

Milano, 5 aprile 2017

APPROVATO L'ACCORDO DI RISTRUTTURAZIONE DEL DEBITO

Si comunica che il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (“**Industria e Innovazione**” o “**INDI**” o la “**Società**”), riunitosi in data 4 aprile 2017 e riaggiornatosi nella mattinata odierna, ha approvato l’Accordo di Ristrutturazione del debito di cui all’art. 182-bis L.F. (“**Accordo**”) al quale aderiranno 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**”), Nelke S.r.l. (“**Nelke**”) e Richini Due S.r.l. (“**Richini Due**”) (società neo-costituita interamente controllata da Industria e Innovazione). L’Accordo - la cui sottoscrizione è prevista nella giornata odierna ed in relazione al quale il Dott. Alberto Di Fresco emetterà la propria Relazione in merito alla veridicità dei dati e alla fattibilità del Piano (“**Asseverazione**”) - sarà depositato non appena possibile, e comunque non oltre il prossimo 10 aprile 2017, presso il Tribunale di Milano ai fini dell’emissione del relativo provvedimento di omologa.

Accordo di Ristrutturazione

Il complesso delle operazioni disciplinate dall’Accordo persegue le seguenti finalità:

- la ristrutturazione del debito gravante su Industria e Innovazione ed il risanamento dell’esposizione debitoria (complessivamente pari ad Euro 35.614 migliaia al 31 dicembre 2016 – di cui Euro 31.503 migliaia di natura finanziaria) con conseguente riequilibrio della situazione finanziaria;
- la dismissione e il deconsolidamento delle principali attività e passività attualmente esistenti in capo a INDI;
- la rifocalizzazione del *business* nel settore energetico mediante il conferimento da parte di PLC Group delle partecipazioni in PLC System S.r.l. (“**PLC System**”) e in PLC Service S.r.l. (“**PLC Service**”).

Gli effetti complessivi attesi dalla ristrutturazione dell’indebitamento finanziario e non finanziario della Società sono i seguenti:

- effetto netto derivante dagli accordi a saldo e stralcio con i creditori non finanziari per complessivi Euro 1.690 migliaia;
- effetto derivante dall’esdebitamento relativo al “Prestito Obbligazionario Industria e Innovazione 2012-2016” (“**PO**”) per complessivi Euro 17.535 migliaia al 31 dicembre 2016 attraverso la conversione in azioni INDI per un controvalore pari ad Euro 500 migliaia e l’assegnazione di attivi aventi un valore contabile pari a zero;
- effetto derivante dall’esdebitamento relativo ad altri crediti finanziari chirografari per complessivi Euro 2.798 migliaia al 31 dicembre 2016 a fronte della conversione in azioni INDI per un controvalore pari ad Euro 250 migliaia ca..

Le sopracitate ristrutturazioni dei debiti saranno effettuate tramite conversione in azioni INDI rivenienti da un aumento di capitale riservato per massimi Euro 750 migliaia (“**Aumento in Conversione**”).

Tali effetti unitamente a quelli dell’Aumento in Opzione di Euro 3.040 migliaia e dell’Aumento in Natura di minimi Euro 40.000 migliaia (come di seguito definiti) consentiranno, tra l’altro, ad Industria e Innovazione di superare la situazione di perdita di cui all’art. 2447 cod. civ. in cui attualmente ricade.

L’Accordo prevede i seguenti termini essenziali:

1. un aumento di capitale in denaro da offrire in opzione ai soci ex art. 2441 cod. civ. per l’importo complessivo di Euro 3.040 migliaia, con garanzia da parte di PLC Group di sottoscrizione dell’eventuale parte inoptata (“**Aumento in Opzione**”); tale aumento è funzionale alla copertura dell’indebitamento non finanziario di INDI così come ridefinito in virtù degli accordi di saldo e stralcio raggiunti, (ii) dei costi connessi alla procedura di ristrutturazione, nonché (iii) dei costi di costituzione e conferimento di Richini Due;
2. un aumento di capitale in natura, per un valore non inferiore a Euro 40.000 migliaia, riservato a PLC Group da liberarsi mediante conferimento delle partecipazioni in PLC System S.r.l. (“**PLC System**”) e in PLC Service S.r.l. (“**PLC Service**”); a tale proposito il valore stimato, alla data del 31 dicembre 2016, dall’esperto indipendente nella relazione ex art. 2343-ter, comma 2, cod. civ. è pari ad Euro 45.500 migliaia (“**Aumento in Natura**”);
3. la ristrutturazione del **PO** (pari ad Euro 17.535 migliaia al 31 dicembre 2016) attraverso:
 - la conversione delle obbligazioni detenute da Nelke (in esecuzione dell’Accordo) e Generali Pan Europe D.a.C. (per un valore complessivo di Euro 16.429 migliaia) in azioni ordinarie INDI per un controvalore pari ad Euro 500 migliaia con rinuncia alla differenza per capitale e interessi;
 - il rimborso delle obbligazioni detenute da Giacomo Cellario Serventi e da Claudia Cusinati (per un valore complessivo di Euro 1.106 migliaia) attraverso l’assegnazione della partecipazione del 15,35% detenuta in RCR Cristalleria Italiana S.p.A., della partecipazione del 20,86% detenuta nella 400 Fifth Avenue in liquidazione S.p.A. e del credito verso la 400 Fifth Realty LLC con valore contabile pari a zero;
4. la ristrutturazione di altri crediti di natura finanziaria chirografaria (per un valore pari ad Euro 2.798 migliaia al 31 dicembre 2016) attraverso la conversione in azioni ordinarie INDI per un controvalore pari ad Euro 248 migliaia;
5. la ristrutturazione dell’indebitamento privilegiato prevedendone il rimborso con i proventi derivanti dalla cessione dei relativi beni posti a garanzia, e quindi con la partecipazione del 17,84% in Mediapason S.p.A. e del 10% in Officine CST S.p.A. con riferimento al finanziamento verso MPS Capital Services (pari ad Euro 2.918 migliaia al 31 dicembre 2016) e con l’immobile di Arluno con riferimento al mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese (pari ad Euro 8.252 migliaia al 31 dicembre 2016); per tali attivi ed i relativi debiti è previsto altresì il conferimento nella neo costituita Richini Due;
6. la cessione della partecipazione del 100% in Red. Im S.r.l. (“Red. Im”) (cfr. comunicato stampa del 30 gennaio 2017).

Al fine di consentire a Industria e Innovazione di far fronte alle proprie esigenze finanziarie e alla regolarizzazione dell'indebitamento non finanziario entro 120 giorni dalla data di omologa dell'Accordo, PLC Group si è inoltre impegnata - subordinatamente all'omologa da parte del Tribunale di Milano e all'approvazione degli aumenti di capitale sopra citati da parte dell'Assemblea Straordinaria di INDI - ad effettuare un finanziamento ponte per Euro 3.040 migliaia, da rimborsarsi con gli importi rivenienti dalla sottoscrizione dell'Aumento in Opzione, e destinato ad essere convertito per l'eventuale quota inoptata dello stesso.

Nelle more della procedura di omologa, Nelke si è impegnata ad erogare un finanziamento fino ad Euro 300 migliaia, prededucibile ai sensi di Legge, al fine di garantire a INDI, le necessarie risorse finanziarie per il sostenimento dei costi cd. indilazionabili (costi per il personale, costi per uffici e utenze e anticipazioni spese di procedura).

Ulteriormente al fine di garantire il buon esito delle operazioni di dismissione e il deconsolidamento delle principali attività e passività attualmente esistenti in capo a INDI, PLC Group si è impegnata ad erogare (i) un finanziamento postergato a Red. Im di Euro 345 migliaia a supporto della regolarizzazione dell'indebitamento non finanziario della stessa, (ii) un versamento in conto capitale di Euro 70 migliaia a Richini Due per far fronte ai costi di funzionamento della stessa e (iii) un finanziamento di massimi Euro 610 migliaia per l'anticipazione dei debiti tributari per IMU e TARI di Richini Due, pregressi e in maturazione, prededucibile in sede di cessione dell'immobile di Arluno.

L'efficacia dell'Accordo è subordinata all'omologa definitiva dello stesso.

Il prezzo di emissione delle azioni relative ai sopra citati aumenti di capitale è stato definito in Euro 0,0811 per azione, sulla base di una valutazione complessiva di Industria e Innovazione di Euro 1.900 migliaia (ovvero di Euro 2.650 migliaia post Aumento in Conversione di Euro 750 migliaia). Tale valutazione ha natura essenzialmente negoziale, derivante principalmente dal valore intrinseco della quotazione e riconoscendo quindi un premio in virtù dello *status* di società quotata della società *target*.

L'approvazione dell'Accordo è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione previo parere favorevole del Comitato per le operazioni con parti correlate ("**Comitato Consiliare**"), nel rispetto delle procedure previste ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato ed integrato) recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate ("**Regolamento Consob OPC**") e del Regolamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate approvato dal Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione in data 29 novembre 2010 come successivamente modificato ed integrato ("**Regolamento**").

In particolare il parere del Comitato Consiliare ha avuto ad oggetto le operazioni tra Industria e Innovazione (da un lato) e Nelke, la Sig.ra Cusinati e PLC Group (dall'altro lato). Si ricorda infatti che:

- (i) Nelke è parte correlata in quanto azionista della stessa con una partecipazione del 2,85%; il relativo capitale è interamente detenuto da stretti familiari del Presidente del Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione; il Presidente del Consiglio di Amministrazione di INDI riveste altresì la carica di Consigliere di Nelke;
- (ii) la Sig.ra Cusinati è parte correlata in quanto coniuge convivente del Consigliere Dott. Gastone Colleoni;

(iii) PLC Group non è parte correlata di Industria e Innovazione, ma ciononostante sono stati comunque applicati i presidi previsti dal Regolamento, in quanto (a) PLC Group è partecipata al 7% da Nelke (di cui si è già detto sopra), (b) il Dott. Luciano Garofano, figlio del Presidente del Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione è membro del Consiglio di Amministrazione di PLC Group e (c) sono in essere tra la Famiglia Esposito (controllante di PLC Group) e Nelke taluni impegni e previsioni a tutela della partecipazione di minoranza di quest'ultima in PLC Group, tra cui impegni di *lock up*.

Il complesso delle operazioni con i predetti soggetti si qualifica come "operazione con parti correlate di maggiore rilevanza", in quanto l'indice di rilevanza del controvalore risulta superiore alla soglia del 5% ai sensi del Regolamento Consob OPC e del Regolamento. Pertanto, il relativo documento informativo, redatto in conformità all'allegato 4 del Regolamento Consob OPC, verrà messo a disposizione del pubblico entro i termini di legge.

* * * *

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

Fine Comunicato n.0836-9

Numero di Pagine: 6