

Milano, 14 maggio 2015

### **APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2015**

Il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito “**Industria e Innovazione**” o “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati del Gruppo Industria e Innovazione (di seguito “**Gruppo**”) al 31 marzo 2015.

\* \* \*

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 31 marzo 2015, seguiti – in parentesi – dai corrispondenti dati relativi allo stesso periodo dell’esercizio precedente con la precisazione che i dati economici del periodo precedente risultano riesposti in applicazione dell’IFRS 5:

- ♦ **Ricavi totali:** positivi per Euro 5 migliaia (*positivi per Euro 15 migliaia*);
- ♦ **Margine Operativo Lordo:** negativo per Euro 398 migliaia (*negativo per Euro 522 migliaia*);
- ♦ **Risultato Operativo:** negativo per Euro 406 migliaia (*negativo per Euro 531 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio immobiliare:** Euro 41.457 migliaia (*Euro 41.457 migliaia*);
- ♦ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 50.546 migliaia (*negativa per Euro 49.523 migliaia*).

Ai fini di una migliore comprensione dell’andamento gestionale del Gruppo si ritiene opportuno segnalare che nel 2015 sono state contrattualizzate operazioni che, una volta perfezionate, genereranno un impatto positivo sulla posizione finanziaria netta di Euro 6.000 migliaia c.ca (Cfr. Comunicato Stampa del 22 aprile 2015 disponibile sul sito internet [www.industriaeinnovazione.com](http://www.industriaeinnovazione.com) – sezione *Investor Relations / Comunicati Stampa*).

\* \* \*

#### **PREMESSA**

Come già ampiamente illustrato nelle precedenti rendicontazioni di periodo, il perdurare della situazione di tensione finanziaria ha comportato, già a far data dal 2013, la necessità di adottare misure idonee a consentire alla società e al Gruppo il mantenimento delle condizioni per operare in continuità aziendale.

In tale ambito il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione, oltre ad intraprendere un processo di riassetto finanziario volto alla rimodulazione delle esposizioni in essere nel medio termine e a disporre delle risorse necessarie per far fronte agli impegni in scadenza, è rimasto fortemente impegnato nell’individuazione e nella

definizione di opzioni strategiche in grado di determinare il rafforzamento patrimoniale della società ed il riequilibrio della struttura finanziaria, nonché di fornire nuove prospettive di crescita e di sviluppo.

Nei primi mesi del 2015 Industria e Innovazione e La Centrale Finanziaria Generale S.p.A. (“**LCFG**”) hanno avviato trattative in relazione ad una possibile operazione di integrazione fra le due società, finalizzata alla creazione di una *holding* quotata operante, in particolare, nell’ambito dei servizi per il settore immobiliare e alla contemporanea ristrutturazione e rifocalizzazione di Industria e Innovazione nel medesimo ambito di attività, in grado di raggiungere gli obiettivi sopracitati; gli elementi essenziali dell’operazione sono stati sottoposti all’approvazione del Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione e riflessi in un *term sheet* sottoscritto tra le parti in data 24 aprile 2015.

Attualmente, come previsto dal *term sheet*, sono state avviate le attività di confronto volte a confermare le analisi finora svolte e a verificare l’esistenza dei presupposti dell’operazione, ivi incluso il raggiungimento di accordi con terzi, anche finanziatori di Industria e Innovazione, coinvolti nell’operazione, con l’obiettivo di giungere alla sottoscrizione di accordi definitivi entro circa due mesi.

Conseguentemente il Consiglio di Amministrazione ha individuato in un piano di risanamento per il triennio 2015 – 2017 (“**piano di risanamento**”), da assoggettare ad asseverazione ai sensi dell’art. 67 comma 3, lettera d) R.D. 16 marzo 1942, n. 264, lo strumento più idoneo per poter proseguire nelle trattative con LCFG e poter negoziare in maniera strutturata con i principali finanziatori del Gruppo.

Pur nel contesto di difficoltà sopra descritto, e tenuto anche conto dei margini di incertezza naturalmente connessi alla compiuta realizzazione di un’operazione straordinaria che rappresenta – allo stato e secondo il percorso ad oggi ritenuto prevedibile – la condizione per consentire al Gruppo di mantenere durevolmente l’equilibrio patrimoniale e finanziario, gli Amministratori, hanno acquisito la ragionevole aspettativa che si possa addivenire alla positiva conclusione dell’operazione straordinaria in tempi compatibili con l’attuale situazione del Gruppo. Tale aspettativa è maturata dopo aver effettuato le necessarie verifiche, anche in considerazione della preliminare disponibilità dei principali finanziatori del Gruppo a concedere moratorie propedeutiche a consentire il perfezionamento dell’operazione, pur essendo in alcuni casi ancora in corso il relativo *iter* deliberativo. In ragione di quanto precede, ed in ossequio di quanto previsto dall’art. 2423 – bis comma 1, n.1 del C.C. e dai principi contabili internazionali applicati, gli Amministratori hanno adottato il presupposto della continuità aziendale nella redazione del presente resoconto intermedio di gestione.

\* \* \*

#### **ANDAMENTO ECONOMICO PATRIMONIALE DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 MARZO 2015**

L’andamento economico del Gruppo Industria e Innovazione nel primo trimestre 2015 riflette gli effetti del più ampio processo di riorganizzazione del Gruppo finalizzato al perfezionamento delle opzioni strategiche individuate che

comporteranno l'uscita dal settore delle energie rinnovabili e il progressivo riposizionamento strategico principalmente nell'ambito dei servizi per il settore immobiliare.

A parità di perimetro di consolidamento, il conto economico consolidato, pur rimanendo fortemente penalizzato dall'assenza di ricavi ricorrenti derivanti principalmente dall'attuale conformazione del Gruppo, beneficia ulteriormente degli effetti del programma di ristrutturazione aziendale completato nel 2014 per il contenimento dei costi di struttura; il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)**, negativo per Euro 398 migliaia, evidenzia un miglioramento di oltre il 20% rispetto al corrispondente periodo precedente.

Il **patrimonio immobiliare** consolidato al 31 marzo 2015 ammonta ad Euro 41.457 migliaia. A riguardo si rammenta che, in sede di predisposizione della relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2014, si è proceduto al sostanziale azzeramento del *fair value* della partecipazione detenuta nella 400 Fifth Avenue Holding S.p.A., con un impatto negativo di Euro 10.499 migliaia, per effetto delle informazioni ottenute e rese disponibili dal nuovo Consiglio di Amministrazione della partecipata dalle quali è emersa l'impossibilità, allo stato, di poter ragionevolmente prevedere un recupero dell'investimento

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo, al 31 marzo 2015, è negativa per Euro 50.546 migliaia (negativa per Euro 44.614 migliaia al netto delle attività e passività finanziarie associate alle attività destinate alla dismissione).

La variazione rispetto all'esercizio precedente, pari ad Euro 1.023 migliaia, è interamente relativa al saldo netto negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per Euro 666 migliaia.

Con riferimento alla prospettata operazione straordinaria in grado di garantire il rafforzamento patrimoniale ed il riequilibrio della struttura finanziaria complessiva, i principali finanziatori del Gruppo hanno dimostrato la propria preliminare disponibilità, pur essendo in alcuni casi ancora in corso il relativo *iter* deliberativo, a concedere moratorie propedeutiche a consentire il perfezionamento dell'operazione.

La posizione finanziaria netta relativa alle attività destinate alla vendita (pari ad Euro 5.932 migliaia) è sostanzialmente riconducibile al debito residuo in linea capitale del finanziamento nei confronti della Banca Popolare di Bari S.c. ottenuto nel 2012 dalla partecipata Agri Energia Perolla S.r.l., società per la quale risultano al momento in corso avanzate trattative per addivenire alla cessione (Cfr. Comunicato Stampa del 22 aprile 2015 disponibile sul sito internet [www.industriaeinnovazione.com](http://www.industriaeinnovazione.com) – sezione *Investor Relations / Comunicati Stampa*)

\* \* \*

#### EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda l'**evoluzione prevedibile della gestione**, il *management*, alla luce delle negoziazioni in corso con LCFG e del piano di risanamento, attualmente in fase di elaborazione con l'ausilio di un *advisor* e da condividere con la stessa LCFG alla luce delle negoziazioni in corso, rimarrà focalizzato nella realizzazione degli interventi necessari per

conseguire (i) un'adeguata valorizzazione degli attivi del Gruppo supportata da una manovra finanziaria per il risanamento dell'esposizione debitoria, (ii) la progressiva uscita dal settore delle energie rinnovabili ed (iii) il riposizionamento strategico della Società in particolare nell'ambito dei servizi per il settore immobiliare.

\* \* \*

**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 31 marzo 2015

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.3.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Disponibilità liquide	1.215	1.629
Crediti finanziari correnti	176	175
Debiti finanziari correnti	(21.100)	(20.464)
<i>Posizione finanziaria netta a breve termine</i>	<i>(19.709)</i>	<i>(18.660)</i>
Crediti finanziari non correnti	54	61
Debiti finanziari non correnti	(24.959)	(24.956)
<i>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</i>	<i>(24.905)</i>	<i>(24.895)</i>
<b>Posizione finanziaria netta attività in continuità</b>	<b>(44.614)</b>	<b>(43.555)</b>
<b>Posizione finanziaria netta attività destinate alla vendita</b>	<b>(5.932)</b>	<b>(5.968)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>(50.546)</b>	<b>(49.523)</b>

### 1.2 Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 marzo 2015

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.3.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Disponibilità liquide	1.113	1.536
Crediti finanziari correnti	1.258	1.138
Debiti finanziari correnti	(4.861)	(4.624)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(2.490)</b>	<b>(1.950)</b>
Crediti finanziari non correnti	29	29
Debiti finanziari non correnti	(24.959)	(24.956)
<b>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>(24.930)</b>	<b>(24.927)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(27.420)</b>	<b>(26.877)</b>

## 2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

### 2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 31 marzo 2015

<b>Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)</b>	<b>saldo al 31.03.2015</b>	<b>di cui scaduto</b>
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	3.072	548
- verso banche e altri finanziatori	18.028	11.323
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	80	80
- verso altri	1.270	1.135
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	263	164
- previdenziali	40	-
- verso amministratori	593	557
- altri	122	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>1.018</i>	<i>721</i>
<b>Totale passività correnti consolidate</b>	<b>23.468</b>	<b>13.807</b>
<b>Totale passività direttamente correlate ad attività destinate alla vendita</b>	<b>7.039</b>	<b>645</b>

I debiti finanziari scaduti per complessivi Euro 11.871 migliaia al 31 marzo 2015, sono relativi (i) al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo (per il quale risultano scadute le rate capitale dovute al 30 giugno 2013 e al 30 giugno 2014 per complessivi Euro 9.800 migliaia e le rate interessi dovute al 31 dicembre 2013, al 30 giugno 2014 ed al 31 dicembre 2014 per complessivi Euro 911 migliaia oltre a interessi di mora per Euro 480 migliaia) (ii) agli interessi maturati sul prestito obbligazionario al 31 dicembre 2014 per Euro 573 migliaia e (iii) alla rata interessi scaduta al 31 dicembre 2014 relativa al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per Euro 107 migliaia.

Con riferimento al finanziamento in essere nei confronti di Intesa Sanpaolo e al mutuo in essere con il Credito Valtellinese, nel mese di marzo 2015, sono state presentate richieste di moratoria per capitale e interessi fino al 30 giugno 2016 per le quali sono pervenuti alla società preliminari pareri positivi.

Con riferimento al prestito obbligazionario, nel mese di aprile 2015, è stata ottenuta da tutti gli obbligazionisti una moratoria fino al 31 dicembre 2016 sugli interessi maturati al 31 dicembre 2014 e maturandi al 31 dicembre 2015.

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.215 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate alla data della presente relazione finanziaria annuale, per Euro 977 migliaia.

I debiti tributari scaduti, per complessivi Euro 164 migliaia, sono relativi al saldo IMU 2014 relativo alla Proprietà Magenta Boffalora e all'immobile di Arluno non ancora pagati.

Le passività scadute direttamente correlate alle attività in dismissione sono relative a debiti commerciali delle controllate Agri Energia Perolla e Coll'Energia.

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 marzo 2015

<b>Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)</b>	<b>saldo al 31.03.2015</b>	<b>di cui scaduto</b>
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	3.341	548
- verso banche e altri finanziatori	1.520	132
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	80	80
- verso altri	1.211	1.093
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	110	62
- previdenziali	40	-
- verso amministratori	531	498
- altri	98	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>779</i>	<i>560</i>
<b>Totale passività correnti</b>	<b>6.931</b>	<b>2.413</b>

I debiti finanziari scaduti di Euro 680 migliaia al 31 marzo 2015, sono relativi (i) agli interessi maturati sul prestito obbligazionario al 31 dicembre 2014 per Euro 573 migliaia e (iii) alla rata interessi scaduta al 31 dicembre 2014 relativa al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per Euro 107 migliaia.

Con riferimento al mutuo in essere con il Credito Valtellinese, nel mese di marzo 2015, è stata presentata una richiesta di moratoria per capitale e interessi fino al 30 giugno 2016 per la quale è pervenuto alla società un preliminare parere positivo.

Con riferimento al prestito obbligazionario, nel mese di aprile 2015, è stata ottenuta da tutti gli obbligazionisti una moratoria fino al 31 dicembre 2016 sugli interessi maturati al 31 dicembre 2014 e maturandi al 31 dicembre 2015.

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.173 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate alla data della presente relazione finanziaria annuale, per Euro 951 migliaia.

I debiti tributari scaduti di Euro 62 migliaia sono relativi al saldo IMU 2014 relativo all'immobile di Arluno non ancora pagato.

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
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	-	46
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	-	-	-	-	38
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	7
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	5
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	-	14
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	-	100
Durini 18 S.r.l.	-	-	-	5	-	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	-	-	-	5	-	210
<b>Totale</b>	-	-	-	5	-	210
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	4%	0%	32%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	4.233	-
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	43	-	-	2.331	-
Alerion Clean Power S.p.A.	-	-	-	50	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	836	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	523	-
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	1.568	-
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	11.342	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	24
Durini 18 S.r.l.	-	-	2	30	-	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	-	43	2	80	20.833	24
<b>Totale</b>	-	43	2	80	20.833	24
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	3%	1%	6%	45%	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
Red Im S.r.l.	1	-	-	-	-	-
Coll'Energia S.r.l.	1	-	-	-	-	-
Agri Energia S.r.l.	1	-	-	-	-	-
Agri Energia Perolla Soc. Agricola S.r.l.	1	-	-	-	-	-
<b>Totale società controllate</b>	4	-	-	-	-	-
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	-	46
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	-	-	-	-	37
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	7
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	5
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	-	14
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	-	100
Durini 18 S.r.l.	-	-	-	5	-	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	-	-	-	5	-	209
<b>Totale</b>	4	-	-	5	-	209
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	100%	0%	#DIV/0!	4%	0%	78%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Red Im S.r.l.	6	-	-	-	-	-
Coll'Energia S.r.l.	6	988	-	-	-	-
Agri Energia S.r.l.	1	-	-	-	269	-
Agri Energia Perolla Soc. Agricola S.r.l.	1	120	-	-	-	-
<b>Totale società controllate</b>	<b>14</b>	<b>1.108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>269</b>	<b>-</b>
Alerion Clean Power S.p.A.	-	-	-	50	-	-
MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.	-	-	-	-	4.233	-
Banca Monte dei Paschi S.p.A.	-	34	-	-	2.331	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	836	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	523	-
Allianz S.p.A.	-	-	-	-	1.568	-
Argo Finanziaria S.p.A.	-	-	-	-	11.342	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	24
Durini 18 S.r.l.	-	-	2	30	-	-
<b>Totale altre parti correlate</b>	<b>-</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>80</b>	<b>20.833</b>	<b>24</b>
<b>Totale</b>	<b>14</b>	<b>1.142</b>	<b>2</b>	<b>80</b>	<b>21.102</b>	<b>24</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>20%</i>	<i>48%</i>	<i>1%</i>	<i>6%</i>	<i>71%</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

Al 31 marzo 2015, come già al 31 dicembre 2014, non risulta rispettato il parametro relativo al “conto riserva di cassa” in essere sul finanziamento concesso dalla Banca Popolare di Bari alla controllata Agri Energia Perolla S.r.l.. Poiché il mancato rispetto del covenant finanziario costituisce, ai sensi del contratto di finanziamento, una clausola risolutiva espressa e non è ancora pervenuta formale accettazione della richiesta di waiver presentata dalla società, il finanziamento deve essere interamente classificato a breve termine ai sensi dello IAS 1. Si segnala che, per effetto delle avanzate trattative in corso per la cessione di Agri Energia Perolla che hanno portato alla sottoscrizione del contratto preliminare in data 22 aprile 2015, al 31 marzo 2015 il finanziamento risulta già interamente classificato tra le passività correnti ai sensi dell'IFRS 5.

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

Come già rappresentato, nei primi mesi del 2015 Industria e Innovazione e LCFG hanno definito gli elementi essenziali della struttura economico finanziaria di un'operazione straordinaria in grado, anche attraverso il coinvolgimento dei principali finanziatori del Gruppo Industria e Innovazione, di determinare il rafforzamento patrimoniale della società ed il riequilibrio della struttura finanziaria, nonché di fornire nuove prospettive di crescita e di sviluppo; i termini preliminari dell'operazione sono stati sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione e riflessi in un term sheet sottoscritto tra le parti in data 24 aprile 2015.

In tale ambito il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione ha individuato in un piano di risanamento, da assoggettare ad asseverazione ai sensi dell'art. 67 comma 3, lettera d) R.D. 16 marzo 1942, n. 267, lo strumento più



idoneo per poter proseguire nelle trattative con LCFG e negoziare in maniera strutturata con i principali finanziatori del Gruppo.

Il piano di risanamento, tuttora in fase di elaborazione con l'ausilio di un advisor, e da condividere con LCFG prevede una serie di operazioni di natura industriale e finanziaria quali (i) l'allargamento del portafoglio di partecipazioni di LCFG, (ii) un'adeguata valorizzazione degli attivi di Industria e Innovazione supportata da una manovra finanziaria per il risanamento dell'esposizione debitoria, (iii) la progressiva uscita dal settore delle energie rinnovabili e (iv) il riposizionamento strategico della società, in particolare nell'ambito dei servizi per il settore immobiliare.

Coerentemente con le linee guida sopra citate, nei primi mesi del 2015 Industria e Innovazione ha presentato ai principali finanziatori del Gruppo - tra cui Intesa Sanpaolo, il Credito Valtellinese e gli obbligazionisti - richieste di moratoria propedeutiche a consentire il perfezionamento dell'operazione; tutti i principali finanziatori del Gruppo hanno dimostrato la propria preliminare disponibilità a supportare la società, pur essendo, in alcuni casi, ancora in corso il relativo iter deliberativo..

Ulteriormente sono in fase di finalizzazione le trattative per la cessione delle partecipazioni detenute in Agri Energia Perolla e il Coll'Energia, afferenti il ramo "energy", nonché della partecipazione in Officine CST.

\* \* \*

Si rende noto che, ai sensi della normativa vigente, il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2014 è disponibile presso la sede della Società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato *1.info* (consultabile all'indirizzo [www.computershare.it](http://www.computershare.it)), nonché sul sito internet della Società ([www.industriaeinnovazione.com](http://www.industriaeinnovazione.com)), nella sezione *Investor Relations / Documenti Finanziari / Relazioni trimestrali / 2015*.

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 - [www.industriaeinnovazione.com](http://www.industriaeinnovazione.com).

\* \* \*

**Per ulteriori informazioni si prega di contattare:**

**Industria e Innovazione S.p.A.**

**Emanuela Maria Conti**

**Erminio Vacca**

[investor.relations@industriaeinnovazione.com](mailto:investor.relations@industriaeinnovazione.com)

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

**PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE<sup>1</sup>**

<b>PROSPETTO DELL'UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO E DELLE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.3.2015</b>	<b>31.3.2014 (*)</b>	<b>31.3.2014</b>
Ricavi	5	13	375
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	-	-	-
Altri ricavi	-	2	2
<b>Ricavi totali</b>	<b>5</b>	<b>15</b>	<b>377</b>
Variazione delle attività biologiche	-	-	42
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	-	(8)	(101)
Costi per materie prime e servizi	(129)	(208)	(514)
Costo del personale	(160)	(190)	(214)
Altri costi operativi	(114)	(131)	(132)
Oneri non ricorrenti	-	-	-
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>(398)</b>	<b>(522)</b>	<b>(542)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(8)	(9)	(112)
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>(406)</b>	<b>(531)</b>	<b>(654)</b>

(\*) dati economici riesposti in applicazione dell'IFRS 5.

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.3.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Disponibilità liquide	1.215	1.629
Crediti finanziari correnti	176	175
Debiti finanziari correnti	(21.100)	(20.464)
<i>Posizione finanziaria netta a breve termine</i>	<i>(19.709)</i>	<i>(18.660)</i>
Crediti finanziari non correnti	54	61
Debiti finanziari non correnti	(24.959)	(24.956)
<i>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</i>	<i>(24.905)</i>	<i>(24.895)</i>
<b>Posizione finanziaria netta attività in continuità</b>	<b>(44.614)</b>	<b>(43.555)</b>
<b>Posizione finanziaria netta attività destinate alla vendita</b>	<b>(5.932)</b>	<b>(5.968)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>(50.546)</b>	<b>(49.523)</b>

<sup>1</sup> Non oggetto di revisione contabile