



COMUNICATO STAMPA

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

Cittaducale (RI), 31 luglio 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 giugno 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 30/06/2014 | Al 31/05/2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| Liquidità | (14.121) | (13.629) |
| Debiti verso banche a breve termine | 48.446 | 48.317 |
| <i>di cui scaduti</i> | <i>36.511</i> | <i>27.367</i> |
| Indebitamento finanziario netto a breve termine | 34.325 | 34.688 |
| Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine | - | - |
| Indebitamento finanziario netto | 34.325 | 34.688 |

Al 30 giugno 2014 la posizione finanziaria netta del Gruppo era pari a circa 34,3 milioni di Euro, rispetto ai circa 34,7 milioni di Euro al 31 maggio 2014.

La posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo al 30 giugno 2014 include l'importo di circa 36,5 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, al 31 dicembre 2013 ed al 30 giugno 2014 pari complessivamente ad 33,5 milioni di Euro, oltre interessi per circa 3,0 milioni di Euro. Il mancato pagamento di tali rate consentirebbe alle banche di poter richiedere il rimborso anticipato del finanziamento sottostante (circa 48,4 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, verificatasi l'ultima delle quattro condizioni sospensive previste nell'Accordo di ristrutturazione, l'Accordo è 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 all'esistenza di scostamenti significativi del Piano posto alla base dell'accordo di ristrutturazione ed al mancato pagamento del secondo importo vincolato (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. In data 30 maggio 2014 (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.. Il Tribunale di Rieti in data 5 giugno 2014 ha concesso alla Società il termine massimo di 120 giorni decorrenti dal deposito dell'istanza, per produrre la documentazione di cui all'art. 161 L.F. (si veda il comunicato stampa del 5 giugno 2014 disponibile sul sito internet www.eems.com).

Posizione finanziaria netta di EEMS Italia

| (Dati in migliaia Euro) | Al 30/06/14 | Al 31/05/14 |
|--|---------------|---------------|
| Liquidità | (68) | (32) |
| Crediti finanziari vs Controllate | (1.418) | (1.416) |
| Debiti finanziari vs Controllate a breve termine | 139 | 126 |
| Debiti verso banche a breve termine | 48.446 | 48.319 |
| <i>di cui scaduti</i> | <i>36.511</i> | <i>27.367</i> |
| Debiti per contratti di leasing a breve termine | | |
| Indebitamento finanziario netto a breve termine | 47.099 | 46.997 |
| Debiti finanziari vs Controllate a medio-lungo termine | 5.791 | 5.813 |
| Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine | 5.791 | 5.813 |
| Indebitamento finanziario netto | 52.890 | 52.810 |

Al 30 giugno 2014 la posizione finanziaria netta della Società era pari a circa 52,9 milioni di Euro, rispetto a circa 52,8 milioni di Euro del 31 maggio 2014.

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.)

A seguito della presentazione presso il Tribunale di Rieti (i) in data 30 maggio 2014 del ricorso per l'ammissione della EEMS Italia alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L.F. ed (ii) in data 6 giugno 2014 del ricorso per l'ammissione della controllata Solsonica S.p.A. (di seguito "Solsonica") alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L.F. (si vedano i comunicati stampa del 30 maggio 2014 e 6 giugno 2014 disponibili sul sito internet www.eems.com), sulla base di



quanto previsto da tale normativa la EEMS Italia e la controllata Solsonica non possono effettuare pagamenti per crediti relativi a competenze maturate precedentemente a tali date.

Al 30 giugno 2014 – come già sopra esposto - il Gruppo ha un debito finanziario scaduto di 36,5 milioni di Euro, derivante dal mancato pagamento, alla medesima data, delle rate di rimborso scadute in data 31 dicembre 2012, 30 giugno 2013, 31 dicembre 2013 e 30 giugno 2014 del contratto di finanziamento sottoscritto con il pool di banche capofilato da Unicredit pari complessivamente ad 33,5 milioni di Euro, oltre interessi per circa 3,0 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 giugno 2014 il Gruppo ha debiti commerciali scaduti per circa 4,8 milioni di Euro (circa 4,2 milioni di Euro al 31 maggio 2014). Di seguito è riportata l'analisi delle scadenze dei debiti commerciali al 30 giugno 2014 confrontata con la situazione al 31 maggio 2014:

| Dati in migliaia di Euro | Totale | Non scaduto | Scaduto | | | |
|--------------------------|--------|-------------|---------|------------|------------|-------|
| | | | < 30 | da 30 a 60 | da 60 a 90 | >90 |
| Debiti Commerciali | | | | | | |
| Al 30 giugno 2014 | 5.878 | 1.104 | 732 | 265 | 329 | 3.448 |
| Al 31 maggio 2014 | 5.481 | 1.306 | 246 | 329 | 211 | 3.389 |

Relativamente alle posizioni debitorie scadute per il Gruppo nei confronti degli enti previdenziali, debiti tributari e dei dipendenti si fa presente quanto segue.

In conseguenza della presentazione da parte della EEMS Italia e da parte della controllata Solsonica presso il Tribunale di Rieti del ricorso per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L.F. (si veda quanto sopra riportato) alla data del 30 giugno 2014 la EEMS Italia e la Solsonica non hanno potuto effettuare il pagamento delle seguenti competenze:

- stipendi relativi al mese di maggio per complessivi 164 migliaia di Euro;
- contributi previdenziali relativi alle competenze del mese di maggio per complessivi 79 migliaia di Euro;
- contributi per cassa integrazione straordinaria della relativi ai mesi di aprile e maggio per 13 migliaia di Euro;
- le ritenute Irpef verso dipendenti e professionisti calcolate sulle retribuzioni di aprile per complessivi 73 migliaia di Euro;
- dazi doganali sulle importazione di vetri utilizzati nella produzione di pannelli fotovoltaici provenienti dalla Repubblica Popolare Cinese effettuate nel periodo dicembre 2013- aprile 2014 per un importo pari a circa 104 migliaia di Euro;
- debito IVA maturato alla data del 31 maggio 2014 per 243 migliaia di Euro.

Relativamente ai debiti tributari, si fa inoltre presente che alla data del 31 maggio 2014 la Società e la controllata Solsonica S.p.A. non avevano effettuato il versamento mensile relativo al debito IVA maturato alla data del 30 aprile 2014 per un importo complessivo pari a Euro 313 migliaia.



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 giugno 2014 sul totale indicato in bilancio.

| (Dati in migliaia di Euro) | Al 30 giugno 2014 | Parti correlate | |
|--|-------------------|-----------------|---|
| | | Valore assoluto | % |
| a) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci dello stato patrimoniale | | | |
| Crediti commerciali | 7.100 | - | - |
| b) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci del conto economico | | | |
| Ricavi | 12.229 | - | - |
| c) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sui flussi finanziari | | | |
| Flusso monetario generato/(impiegato) dalla gestione operativa | (3.046) | - | - |

Si segnala inoltre che alla data del 30 giugno 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 giugno 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 giugno 2014 | Parti correlate | |
|--|-------------------|-----------------|--------|
| | | Valore assoluto | % |
| a) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci dello stato patrimoniale | | | |
| Crediti commerciali | 5.000 | 4.899 | 98,0% |
| Crediti finanziari a breve e lungo termine | 1.418 | 1.418 | 100,0% |
| Passività finanziarie non correnti | 5.791 | 5.791 | 100,0% |
| Debiti | 2.348 | 943 | 40,2% |
| Passività finanziarie correnti | 48.585 | 138 | 0,3% |
| Altre passività correnti | 4.066 | 1.407 | 34,6% |
| b) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sulle voci del conto economico | | | |



| | | | |
|--|---------|-------|--------|
| Ricavi | 1.309 | 1.103 | 84,3% |
| Costi per Servizi | 2.892 | 125 | 4,3% |
| Proventi finanziari | 85 | 30 | 35,3% |
| Oneri finanziari | 3.783 | 3.005 | 79,4% |
| c) Incidenza delle operazioni o posizioni con parti correlate sui flussi finanziari | | | |
| Flusso monetario generato/(impiegato) dalla gestione operativa | (5.408) | 2.385 | 44,1% |
| Flusso monetario generato/(impiegato) nella attività di finanziamento | 3.040 | 3.040 | 100,0% |

Di seguito si riporta una descrizione delle principali operazioni realizzate al 30 giugno 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.