendale.

Per effetto del complesso delle operazioni previste dall'Accordo di Ristrutturazione, Industria e Innovazione

dismetterà integralmente le proprie attività principali e rifocalizzerà il proprio *business* nel settore energetico mediante il conferimento da parte di PLC Group delle partecipazioni in PLC System e in PLC Service, aziende attive nella realizzazione di infrastrutture elettriche e di impianti di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili nonché nella manutenzione ordinaria e straordinaria di reti elettriche, trasformatori ed impianti accessori, di impianti eolici e fotovoltaici.

* * *

RICHIESTA DI DIFFUSIONE INFORMAZIONI DA PARTE DELL'AUTORITÀ DI VIGILANZA DEI MERCATI (CONSOB) AI SENSI DELL'ART. 114 DEL D. Lgs. 58/98

1. POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

1.1. Posizione finanziaria netta consolidata al 30 giugno 2017

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.6.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	11	22
Attività finanziarie destinate alla dismissione	-	108
Debiti finanziari correnti	(1.050)	(7.877)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(11.356)	(29.665)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(12.395)	(37.412)
Debiti finanziari non correnti	-	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(12.395)	(48.762)

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

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	30.6.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	6	22
Crediti finanziari correnti	-	59
Debiti finanziari correnti	(1.050)	(7.877)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(11.356)	(12.276)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(12.400)	(20.072)
Debiti finanziari non correnti	-	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(12.400)	(31.422)

2. POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

2.1. Posizioni debitorie consolidate scadute al 30 giugno 2017

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.6.2017	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	452	-
- verso banche e altri finanziatori	598	368
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	1.722	1.025
<i>Fondo spese procedura</i>	-	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	5	-
- previdenziali	12	-
- verso amministratori	152	91
- altri	103	-
<i>Totale Altri debiti</i>	272	91
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	11.767	7.382
Totale passività correnti consolidate	14.811	8.866

I debiti scaduti al 30 giugno 2017, rilevati secondo la loro scadenza originaria, ammontano complessivamente ad Euro 8.866 migliaia (dei quali Euro 7.382 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 7.364 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 3.998 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, al 31 dicembre 2016 ed al 30 giugno 2017 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016, al 31 dicembre 2016 e al 30 giugno 2017, (ii) per Euro 2.998 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), (iii) per Euro 350 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (rilevata al previsto valore di conversione in azioni INDI), e (iv) per Euro 18 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI);
- per Euro 1.025 migliaia a debiti commerciali scaduti (al netto di stralci per Euro 1.227 migliaia), la cui regolarizzazione è prevista entro 120 giorni dalla data di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione;
- per Euro 91 migliaia a compensi verso Amministratori relativi ad esercizi precedenti (al netto di stralci per Euro 615 migliaia);
- per Euro 386 migliaia (interamente classificati tra le passività destinate alla dismissione) a debiti tributari relativi all'IMU 2015 / 2016 e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno.

2.2. Posizioni debitorie di Industria e Innovazione S.p.A. scadute al 30 giugno 2017

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.6.2017	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	452	-
- verso banche e altri finanziatori	598	368
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	1.718	1.025
<i>Fondo spese procedura</i>	-	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	5	-
- previdenziali	12	-
- verso amministratori	152	91
- altri	103	-
<i>Totale Altri debiti</i>	272	91
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	11.767	7.382
Totale passività correnti	14.807	8.866

I debiti scaduti al 30 giugno 2017, rilevati secondo la loro scadenza originaria, ammontano complessivamente ad Euro 8.866 migliaia (dei quali Euro 7.382 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 7.364 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 3.998 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, al 31 dicembre 2016 ed al 30 giugno 2017 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016, al 31 dicembre 2016 e al 30 giugno 2017, (ii) per Euro 2.998 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), (iii) per Euro 350 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (rilevata al previsto valore di conversione in azioni INDI), e (iv) per Euro 18 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda (rilevato al previsto valore di conversione in azioni INDI);
- per Euro 1.025 migliaia a debiti commerciali scaduti (al netto di stralci per Euro 1.227 migliaia), la cui regolarizzazione è prevista entro 120 giorni dalla data di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione;
- per Euro 91 migliaia a compensi verso Amministratori relativi ad esercizi precedenti (al netto di stralci per Euro 615 migliaia);
- per Euro 386 migliaia (interamente classificati tra le passività destinate alla dismissione) a debiti tributari relativi all'IMU 2015 / 2016 e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno.

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

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Claudia Cusinati	-	-	-	-	1	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	452	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	15
Totale	-	-	-	-	453	15
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	4%	2%

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

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
<i>Totale società controllate</i>	-	-	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	1	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	452	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	15
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	-	453	15
Totale	-	-	-	-	453	15
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	4%	2%

4. EVENTUALE MANCATO RISPETTO DEI COVENANT, DEI NEGATIVE PLEDGE E DI OGNI ALTRA CLAUSOLA DELL'INDEBITAMENTO DEL GRUPPO COMPORTANTE LIMITI ALL'UTILIZZO DELLE RISORSE FINANZIARIE

Alla data odierna non sono presenti casi di mancato rispetto di *covenants* finanziari, di *negative pledge*. Con riferimento a clausole riguardanti l'indebitamento del Gruppo che comportano limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie si segnala che l'Accordo di Ristrutturazione prevede disposizioni che limitano la possibilità per l'Emittente di effettuare distribuzione dei dividendi. In particolare Industria e Innovazione e Richini Due si sono impegnate a non deliberare né effettuare distribuzioni in favore dei soci a qualsiasi titolo (ivi incluse distribuzioni di dividendi e riserve) per il periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione e fino alla data di dismissione/realizzo di tutti gli attivi in esecuzione dell'Accordo medesimo che comunque non potrà essere successiva al 28 febbraio 2019.

5. STATO DI IMPLEMENTAZIONE DI EVENTUALI PIANI INDUSTRIALI E FINANZIARI, CON L'EVIDENZIAMENTO DEGLI SCOSTAMENTI DEI DATI CONSUNTIVATI RISPETTO A QUELLI PREVISTI

L'esecuzione delle operazioni disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione consentirà il risanamento ed il rilancio di Industria e Innovazione, nonché il superamento della situazione di perdita di cui all'art. 2447 cod. civ. ed il reintegro del patrimonio netto.

In particolare, il complesso delle operazioni disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione persegue le seguenti finalità:

- la ristrutturazione del debito gravante su Industria e Innovazione ed il risanamento dell'esposizione debitoria con conseguente riequilibrio della situazione finanziaria;
- la dismissione e il deconsolidamento delle principali attività e passività attualmente esistenti in capo a INDI;
- la rifocalizzazione del business nel settore energetico mediante il conferimento da parte di PLC Group delle partecipazioni in PLC System e in PLC Service.

Si riportano di seguito gli eventi essenziali ai fini dell'esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione, già verificatisi alla data di predisposizione della Relazione finanziaria semestrale:

- (i) l'Accordo di Ristrutturazione, omologato da parte del Tribunale di Milano in data 8 giugno 2017, è successivamente divenuto definitivo e pienamente efficace anche tenuto conto del fatto che non sono stati proposti reclami avversi, come attestato dal certificato ricevuto dalla Società in data 26 luglio 2017;
- (ii) in data 8 giugno 2017, si è proceduto alla cessione della partecipazione del 100% detenuta in Red. Im a Finalpa sotto condizione risolutiva del mancato ottenimento del decreto di omologazione dell'Accordo di Ristrutturazione, decreto poi emanato in pari data e notificato alla Società in data 13 giugno 2017;
- (iii) in data 29 giugno 2017, l'Assemblea straordinaria di INDI ha approvato le operazioni sul capitale che consentiranno, tra l'altro, il superamento della situazione di cui all'art. 2447 cod. civ. e l'ingresso nell'azionariato di PLC Group;
- (iv) il finanziamento di Nelke per Euro 300 migliaia è stato integralmente erogato;
- (v) il finanziamento ponte di PLC Group di Euro 3.040 migliaia, destinato al pagamento delle spese di procedura, dei costi di gestione e dei creditori non aderenti, è stato integralmente erogato;
- (vi) nel mese di agosto 2017, in esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione (i) Nelke (in qualità di cessionario) ha sottoscritto con Banca MPS (in qualità di cedente) l'accordo di cessione pro-soluto del credito derivante dalla linea di credito a revoca concessa da Banca MPS a Industria e Innovazione (di nominali Euro 2.300 migliaia oltre interessi) e (ii) Nelke ha proceduto all'acquisto delle obbligazioni detenute da MPS Capital Services (di nominali Euro 1.500 migliaia oltre interessi).

Nel corso del semestre 2017 si procederà, tra l'altro, all'esecuzione degli aumenti di capitale deliberati.

Si ricorda che, ai fini della quotazione delle nuove azioni rivenienti dai predetti aumenti di capitale, sarà richiesta la pubblicazione di un prospetto informativo soggetto all'autorizzazione di Consob.

Alla data di redazione della presente Relazione finanziaria semestrale non sono emersi scostamenti significativi rispetto ai dati del Piano di ristrutturazione ex art. 182-bis L.F..

* * *

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017 è depositata, unitamente alla relazione della Società di Revisione, presso la sede sociale in Milano, Via Lanzone n. 31, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com) nonché sul sito internet della Società (www.industriaeinnovazione.com), nella sezione Investor Relations / Documenti Finanziari.

Si segnala che, in considerazione del venir meno delle significative incertezze legate all'esito del procedimento di omologa dell'Accordo di Ristrutturazione e all'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria di INDI delle operazioni sul capitale previste dall'Accordo medesimo, la relazione della Società di Revisione EY S.p.A., allegata al presente comunicato non riporta rilievi ma esclusivamente un richiamo di informativa circa le valutazioni in merito al presupposto della continuità aziendale adottato nella redazione del bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2017.

Come previsto dalla normativa vigente si allegano di seguito gli schemi contenenti i prospetti contabili consolidati sintetici del Gruppo Industria e Innovazione.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Cecilia Mastelli, 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 49 53 57 41

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE

PROSPETTO DELL'UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO E DELLE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	30.6.2017	30.6.2016
Ricavi	-	19
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	195	976
Altri ricavi	2	-
Ricavi totali	197	995
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	-	(7)
Costi per materie prime e servizi	(226)	(423)
Costo del personale	(138)	(170)
Altri costi operativi	(213)	(227)
Proventi (Oneri) da ristrutturazione	1.878	(230)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	1.498	(62)
Ammortamenti e svalutazioni	57	70
Risultato Operativo (EBIT)	1.555	8
Proventi (Oneri) finanziari netti	19.399	(1.035)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	-	-
Imposte	(197)	(38)
Utile (perdita) dell'esercizio delle attività in continuità	20.757	(1.065)
Risultato netto delle attività / passività cessate	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	20.757	(1.065)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	-	-
Conto economico complessivo dell'esercizio	20.757	(1.065)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	30.6.2017	31.12.2016
Investimenti immobiliari - Proprietà Magenta - Boffalora	-	18.316
Investimenti immobiliari - Immobile Arluno (*)	8.768	8.573
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	8.768	26.889
Mediapason S.p.A. (*)	1.948	1.868
Officine CST S.p.A. (*)	900	900
400 Fifth Avenue Holding S.p.A. (*)	1	1
RCR Cristalleria Italiana S.p.A. (*)	-	-
Banca MB S.p.A.	-	-
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	2.849	2.769
Crediti commerciali	4	4
Altre attività / crediti	100	136
Debiti commerciali	(1.722)	(2.945)
Altri Debiti	(290)	(861)
Imposte (anticipate / differite)	-	197
Altre attività / passività destinate alla dismissione (*)	(261)	(1.131)
TOTALE ALTRE ATTIVITA' / (PASSIVITA')	(2.169)	(4.600)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(12.395)	(48.762)
PATRIMONIO NETTO	(2.947)	(23.704)

(*) Classificati tra le attività destinate alla dismissione ai sensi dell'IFRS 5 in accordo con le previsioni dell'Accordo di Ristrutturazione

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.6.2017	31.12.2016
Disponibilità liquide	11	22
Attività finanziarie destinate alla dismissione	-	108
Debiti finanziari correnti	(1.050)	(7.877)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(11.356)	(29.665)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(12.395)	(37.412)
Debiti finanziari non correnti	-	(11.350)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	(11.350)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(12.395)	(48.762)

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro migliaia)	1.1.2017 30.6.2017	1.1.2016 30.6.2016
Utile / (Perdita) complessivo	20.757	(1.065)
Utile/(Perdita) complessivo attività/passività cessate	-	-
Utile/(Perdita) complessivo attività in continuità	20.757	(1.065)
Imposte	-	-
Minusvalenza/(Plusvalenza) da attività cedute	-	-
Adeguamento investimenti immobiliari al fair value	(195)	(976)
Ammortamenti	1	2
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di attività finanziarie	(80)	(72)
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di immobilizzazioni	22	-
Quota di risultato complessivo di società collegate	-	-
Oneri (proventi) finanziari netti	(19.399)	1.035
Variazione crediti verso clienti		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	-	54
Variazione netta delle rimanenze	-	-
Variazione debiti commerciali		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	(1.223)	339
Variazione altre attività		
- verso parti correlate	-	2
- verso altri	13	29
Variazione altri debiti		
- verso parti correlate	(32)	13
- verso altri	(539)	(121)
Variazione altri fondi e imposte anticipate e differite	198	(26)
Gross cash flow	(477)	(786)
Liquidazione di interessi nell'esercizio	-	-
Incasso di interessi nell'esercizio	-	1
Imposte pagate nell'esercizio	-	-
Cash flow da attività operativa [A]	(477)	(785)
(Investimenti) in immobilizzazioni	-	-
Disinvestimenti in immobilizzazioni	-	2
(Investimenti) in partecipazioni in altre imprese	-	-
Disinvestimenti in partecipazioni in altre imprese	-	-
(Investimenti) in collegate	-	-
Disinvestimenti in collegate	-	-
(Investimenti) in controllate e avviamento	-	-
Disinvestimenti in controllate e avviamento	-	-
Dividendi incassati	-	-
Cash flow da attività di investimento [B]	-	2
Variazione attività finanziarie verso parti correlate	-	-
Variazione attività finanziarie verso altri	-	-
Variazione passività finanziarie verso parti correlate	302	(5.644)
Variazione passività finanziarie verso altri	-	5.640
Cash flow da aumenti di capitale al netto di oneri accessori	-	-
Cash flow da attività di finanziamento [C]	302	(4)
Flusso di cassa rinveniente dalle attività in dismissione [D]	164	404
Variazione delle disponibilità liquide nel periodo [A+B+C+D]	(11)	(383)
Disponibilità liquide a inizio periodo	22	539
Disponibilità liquide a fine periodo	11	156

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato

Agli Azionisti della
Industria e Innovazione S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal prospetto di conto economico complessivo, dalle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative della Industria e Innovazione S.p.A. e controllate (Gruppo Industria e Innovazione) al 30 giugno 2017. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Conclusioni

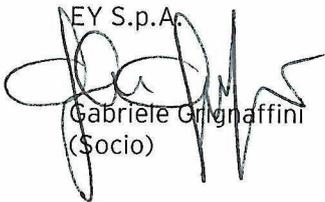
Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Industria e Innovazione al 30 giugno 2017 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Informazioni di carattere generale e sul presupposto della continuità aziendale" delle note illustrative che descrive le valutazioni degli amministratori con riferimento al presupposto della continuità aziendale adottato dagli stessi nella redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017, tenuto conto (i) dell'avveramento delle condizioni sospensive cui era subordinato l'accordo di ristrutturazione ai sensi dell'articolo 182-bis della Legge Fallimentare, divenuto pertanto pienamente efficace, nonché dell'assenza di reclami

avversi contro il medesimo, (ii) delle delibere assunte dall'Assemblea straordinaria della società in merito all'adozione dei provvedimenti ai sensi dell'art. 2447 Codice civile e all'approvazione degli aumenti di capitale, che secondo gli amministratori consentiranno il riequilibrio della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo Industria e Innovazione e (iii) dell'integrale erogazione da parte di PLC Group del finanziamento ponte di Euro 3.040 migliaia destinato al pagamento delle spese di procedura, dei costi di gestione e dei creditori non aderenti. Le nostre conclusioni non contengono rilievi con riferimento a tale aspetto.

Milano, 14 settembre 2017

EY S.p.A.

Gabriele Grignaffini
(Socio)