



## **DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

Redatto in conformità all'allegato 4 del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato, relativo al trasferimento in Industria e Innovazione S.p.A. di n. 8 dipendenti attualmente assunti dalla controllante PLC Group S.p.A.

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

Sede Legale in Milano, Via Lanzone n. 31

Capitale Sociale interamente versato Euro 36.136.262,72

Codice fiscale e Partita IVA 05346630964

## Sommario

PREMESSA .....	3
DEFINIZIONI.....	3
1. AVVERTENZE.....	5
1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione .....	5
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE .....	5
2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione .....	5
2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, del relativo grado di correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione .....	5
2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'Operazione .....	5
2.4. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili .....	6
2.5. Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate.....	7
2.6. Informazioni relative agli strumenti finanziari della società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie .....	7
2.7. Indicazione degli organi o degli Amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli Amministratori indipendenti.....	7
DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI .....	7

## PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato predisposto da Industria e Innovazione ai sensi dell'art. 5 comma 1, del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato, in relazione al trasferimento in Industria e Innovazione S.p.A. di n. 8 dipendenti attualmente assunti dalla controllante PLC Group S.p.A.

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 19 marzo 2018, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della società, in Milano, Via Lanzone n. 31, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato SDIR NIS / NIS-Storage (consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)), nonché sul sito internet [www.industriaeinnovazione.com](http://www.industriaeinnovazione.com).

## DEFINIZIONI

<b>Borsa Italiana</b>	Indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n.6.
<b>Comitato Consiliare</b>	Indica il comitato consiliare per le operazioni con parti correlate di INDI, istituito ai sensi dell'art. 5 del Regolamento di Industria e Innovazione, (come <i>infra</i> definito).
<b>Consob</b>	Indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, Via G.B. Martini n. 3.
<b>Documento Informativo</b>	Il presente Documento Informativo redatto ai sensi e per gli effetti del Regolamento di Industria e Innovazione (come <i>infra</i> definito).
<b>Industria e Innovazione o Indi o Società.</b>	Indica Industria e Innovazione S.p.A. con sede in Milano, Via Lanzone n. 31.
<b>Operazione</b>	Indica il trasferimento in Industria e Innovazione S.p.A. di n. 8 dipendenti attualmente assunti dalla controllante PLC Group S.p.A.
<b>Parere</b>	Indica il Parere del Comitato Consiliare per le Operazioni con Parti Correlate rilasciato in data 12 marzo 2018 ai sensi del Regolamento Consob OPC (come <i>infra</i> definito).
<b>Regolamento di Industria e Innovazione</b>	Indica il Regolamento per l'effettuazione di operazioni con parti correlate approvato dal Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione del 29 novembre 2010, e successivamente modificato e integrato in data 2 febbraio 2015, ai sensi del Regolamento Consob OPC (come <i>infra</i> definito).

<b>Regolamento Consob OPC</b>	Indica il Regolamento adottato dalla Consob con deliberazione n. 17221 del 12 marzo 2010 come successivamente modificato ed integrato.
<b>Regolamento Emittenti</b>	Indica il Regolamento adottato dalla Consob con deliberazione n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
<b>TUF</b>	Indica il D.Lgs. n.58/1998, come successivamente modificato ed integrato.

## **1. AVVERTENZE**

### **1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione**

Il trasferimento di n. 8 dipendenti da PLC Group S.p.A. ("**PLC Group**") a INDI si configura come un'operazione tra parti correlate in quanto il trasferente PLC Group detiene una partecipazione pari all'88,35% del capitale di INDI.

In considerazione dell'esistenza di tale rapporto di correlazione e del fatto che l'Operazione comporta un trasferimento di risorse ed obbligazioni secondo quanto previsto dall'Allegato 1 del Regolamento Consob OPC, sono stati adottati da Industria e Innovazione i presidi e le misure previsti dal Regolamento di Industria e Innovazione volti a ridurre il potenziale rischio di conflitti di interesse.

L'Operazione non espone Industria e Innovazione a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse, diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate.

## **2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE**

### **2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione**

L'Operazione rappresenta attuazione del più ampio processo di riorganizzazione delle funzioni aziendali avviato nel contesto del perfezionamento dell'operazione di "*reverse merger*" e del conferimento in INDI da parte di PLC Group del 100% del capitale sociale di PLC System S.r.l. ("**PLC System**") e di PLC Service S.r.l. ("**PLC Service**").

Nello specifico, l'Operazione si inserisce nel quadro dell'implementazione e adeguamento, attualmente in corso, del Sistema di Controllo di Gestione funzionale alla nuova configurazione del Gruppo facente capo a INDI che prevede, tra l'altro, l'accentramento in INDI delle funzioni Amministrazione Finanza e Controllo (AFC), Segreteria, Information Technology (IT), Qualità Ambiente e Sicurezza (QSA), Personale (HR) e Affari Legali e Societari. Tale accentramento sarà realizzato mediante il trasferimento di n. 8 dipendenti, attualmente in forza alla controllante PLC Group, che svolgono appunto tali funzioni.

### **2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, del relativo grado di correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione**

Ai sensi del Regolamento Consob OPC e del Regolamento di Industria e Innovazione, la PLC Group è considerata parte correlata della Società in qualità di controllante con una partecipazione pari all'88,35%.

### **2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'Operazione**

L'interesse della Società al compimento dell'Operazione risiede nella necessità di dotarsi di un Sistema di

Controllo di Gestione che risulti adeguato alla nuova conformazione del Gruppo facente capo ad INDI a seguito del perfezionamento dell'operazione di ristrutturazione e rilancio sopra menzionata.

In proposito, si osserva che l'accentramento di talune attività e funzioni in capo a INDI e la previsione che la capogruppo fornisca servizi centralizzati alle altre società del Gruppo era già previsto nel piano di ristrutturazione ex art. 182-*bis* L.F. approvato dal Consiglio di Amministrazione del 4 aprile 2017.

Tale assetto organizzativo è stato successivamente riconfermato in sede di predisposizione del *Memorandum* sul Sistema di Controllo di Gestione predisposto ai sensi dell'art. 2.3.4, comma 2, lett. c) del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana e approvato dal Consiglio di Amministrazione di INDI dello scorso 4 dicembre 2017.

Gli 8 dipendenti oggetto di trasferimento fino al 30 novembre 2017 erano assunti direttamente nelle controllate PLC System e PLC Service; si segnala in proposito che le valutazioni effettuate ai fini del conferimento del 100% del capitale di PLC System e PLC Service in INDI, nell'ambito dell'aumento di capitale INDI previsto ai sensi del piano di ristrutturazione, già includevano nel perimetro delle predette partecipazioni gli 8 dipendenti (e i relativi oneri).

In un'ottica di preliminare riorganizzazione delle funzioni aziendali, a partire dal 1° dicembre 2017, tali dipendenti sono stati trasferiti *pro-tempore* nella controllante PLC Group; in tale contesto, posto che tali risorse continuavano a svolgere (e tuttora svolgono) la propria attività in favore delle controllate, PLC Group aveva sottoscritto con PLC System e PLC Service un contratto di servizi che prevede l'integrale ribaltamento dei costi del personale in capo a queste ultime.

Gli oneri relativi al personale dipendente oggetto dell'Operazione di trasferimento erano dunque sostenuti direttamente dalle controllate PLC System e PLC Service fino al 30 novembre 2017 mentre, a partire dal 1° dicembre 2017 sono sostenuti indirettamente attraverso il ribaltamento dei costi da parte di PLC Group. Esiste dunque un interesse della Società ad avvalersi in maniera stabile di tali dipendenti.

#### **2.4. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili**

Il controvalore dell'Operazione è indeterminabile in considerazione del fatto che si tratta di assunzioni a tempo indeterminato, e pertanto di importo indefinito, con conseguente implicito superamento della soglia del 5% relativa all'indice di rilevanza del controvalore; l'Operazione è stata pertanto ritenuta operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Regolamento di Industria e Innovazione.

Il costo annuo per l'azienda dei n. 8 dipendenti oggetto di trasferimento è stato stimato in complessivi Euro 422.578.

Come detto, tali oneri sono già sostenuti interamente dalle controllate PLC Service e PLC System in virtù di un contratto di servizi in essere con PLC Group.

Si sottolinea che l'Operazione prevede - unitamente al trasferimento dei dipendenti - il trasferimento da PLC Group a INDI anche dei debiti maturati e non corrisposti alla data di efficacia del trasferimento relativi a (i) trattamento di fine rapporto (ii) ratei ferie, permessi, ROL e 13ma mensilità, il cui controvalore sarà regolato da PLC Group al momento del trasferimento e quindi con un effetto neutro su INDI.

Per le ragioni sopra esposte, il trasferimento dei dipendenti oggetto dell'Operazione risulta sostanzialmente neutro per il perimetro di consolidamento di INDI, non producendo alcun effetto economico, patrimoniale

e finanziario ulteriore rispetto alla situazione attuale.

**2.5. Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate**

L'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questo controllate non è destinato a variare in conseguenza dell'Operazione.

**2.6. Informazioni relative agli strumenti finanziari della società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente eventualmente coinvolti nell'Operazione e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie**

Non risultano coinvolti nell'Operazione componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e/o i dirigenti di Industria e Innovazione.

**2.7. Indicazione degli organi o degli Amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione, specificando i rispettivi ruoli con particolare riguardo agli Amministratori indipendenti.**

L'istruttoria sull'Operazione è stata condotta dall'Amministratore Delegato, il quale ha fornito adeguata informativa agli altri componenti del Consiglio, al Collegio Sindacale ed al Comitato Consiliare, a supporto delle analisi da condurre in relazione alla medesima.

Il Comitato Consiliare si è riunito in data 12 marzo 2018 e - preso atto dei termini dell'Operazione come rappresentati dall'Amministratore Delegato – ha espresso all'unanimità parere favorevole sull'Operazione. A riguardo, si segnala che, ai fini del rilascio del parere, il Comitato Consiliare è stato composto da due componenti entrambi indipendenti e non correlati (Dott.ssa Battistin e Dott. Visentin) in conformità a quanto previsto dall'art. 5.2 del Regolamento di Industria e Innovazione.

Il terzo componente del Comitato Consiliare (Dott. Gastone Colleoni) era assente e non ha pertanto preso parte ai relativi lavori istruttori e deliberativi.

L'Operazione è stata infine approvata, sempre in data 12 marzo 2018, dal Consiglio di Amministrazione il quale – preso atto del parere favorevole del Comitato Consiliare – ha deliberato all'unanimità.

Ai sensi dell'art. 8 del Regolamento di Industria e Innovazione, copia del parere favorevole espresso dal Comitato Consiliare è allegata al presente Documento Informativo.

**DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Cecilia Mastelli dichiara, ai sensi dell'art. 154-*bis* comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 (TUF), che l'informativa contabile contenuta nel presente Documento Informativo corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

*f.to Cecilia Mastelli*

## ALLEGATO – PARERE DEL COMITATO CONSILIARE DI INDUSTRIA E INNOVAZIONE S.P.A.

Milano 12 marzo 2018

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione  
di Industria e Innovazione S.p.A.

### **PREMESSA**

Egregi Signori,

il Comitato per le operazioni con parti correlate (“**Comitato Consiliare**”) di Industria e Innovazione S.p.A. (“**INDI**” o “**Industria e Innovazione**” o la “**Società**”), istituito ai sensi dell’art. 5.2 del Regolamento del Gruppo Industria e Innovazione per l’effettuazione di operazioni con parti correlate (“**Regolamento**”) adottato dal Consiglio di Amministrazione del 29 novembre 2010 come successivamente modificato ed integrato, è stato incaricato di esprimere il proprio parere in merito al previsto trasferimento in INDI di n. 8 dipendenti attualmente assunti dalla controllante PLC Group S.p.A. (“**PLC Group**”) (l’“**Operazione**”).

A tale proposito facciamo seguito (i) alle comunicazioni e informazioni fornite al Comitato Consiliare, ai sensi del Regolamento, da parte dell’Amministratore Delegato di INDI e (iii) alla riunione del Comitato Consiliare tenutasi in data odierna.

L’Operazione rappresenta attuazione di un più ampio processo di riorganizzazione delle funzioni aziendali che aveva già formato oggetto di analisi da parte del Consiglio di Amministrazione nello scorso mese di dicembre.

Per tali ragioni, il Comitato Consiliare e l’Amministratore Delegato, avuto anche il parere favorevole degli altri membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, hanno concordato una deroga ai termini minimi previsti ai sensi del paragrafo 6.3 del Regolamento, fra l’altro, per la messa a disposizione delle informazioni al Comitato Consiliare e per il rilascio del presente parere.

In ogni caso, l’Amministratore ha fornito al Comitato Consiliare e al Collegio Sindacale adeguata informativa e documentazione a supporto delle analisi dell’Operazione. Tale informazioni forniteci dall’organo delegato della Società hanno riguardato: (i) la descrizione degli elementi essenziali dell’Operazione, (ii) il rapporto di correlazione esistente tra PLC Group e INDI, (iii) il superamento degli indici di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento e (iv) l’interesse di INDI all’effettuazione dell’Operazione.

Il presente parere viene quindi reso dal Comitato Consiliare secondo le vigenti disposizioni di legge e regolamentari ed in conformità a quanto previsto dal Regolamento.

### **DESCRIZIONE DELL’OPERAZIONE**

Come sopra accennato, l’Operazione oggetto di analisi rappresenta attuazione del più ampio processo di riorganizzazione delle funzioni aziendali avviato nel contesto del perfezionamento dell’operazione di “reverse merger” e del conferimento in INDI da parte di PLC Group del 100% del capitale sociale di PLC System S.r.l. (“**PLC**



**System”)** e di PLC Service S.r.l. (“**PLC Service”**).

In particolare è in corso di implementazione un adeguamento del Sistema di Controllo di Gestione funzionale alla nuova configurazione del Gruppo facente capo a INDI che prevede, tra l’altro, l’accentramento nella capogruppo INDI delle funzioni Amministrazione Finanza e Controllo (AFC), Segreteria, Information Technology (IT), Qualità Ambiente e Sicurezza (QSA), Personale (HR) e Affari Legali e Societari, da realizzarsi attraverso il trasferimento di n. 8 dipendenti attualmente assunti da PLC Group in INDI.

#### **RAPPORTO DI CORRELAZIONE TRA PLC GROUP E INDUSTRIA E INNOVAZIONE E INDICE DI RILEVANZA DEL CONTROVALORE**

PLC Group è parte correlata di Industria e Innovazione in quanto controllante della stessa Industria e Innovazione con una partecipazione dell’88,35% in esito agli aumenti di capitale deliberati dall’Assemblea Straordinaria del 29 giugno 2017.

Il controvalore dell’Operazione di trasferimento dei n.8 dipendenti è indeterminabile in considerazione del fatto che si tratta di assunzioni a tempo indeterminato, e pertanto di importo indefinito, con conseguente implicito superamento della soglia del 5% relativamente all’indice di rilevanza del controvalore; l’Operazione è stata pertanto ritenuta operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Regolamento.

Il costo annuo azienda dei n. 8 dipendenti è stato quantificato in complessivi Euro 422.578.

#### **VALUTAZIONI IN MERITO ALLA SUSSISTENZA DELL’INTERESSE SOCIALE E ALLA CONVENIENZA E CORRETTEZZA DELLE CONDIZIONI**

Il management di INDI ha rappresentato al Comitato Consiliare che l’interesse della Società al compimento dell’Operazione risiede nella necessità di dotarsi di un sistema di controllo di gestione adeguato alla nuova conformazione del Gruppo a seguito del perfezionamento dell’operazione di ristrutturazione e rilancio.

In proposito, si osserva che l’accentramento di talune attività e funzioni in capo a INDI e la previsione che la capogruppo fornisca servizi centralizzati alle altre società del Gruppo era già previsto nel piano di ristrutturazione ex art. 182-bis L.F. approvato dal Consiglio di Amministrazione del 4 aprile 2017.

Tale assetto organizzativo è stato successivamente riconfermato in sede di predisposizione del Memorandum sul Sistema di Controllo di Gestione predisposto ai sensi dell’art. 2.3.4, comma 2, lett. c) del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana e approvato dal Consiglio di Amministrazione di INDI dello scorso 4 dicembre 2017.

Si osserva che gli 8 dipendenti oggetto di trasferimento fino al 30 novembre 2017 erano assunti direttamente nelle controllate PLC System e PLC Service. Si segnala in proposito che le valutazioni effettuate ai fini del conferimento del 100% di PLC System e PLC Service in INDI, già includevano nel perimetro delle partecipazioni gli 8 dipendenti e i relativi oneri.

In un’ottica di preliminare riorganizzazione delle funzioni aziendali, a partire dal 1 dicembre 2017, tali dipendenti sono stati trasferiti pro-tempore nella controllante PLC Group; in tale contesto, posto che tali risorse continuavano a svolgere (e tuttora svolgono) la propria attività in favore delle controllate, PLC Group aveva sottoscritto con PLC

System e PLC Service un contratto di servizi che prevede l'integrale ribaltamento dei costi del personale in capo a queste ultime.

Gli oneri relativi al personale dipendente oggetto dell'Operazione di trasferimento erano dunque sostenuti direttamente dalle controllate PLC System e PLC Service fino al 30 novembre 2017 mentre, a partire dal 1 dicembre 2017 sono sostenuti indirettamente attraverso il ribaltamento dei costi da parte di PLC Group.

Sussiste dunque un interesse della Società ad avvalersi in maniera stabile di tali dipendenti.

Con riferimento alla correttezza sostanziale delle condizioni dell'Operazione, si osserva che il trasferimento dei dipendenti risulta sostanzialmente neutro per il perimetro di consolidamento di INDI, non producendo alcun effetto economico, patrimoniale e finanziario ulteriore rispetto alla situazione attuale.

Si sottolinea inoltre che l'Operazione esaminata prevede - unitamente al trasferimento dei dipendenti - il trasferimento da PLC Group a INDI anche dei debiti maturati e non corrisposti alla data di efficacia del trasferimento relativi a (i) trattamento di fine rapporto (ii) ratei ferie, permessi, ROL e 13ma mensilità, il cui controvalore sarà regolato da PLC Group al momento del trasferimento e quindi, anche sotto questo profilo, con un effetto neutro su INDI.

## **CONCLUSIONI**

Con riferimento all'Operazione in oggetto, il Comitato Consiliare, per quanto di propria competenza e per le ragioni sopra esposte, esprime il proprio parere favorevole circa (i) la sussistenza di un interesse per la Società al compimento dell'Operazione e (ii) la convenienza e la correttezza sostanziale dei relativi termini e condizioni.

*F.to Dott.ssa Roberta Battistin (Presidente)*

*F.to Graziano Visentin*