

COMUNICATO STAMPA

Informativa mensile al mercato ai sensi dell'art. 114 comma 5, D.Lgs. n. 58/98

Milano (MI), 31 gennaio 2023

EEMS Italia S.p.A. (nel seguito anche “**EEMS Italia**” o la “**Società**”), in ottemperanza alla richiesta pervenuta dalla Consob in data 13 settembre 2012 e ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98, rende note le seguenti informazioni riferite al 31 dicembre 2022 (“**Data di riferimento**”). Ai fini del presente documento per Gruppo EEMS (nel seguito anche “**Gruppo**”) si intende l'insieme delle società facenti parte del Gruppo e Consolidate da EEMS Italia alla data di riferimento.

A) Stato di attuazione del piano industriale

In relazione allo stato di implementazione del Piano Industriale (di seguito anche il “**Piano**”) approvato in data 12 aprile 2022, si premette che il Gruppo aveva individuato le seguenti fasi per lo sviluppo del proprio *business*:

1. avvio delle operazioni come grossista di energia elettrica e gas nella strategia commerciale *business to business* rivolgendosi così a clienti “*reseller*”;
2. estensione dei servizi di vendita di energia elettrica e gas anche a clienti domestici “*retail*” (“*business to consumer*”), con la finalità di migliorare i margini di profitto;
3. avvio delle operazioni commerciali nel comparto della mobilità elettrica e, in particolare, nell'ambito infrastrutturale attraverso l'installazione di centraline di ricarica elettrica;
4. avvio commerciale nel comparto dell'Efficienza Energetica e Gestione di Comunità Energetiche, completando il profilo e il posizionamento di EEMS Italia come operatore multiservizi dell'energia.

I dati previsionali inclusi nel Piano tenevano conto (i) dell'avvio delle operazioni come grossista di energia elettrica e gas; (ii) dell'estensione dei servizi di vendita di energia elettrica e gas anche a clienti domestici “*retail*” (“*business to consumer*”); (iii) dell'avvio delle operazioni commerciali nel comparto della mobilità elettrica, mentre era ancora in corso di definizione la strategia implementativa per l'intera fase 4.

Come noto, nel corso del 2022, il Gruppo ha svolto esclusivamente attività di grossista nella distribuzione di gas naturale, attività però limitata ad un unico contratto con un cliente di sicura affidabilità che, nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ha determinato ricavi pari a circa Euro 1,34 milioni, importo inferiore a quello originariamente previsto nel Piano che ammontava a circa Euro 6,50 milioni.

Le motivazioni di tale ridotta operatività, già evidenziate nella Relazione Finanziaria Semestrale, sono di seguito sintetizzate:

- il Piano prevedeva quale unica fonte di finanziamento il Prestito Obbligazionario Convertibile (di seguito anche “**POC N&G**”), sottoscritto con l'investitore Nice & Green (di seguito anche “**N&G**”), per un importo massimo di Euro 20.450 migliaia. Come comunicato in data 13 settembre 2022, N&G si è reso indisponibile a proseguire nel contratto di finanziamento; pertanto il Gruppo si è adoperato nella ricerca di un nuovo investitore, individuato in Negma Group Investment Ltd (di seguito anche solo “**Negma**”), con cui è stato sottoscritto un nuovo contratto che prevedeva il medesimo strumento finanziario sottostante basato su un programma di obbligazioni convertendo fino a un massimo di Euro 20 milioni e con condizioni finanziarie migliorative rispetto al

precedente accordo con N&G (di seguito il “**POC Negma**”). L’emissione del POC Negma è stata deliberata dall’Assemblea Straordinaria del 24 ottobre 2022.

- Inoltre, il protrarsi del conflitto russo – ucraino ha determinato nel corso del 2022 un notevole aumento dei prezzi sia dell’energia elettrica che del gas, e una considerevole volatilità degli stessi, rendendo molto rischiosa e onerosa l’attività di commercializzazione delle suddette *commodities*. Il citato disimpegno dal programma da parte di N&G e, quindi, l’impossibilità di accedere ai fondi del POC N&G, ha portato il Gruppo – a prescindere dall’emissione del POC Negma - ad adottare un’adeguata gestione del rischio, minimizzando l’esposizione finanziaria che sarebbe conseguita al maggior rischio di credito per gli stress finanziari sofferti dai clienti.

Il Gruppo, alla luce del protrarsi delle incertezze ancora presenti nel mercato di gas e energia elettrica, ha dato maggiore impulso all’avvio della fase 4 del Piano relativa delle attività nel settore della Green Economy e Transizione Energetica ed in particolare lo sviluppo, il finanziamento, la messa in opera e la conduzione di sistemi di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili nell’ambito degli impianti fotovoltaici la cui strategia implementativa, come detto, era ancora in fase di definizione al momento di approvazione del Piano.

A tal fine (i) in data 25 ottobre 2022 è stata costituita la EEMS Renewables S.r.l., società interamente controllata da EEMS Italia, al fine di dare avvio alle attività del Gruppo quale *Independent Power Producer* (“**IPP**”) da fonti rinnovabili, (ii) in data 16 novembre 2022 la stessa EEMS Renewables S.r.l. ha acquisito il 100% del capitale sociale della Belanus 1 S.r.l., veicolo societario che detiene diversi progetti di sviluppo di impianti fotovoltaici su tetti di capannoni industriali in Italia, per una capacità stimata nell’ordine di complessivi massimi 6,7 megawatt di picco.

Tutto ciò premesso, si informa che il Piano 2023-2027, che recepirà gli aggiornamenti sopra descritti e gli ulteriori sviluppi delle attività poste in essere dal Gruppo, è tuttora in fase di definizione e si prevede possa essere approvato nella sua versione aggiornata dal Consiglio d’Amministrazione presumibilmente entro la prima decade del mese di marzo 2023. Questo nuovo piano industriale, dato il perdurare della complicata situazione dei mercati energetici e in particolare della volatilità del prezzo del gas, si focalizzerà sullo sviluppo, costruzione e conduzione di impianti di produzione elettrica da fonte rinnovabile (fotovoltaico); le attività di grossista di energia elettrica, ma soprattutto del gas, verranno ridotte rispetto al precedente Piano e modulate per garantire il minimo impatto finanziario e rischio di credito.

Del suddetto aggiornamento sarà data puntuale informativa al mercato con le modalità previste dalla normativa, anche regolamentare, vigente; in pari data la Società potrà dare informativa al mercato sugli scostamenti tra i dati che verranno consuntivati al 31 dicembre 2022 e i dati previsionali oggetto di precedente comunicazione.

B) 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 di Euro)		31/12/2022	30/11/2022	31/12/2021
A	Disponibilità liquide	1.603	1.611	1.970
B	Mezzi equivalenti e disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
D	Liquidità (A + B + C)	1.603	1.611	1.970
E	Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	1.063	804	1.150
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	1.063	804	1.150
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(539)	(807)	(820)
I	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito).	-	122	-
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	-	122	-
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	(539)	(685)	(820)

Al 31 dicembre 2022 la posizione finanziaria del Gruppo è positiva per Euro 539 migliaia, con un decremento della stessa di Euro 146 migliaia rispetto al periodo precedente.

La movimentazione del periodo deriva:

- dai costi sostenuti per lo svolgimento delle attività correnti e dai versamenti effettuati, a titolo di deposito cauzionale, alla Snam Rete Gas necessari per lo svolgimento dell'attività operativa per circa Euro 340 migliaia;
- dall'emissione della seconda *tranche* del POC Negma di nominali euro 1.250 migliaia, che ha comportato l'incasso di euro 1.000 migliaia, al netto della "*commitment fee*" di euro 250 migliaia riconosciuta a Negma. La passività finanziaria valutata al *fair value* è pari a circa euro 1.242 migliaia ed è stata iscritta tra i debiti finanziari correnti;
- dal rimborso del finanziamento in essere con la controllante Gruppo Industrie Riunite S.r.l. ("**GIR**") per complessivi Euro 122 migliaia, comprensivo degli interessi maturati pari a Euro 2 migliaia. Si evidenzia, a tal proposito, che la controllante GIR ha esercitato la facoltà, prevista contrattualmente, di richiedere ad EEMS Italia il rimborso anticipato del finanziamento erogato in data 6 aprile 2022 a seguito dell'avvenuta emissione di una o più *tranche* di obbligazioni convertibili.

- dal rimborso del finanziamento in essere con Gala S.p.A., comprensivo degli interessi complessivamente maturati, pari a circa Euro 219 migliaia;
- dalla conversione delle residue n.60 obbligazioni, del valore nominale di complessivi euro 600 migliaia, della prima *tranche* del POC Negma, e dalla conversione di n.18 obbligazioni, del valore nominale di complessivi euro 180 migliaia, della seconda *tranche* del POC Negma che hanno ridotto l'indebitamento finanziario corrente per complessivi euro 764 migliaia.

Alla data di riferimento, i debiti finanziari correnti sono relativi alla residua parte della seconda *tranche* del POC Negma, non ancora convertita per Euro 1.063 migliaia, con scadenza al 16 dicembre 2023.

La posizione finanziaria netta del Gruppo include i residui depositi vincolati per i contenziosi esistenti alla data di procedura di concordato di EEMS Italia, per circa Euro 172 migliaia, necessari per far fronte al potenziale rischio di soccombenza nei giudizi ancora non conclusi. A tal fine, si evidenzia che parte di tali depositi saranno utilizzati per il pagamento di un contenzioso per il quale, in data 7 aprile 2022, è stata notificata alla EEMS Italia la sentenza della Corte di Cassazione (n.1332/2022 dell'11 marzo 2022) che ha accolto il ricorso proposto dall'Agenzia delle Entrate, condannando la EEMS Italia al pagamento di Euro 147 migliaia, comprensivi di interessi, sanzioni e spese di istruttoria.

Posizione finanziaria netta di EEMS Italia

(Dati in migliaia di Euro)		31/12/2022	30/11/2022	31/12/2021
A	Disponibilità liquide	1.038	1.260	1.614
B	Mezzi equivalenti e disponibilità liquide	-	-	-
C	Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
D	Liquidità (A + B + C)	1.038	1.260	1.614
E	Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	1.063	804	1.150
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	1.063	804	1.150
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	25	(456)	(463)
I	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito).	665	797	705
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	665	797	705
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	690	341	242

Al 31 dicembre 2022, l'indebitamento finanziario netto della Società è negativo per Euro 690 migliaia e presenta un decremento, rispetto al precedente periodo, di Euro 349 migliaia.

Per quanto riguarda la variazione del periodo, si rimanda a quanto descritto nel paragrafo precedente in relazione ai fattori che hanno inciso sulla modifica alla Posizione Finanziaria Netta. Inoltre, nel corso del periodo di riferimento la EEMS Italia ha versato alla EEMS Renewables S.r.l., in conto finanziamento soci con contratto a scadenza 31 dicembre 2024, l'importo di Euro 200 migliaia per fornire alla controllata la provvista necessaria all'avvio delle attività operative legate al fotovoltaico.

I debiti finanziari correnti fanno riferimento:

- alla residua parte della prima *tranche* del POC Negma, non ancora convertita per Euro 1.063 migliaia, con scadenza al 16 dicembre 2023.

I debiti finanziari non correnti fanno riferimento:

- al residuo del finanziamento erogato dalla controllata EEMS China Co. Ltd. pari ad Euro 665 migliaia, con scadenza al 31 dicembre 2023, rimborsato per euro 10 migliaia nel corso del periodo di riferimento.

Come evidenziato nel commento della posizione finanziaria netta di Gruppo, le disponibilità liquide includono i residui depositi vincolati per i contenziosi esistenti alla data di procedura di concordato di EEMS Italia, per circa Euro 172 migliaia.

C) 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.)

Il Gruppo EEMS, in considerazione delle disponibilità di cassa, procede regolarmente al pagamento dei debiti commerciali, tributari e previdenziali.

D) Informativa sulle parti correlate e rapporti infragruppo

Come richiesto dalla Comunicazione Consob n° DEM/6064293 del 28 luglio 2006 in merito ai rapporti con parti correlate si evidenzia che, per il Gruppo EEMS nel periodo di riferimento, le operazioni con parti correlate hanno riguardato:

- (i) un contratto di finanziamento, fruttifero di interessi ad un tasso annuo del 2,5%, per complessivi Euro 120 migliaia, stipulato in data 6 aprile 2022 tra GIR e EEMS Italia e da quest'ultima rimborsato in data 20 dicembre 2022;
- (ii) il contratto di servizi sottoscritto in data 1° febbraio 2022 da EEMS Italia con la capogruppo GIR, per il corrispettivo di Euro 210.105,33 avente ad oggetto il supporto all'esecuzione di attività ordinaria in diversi settori aziendali (tra cui area commerciale, amministrazione e finanza, logistica etc.), nonché la realizzazione di servizi legati alla predisposizione di piani economici finanziari e il supporto ad attività non ordinarie. Per

maggiori informazioni si rinvia al Documento informativo relativo alla detta operazione di maggiore rilevanza, disponibile sul meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo all'indirizzo www.linfo.it e sul sito della Società www.eems.com (sezione *Governance*).

Di seguito viene rappresentata in forma tabellare l'incidenza delle operazioni del Gruppo EEMS con le parti correlate alla data di riferimento.

(Dati in migliaia di Euro)	31/12/2022	30/11/2022
<u>Rapporti patrimoniali vs Gruppo Industrie Riunite S.r.l.</u>		
Attività immateriali a vita definita	20	20
Debiti commerciali	12	52
Debiti finanziari L/T	-	122
<u>Rapporti economici vs Gruppo Industrie Riunite S.r.l.</u>		
Costi per servizi	264	281
Interessi passivi	3	2

Si evidenzia che, nel corso del periodo di riferimento, a seguito della ricognizione delle attività svolte contrattualmente, sono stati rettificati parzialmente i costi accantonati per l'esercizio 2022 che, quindi, risultano inferiori di Euro 17 migliaia rispetto al precedente periodo.

Le "Attività immateriali a vita utile definita" si riferiscono alla fatturazione dei costi legati all'acquisizione di licenze relative agli applicativi *software* per contabilità e controllo di gestione per circa Euro 20 migliaia.

Per completezza di informazione, si evidenzia che in data 2 dicembre 2022 sono stati sottoscritti i seguenti contratti fra le società del Gruppo:

- EEMS Renewables S.r.l. ha stipulato un contratto di finanziamento con EEMS Italia S.p.A. per un ammontare massimo di euro 1.000 migliaia, con scadenza 31 dicembre 2024 ad un tasso di interesse pari al 2,5%; l'importo erogato alla data di riferimento è pari a complessivi euro 200 migliaia;
- Belanus 1 S.r.l. ha stipulato un contratto di finanziamento con EEMS Renewables S.r.l. per un ammontare massimo di euro 1.000 migliaia, con scadenza 31 dicembre 2024, ad un tasso di interesse pari al 2,5%; l'importo erogato alla data di riferimento è pari a complessivi euro 105 migliaia.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Diego Corsini attesta, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del D. Lgs. n. 58/98, che l'informativa contabile, contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.