

Milano, 2 agosto 2013

INDUSTRIA E INNOVAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2013

Il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito “**Industria e Innovazione**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati del Gruppo al 30 giugno 2013.

* * *

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 30 giugno 2013, seguiti – in parentesi – dai corrispondenti dati relativi allo stesso periodo dell’esercizio precedente:

- ♦ **Ricavi totali:** negativi per Euro 2.144 migliaia (*positivi per Euro 2.116 migliaia*);
- ♦ **Margine Operativo Lordo:** negativo per Euro 4.394 migliaia (*negativo per Euro 2.038 migliaia*);
- ♦ **Risultato complessivo:** negativo per Euro 5.353 migliaia (*negativo per Euro 1.890 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio immobiliare:** Euro 64.773 migliaia (*Euro 67.866 migliaia*);
- ♦ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 43.694 migliaia (*negativa per Euro 46.542 migliaia*).

* * *

PREMESSA

Come già ampiamente illustrato nella relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2012, il Gruppo Industria e Innovazione – a fronte del rallentamento nel perseguimento del programma di riposizionamento strategico nel settore delle energie rinnovabili a causa dell’aggravarsi dello scenario macroeconomico e nello specifico della crisi del mercato immobiliare – ha intrapreso, nell’ambito della pianificazione finanziaria 2013, un insieme di iniziative finalizzate al riequilibrio dell’assetto finanziario del Gruppo.

Alcuni interventi hanno recentemente trovato favorevole conclusione ed in particolare 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 di complessivi Euro 14.039 migliaia.

Altre operazioni ritenute funzionali al rafforzamento dell’assetto economico e finanziario del Gruppo ed al rilancio dello sviluppo aziendale non sono, invece, allo stato definite. Nello specifico, nel contesto del citato programma di riposizionamento strategico, erano state da tempo avviate discussioni con un qualificato operatore industriale per la valutazione e negoziazione di operazioni, anche straordinarie, funzionali al perseguimento dei predetti obiettivi e, in particolare, all’integrazione delle rispettive attività nel settore energetico. Tale operatore, dopo una prima fase di approfondimento, aveva confermato il proprio interesse a dare corso ad una più complessiva operazione di integrazione tra le reciproche attività, indicando altresì la volontà a definirne le modalità in tempi ravvicinati e comunque ritenuti compatibili con le esigenze del Gruppo. Tuttavia, atteso il prolungarsi delle discussioni, tuttora in

corso, e considerato che la relativa conclusione appare ancora soggetta a valutazioni di indirizzo strategico della controparte, gli Amministratori non sono attualmente in grado di anticiparne l'esito finale, né comunque di stimarne la tempistica.

In tale contesto, tenuto anche conto dell'attuale situazione di tensione finanziaria, che ha determinato tra l'altro l'emergere nel Gruppo di posizioni debitorie scadute, il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione, in data odierna, ha ritenuto opportuno procedere all'ampliamento del mandato assegnato al proprio *Advisor*, già incaricato di assistere la Società nelle attività di analisi, strutturazione e negoziazione del programma di riposizionamento strategico, per includervi altresì un programma di riassetto finanziario del Gruppo, che possa consentire il rafforzamento dell'assetto economico e finanziario dello stesso ed il rilancio dello sviluppo aziendale.

* * *

RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 30 GIUGNO 2013

Lo scenario macroeconomico globale, in continuo peggioramento dal 2011, continua ad influenzare negativamente i mercati di riferimento in cui il Gruppo opera, rallentando il programma strategico di riposizionamento nel settore delle energie rinnovabili da tempo avviato, nonché la prosecuzione del piano di dismissione del patrimonio immobiliare, con impatti anche diretti sul valore di realizzo degli *assets* in portafoglio.

Il valore dei **ricavi totali** consolidati, negativo per Euro 2.144 migliaia, risente della variazione negativa nel *fair value* di complessivi Euro 2.530 migliaia registrata sulle valutazioni – basate su perizie commissionate con cadenza trimestrale ad esperti indipendenti - della Proprietà Magenta – Boffalora e dell'immobile di Arluno, conseguenti alla revisione dei dati di *input* posti alla base delle valutazioni stesse. Nel semestre è proseguita l'attività di commercializzazione della Proprietà San Cugat che, con la vendita di un appartamento e di alcune pertinenze (parcheggi e cantine) per un importo complessivo di Euro 263 migliaia, ha raggiunto il 93% del patrimonio immobiliare inizialmente disponibile.

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)**, negativo per Euro 4.394 migliaia, se da un lato risente delle suddette rettifiche di valore, dall'altro beneficia della riduzione dei costi operativi (passati da Euro 2.253 al 30 giugno 2012 ad Euro 1.686 migliaia al 30 giugno 2013), per effetto sia delle iniziative di *saving* attuate dal management, sia del venir meno degli oneri di natura non ricorrente sostenuti nel 2012 nell'ambito delle operazioni di emissione del prestito obbligazionario. Nel semestre si evidenzia anche una contrazione progressiva degli oneri finanziari netti dovuta in parte alla significativa riduzione dell'indebitamento finanziario, per effetto dei rimborsi effettuati nel corso del 2012 e del 2013, in parte alla continua riduzione nei tassi di interesse.

La **perdita complessiva dell'esercizio**, pari ad Euro 5.353 migliaia a livello consolidato, include inoltre la quota di risultato delle partecipate Agri Energia Istia ed Agri Energia Perolla, consolidate con il metodo del patrimonio netto, rispettivamente negative per Euro 306 migliaia ed Euro 304 migliaia. I risultati delle partecipate, impegnate nella

gestione di due impianti di digestione anaerobica entrati in funzione nell'ultimo trimestre 2012, hanno risentito delle avverse condizioni meteorologiche che hanno caratterizzato la stagione invernale 2012 con ripercussioni negative sulle coltivazioni di biomassa destinata all'alimentazione degli impianti stessi.

Il **patrimonio immobiliare** consolidato al 30 giugno 2013 ammonta ad Euro 64.773 migliaia.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo, al 30 giugno 2013, è pari ad Euro 43.694 migliaia; la variazione positiva rispetto all'esercizio precedente, pari ad Euro 2.848 migliaia, beneficia essenzialmente della cessione della partecipazione in Reno De Medici S.p.A., il cui impatto sulla posizione finanziaria, al netto dei ratei interessi e del derivato già incluso nella stessa, è stato di ca. Euro 4.500 migliaia, a fronte di un saldo netto negativo della gestione corrente di Euro 1.663 migliaia e che include oneri finanziari netti maturati per Euro 1.082 migliaia.

Nel semestre l'indebitamento finanziario consolidato si è ridotto complessivamente di Euro 10.135 migliaia, in conseguenza (i) del rimborso anticipato di Euro 9.500 migliaia effettuato a favore di MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. a valere sulla cessione della partecipazione in Reno De Medici S.p.A. e (ii) del rimborso della quota capitale di Euro 635 migliaia del mutuo ipotecario fondiario concesso dal Credito Valtellinese S.p.A.

Per quanto riguarda la posizione finanziaria netta consolidata a breve termine al 30 giugno 2013, negativa per Euro 14.008 migliaia (negativa per Euro 13.563 migliaia al 31 dicembre 2012), si segnala che:

- il finanziamento concesso da Intesa Sanpaolo S.p.A. alla controllata Red. Im S.r.l., è stato interamente riclassificato a breve termine, per complessivi Euro 14.715 migliaia, per effetto della mancata corresponsione della rata di Euro 4.900 migliaia scaduta al 30 giugno u.s.; a fronte di tale situazione la controllata aveva anticipatamente avanzato all'istituto di credito una proposta di rinegoziazione del finanziamento che ad oggi risulta ancora in fase di valutazione da parte degli organi deliberanti della banca;
- il residuo debito in essere verso MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., pari a Euro 7.550 migliaia, è invece stato riclassificato a medio lungo termine, per effetto del positivo accoglimento delle richieste di modifica di taluni obblighi previsti nel contratto di finanziamento nonché dell'avvenuta cessione della partecipazione detenuta in Reno De Medici entro il 30 giugno 2013 (cui l'efficacia di tali modifiche era subordinata).

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda l'**evoluzione prevedibile della gestione**, l'attività del Gruppo nel settore delle energie rinnovabili sarà prevalentemente orientata a favorire la definitiva messa a regime degli impianti di digestione anaerobica realizzati dalle società partecipate Agri Energia Istia Soc. Agricola S.r.l. e Agri Energia Perolla Soc. Agricola S.r.l., mentre proseguiranno le relative attività di ricerca e sviluppo.

Si darà, inoltre, attuazione, anche con il supporto dell'*Advisor* incaricato, al programma di riassetto finanziario del Gruppo, la cui realizzazione è stata ritenuta dagli Amministratori, anche sulla base delle valutazioni preliminari svolte dall'*Advisor*, basata su ipotesi ragionevoli ed adeguata a conseguire gli obiettivi prefissati, così rappresentando

l'elemento in base al quale gli Amministratori stessi hanno adottato il presupposto della continuità aziendale ai fini della redazione della relazione finanziaria semestrale 2013.

* * *

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

1 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

1.1 Posizione finanziaria netta consolidata al 30 giugno 2013

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.6.2013	31.12.2012
Disponibilità liquide	3.828	3.473
Crediti finanziari correnti	1.188	1.185
Valutazione derivati parte corrente	-	8.766
Debiti finanziari correnti	(19.024)	(26.987)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(14.008)	(13.563)
Crediti finanziari non correnti	2.043	1.614
Debiti finanziari non correnti	(31.729)	(34.593)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(29.686)	(32.979)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(43.694)	(46.542)

Le disponibilità liquide includono un saldo di conto corrente creditorio di Euro 2.500 migliaia in essere con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. oggetto di un contratto di pegno, per il medesimo importo, a garanzia del finanziamento in essere con MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.

1.2 Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 30 giugno 2013

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	30.6.2013	31.12.2012
Disponibilità liquide	3.577	2.595
Crediti finanziari correnti	3.936	5.265
Valutazione derivati parte corrente	-	8.766
Debiti finanziari correnti	(4.305)	(22.083)
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.208	(5.457)
Crediti finanziari non correnti	2.290	1.778
Debiti finanziari non correnti	(31.729)	(24.796)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(29.439)	(23.018)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(26.231)	(28.475)

Le disponibilità liquide includono un saldo di conto corrente creditorio di Euro 2.500 migliaia in essere con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. oggetto di un contratto di pegno, per il medesimo importo, a garanzia del finanziamento in essere con MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.

2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 30 giugno 2013

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.6.2013	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	2.999	1.317
- verso banche e altri finanziatori	16.025	4.900
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	55	50
- verso altri	1.239	788
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	56	-
- previdenziali	56	-
- verso amministratori	1.118	742
- altri	144	-
Totale Passività Correnti	21.692	7.797

I debiti finanziari scaduti al 30 giugno 2013, pari ad Euro 1.317 migliaia, sono relativi alla seconda tranche, maggiorata degli interessi maturati alla data, dovuta a Compagnia Italiana Energia S.p.A. in relazione al pagamento del prezzo per l'acquisto del 10% del capitale sociale Energrid S.p.A. e scaduta al 31 dicembre 2012; si segnala che, in sede contrattuale, Compagnia Italiana Energia S.p.A. ha rinunciato ad esercitare qualsiasi diritto, ad eccezione dei suddetti interessi, in caso di mancato rispetto dei termini di pagamento da parte di Industria e Innovazione a causa di squilibrio finanziario.

I debiti commerciali scaduti includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate alla data della presente relazione finanziaria, pari ad Euro 732 migliaia.

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 giugno 2013

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.6.2013	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	2.995	1.317
- verso banche e altri finanziatori	1.310	-
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	55	50
- verso altri	1.163	755
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	49	-
- previdenziali	53	-
- verso amministratori	989	664
- altri	83	-
Totale Passività Correnti	6.697	2.786

I debiti finanziari scaduti al 30 giugno 2013, pari ad Euro 1.317 migliaia, sono relativi alla seconda tranche, maggiorata degli interessi maturati alla data, dovuta a Compagnia Italiana Energia S.p.A. in relazione al pagamento del prezzo per l'acquisto del 10% del capitale sociale Energrid S.p.A. e scaduta al 31 dicembre 2012; si segnala che, in sede contrattuale, Compagnia Italiana Energia S.p.A. ha rinunciato ad esercitare qualsiasi diritto, ad eccezione dei suddetti interessi, in caso di mancato rispetto dei termini di pagamento da parte di Industria e Innovazione a causa di squilibrio finanziario.

I debiti commerciali scaduti includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate alla data della presente relazione finanziaria, pari ad Euro 699 migliaia.

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
RCR Cristalleria Italiana S.p.A.	-	-	-	-	-	-
<i>Totale società collegate</i>	-	-	-	-	-	-
Agri Energia Istia S.r.l.	38	-	-	-	-	-
Agri Energia Perolla S.r.l.	38	-	-	-	-	-
<i>Totale società a controllo congiunto</i>	76	-	-	-	-	-
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	-	418
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	-	2	29	-	39
Piovesana Holding S.p.A.	-	-	-	-	-	-
Alerion Clean Power S.p.A.	-	-	-	5	-	-
Compagnia Italiana Energia S.p.A.	-	-	-	-	-	80
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	14
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	9
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	-	28
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	-	200
CALP Immobiliare S.p.A.	-	-	-	-	-	-
Fondiarìa-SAI S.p.A.	35	-	-	5	-	-
Milano Assicurazioni S.p.A.	-	-	-	4	-	-
<i>Totale altre parti correlate</i>	35	-	2	43	-	788
Totale	111	-	2	43	-	788
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	29%	0%	1%	7%	0%	64%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
RCR Cristalleria Italiana S.p.A.	-	109	-	-	3	-
<i>Totale società collegate</i>	-	109	-	-	3	-
Agri Energia Istia S.r.l.	212	726	-	-	-	11
Agri Energia Perolla S.r.l.	46	135	-	-	-	1
<i>Totale società a controllo congiunto</i>	258	861	-	-	-	12
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	9.204	-
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	3.606	4	-	-	-
Piovesana Holding S.p.A.	-	480	-	-	-	-
Alerion Clean Power S.p.A.	-	-	-	55	-	-
Compagnia Italiana Energia S.p.A.	-	-	27	-	3.853	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	815	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	509	-
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	1.528	-
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	11.049	-
CALP Immobiliare S.p.A.	-	50	-	-	-	-
Fondiarìa-SAI S.p.A.	-	-	8	-	-	-
Milano Assicurazioni S.p.A.	-	-	4	-	-	-
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	4.136	43	55	26.958	-
Totale	258	5.106	43	55	26.961	12
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	68%	72%	5%	4%	53%	1%

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.	25	-	2	-	-	-
Coll'Energia S.r.l.	13	-	28	-	-	-
Agri Energia S.r.l.	13	-	-	-	-	-
Totale società controllate	51	-	30	-	-	-
RCR Cristalleria Italiana S.p.A.	-	-	-	-	-	-
Totale società collegate	-	-	-	-	-	-
Agri Energia Istia S.r.l.	38	-	-	-	-	-
Agri Energia Perolla S.r.l.	38	-	-	-	-	-
Totale società a controllo congiunto	76	-	-	-	-	-
Alerion Clean Power S.p.A.	-	-	-	5	-	-
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	-	418
Piovesana Holding S.p.A.	-	-	-	-	-	-
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	-	2	29	-	39
Milano Assicurazioni S.p.A.	-	-	-	3	-	-
Compagnia Italiana Energia S.p.A.	-	-	-	-	-	80
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	14
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	9
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	-	28
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	-	200
Totale altre parti correlate	-	-	2	37	-	788
Totale	127	-	32	37	-	788
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>99%</i>	<i>0%</i>	<i>17%</i>	<i>7%</i>	<i>0%</i>	<i>85%</i>

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Red Im S.r.l.	-	1.251	-	-	-	-
Coll'Energia S.r.l.	-	1.559	-	-	-	-
Agri Energia S.r.l.	-	1.011	-	-	-	-
Totale società controllate	-	3.821	-	-	-	-
RCR Cristalleria Italiana S.p.A.	-	109	-	-	-	-
Totale società collegate	-	109	-	-	-	-
Agri Energia Istia S.r.l.	212	-	-	-	-	-
Agri Energia Perolla S.r.l.	46	135	-	-	-	-
Totale società a controllo congiunto	258	135	-	-	-	-
Alerion Clean Power S.p.A.	-	-	-	55	-	-
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	9.204	-
Piovesana Holding S.p.A.	-	480	-	-	-	-
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	3.548	4	-	-	-
Milano Assicurazioni S.p.A.	-	-	3	-	-	-
Compagnia Italiana Energia S.p.A.	-	-	27	-	3.853	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	815	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	509	-
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	1.528	-
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	11.049	-
Totale altre parti correlate	-	4.028	34	55	26.958	-
Totale	258	8.093	34	55	26.958	-
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>68%</i>	<i>83%</i>	<i>5%</i>	<i>5%</i>	<i>75%</i>	<i>0%</i>

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* o di altre clausole riguardanti l'indebitamento del Gruppo che comportino limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

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

A causa dello sfavorevole contesto macroeconomico nazionale ed internazionale in continuo peggioramento dal 2011, gli Amministratori avevano, sin dallo stesso anno, messo in evidenza come il piano di dismissione degli *assets* immobiliari stesse registrando un significativo progressivo rallentamento, causando quindi un ritardo nel piano di rifocalizzazione nel business dell'energie rinnovabili, con conseguente emersione di apprezzabili scostamenti rispetto alle ipotesi poste alla base del Piano Economico Finanziario relativo al quinquennio 2009-2013 presentato agli azionisti e dettagliato nel progetto di fusione per incorporazione inversa di Industria e Innovazione in Realty Vailog, perfezionata in data 15 aprile 2010.

Per tali motivi, il Consiglio di Amministrazione aveva, già nel corso del primo semestre 2011 ritenuto opportuno dare inizio ad una nuova fase di riflessione sulla strategia aziendale, finalizzata ad accelerare la focalizzazione dell'attività sociale nel settore delle energie rinnovabili e ad analizzare le diverse opzioni di sviluppo e valorizzazione delle attività, anche in considerazione degli impegni assunti. In tale contesto, erano state da tempo avviate discussioni con un qualificato operatore industriale per la valutazione e negoziazione di operazioni, anche straordinarie, funzionali al perseguimento dei predetti obiettivi.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle incertezze relative al concretizzarsi della suddetta ipotesi di integrazione industriale, ha dato mandato al proprio *Advisor* di sviluppare un programma di riassetto finanziario del Gruppo che potrebbe contemplare un ribilanciamento nel medio termine dell'indebitamento finanziario in essere, in relazione alle prospettive di valorizzazione delle attività - immobiliari ed energetiche - in portafoglio, attraverso la revisione dei termini dei contratti di finanziamento in essere, nonché operazioni sul capitale di Industria e Innovazione e delle sue controllate.

Nell'ambito di tale programma di riassetto, la controllata Red. Im S.r.l. aveva, già nel mese di maggio 2013, chiesto ad Intesa Sanpaolo S.p.A. di poter rimodulare la rata in scadenza al 30 giugno 2013 in due tranches di cui la prima, di Euro 1.900 migliaia, da corrispondersi al 30 giugno 2013 e la seconda, per i residui Euro 3.000 migliaia, da corrispondersi entro il 31 dicembre 2013. Poiché alla data della presente relazione finanziaria semestrale la proposta di rinegoziazione è ancora in fase di valutazione e approvazione da parte degli organi deliberanti dell'istituto di credito, al 30 giugno 2013 Red. Im ha provveduto al pagamento della sola quota interessi. Si segnala che il mancato pagamento di una rata in scadenza costituisce, ai sensi del finanziamento in essere, una clausola risolutiva espressa e pertanto, al 30 giugno 2013, il finanziamento stesso è stato interamente riclassificato a breve termine in accordo con quanto previsto dallo IAS 1.

* * *

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2013, che è oggetto di revisione legale limitata ancora in corso di completamento, sarà depositata, unitamente alla relazione della Società incaricata del controllo legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A., nei termini di legge presso la sede sociale in Milano, Corso Italia n. 13, nonché sul sito internet della Società (www.industriaeinnovazione.com), nella sezione *Investor Relations / Documenti Finanziari / Relazioni Semestrali / 2013*.

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. Erminio Vacca, 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.

* * *

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 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)	30.6.2013	30.6.2012
Ricavi	274	2.275
Incremento delle attività immateriali	-	28
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	(2.530)	(260)
Altri ricavi	112	73
Ricavi totali	(2.144)	2.116
Variazione delle attività biologiche	-	157
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	(564)	(2.058)
Costi per materie prime e servizi	(600)	(1.209)
Costo del personale	(776)	(800)
Altri costi operativi	(310)	(244)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(4.394)	(2.038)
Ammortamenti e svalutazioni	(77)	(77)
Risultato Operativo (EBIT)	(4.471)	(2.115)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(1.082)	(1.330)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	(610)	273
Imposte	810	69
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.353)	(3.103)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	-	1.213
Conto economico complessivo dell'esercizio	(5.353)	(1.890)

¹ Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	30.6.2013	31.12.2012
RCR Cristalleria Italiana S.p.A.	-	-
Agri Energia Istia Soc. Agricola S.r.l.	-	163
Agri Energia Perolla Soc. Agricola S.r.l.	-	13
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-	176
Mediapason S.p.A.	7.222	7.222
Compagnia Italiana Energia S.p.A.	5.000	5.000
Officine CST S.p.A.	1.504	1.504
Energrid S.p.A.	3.685	3.685
Banca MB S.p.A.	-	-
Partecipazioni in altre imprese	17.411	17.411
Reno de Medici S.p.A. (incluso lo strumento derivato associato)	-	14.039
Partecipazioni possedute per la vendita	-	14.039
TOTALE INVESTIMENTI IN PARTECIPAZIONI	17.411	31.626
TOTALE ATTIVITA' IMMATERIALI IN VIA DI SVILUPPO	1.537	1.537
Proprietà San Cugat - Barcellona (ES)	632	1.195
Patrimonio immobiliare valutato al costo	632	1.195
Investimenti immobiliari - Proprietà Magenta - Boffalora	34.266	36.566
Iniziativa 400 Fifth Realty - New York	18.575	18.575
Investimenti immobiliari - Immobile Arluno	11.300	11.530
Patrimonio immobiliare valutato al fair value	64.141	66.671
TOTALE PATRIMONIO IMMOBILIARE	64.773	67.866
Fondo TFR	(115)	(102)
Imposte anticipate / (differite)	(5.110)	(5.919)
Altre attività / (passività)	(1.838)	(1.408)
CAPITALE INVESTITO NETTO	76.658	93.600
Posizione finanziaria netta (al netto dello strumento derivato associato a Reno de Medici)	(43.694)	(55.308)
PATRIMONIO NETTO	32.964	38.292

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.6.2013	31.12.2012
Disponibilità liquide	3.828	3.473
Crediti finanziari correnti	1.188	1.185
Valutazione derivati parte corrente	-	8.766
Debiti finanziari correnti	(19.024)	(26.987)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(14.008)	(13.563)
Crediti finanziari non correnti	2.043	1.614
Debiti finanziari non correnti	(31.729)	(34.593)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(29.686)	(32.979)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(43.694)	(46.542)

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro migliaia)	1.1.2013 30.6.2013	1.1.2012 30.6.2012
Utile/(Perdita) complessivo	(5.353)	(1.890)
Imposte	-	-
Minusvalenza/(Plusvalenza) da attività cedute	-	(298)
Adeguamento investimenti immobiliari al fair value	2.530	260
Ammortamenti	77	77
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di attività finanziarie	-	(1.324)
Quota di risultato complessivo di società collegate	610	77
Oneri (proventi) finanziari netti	1.082	1.389
Variazione crediti verso clienti		
- verso parti correlate	33	(38)
- verso altri	11	13
Variazione delle attività biologiche	-	(157)
Variazione netta delle rimanenze	563	2.057
Variazione debiti commerciali		
- verso parti correlate	5	11
- verso altri	(641)	1.358
Variazione altre attività		
- verso parti correlate	(5)	(18)
- verso altri	436	(306)
Variazione altri debiti		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	83	118
Variazione altri fondi e imposte anticipate e differite	(796)	(113)
Gross cash flow	(1.365)	1.216
Liquidazione di interessi nell'esercizio	(742)	(1.075)
Incasso di interessi nell'esercizio	5	11
Imposte pagate nell'esercizio	-	-
Cash flow da attività operativa [A]	(2.102)	152
(Investimenti) in immobilizzazioni	(3)	(697)
Disinvestimenti in immobilizzazioni	-	-
(Investimenti) in partecipazioni in altre imprese	-	-
Disinvestimenti in partecipazioni in altre imprese	14.039	-
(Investimenti) in collegate	-	(90)
Disinvestimenti in collegate	-	220
(Investimenti) in controllate e avviamento	-	(121)
Disinvestimenti in controllate e avviamento	-	-
Dividendi incassati	-	52
Cash flow da attività di investimento [B]	14.036	(636)
Variazione attività finanziarie verso parti correlate	(350)	412
Variazione attività finanziarie verso altri	96	(211)
Variazione passività finanziarie verso parti correlate	(3.707)	(7.522)
Variazione passività finanziarie verso altri	(7.618)	7.704
Cash flow da aumenti di capitale al netto di oneri accessori	-	-
Cash flow da attività di finanziamento [C]	(11.579)	383
Variazione delle disponibilità liquide nel periodo [A+B+C]	355	(101)
Disponibilità liquide a inizio periodo	3.473	4.050
Disponibilità liquide a fine periodo	3.828	3.949