



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20033-9-2017	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2017 23:48:23	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : ZEPHYRO

Identificativo : 87139

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ZEPHYRON01 - Nacmias

Tipologia : IRED 02; IRAG 01

Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2017 23:48:23

Data/Ora Inizio : 30 Marzo 2017 00:03:24

Diffusione presunta

Oggetto : APPROVAZIONE PROGETTO DI  
BILANCIO 2016, CONVOCAZIONE  
ASSEMBLEA ORDINARIA PER IL 27 E 28  
APRILE 2016 E PROPOSTA  
DISTRIBUZIONE DIVIDENDO

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**APPROVAZIONE PROGETTO DI BILANCIO 2016  
CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA PER IL 27 E 28 APRILE 2016  
PROPOSTA DISTRIBUZIONE DIVIDENDO ORDINARIO PARI A EURO 0,30  
PER AZIONE E PROPOSTA DISTRIBUZIONE DIVIDENDO STRAORDINARIO  
PARI A EURO 0,30 PER AZIONE**

- **Ricavi: Euro 94,6 milioni, -7,3% rispetto a Euro 102,0 milioni nel 2015\***
- **EBITDA: Euro 9,8 milioni, -22,8% rispetto a Euro 12,7 milioni nel 2015\***
- **Utile netto: Euro 13,3 milioni, +387,2% rispetto a Euro 2,7 milioni nel 2015\***
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro -7,9 milioni (liquidità netta), rispetto a Euro -11,6 milioni (liquidità netta) al 31 dicembre 2015**
- **Patrimonio Netto: Euro 62,8 milioni, rispetto a Euro 52,4 milioni al 31 dicembre 2015**

\* I dati 2015 sono pro-forma e non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione. Inoltre, si segnala che i principi generali di redazione del bilancio e i criteri di valutazione adottati tengono conto delle modifiche normative introdotte dal Dlgs. 139/2015 che hanno trovato applicazione nei bilanci che hanno avuto inizio dal 1 gennaio 2016.

Milano, 29 marzo 2017

**APPROVAZIONE PROGETTO DI BILANCIO DI ZEPHYRO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016**

Zephyro S.p.A. ("**Zephyro**" o la "**Società**"), operatore italiano di riferimento nel settore dell'efficienza energetica e nella fornitura di soluzioni integrate di *energy management* per strutture complesse, in Italia e all'estero, rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2016 (il "**Progetto di Bilancio 2016**"), redatto secondo i principi contabili italiani.

Il Progetto di Bilancio 2016 evidenzia i seguenti dati:

- Ricavi netti: Euro 94,6 milioni
- EBITDA: Euro 9,8 milioni
- Utile netto: Euro 13,3 milioni
- Posizione Finanziaria Netta: Euro -7,9 milioni (liquidità netta)
- Patrimonio Netto: Euro 62,8 milioni

Il Valore della produzione, pari ad Euro 94,6 milioni al 31 dicembre 2016, include l'iscrizione della plusvalenza di Euro 14,4 milioni derivante dal conferimento del ramo Biomedicale nella società Biomedicale S.r.l. a luglio 2016 e per Euro 0,5 milioni i proventi straordinari relativi alla

commessa "Ex Manifattura Tabacchi".

Il decremento dei ricavi – ottenuto dopo aver depurato tale voce dalle due componenti straordinarie sopra citate e dalla riduzione del fatturato della divisione Biomedicale (per Euro 8,0 milioni) a seguito del conferimento e della successiva cessione – risulta pari ad Euro 14,4 milioni ascrivibile sostanzialmente alla diminuzione dei corrispettivi Consip pari al 7,1% e alla riduzione netta del portafoglio ordini per Euro 12,5 milioni circa derivante dalla venuta a scadenza di alcuni contratti storici, non compensata dall'entrata a regime dei contratti SIE3 e MIES2, già prevista per la fine dell'anno scorso.

Nello specifico, la diminuzione del volume d'affari è stata causata da ritardi nell'aggiudicazione delle convenzioni di servizio che costituiscono l'ossatura del piano di sviluppo presente e futuro della Società (tra cui la convenzione MIES2 -Manutenzione Integrata Energia Sanità- nell'ambito della quale il 18 marzo 2016 Zephyro è risultata prima in graduatoria in quattro lotti del valore complessivo interamente aggiudicabile di circa Euro 650 milioni), accompagnato dalla naturale e prevista uscita dal portafoglio di alcuni contratti giunti a scadenza. Questo fatto, insieme alla contrazione dei corrispettivi registrata nell'esercizio a seguito del calo delle quotazioni del petrolio, spiega anche la discesa dei margini.

Nel corso dell'esercizio la Società ha continuato le pratiche di autorizzazione all'esercizio delle centrali di cogenerazione allestite presso i presidi ospedalieri, contrattualizzati nell'ambito della convenzione Consip MIES.

Il Presidente Domenico Catanese commenta « *Il 2016 come noto è stato un anno di transizione caratterizzato principalmente dallo slittamento di alcune gare nelle quali la Società si è peraltro classificata al primo posto e rimane in attesa di aggiudicazione. Ciò nonostante, anche alla luce della dismissione del ramo biomedicale che consentirà alla società di concentrarsi sul suo core business di risparmio energetico, la performance finale è da valutarsi positivamente anche alla luce delle promettenti aspettative degli anni a venire.* »

### **PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DIVIDENDI 2017**

Alla luce dei risultati di esercizio, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'attribuzione di un dividendo pari ad Euro 0,30 per ciascuna azione ordinaria, ciascuna azione performante e ciascuna azione riscattabile (con esclusione delle azioni speciali e delle n. 698.584 azioni proprie detenute dalla Società), per un totale di Euro 3.216.742,20, con data di stacco della cedola n. 4 il 28 giugno 2017 (*ex date*), legittimazione al pagamento il 29 giugno 2017 (*record date*) e messa in pagamento del dividendo il 30 giugno 2017 (*payment date*).

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di proporre ad una assemblea dei soci, da tenersi entro la fine dell'esercizio 2017, la distribuzione di un dividendo straordinario pari ad euro 0,30 per ciascuna azione avente diritto, a valere sulle riserve disponibili e distribuibili della Società.

### **FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2016 ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

In data 23 marzo 2017 la Società è risultata prima classificata nella graduatoria provvisoria relativa al Lotto 3 della Convenzione della Società Regionale per la Sanità S.p.A. – centrale di committenza regionale della Campania – avente ad oggetto “Servizi integrati, gestionali e operativi di manutenzione multiservizio Tecnologico”. Zephyro S.p.A. è capogruppo di un raggruppamento con una quota di partecipazione del 89%; il valore complessivo del lotto è pari a circa 81 milioni (IVA esclusa) per contratti di cinque anni.

La Società è ora in attesa del compimento delle fasi successive di verifica e controllo secondo le normali procedure previste e finalizzate all’aggiudicazione definitiva della procedura, i cui tempi complessivi non sono attualmente stimabili.

### **UTILE NETTO CARATTERISTICO DELL’ESERCIZIO 2016**

Il Consiglio di Amministrazione ha verificato che l’ammontare dell’Utile Netto Caratteristico, così come definito ai sensi dell’Accordo Quadro sottoscritto tra GreenItaly1 S.p.A. (oggi Zephyro S.p.A.) e Prima Holding S.r.l. in data 25 giugno 2015 (quale utile netto consolidato prima dell’utile di competenza dei terzi della società risultante dalla Fusione, secondo i principi contabili IFRS, realizzato nei dodici mesi dal 1 gennaio 2015 al 31 dicembre 2015, rettificato in aumento dell’effetto a conto economico dei costi sostenuti per la *business combination*) si pone al di sopra del *range* obiettivo di redditività compreso tra Euro 4,5 milioni ed Euro 5,3 milioni per l’esercizio al 31 dicembre 2016. Ai sensi di quanto previsto dall’Accordo Quadro e conformemente all’art. 6 dello Statuto di Zephyro, tale risultato non determina un obbligo di ristoro economico a favore della Società e, in ultima istanza degli azionisti ordinari, a carico del socio Prima Holding S.r.l. ma comporta la conversione automatica di n. 886.163 azioni riscattabili detenute da Prima Holding S.r.l. nella Società (equivalenti a un terzo delle azioni riscattabili originariamente emesse dalla Società) in azioni ordinarie secondo un rapporto di n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 azione riscattabile.

### **APPROVAZIONE BILANCIO SOCIALE**

Si rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione Domenico Catanese i poteri per l’approvazione del Bilancio Sociale redatto ai sensi della norma volontaria SA 8000:2008.

### **CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ZEPHYRO S.P.A.**

Il Consiglio di Amministrazione di Zephyro ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria per il giorno 27 aprile 2017, in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno 28 aprile 2017, in seconda convocazione, per deliberare sull'approvazione del Progetto di Bilancio 2016, nonché sull'attribuzione dell'utile di esercizio e la distribuzione del dividendo secondo quanto sopra riportato.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la documentazione alla stessa inerente saranno pubblicati nei termini e secondo le modalità previste dalla disciplina, anche regolamentare, vigente sul sito internet di Zephyro S.p.A. [www.zephyro.com](http://www.zephyro.com) (Sezione Governance - Assemblee).

### **SOSPENSIONE ESERCIZIO WARRANT ZEPHYRO S.P.A.**

Si informano i Signori portatori di "Warrant Zephyro S.p.A." che, per effetto della convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti deliberata in data odierna per l'approvazione del bilancio di esercizio di Zephyro al 31 dicembre 2016, nel rispetto di quanto disposto dall'art. 3, comma 7 del Regolamento dei "Warrant Zephyro S.p.A.", l'esercizio dei "Warrant Zephyro S.p.A." resterà sospeso sino al giorno (incluso) di svolgimento della riunione assembleare, e comunque sino al giorno (escluso) dello stacco del dividendo eventualmente deliberato dall'Assemblea medesima.

\*\*\* \*\*

**Zephyro**, con ricavi di Euro 78 Milioni nel 2016, è l'operatore italiano di riferimento nel settore dell'efficienza energetica e nella fornitura di soluzioni integrate di *energy management* per strutture complesse, in Italia e all'estero. Quotata al mercato AIM di Borsa Italiana a Milano (ticker ESCO.MI) da dicembre 2015, Zephyro offre soluzioni integrate di *energy management*, attraverso la progettazione, la realizzazione e il finanziamento di interventi di riqualificazione energetica (servizi di cogenerazione, trigenerazione e teleriscaldamento) con elevato contenuto tecnologico, nonché la gestione e manutenzione degli impianti e la fornitura di servizi connessi per strutture energivore complesse, mirate al contenimento dei consumi e delle emissioni inquinanti e al conseguimento di economie di spesa.

*Per ulteriori informazioni:*

**ZEPHYRO S.P.A.**

**Investor Relations**

Via Giovanni da Udine 15

20156 Milano

[ir@zephyro.com](mailto:ir@zephyro.com)

Tel. +39 02 87387755

[www.zephyro.com](http://www.zephyro.com)

**IR Top Consulting**

**Investor & Media Relations**

Via C. Cantù 1

20123 Milano

Tel. +39 02 45473884

[www.irtop.com](http://www.irtop.com)

**NOMAD, Specialist & Global Coordinator**

**Intermonte SIM S.p.A.**

Corso Vittorio Emanuele II 9

20122 Milano

**ALLEGATO: STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO (SINTETICI) ZEPHYRO  
S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016**

Dati in Euro

	31/12/16	31/12/15
Immobilizzazioni immateriali	7.246.237	9.302.662
Immobilizzazioni materiali	37.676.603	36.004.226
Immobilizzazioni finanziarie	2.519.728	864.861
<b>Attivo fisso</b>	<b>47.442.568</b>	<b>46.171.749</b>
Rimanenze di magazzino	64.506	99.235
Liquidità differite	65.880.472	70.057.747
<b>Attivo circolante</b>	<b>65.944.978</b>	<b>70.156.982</b>
Debiti verso fornitori	46.051.566	66.446.948
Debiti v/collegate	3.545.140	-
Debiti v/controllanti	209.956	23.781
Debiti tributari	852.102	1.174.008
Debiti previdenziali	818.427	965.031
Altri debiti	1.597.527	1.781.738
Ratei e risconti passivi	1.088.061	2.096.544
<b>Passività correnti</b>	<b>54.162.779</b>	<b>72.488.050</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>11.782.199</b>	<b>(2.331.068)</b>
Fondo per rischi ed oneri	3.259.210	1.127.665
Trattamento di fine rapporto di lavoro	1.090.347	1.879.840
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>4.349.557</b>	<b>3.007.505</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>54.875.210</b>	<b>40.833.176</b>
Patrimonio netto	(62.806.945)	(52.415.695)
Posizione fin. netta a m/l termine	(3.905.654)	(6.598.518)
Posizione fin. netta a breve termine	11.837.389	18.181.037
<b>Mezzi propri e indeb. fin. netto</b>	<b>(54.875.210)</b>	<b>(40.833.176)</b>

<i>(valori in migliaia di Euro)</i>	<b>01/01/2016 31/12/2016</b>	<b>01/01/2015 31/12/2015*</b>
<b>Ricavi</b>	<b>94.616</b>	<b>102.048</b>
- di cui Ordinari	77.573	101.711
- di cui Straordinari	17.043	337
Costi esterni operativi	(55.694)	(75.160)
Costo del lavoro	(12.052)	(13.823)
<b>Margine operativo lordo escluse le componenti straordinarie</b>	<b>9.827</b>	<b>12.728</b>
Ammortamenti ed accantonamenti	(13.640)	(10.413)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(3.813)</b>	<b>2.315</b>
<b>Risultato dell'area accessoria</b>	<b>16.372</b>	<b>(97)</b>
Proventi (oneri) finanziari	519	719
Risultato prima delle imposte	13.078	2.937
Imposte	223	(207)
<b>UTILE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>13.301</b>	<b>2.730</b>

\* Per una migliore lettura dei dati del 2015, le informazioni economiche vengono presentate pro-forma, assumendo che la Fusione tra GreenItaly1 SpA (ora Zephyro SpA) e Prima Vera SpA avesse effetti contabili a partire dal 1 gennaio 2015. I dati pro-forma non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione. Inoltre, si segnala che i principi generali di redazione del bilancio e i criteri di valutazione adottati tengono conto delle modifiche normative introdotte dal Dlgs. 139/2015 che hanno trovato applicazione nei bilanci che hanno avuto inizio dal 1 gennaio 2016.

Fine Comunicato n.20033-9

Numero di Pagine: 9