

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0836-11-2016	Data/Ora Ricezione 29 Aprile 2016 19:42:08	MTA
--	---	-----

Societa' : INDUSTRIA E INNOVAZIONE

Identificativo : 73523

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : RDMREALTYN01 - Conti

Tipologia : IRAG 05

Data/Ora Ricezione : 29 Aprile 2016 19:42:08

Data/Ora Inizio : 29 Aprile 2016 19:57:09

Diffusione presunta

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

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

Milano, 29 aprile 2016

**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**"), 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 marzo 2016**.

Si fa presente che, a seguito della comunicazione ricevuta dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con lettera del 12 aprile 2016 in relazione agli obblighi informativi degli emittenti oggetto di richieste di divulgazione di informazioni periodiche ai sensi dell'art 114 del D.Lgs n. 58/98, il presente comunicato fornisce altresì le informazioni integrative relative (i) all'eventuale mancato rispetto dei *convenants*, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie e (ii) allo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti, da riportare nelle rendicontazioni trimestrali.

**1 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA**

1.1 Posizione finanziaria netta consolidata al 31 marzo 2016

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Disponibilità liquide	459	648
Crediti finanziari correnti	24	27
Debiti finanziari correnti	(4.873)	(4.794)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(42.386)	(41.953)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(46.776)</b>	<b>(46.072)</b>
Debiti finanziari non correnti	(128)	(128)
<b>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>(128)</b>	<b>(128)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>	<b>(46.904)</b>	<b>(46.200)</b>

La posizione finanziaria netta del Gruppo Industria e Innovazione al 31 marzo 2016 è negativa per Euro 46.904 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2015, pari ad Euro 704 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 514 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 4.873 migliaia, includono essenzialmente: (i) il debito residuo relativo al finanziamento in essere con MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("**MPS Capital Services**"), di complessivi Euro 2.798 migliaia al netto della quota di Euro 450 migliaia – riclassificata tra le passività destinate alla dismissione – per la quale si prevede il rimborso in esito all'esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST e (ii) la

linea di credito a revoca concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati per ad Euro 2.474 migliaia ("**Banca Monte dei Paschi di Siena**").

La posizione finanziaria netta è rappresentativa degli effetti derivanti dalla prospettata operazione straordinaria e pertanto sono stati riclassificati tra le passività in dismissione:

(i) l'intero debito relativo al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo S.p.A. ("**Intesa Sanpaolo**"), di complessivi Euro 16.704 migliaia per quota capitale e interessi scaduto il 30 giugno 2015 in considerazione del previsto accollo da parte del fondo immobiliare di Serenissima SGR in cui è previsto l'apporto della Proprietà Magenta Boffalora;

(ii) il debito relativo al mutuo in essere con il Credito Valtellinese S.p.A. ("**Credito Valtellinese**"), per complessivi Euro 8.093 migliaia in considerazione del previsto accollo da parte del fondo immobiliare di Serenissima SGR in cui è previsto l'apporto dell'immobile di Arluno;

(iii) la quota di Euro 450 migliaia del finanziamento verso MPS Capital Services della quale si prevede il rimborso in esito all'esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST;

(iv) l'intero debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione di Euro 17.139 migliaia in quanto ne è previsto il rimborso anticipato mediante attribuzione delle quote del fondo immobiliare che saranno assegnate ad Industria e Innovazione e a Red. Im S.r.l. ("**Red. Im**") in esito agli apporti sopra descritti.

## 1.2 Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 marzo 2016

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)</b>	<b>31.3.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Disponibilità liquide	322	539
Crediti finanziari correnti	35	30
Debiti finanziari correnti	(4.873)	(4.794)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(25.682)	(25.478)
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>(30.198)</b>	<b>(29.703)</b>
Debiti finanziari non correnti	(128)	(128)
<b>Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>(128)</b>	<b>(128)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(30.326)</b>	<b>(29.831)</b>

La posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione al 31 marzo 2016 è negativa per Euro 30.326 migliaia; la variazione rispetto al 31 dicembre 2015, pari ad Euro 495 migliaia è relativa al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per ca. Euro 284 migliaia.

I debiti finanziari correnti, pari ad Euro 4.873 migliaia, includono essenzialmente: (i) il debito residuo relativo al finanziamento in essere con MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("**MPS Capital Services**"), di complessivi Euro 2.798 migliaia al netto della quota di Euro 450 migliaia – riclassificata tra le passività destinate alla dismissione – per la quale si prevede il rimborso in esito all'esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST e (ii) la linea di credito a revoca concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. integralmente utilizzata e comprensiva degli interessi maturati e non pagati per ad Euro 2.474 migliaia ("**Banca Monte dei Paschi di Siena**").

La posizione finanziaria netta è rappresentativa degli effetti derivanti dalla prospettata operazione straordinaria e pertanto sono stati riclassificati tra le passività in dismissione:

(i) il debito relativo al mutuo in essere con il Credito Valtellinese S.p.A. ("**Credito Valtellinese**"), per complessivi Euro 8.093 migliaia in considerazione del previsto accollo da parte del fondo immobiliare di Serenissima SGR in cui è previsto l'apporto dell'immobile di Arluno;

(iii) la quota di Euro 450 migliaia del finanziamento verso MPS Capital Services della quale si prevede il rimborso in esito all'esecuzione della cessione della partecipazione in Officine CST;

(iv) l'intero debito nei confronti degli obbligazionisti di Industria e Innovazione di Euro 17.139 migliaia in quanto ne è previsto il rimborso anticipato mediante attribuzione delle quote del fondo immobiliare che saranno assegnate ad Industria e Innovazione e a Red. Im S.r.l. ("**Red. Im**") in esito all'apporto dell'immobile di Arluno e della Proprietà Magenta Boffalora.

## 2 POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

### 2.1 Posizione debitorie consolidate scadute al 31 marzo 2016

<b>Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)</b>	<b>saldo al 31.3.2016</b>	<b>di cui scaduto</b>
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	4.821	247
- verso banche e altri finanziatori	51	-
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	1.923	1.810
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	368	260
- previdenziali	19	-
- verso amministratori	684	650
- altri	172	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>1.243</i>	<i>910</i>
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	<i>43.124</i>	<i>18.339</i>
<b>Totale passività correnti consolidate</b>	<b>51.162</b>	<b>21.306</b>

I debiti finanziari scaduti per complessivi Euro 18.586 migliaia al 31 marzo 2016 (dei quali Euro 18.340 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione), sono relativi (i) per Euro 16.704 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 1.954 migliaia), (ii) per Euro 1.635 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 ed al 31 dicembre 2015 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015, (iii) per Euro 118 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services per il quale risultano scadute le rate interessi al 15 aprile 2015 e 15

ottobre 2015 oltre interessi di mora e (iv) per Euro 129 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2015 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati.

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.810 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate per Euro 1.365 migliaia.

I debiti tributari scaduti, per complessivi Euro 260 migliaia, si riferiscono ai tributi locali non ancora pagati relativi (i) all'IMU 2015 sulla Proprietà Magenta Boffalora e sull'immobile di Arluno e (ii) alla TASI 2015 sulla Proprietà Magenta Boffalora.

Riguardo le posizioni debitorie, ad integrazione di quanto sopra, si segnala che alla data della presente comunicazione Industria e Innovazione, nell'ambito delle attività volte alla redazione del piano ex art. 67 L.F. e finalizzate al perfezionamento della possibile operazione di integrazione con LCFG, ha formalizzato accordi di saldo e stralcio, subordinati al perfezionamento dell'operazione, che comporteranno un risparmio di complessivi Euro 516 migliaia (di cui Euro 334 migliaia verso amministratori).

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 2016

<b>Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)</b>	<b>saldo al 31.3.2016</b>	<b>di cui scaduto</b>
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	4.821	247
- verso banche e altri finanziatori	51	
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	1.813	1.716
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	204	128
- previdenziali	19	-
- verso amministratori	613	582
- altri	149	-
<i>Totale Altri debiti</i>	985	710
	25.682	1.635
<b>Totale passività correnti</b>	<b>33.352</b>	<b>4.308</b>

I debiti finanziari scaduti per complessivi Euro 1.882 migliaia al 31 dicembre 2015 (dei quali Euro 1.635 sono classificati tra le passività destinate alla dismissione), sono relativi (i) per Euro 1.635 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 ed al 31 dicembre 2015 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015, (ii) per Euro 118 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services per il quale risultano scadute le rate interessi al 15 aprile 2015 e 15 ottobre 2015 oltre

interessi di mora e (iii) per Euro 129 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2015 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati.

I debiti commerciali scaduti, complessivamente pari ad Euro 1.716 migliaia, includono debiti a fronte di prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate per Euro 1.311 migliaia.

I debiti tributari scaduti, per complessivi Euro 128 migliaia, sono relativi al tributo dell'IMU 2015 non ancora pagato sull'immobile di Arluno.

Riguardo le posizioni debitorie, ad integrazione di quanto sopra, si segnala che alla data della presente comunicazione Industria e Innovazione, nell'ambito delle attività volte alla redazione del piano ex art. 67 L.F. e finalizzate al perfezionamento della possibile operazione di integrazione con LCFG, ha formalizzato accordi di saldo e stralcio, subordinati al perfezionamento dell'operazione, che comporteranno un risparmio di complessivi Euro 511 migliaia (di cui Euro 334 migliaia verso amministratori).

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	-	-	-	-	-	8
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	5
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
<b>Totale</b>	-	-	-	-	-	<b>13</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>4%</i>

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Claudia Cusinati	-	-	-	-	865	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	541	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	37
<b>Totale</b>	-	-	-	-	<b>1.406</b>	<b>37</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>3%</i>	<i>3%</i>

#### 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	-	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	<i>1</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Claudia Cusinati	-	-	-	-	-	8
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	-	5
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	-
<i>Totale altre parti correlate</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>13</i>
<b>Totale</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>7%</i>

CREDITI E DEBITI VERSO PARTI CORRELATE (dati in Euro migliaia)	Crediti			Debiti		
	Commerciali	Finanziari	Altri	Commerciali	Finanziari	Altri
Red Im S.r.l.	-	35	-	-	-	-
<i>Totale società controllate</i>	<i>-</i>	<i>35</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Claudia Cusinati	-	-	-	-	865	-
Nelke S.r.l.	-	-	-	-	541	-
Ing. Giuseppe Garofano	-	-	-	-	-	37
<i>Totale altre parti correlate</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.406</i>	<i>37</i>
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.406</b>	<b>37</b>
<i>incidenza % sulla voce di bilancio</i>	<i>0%</i>	<i>7%</i>	<i>0%</i>	<i>0%</i>	<i>5%</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

Nei primi mesi del 2015 Industria e Innovazione e LCFG hanno avviato trattative in relazione ad una possibile operazione per il risanamento di Industria e Innovazione da realizzarsi nell'ambito di un piano, da assoggettare ad asseverazione ai sensi dell'art. 67 comma 3, lettera d) R.D. 16 marzo 1942, n. 267, con l'obiettivo di trasformare Industria e Innovazione in una SIIQ (società di investimento immobiliare quotata) attraverso il conferimento nella stessa Industria e Innovazione di un portafoglio di immobili a reddito, idoneo all'adesione al regime delle SIIQ, da parte di soggetti correlati a LCFG. All'esito di un lungo negoziato, in data 3 dicembre 2015, è stato sottoscritto un Contratto di Investimento con il quale le parti hanno assunto impegni preliminari condizionati.

Nell'ambito del programma di riorganizzazione del Gruppo funzionale al perseguimento degli obiettivi strategici Industria e Innovazione:

- ♦ è uscita dal settore delle energie rinnovabili attraverso la cessione di Agri Energia Perolla e della sua controllata Coll'Energia e la chiusura della liquidazione volontaria di Agri Energia;
- ♦ ha avviato un nuovo programma di ristrutturazione volto a rendere la struttura della società coerente con le dimensioni, attuali e prospettiche, dell'attività aziendale nonché a contenere ulteriormente i costi di struttura. In particolare si è proceduto alla riduzione del personale, passato da 7 a 3 dipendenti, e al trasferimento della sede della società presso gli uffici di LCFG realizzando da subito un risparmio sui costi di locazione degli uffici.

Nel periodo successivo alla sottoscrizione dell'accordo di investimento, sono state avviate le attività propedeutiche all'esecuzione dell'operazione alcune delle quali tuttavia, pur con l'impegno di tutte le parti coinvolte in uno sforzo concreto e produttivo, si sono rivelate più complesse del previsto non consentendo il verificarsi delle condizioni sospensive nei termini inizialmente previsti e rendendo necessaria una proroga. Le Parti quindi, tenuto conto dello stato di avanzamento delle attività e dalle preliminari ed informali positive comunicazione ricevute dai creditori, finanziari e non, in merito alla ristrutturazione finanziaria, hanno convenuto di prorogare tale scadenza al 30 giugno 2016.

Ulteriormente, nell'ambito delle predette attività, a seguito di fatti sopravvenuti nonché delle ulteriori discussioni in corso, le parti stanno hanno valutato l'opportunità di modificare alcuni profili dell'operazione che tuttavia non ne modificano gli elementi sostanziali.

Si riepiloga di seguito lo stato di avanzamento delle attività propedeutiche all'esecuzione dell'operazione alla data di approvazione della presente Relazione finanziaria annuale:

- ♦ il piano di risanamento risulta definito nei suoi termini essenziali e sono state avviate le attività da parte dell'asseveratore incaricato;
- ♦ il piano di risanamento e la corredata manovra finanziaria sono in corso di presentazione sia agli Istituti di Credito e che agli altri finanziatori del Gruppo Industria e Innovazione;
- ♦ sono in via di definizione trattative con i principali creditori non finanziari per il raggiungimento di accordi a saldo e stralcio dell'indebitamento pregresso di Industria e Innovazione che, subordinatamente al positivo esito dell'operazione straordinaria, dovrebbero consentire un risparmio complessivo di Euro 902 migliaia (di questi il 57% sono già stati formalizzati) consentendo il reintegro patrimonio netto della società ed il conseguente superamento della fattispecie prevista dall'art. 2447 del C.C..

Allo stato non sembrano sussistere elementi che possano precludere il buon esito della prospettata operazione di risanamento di Industria e Innovazione.

\* \* \*

*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 00 66 24 60 – Fax 02 00 66 24 09

Fine Comunicato n.0836-11

Numero di Pagine: 10