



COMUNICATO STAMPA

Informativa mensile al mercato ai sensi dell'art. 114, D.Lgs. n. 58/98

Cittaducale (RI), 30 maggio 2014 – EEMS Italia S.p.A. (“**EEMS Italia**” od anche la “**Società**”), in ottemperanza alla richiesta di Consob del 13 settembre 2012 ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs n. 58/98, rende note le seguenti informazioni riferite al 30 aprile 2014.

A) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo EEMS, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

Posizione finanziaria netta del Gruppo EEMS

(Dati in migliaia Euro)	Al 30/04/2014	Al 31/03/2014
Liquidità	(13.849)	(14.000)
Debiti verso banche a breve termine	48.185	48.056
<i>di cui scaduti</i>	27.367	27.367
Indebitamento finanziario netto a breve termine	34.336	34.056
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	-	-
Indebitamento finanziario netto	34.336	34.056

Al 30 aprile 2014 la posizione finanziaria netta del Gruppo era pari a circa 34,3 milioni di Euro, rispetto ai circa 34,1 milioni di Euro al 31 marzo 2014.

La posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo al 30 aprile 2014 include l'importo di circa 27,4 milioni di Euro, corrispondente alle rate di rimborso del contratto di finanziamento sottoscritto con il pool di banche capofilato da Unicredit non corrisposte al 31 dicembre 2012, al 30 giugno 2013 e al 31 dicembre 2013 pari complessivamente ad 25,1 milioni di Euro, oltre interessi per circa 2,3 milioni di Euro. Il mancato pagamento di tali rate consentirebbe alle banche di poter richiedere il rimborso anticipato del finanziamento sottostante (circa 48,2 milioni di Euro).

Relativamente a tale contratto di finanziamento si fa presente che in data 27 novembre 2013 la Società aveva stipulato l'accordo di ristrutturazione del debito con il pool di banche creditrici capofilato da Unicredit. In data 26 marzo 2014 si erano verificate le quattro condizioni sospensive previste nell'Accordo di ristrutturazione e quindi l'Accordo era diventato efficace (a tal proposito si vedano i comunicati stampa del 27 novembre 2013, 20 dicembre 2013, 29 gennaio 2014, 4 marzo 2014, 12 marzo 2014, 26 marzo 2014 e 29 aprile 2014 consultabili sul sito internet www.eems.com).

Successivamente in relazione ad alcuni aspetti di incertezza rappresentati dalle questioni inerenti l'efficacia e la vigenza (o meno) dell'accordo di ristrutturazione del debito stipulato con le Banche del Pool, illustrati nelle note di commento al bilancio dell'esercizio 2013 e alla relazione finanziaria del primo trimestre 2014 (si vedano i comunicati stampa della Società diffusi in data 29 aprile e 14 maggio 2014, disponibili sul sito internet www.eems.com), nella tarda serata del 15 maggio 2014 il Pool di Banche (si veda il comunicato stampa della Società diffuso in data 16 maggio 2014) ha formalmente comunicato la risoluzione, con effetto immediato, dell'accordo di ristrutturazione in questione, avvalendosi della clausola di risoluzione espressa prevista nell'Accordo stesso.

Facendo seguito a quanto comunicato in data 16 maggio 2014 in merito alla risoluzione da parte del Pool di Banche dell'Accordo di Ristrutturazione del debito stipulato in data 27 novembre 2013, EEMS Italia S.p.A., così come già anticipato nelle note di commento alla relazione finanziaria del primo trimestre 2014 (si veda il comunicato stampa del 14 maggio 2014 disponibile sul sito internet www.eems.com), ha reso noto che il Consiglio di Amministrazione



riunitosi in data 19 maggio 2014 (si veda il comunicato stampa del 19 maggio 2014 disponibile sul sito internet www.eems.com), preso atto delle determinazioni assunte dal Pool di Banche e riservandosi comunque ogni successiva determinazione al riguardo, nelle more di una auspicata fase di negoziazione delle nuove condizioni di risanamento finanziario e di ristrutturazione del debito con lo stesso Pool di Banche, ha deliberato di presentare domanda di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L. Fall., prodromica al deposito di un ricorso per l'omologazione di un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art. 182-bis L.F. ovvero di una proposta di concordato di tipo "in continuità" ovvero di tipo liquidatorio, fruendo delle opportunità offerte dalla recente riforma normativa della Legge Fallimentare.

Facendo seguito a quanto deliberato in data 19 maggio 2014, in data odierna (si veda il comunicato stampa del 30 maggio 2014 disponibile sul sito internet www.eems.com) è stato depositato presso il Tribunale di Rieti il ricorso per l'ammissione della Società alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L. Fall..

Posizione finanziaria netta di EEMS Italia

(Dati in migliaia Euro)	Al 30/04/14	Al 31/03/14
Liquidità	(275)	(382)
Crediti finanziari vs Controllate	(2.413)	(4.336)
Debiti finanziari vs Controllate a breve termine	111	99
Debiti verso banche a breve termine	48.185	48.056
<i>di cui scaduti</i>	<i>27.367</i>	<i>27.367</i>
Indebitamento finanziario netto a breve termine	45.608	43.437
Debiti finanziari vs Controllate a medio-lungo termine	5.711	5.737
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	5.711	5.737
Indebitamento finanziario netto	51.319	49.174

Al 30 aprile 2014 la posizione finanziaria netta della Società era pari a circa 51,3 milioni di Euro, rispetto a circa 49,2 milioni di Euro del 31 marzo 2014.

La variazione del periodo è determinata dalla riduzione dei crediti finanziari verso la controllata Solsonica S.p.A. (di seguito "Solsonica") per un importo pari a circa 1,9 milioni di Euro, dipesa dall'utilizzo di tale importo per il rafforzamento patrimoniale della Solsonica, resosi necessario a seguito delle perdite di gestione registrate dalla stessa al 31 dicembre 2013 e che avevano determinato una situazione di erosione del capitale sociale tale da integrare la fattispecie prevista dall'art 2447 (si vedano i comunicati stampa della Società diffusi in data 29 aprile e 14 maggio 2014, disponibili sul sito internet www.eems.com).

A seguito di tale situazione gli Amministratori della Solsonica si erano prontamente attivati procedendo, in data 21 marzo 2014, alla convocazione per il giorno 4 aprile 2014, dell'assemblea straordinaria della società per l'adozione, ai sensi degli artt. 2446 e 2447 c.c., degli opportuni provvedimenti in relazione a tali perdite di gestione. L'assemblea convocata per il giorno 4 aprile è andata deserta, pertanto il Consiglio di Amministrazione della Solsonica riunitosi in forma totalitaria nella stessa giornata, ha nuovamente convocato l'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci per i giorni 15 aprile, 24 aprile e 28 aprile in prima, seconda e terza convocazione rispettivamente.

Nel corso dell'Assemblea dei Soci in terza convocazione tenutasi in data 28 aprile 2014 il socio unico EEMS Italia S.p.A., a seguito di quanto sopra ricevuto, aveva prontamente comunicato alla controllata in pari data di rinunciare irrevocabilmente alla restituzione di Euro 1,9 milioni quale porzione del finanziamento fruttifero di interessi in essere tra le due società (creditrice EEMS Italia S.p.A., debitrice Solsonica S.p.A.) per complessivi Euro 4,2 milioni (oltre interessi) erogato in precedenza a favore della società medesima per fornire le risorse finanziarie necessarie al potenziamento della capacità produttiva e per il reperimento delle materie prime necessarie per la realizzazione dei propri piani produttivi. Per effetto di tale decisione, quindi, la



parte di finanziamento rinunciata è stata destinata a versamento a fondo perduto, da utilizzarsi per la copertura delle perdite di gestione riportate. In tal modo si è prodotta la contestuale rimozione della causa di scioglimento della società prevista dall'art. 2484 n. 4 c.c.. Nella medesima assemblea il socio unico ha altresì comunicato l'intenzione di rinunciare ad un'ulteriore quota del medesimo finanziamento per un importo pari a Euro 1,0 milioni che sarà destinato ad un ulteriore rafforzamento patrimoniale della Solsonica.

Nell'assemblea tenutasi a valle di tale rinuncia il socio unico EEMS Italia S.p.A. ha quindi deliberato di procedere alla integrale copertura delle perdite riportate dalla partecipata sino al 31 dicembre 2013, mediante utilizzo di tutte le poste di patrimonio netto disponibili (quindi di tutte le riserve ivi inclusa la porzione di finanziamento di importo pari a Euro 1,9 milioni rinunciata e quindi destinata a versamento a fondo perduto), e poi infine mediante riduzione del capitale sociale da Euro 3,195 milioni a Euro 1,0 milioni.

B) Le posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.)

Al 30 aprile 2014 non sussistono posizioni debitorie scadute per il Gruppo nei confronti degli enti previdenziali e dei dipendenti, né di tipo tributario.

Sempre al 30 aprile 2014 – come già sopra esposto - il Gruppo ha un debito finanziario scaduto di 27,4 milioni di Euro, derivante dal mancato pagamento, alla medesima data, delle rate di rimborso scadute in data 31 dicembre 2012, 30 giugno 2013 e 31 dicembre 2013 del contratto di finanziamento sottoscritto con il pool di banche capofilato da Unicredit pari complessivamente ad 25,1 milioni di Euro, oltre interessi per circa 2,3 milioni di Euro. Come già evidenziato relativamente a tale contratto di finanziamento si fa presente che in data 27 novembre 2013 la Società ha stipulato l'accordo di ristrutturazione del debito con il pool di banche creditrici capofilato da Unicredit.

Relativamente a tale contratto di finanziamento si rimanda a quanto già descritto nel precedente paragrafo "A) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo EEMS, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine".

Al 30 aprile 2014 il Gruppo ha debiti commerciali scaduti per circa 4,4 milioni di Euro (circa 4,7 milioni di Euro al 31 marzo 2014). Di seguito è riportata l'analisi delle scadenze dei debiti commerciali al 30 aprile 2014 confrontata con la situazione al 31 marzo 2014:

Dati in migliaia di Euro	Totale	Non scaduto	Scaduto			
			< 30	da 30 a 60	da 60 a 90	>90
Debiti Commerciali						
Al 30 aprile 2014	6.082	1.647	659	133	644	2.999
Al 31 marzo 2014	6.325	1.597	416	658	314	3.340

Il Gruppo ha ricevuto vari solleciti di pagamento. Si segnala che nessun fornitore ha posto in essere azioni per il recupero dei crediti scaduti (ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.) tali da poter pregiudicare il normale andamento di mercato.



C) Informativa sulle parti correlate e rapporti intragruppo

Il Gruppo non effettua operazioni con altre parti correlate, diverse dalla entità congiuntamente controllata Kopernico S.r.l.. Tali rapporti sono regolati a condizioni di mercato.

Ai sensi della Comunicazione Consob n DEM/6064293 del 28 luglio 2006 viene rappresentata in forma tabellare l'incidenza delle operazioni con parti correlate.

Si riporta di seguito l'incidenza delle transazioni effettuate con parti correlate al 30 aprile 2014 sul totale indicato in bilancio.

(Dati in migliaia di Euro)	Al 30 aprile 2014	Parti correlate	
		Valore assoluto	%
a) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci dello stato patrimoniale			
Crediti commerciali	7.645	-	-
b) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci del conto economico			
Ricavi	8.616	-	-
c) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sui flussi finanziari			
Flusso monetario generato/(impiegato) dalla gestione operativa	(4.989)	-	-

Si segnala inoltre che alla data del 30 aprile 2014 non sussistevano verso ESPE S.r.l. (società capogruppo del Gruppo Espe, che partecipa paritariamente con Solsonica S.p.A. ("Solsonica") al capitale di Kopernico S.r.l.) crediti commerciali e ricavi da vendita di moduli fotovoltaici.

Si riporta di seguito l'incidenza delle transazioni effettuate a condizioni di mercato da EEMS Italia con le società del Gruppo al 30 aprile 2014. EEMS Italia non effettua operazioni con altre parti correlate diverse dalla sue entità partecipate. Ai sensi della Comunicazione Consob n DEM/6064293 del 28 luglio 2006 viene rappresentata in forma tabellare l'incidenza delle operazioni con parti correlate.

(Dati in migliaia di Euro)	Al 30 aprile 2014	Parti correlate	
		Valore assoluto	%
a) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci dello stato patrimoniale			
Crediti commerciali	4.816	4.731	98,2%
Crediti finanziari a breve e lungo termine	2.413	2.413	100,0%
Passività finanziarie non correnti	5.711	5.711	100,0%
Debiti	2.273	915	40,3%
Passività finanziarie correnti	48.296	111	0,2%
Altre passività correnti	4.316	1.532	35,5%
b) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci del conto economico			
Ricavi	834	714	85,6%
Servizi	426	55	12,9%
Proventi finanziari	25	25	100,0%
Oneri finanziari	2.667	1.979	74,2%



c) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sui flussi finanziari

Flusso monetario generato/(impiegato) dalla gestione operativa	(4.094)	2.225	54,3%
Flusso monetario generato/(impiegato) nella attività di finanziamento	1.932	1.932	100,0%

Di seguito si riporta una descrizione delle principali operazioni realizzate al 30 aprile 2014 con parti correlate:

- l'allocazione dei costi per i servizi "corporate" e prestazioni amministrative svolte dalla controllante per conto della Solsonica;
- distacco del personale dalla controllata Solsonica alla Capogruppo EEMS Italia;
- locazione di una parte dell'immobile di proprietà EEMS Italia alla Solsonica al fine di consentire alla Solsonica di utilizzare lo stabilimento di Cittaducale per la produzione di celle e moduli fotovoltaici;
- finanziamenti alla controllata Solsonica;
- finanziamenti dalla società controllata EEMS Asia Pte Ltd.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Gianluca Fagiolo dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.