

EEMS ITALIA S.p.A.

ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 23 E 24 MAGGIO 2013

**Relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie poste
all'ordine del giorno**

ai sensi dell'articolo 125 - ter del Testo Unico della Finanza

EEMS Italia SpA

Sede legale e stabilimento: Viale delle Scienze, 5 – 02015 Cittaducale (RI) Italy – Tel. +39 0746 604.1 – Fax +39 0746 606969 – <http://www.eems.com>
Capitale Sociale 21.798.560€ i.v. - Numero di Repertorio Economico Amministrativo 43917 – Partita I.V.A. e Codice Fiscale: 00822980579

I signori Azionisti sono convocati in Assemblea ordinaria per il giorno 23 maggio 2013 alle ore 19.00, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 24 maggio 2013 alle ore 11.00, in seconda convocazione, presso la sede legale della Società, in Cittaducale (RI), Viale delle Scienze n. 5, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Presentazione del Bilancio di Esercizio e Consolidato della Società al 31 dicembre 2012, della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti;
2. Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art. 123 - ter, 6° comma, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Presentazione del Bilancio di Esercizio e Consolidato della Società al 31 dicembre 2012, della Relazione degli Amministratori sulla Gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

per l'illustrazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato si rimanda alla Relazione sulla Gestione degli Amministratori che verrà depositata, nei termini di legge, unitamente a copia del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2012, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società, www.eems.com, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale ed alla Relazione della Società di revisione.

Come ampiamente riferito nella relazione illustrativa ex artt. 2446 e 2447 c.c. redatta dal Consiglio di Amministrazione in data 5 aprile 2013, pubblicata nelle forme di legge, per l'assemblea dei soci della Società convocata in sede ordinaria per i giorni 30 aprile e 2 maggio 2013, rispettivamente in prima e seconda convocazione, per l'approvazione della situazione patrimoniale al 31 dicembre 2012, e, in sede straordinaria, per i giorni 30 aprile, 2 maggio e 3 maggio 2013, rispettivamente in prima, seconda e terza convocazione, per i provvedimenti ex art. 2447 c.c., nonché come confermato nel comunicato stampa del 12 aprile 2013, nelle more della conclusione delle trattative in merito alla proposta di ristrutturazione dei debiti avanzata dalla Società agli Istituti di credito, EEMS Italia S.p.A. ha adito la procedura di cui all'art. 182 bis, sesto comma, della Legge Fallimentare (illustrata nel capitolo introduttivo della menzionata relazione ex artt. 2446 e 2447 c.c.); ciò determina la non operatività della previsione di scioglimento della società per la perdita del capitale sociale di cui all'art. 2484, n. 4, c.c., e la possibilità per i soci di poter rinviare ogni deliberazione prevista per legge per effetto degli artt. 2446, 2447 e 2484 c.c., il tutto sino alla definitiva conclusione del processo di ristrutturazione dei debiti, e quindi sino alla omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti.

In tale situazione, come illustrato più ampiamente nella menzionata relazione ex artt. 2446 e 2447 c.c., alla quale quindi si rinvia per una migliore comprensione dei provvedimenti da assumere per effetto delle disposizioni normative citate (artt. 2446 e 2447 c.c.), ad avviso degli amministratori il principale rimedio di rafforzamento patrimoniale della Società, e quindi di destinazione - in definitiva - della perdita di questo esercizio - consisterà nella stipula dell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis della Legge Fallimentare, che al momento risulta essere proposta alle controparti bancarie in

EEMS Italia SpA

Sede legale e stabilimento: Viale delle Scienze, 5 - 02015 Cittaducale (RI) Italy - Tel. +39 0746 604.1 - Fax +39 0746 606969 - <http://www.eems.com>
Capitale Sociale 21.798.560€ i.v. - Numero di Repertorio Economico Amministrativo 43917 - Partita I.V.A. e Codice Fiscale: 00822980579

termini che prevedono la conversione di parte dei debiti, residui dopo un parziale rimborso, in strumenti finanziari partecipativi convertibili in azioni ordinarie EEMS Italia S.p.A. per un importo tale da consentire il ripristino del patrimonio netto, e quindi del capitale sociale, in entità pari almeno a Euro 4 milioni (e quindi per una conversione di ca. Euro 12,9 milioni, tenuto conto che il deficit patrimoniale al 31 dicembre 2012 è pari a Euro - 8,9 milioni).

In caso di accoglimento da parte degli Istituti di credito della sopra menzionata proposta di ristrutturazione dei debiti, e di stipula e omologazione dell'accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis della Legge Fallimentare, il patrimonio netto della Società risulterà parzialmente reintegrato, sino appunto a una consistenza di almeno Euro 4 milioni, per l'emersione di una nuova posta componente di patrimonio netto, costituita appunto da strumenti finanziari partecipativi sottoscritti dalle banche mediante la conversione di una parte corrispondente dei loro crediti verso la Società, e per effetto delle componenti economiche positive che potranno essere rilevate nel conto economico di bilancio del successivo esercizio in conseguenza della conversione del debito residuo in strumenti finanziari convertibili (al riguardo si rinvia nuovamente, per maggiori approfondimenti, alla relazione ex artt. 2446 e 2447 c.c. sopra menzionata).

L'esito definitivo della proposta di ristrutturazione dei debiti avanzata dalla Società alle banche del pool è atteso in tempi che si auspicano brevi, e comunque e al più tardi entro la conclusione dell'esercizio 2013. Gli effetti di rafforzamento patrimoniale sopra illustrati si produrranno nel momento in cui, successivamente all'omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis della Legge Fallimentare, gli Istituti di credito procederanno alla conversione del loro credito in strumenti finanziari partecipativi ai termini e condizioni che saranno previsti nel suddetto accordo di ristrutturazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione formula pertanto all'Assemblea dei Soci la seguente proposta di delibera:

"l'Assemblea ordinaria dei Soci, vista la documentazione e le relazioni depositate

DELIBERA

- 1 di approvare il bilancio di Esercizio della Società al 31 dicembre 2012 nonché la relativa Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione, così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione della Società;
- 2 di rinviare a nuovo esercizio la perdita dell'esercizio pari ad euro 112.915.102 conseguita da EEMS Italia S.p.A.;
- 3 di prendere atto del bilancio Consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2012 così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione."

Nella denegata ipotesi di mancato perfezionamento dell'accordo di ristrutturazione dei debiti, gli amministratori riscontreranno, rispettivamente, l'impossibilità di beneficiare, ovvero l'avvenuto venir meno, degli effetti dell'art. 182 sexies della Legge Fallimentare, e provvederanno tempestivamente a svolgere le conseguenti incombenze, informandone tempestivamente i soci a norma di legge.

PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO

Relazione sulla Remunerazione: deliberazione ai sensi dell'art. 123 - ter, 6° comma, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

EEMS Italia SpA

Sede legale e stabilimento: Viale delle Scienze, 5 – 02015 Cittaducale (RI) Italy – Tel. +39 0746 604.1 – Fax +39 0746 606969 – <http://www.eems.com>
Capitale Sociale 21.798.560€ i.v. - Numero di Repertorio Economico Amministrativo 43917 – Partita I.V.A. e Codice Fiscale: 00822980579

Signori Azionisti,

per l'illustrazione di tale argomento all'ordine del giorno, si rimanda alla "Relazione sulla Remunerazione" redatta in conformità all'art. 123 – ter D. Lgs n. 58/98 così come successivamente modificato ed integrato e all'art. 84 – quater Regolamento Emittenti Consob n. 11971/99 così come successivamente modificato ed integrato, che verrà depositata, nei termini di legge, presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società www.eems.com.

L'Assemblea è tenuta ad esprimersi sulla sezione della relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123 - ter, 3° comma, del D. Lgs n. 58/98 così come successivamente modificato ed integrato, con deliberazione non vincolante, in senso favorevole o contrario, ai sensi dell'art. 123 - ter, 6° comma, del D. Lgs n. 58/98 così come successivamente modificato ed integrato.

Il Consiglio di Amministrazione formula pertanto all'Assemblea dei Soci la seguente proposta di delibera:

"l'Assemblea ordinaria dei Soci, vista la Relazione sulla Remunerazione

DELIBERA

di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123 - ter, TUF, con particolare riferimento alla politica in materia di remunerazione di EEMS Italia S.p.A..

Cittaducale, 23 aprile 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dr. Carlo Bernardocchi