

Milano, 30 giugno 2017

**INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL' ART. 114, D.LGS. N. 58/98**

Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito **"Industria e Innovazione"** o la **"Società"** o **"INDI"**), in ottemperanza alla richiesta trasmessa alla Società dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con lettera del 07 agosto 2015, ai sensi dell'Art. 114 del D.Lgs. n. 58/98, rende note le seguenti informazioni riferite al **31 maggio 2017**.

**PREMESSA**

Come ampiamente comunicato al mercato, si rammenta 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. (**"MPSCS"**) nonché PLC Group S.p.A. (**"PLC Group"**) – nuovo soggetto investitore interessato all'acquisizione della partecipazione di maggioranza di INDI -, Nelke S.r.l. (**"Nelke"**) e Richini Due S.r.l. (**"Richini Due"**) (società neo-costituita interamente controllata da Industria e Innovazione).

L'esecuzione delle operazioni disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione, depositato presso il Tribunale di Milano in data 11 aprile 2017, consentirà il risanamento ed il rilancio dell'Emittente, nonché il superamento della situazione di perdita di cui all'art. 2447 cod. civ. ed il reintegro del patrimonio netto.

Si segnala che nel corso del mese di giugno 2017 si sono verificati i seguenti eventi essenziali ai fini dell'esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione:

- l'intervenuta omologa da parte del Tribunale di Milano dell'Accordo di Ristrutturazione in data 8 giugno 2017, notificata alla Società in data 13 giugno 2017;
- l'approvazione, in data 29 giugno 2017, da parte dell'Assemblea degli azionisti di INDI delle 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 S.p.A..

Ulteriormente, in data 8 giugno 2017, in ottemperanza alle previsioni di cui all'Accordo di Ristrutturazione, Industria e Innovazione ha ceduto la partecipazione del 100% detenuta in Red. Im S.r.l. a Finalpa S.r.l.. Per effetto della cessione della Red. Im, titolare del finanziamento verso Intesa Sanpaolo S.p.A., l'indebitamento finanziario del Gruppo si è ridotto di Euro 17.759 migliaia (pari al debito residuo al 31 maggio 2017).

Si riportano di seguito i principali termini della manovra finanziaria prevista dall'Accordo di Ristrutturazione che prevede:

- ♦ la conversione del Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke e da Generali Pan Europe D.a.c. (per complessivi nominali Euro 14.850 migliaia oltre interessi) in azioni ordinarie INDI per un controvalore pari ad Euro 500 migliaia con rinuncia alla differenza per capitale e interessi;
- ♦ l'acquisto da parte di Nelke (i) delle obbligazioni detenute da MPS Capital Services (pari a nominali Euro 1.500 migliaia oltre interessi) e (ii) del credito derivante dalla linea di credito a revoca concessa da Banca MPS (pari a nominali Euro 2.300 migliaia oltre interessi) e dell'eventuale credito da regresso derivante dall'escussione della fidejussione rilasciata da Banca MPS in favore di Finlombarda S.p.A. (pari a nominali Euro 180 migliaia) (unitamente i Crediti Finanziari Chirografari);
- ♦ la conversione dei Crediti Finanziari Chirografari (complessivamente pari a nominali Euro 2.480 migliaia oltre interessi) in azioni ordinarie INDI per un controvalore pari ad Euro 248 migliaia;
- ♦ il rimborso del Prestito Obbligazionario detenuto dai Sigg. Cusinati e Cellario Serventi (per nominali Euro 1.000 migliaia oltre interessi) attraverso l'assegnazione della partecipazione del 15,35% in RCR Cristalleria Italiana S.p.A., della partecipazione del 20,86% nella 400 Fifth Avenue Holding S.p.A. in liquidazione e dei crediti verso la 400 Fifth Realty LLC;
- ♦ il conferimento dell'immobile di Arluno e del relativo mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese (di residui Euro 7.721 migliaia in linea capitale oltre interessi) nella neo costituita Richini Due. Il rimborso del mutuo ipotecario è previsto esclusivamente con i proventi derivanti dalla cessione dell'immobile, al netto delle commissioni di vendita e dei debiti per IMU e TARI pregressi e in maturazione fino alla data di cessione. In caso di mancata cessione dell'immobile entro il 31 dicembre 2018 lo stesso verrà trasferito al Credito Valtellinese (o ad un terzo soggetto che il Credito Valtellinese nominerà ai sensi dell'art. 1401 cod. civ. e seguenti) con contestuale liberazione di Richini Due;
- ♦ la ristrutturazione del finanziamento verso MPS Capital Services (di residui Euro 2.625 migliaia in linea capitale oltre interessi) attraverso (i) la cessione della partecipazione in Officine CST S.p.A. entro il prossimo 30 settembre 2017 al prezzo di Euro 900 migliaia e (ii) la cessione della partecipazione in Mediapason S.p.A. (per la quale è previsto il preliminare conferimento in Richini Due unitamente al debito residuo) ad un corrispettivo minimo individuato in Euro 1.725 migliaia. In caso di mancata cessione entro il 31 dicembre 2018, PLC Group si è impegnata ad acquistare o far acquistare da un terzo la partecipazione al corrispettivo minimo individuato. Ulteriormente, in caso di inadempimento di PLC Group, Nelke si è impegnata ad acquistare il debito residuo di MPS Capital Services ad un prezzo pari al corrispettivo minimo individuato (Euro 1.725 migliaia) mediante un accordo pro-soluto.

## 1 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

### 1.1 Posizione finanziaria netta consolidata al 31 maggio 2017

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.5.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Disponibilità liquide	17	22
Attività finanziarie destinate alla dismissione	86	108
Debiti finanziari correnti	(8.462)	(7.877)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(30.207)	(29.665)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(38.566)</b>	<b>(37.412)</b>
Debiti finanziari non correnti	(11.350)	(11.350)
<b>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>(11.350)</b>	<b>(11.350)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>(49.916)</b>	<b>(48.762)</b>

La posizione finanziaria netta del Gruppo Industria e Innovazione al 31 maggio 2017 è negativa per Euro 49.916 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2016, pari ad Euro 1.154 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente, che include oneri finanziari per ca. Euro 879 migliaia, e al finanziamento di Euro 245 migliaia erogato da Nelke al fine di consentire a INDI di far fronte alle proprie esigenze finanziarie come previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 8.462 migliaia, includono:

- le quote del Prestito Obbligazionario detenute da Generali Pan Europe D.a.c., ed ex MPS Capital Services pari ad Euro 3.932 migliaia (di cui nominali Euro 3.500 migliaia);
- la linea di credito a revoca concessa da Banca MPS, integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati, per Euro 2.703 migliaia;
- gli interessi maturati sul Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke pari ad Euro 1.400 migliaia;
- il finanziamento erogato da Nelke per Euro 245 migliaia;
- il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda, pari ad Euro 182 migliaia.

Per tali debiti è prevista la conversione in azioni ordinarie INDI come sopra illustrato nel dettaglio ad eccezione del finanziamento erogato da Nelke che sarà rimborsato per l'80% in sede di erogazione del finanziamento ponte da parte di PLC Group e per il 20% dopo il saldo integrale dei creditori non aderenti.

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

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

Le passività finanziarie destinate alla dismissione, pari ad Euro 30.207 migliaia, includono:

- il finanziamento in essere verso Intesa Sanpaolo, detenuto dalla controllata Red. Im S.r.l., pari ad Euro 17.759 migliaia (di cui Euro 14.750 migliaia in linea capitale);
- il mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese pari ad Euro 8.340 migliaia (di cui Euro 7.721 migliaia in linea capitale);

- il finanziamento verso MPS Capital Services pari ad Euro 2.985 migliaia (di cui Euro 2.625 migliaia in linea capitale);
- la quota del Prestito Obbligazionario detenuta dai Sigg. Cusinati e Cellario Serventi pari ad Euro 1.123 migliaia (di cui Euro 1.000 migliaia in linea capitale).

## 1.2 Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 maggio 2017

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.5.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Disponibilità liquide	17	22
Crediti finanziari correnti	59	59
Debiti finanziari correnti	(8.462)	(7.877)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(12.448)	(12.276)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(20.834)</b>	<b>(20.072)</b>
Debiti finanziari non correnti	(11.350)	(11.350)
<b>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>(11.350)</b>	<b>(11.350)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(32.184)</b>	<b>(31.422)</b>

La posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione al 31 maggio 2017 è negativa per Euro 32.184 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2016, pari ad Euro 762 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente, che include oneri finanziari per ca. Euro 509 migliaia, e al finanziamento di Euro 245 migliaia erogato da Nelke al fine di consentire a INDI di far fronte alle proprie esigenze finanziarie come previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 8.462 migliaia, includono:

- le quote del Prestito Obbligazionario detenute da Generali Pan Europe D.a.c., ed ex MPS Capital Services pari ad Euro 3.932 migliaia (di cui nominali Euro 3.500 migliaia);
- la linea di credito a revoca concessa da Banca MPS, integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati, per Euro 2.703 migliaia;
- gli interessi maturati sul Prestito Obbligazionario detenuto da Nelke pari ad Euro 1.400 migliaia;
- il finanziamento erogato da Nelke per Euro 245 migliaia;
- il debito residuo relativo al finanziamento verso Finlombarda, pari ad Euro 182 migliaia.

Per tali debiti è prevista la conversione in azioni ordinarie INDI come sopra illustrato nel dettaglio ad eccezione del finanziamento erogato da Nelke che sarà rimborsato per l'80% in sede di erogazione del finanziamento ponte da parte di PLC Group e per il 20% dopo il saldo integrale dei creditori non aderenti.

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

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

Le passività finanziarie destinate alla dismissione, pari ad Euro 12.448 migliaia, includono:

- il mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese pari ad Euro 8.340 migliaia (di cui Euro 7.721 migliaia in linea capitale);
- il finanziamento verso MPS Capital Services pari ad Euro 2.985 migliaia (di cui Euro 2.625 migliaia in linea capitale);
- la quota del Prestito Obbligazionario detenuta dai Sigg. Cusinati e Cellario Serventi pari ad Euro 1.123 migliaia (di cui Euro 1.000 migliaia in linea capitale).

## 2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

### 2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 31 maggio 2017

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.5.2017	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	1.645	1.207
- verso banche e altri finanziatori	6.817	4.371
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.386	2.270
<i>Fondo spese procedura</i>	538	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	21	-
- previdenziali	10	-
- verso amministratori	756	705
- altri	147	-
<i>Totale Altri debiti</i>	934	705
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	31.818	25.119
<b>Totale passività correnti consolidate</b>	<b>44.138</b>	<b>33.672</b>

I debiti scaduti al 31 maggio 2017 ammontano complessivamente ad Euro 33.672 migliaia (dei quali Euro 25.119 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 29.630 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 17.759 migliaia al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo scaduto al 30 giugno 2015 (il debito complessivo è relativo per Euro 14.750 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora per Euro 3.009 migliaia), (ii) per Euro 5.185 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 3.500 migliaia sono relativi alla quota capitale non oggetto di rimodulazione al biennio 2018 – 2019 ed Euro 1.685 migliaia sono relativi agli interessi maturati negli esercizi 2014, 2015 e 2016 ed oggetto di moratoria fino al 31 dicembre 2016), (iii) per Euro 3.202 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016, (iv) per Euro 2.985 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora), (v) per Euro 317 migliaia agli

interessi maturati al 31 dicembre 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati e (vi) per Euro 182 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda in considerazione della sopravvenuta causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario;

- per Euro 2.630 migliaia (di cui Euro 360 migliaia classificati tra le passività destinate alla dismissione) a debiti commerciali scaduti, di cui Euro 1.898 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 783 migliaia (di cui Euro 78 migliaia classificati tra le passività destinate alla dismissione) a compensi verso Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 629 migliaia (interamente classificati tra le passività destinate alla dismissione) a debiti tributari relativi (i) all'IMU 2015 / 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli interessi maturati e (ii) alla TASI 2015 / 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno.

Si segnala che sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.915 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute al Gruppo iniziative di reazione da parte dei creditori.

## 2.2 Posizione debitorie di Industria e Innovazione S.p.A. scadute al 31 maggio 2017

<b>Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)</b>	<b>saldo al 31.5.2017</b>	<b>di cui scaduto</b>
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	1.645	1.207
- verso banche e altri finanziatori	6.817	4.371
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.386	2.270
<i>Fondo spese procedura</i>	538	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	21	-
- previdenziali	10	-
- verso amministratori	756	705
- altri	147	-
<i>Totale Altri debiti</i>	934	705
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	12.828	6.589
<b>Totale passività correnti</b>	<b>25.148</b>	<b>15.142</b>

I debiti scaduti al 31 maggio 2017 ammontano complessivamente ad Euro 15.142 migliaia (dei quali Euro 6.589 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 11.871 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 5.185 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 3.500 migliaia sono relativi alla quota capitale non oggetto di rimodulazione al biennio 2018 – 2019 ed Euro 1.685 migliaia sono relativi agli interessi maturati negli esercizi 2014, 2015 e 2016 ed oggetto di moratoria fino al 31 dicembre 2016), (ii) per Euro 3.202 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016, (iii) per Euro 2.985 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora), (iv) per Euro 317 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati e (v) per Euro 182 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda in considerazione della sopravvenuta causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario;
- per Euro 2.270 migliaia a debiti commerciali scaduti di cui Euro 1.646 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 705 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 296 migliaia (interamente classificato tra le passività destinate alla dismissione) a debiti tributari relativi all'IMU 2015 / 2016 e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli interessi maturati.

Si segnala che sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.887 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute alla Società iniziative di reazione da parte dei creditori.

### 3 RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

#### 3.1 Rapporti verso parti correlate del Gruppo

RICAVI E COSTI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Ricavi			Costi		
	Ricavi	Ricerca e sviluppo	Proventi finanziari	Materie prime e servizi	Personale	Oneri finanziari
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	14
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	192
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	<b>206</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	0%	10%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Claudia Cusinati	-	-	-	-	899	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	12.995	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	52
<b>Totale</b>	-	-	-	-	<b>13.894</b>	<b>52</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	264%	3%

### 3.2 Rapporti verso parti correlate di Industria e Innovazione S.p.A.

RICAVI E COSTI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Ricavi			Costi		
	Ricavi	Ricerca e sviluppo	Proventi finanziari	Materie prime e servizi	Personale	Oneri finanziari
Red Im S.r.l.	2	-	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	2	-	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	14
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	192
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	-	-	206
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	0%	0%	0%	0%	0%	40%

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Red Im S.r.l.	2	59	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	2	59	-	-	-	-
Claudia Cusinati	-	-	-	-	899	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	12.995	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	52
<i>Totale altre parti correlate</i>	-	-	-	-	13.894	52
<b>Totale</b>	<b>2</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.894</b>	<b>52</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	33%	56%	0%	0%	70%	0%

\* \* \*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Emanuela Maria Conti, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del D. Lgs. 158/98 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

\* \* \*

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

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

**Emanuela Maria Conti**

*investor.relations@industriaeinnovazione.com*

Tel: 02 58 21 55 95