



SPAFID CONNECT

| | | |
|--|---|---|
| Informazione Regolamentata n. 20033-8-2018 | Data/Ora Ricezione 20 Marzo 2018 23:55:20 | AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale |
|--|---|---|

Societa' : ZEPHYRO

Identificativo : 100598

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ZEPHYRON01 - Nacmias

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 20 Marzo 2018 23:55:20

Data/Ora Inizio : 20 Marzo 2018 23:55:21

Diffusione presunta

Oggetto : APPROVAZIONE PROGETTO DI
BILANCIO 2017 CONVOCAZIONE
ASSEMBLEA ORDINARIA E
STRAORDINARIA PROPOSTA
DISTRIBUZIONE DIVIDENDO

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**APPROVAZIONE PROGETTO DI BILANCIO 2017
CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA E
STRAORDINARIA PER IL 24 E 26 APRILE 2018
PROPOSTA DISTRIBUZIONE DIVIDENDO PARI A EURO 0,10 PER AZIONE**

- **Ricavi: Euro 69,4 milioni, -1,0% rispetto a Euro 70,1 milioni nel 2016***
- **EBITDA: Euro 15,9 milioni, +49,4% rispetto a Euro 10,6 milioni nel 2016***
- **Utile netto: Euro 1,7 milioni, rispetto a Euro -0,3 milioni nel 2016***
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro -4,6 milioni (liquidità netta), rispetto a Euro -7,9 milioni (liquidità netta) al 31 dicembre 2016**
- **Patrimonio Netto: Euro 58,1 milioni, rispetto a Euro 62,8 milioni al 31 dicembre 2016**

* I dati economici 2016 sono pro-forma (assumendo che la cessione del Ramo "Biomedicale" avesse effetti contabili a partire dal 1 gennaio 2016; e pertanto escludendo sia i ricavi del ramo in questione nei primi sette mesi dell'esercizio 2016, che la plusvalenza per la relativa cessione avvenuta in data 29 luglio 2016) e non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Milano, 20 marzo 2018

APPROVAZIONE PROGETTO DI BILANCIO DI ZEPHYRO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2017

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 2017 (il "**Progetto di Bilancio 2017**"), redatto secondo i principi contabili italiani.

Il Progetto di Bilancio 2017 evidenzia i seguenti dati riclassificati:

- Ricavi: Euro 69,4 milioni
- EBITDA: Euro 15,9 milioni
- Utile netto: Euro 1,7 milioni
- Posizione Finanziaria Netta: Euro -4,6 milioni (liquidità netta)
- Patrimonio Netto: Euro 58,1 milioni

La contenuta riduzione dei ricavi per l'esercizio 2017 fotografa una situazione in cui, a fronte dell'avvio ormai giunto a maturazione per l'attività di gestione della pubblica illuminazione, esclusivamente sviluppata in regione Sardegna, nonché delle carceri del provveditorato regione

Toscana inquadrati nella convenzione Consip SIE3, si sono consolidati gli effetti delle ultime scadenze contrattuali in Lombardia non coperte da ulteriori rinnovi.

Per contro l'esercizio 2017 ha visto, nella quasi totalità dei contratti inquadrati nella convenzione MIES1 e SIE, una significativa presa di beneficio in termini di marginalità, spiegabile con i positivi effetti degli investimenti effettuati presso le centrali tecnologiche dei clienti.

Da sottolineare per il consolidamento del soddisfacente andamento del MOL, l'effetto di una razionalizzazione sui costi esterni di gestione che avrà riverbero anche per il 2018 e per gli anni a venire.

Quanto alla prevista aggiudicazione definitiva e alla successiva stipula della convenzione Consip MIES2 - dei cui rilevanti effetti sul backlog della Società già si è dato conto nella relazione sulla gestione al bilancio dell'esercizio scorso - si segnala che, nel corso del 2018, si è entrati nella fase conclusiva.

Il Presidente Domenico Catanese commenta *«in un anno (il 2017) estremamente difficile e trascorso in una sostanziale stagnazione del mercato, la Società ha saputo prendere beneficio dalle operazioni societarie perfezionate nell'esercizio 2016 con le quali si è concentrata sul suo core business. I risultati consolidati testimoniano la correttezza delle scelte strategiche fatte e ci fanno essere ottimisti per una crescita su basi solide e in grado di supportare ottime performance»*.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2017 ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In data 28 febbraio 2018 la Società ha ricevuto da parte di CONSIP la comunicazione di esito positivo della verifica di comprova dei requisiti ex art. 48 comma 2 del D. Lgs. 163/2006, relativamente alla gara MIES2.

A distanza di due anni dall'apertura delle offerte economiche relative si è chiuso l'iter di gara ed è attesa, ormai imminente, l'aggiudicazione definitiva e la stipula del contratto.

In pari data la Società ha sottoscritto l'accettazione di un accordo transattivo con Althea Italia S.p.A. mediante il quale viene ceduto a titolo definitivo il restante 0,5 % del capitale sociale di Althea ancora detenuto dalla Società per un controvalore di Euro 1,6 milioni.

In data 1° marzo 2018 la Società ha sottoscritto il verbale di presa in consegna delle pertinenze della Azienda Ospedaliera Universitaria "Vanvitelli" (Seconda Università Napoli), con ciò dando avvio, col primo ordinativo di fornitura, all'esecuzione del contratto di convenzione stipulato il 29 agosto 2017 con SO.RE.SA.; è imminente analoga sottoscrizione con le altre due Amministrazioni Sanitarie interessate da questa convenzione, ASL Napoli1 centro e ASL Napoli3.

UTILE NETTO CARATTERISTICO DELL'ESERCIZIO 2017

Il Consiglio di Amministrazione ha verificato un ammontare di Utile Netto Caratteristico pari ad Euro 3,3 milioni, così come definito ai sensi dell'accordo quadro (l'«**Accordo Quadro**»)

sottoscritto tra GreenItaly1 S.p.A. (oggi Zephyro S.p.A.) e Prima Holding S.r.l. ("PH") in data 25 giugno 2015 (quale utile netto prima dell'utile di competenza di terzi realizzato dalla Società nei dodici mesi antecedenti alla data del 31 dicembre 2017).

Pertanto, ai sensi di quanto previsto dall'Accordo Quadro e conformemente all'art. 6 dello Statuto di Zephyro, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di avviare, a seguito dell'approvazione del Progetto di Bilancio 2017 da parte dell'Assemblea degli Azionisti, le procedure per il riscatto delle ultime n. 886.163 Azioni Riscattabili detenute da PH.

ANNULLAMENTO AZIONI ORDINARIE E RISCATTABILI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha altresì deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, di annullare (i) tutte le n. 698.504 azioni ordinarie proprie in portafoglio della Società, e (ii) tutte le n. 886.163 Azioni Riscattabili, rinvenienti alla Società ad esito del completamento della procedura di riscatto di cui all'art. 6 dello statuto sociale. L'annullamento delle azioni ordinarie proprie e delle Azioni Riscattabili proprie non comporta diritto di recesso per gli Azionisti e non determina alcuna variazione del capitale sociale che rimarrà pari ad Euro 1.214.714,00 con la sola riduzione del numero complessivo di azioni in circolazione che passerà da n. 11.500.978 a n. 9.916.311 (di cui 9.824.639 azioni ordinarie e 91.672 azioni performanti).

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 0,10 per ciascuna azione avente diritto (con esclusione delle n. 698.584 azioni proprie detenute dalla Società e in caso di riscatto delle n. 886.163 azioni riscattabili), con data di stacco della cedola n. 6 il 28 maggio 2018 (ex date), legittimazione al pagamento il 29 maggio 2018 (record date) e messa in pagamento del dividendo il 30 maggio 2018 (payment date).

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ZEPHYRO S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione di Zephyro ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria e straordinaria per il giorno 24 aprile 2017, in prima convocazione, ed occorrendo per il giorno 26 aprile 2017, in seconda convocazione, per deliberare sull'approvazione del Progetto di Bilancio 2017, nonché sulla destinazione dell'utile di esercizio, sul rinnovo dell'organo amministrativo, del collegio sindacale e sull'annullamento delle azioni ordinarie e riscattabili proprie, secondo quanto sopra esposto.

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 (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 e straordinaria degli Azionisti deliberata in data odierna, 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 69 Milioni nel 2017, 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

Tel. +39 02 87387755

www.zephyro.com

IR Top Consulting

Investor & Media Relations

Via C. Cantù 1

20123 Milano

Tel. +39 02 45473884

www.irtop.com

NOMAD & Specialist

Intermonte SIM S.p.A.

Galleria De Cristoforis 7/8

20122 Milano

**ALLEGATO: STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO (SINTETICI)
ZEPHYRO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2017**

importi espressi in Euro

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Immobilizzazioni immateriali | 5.325.278 | 7.246.237 |
| Immobilizzazioni materiali | 37.433.899 | 37.676.603 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 1.437.963 | 2.519.728 |
| Attivo fisso | 44.197.140 | 47.442.568 |
| Rimanenze di magazzino | 92.635 | 64.506 |
| Liquidità differite | 50.424.212 | 65.880.472 |
| Attività finanziarie | 1.584.865 | 0 |
| Attivo circolante | 52.101.712 | 65.944.978 |
| Debiti verso fornitori | 33.184.175 | 46.051.566 |
| Debiti v/controllate | 5.839 | 0 |
| Debiti v/collegate | 2.136.042 | 3.545.140 |
| Debiti v/controllanti | 274.655 | 209.956 |
| Debiti tributari | 733.623 | 852.102 |
| Debiti previdenziali | 755.655 | 818.427 |
| Altri debiti | 1.930.663 | 1.597.527 |
| Ratei e risconti passivi | 1.150.434 | 1.088.061 |
| Passività correnti | 40.171.086 | 54.162.779 |
| Capitale d'esercizio netto | 11.930.626 | 11.782.199 |
| Fondo per rischi ed oneri | 1.588.146 | 3.259.210 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 1.041.447 | 1.090.347 |
| Passività a medio lungo termine | 2.629.593 | 4.349.557 |
| Capitale investito | 53.498.173 | 54.875.210 |
| Patrimonio netto | (58.062.618) | (62.806.945) |
| Posizione fin. netta a m/l termine | (7.342.154) | (3.905.654) |
| Posizione fin. netta a breve termine | 11.906.599 | 11.837.389 |
| Mezzi propri e indeb. fin. netto | (53.498.173) | (54.875.210) |

| | 01/01/2017 | 01/01/2016 |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <i>(valori in migliaia di Euro)</i> | 31/12/2017 | 31/12/2016* |
| Ricavi | 69.390 | 70.057 |
| Costi esterni operativi | (44.240) | (49.667) |
| Costo del lavoro | (9.299) | (9.777) |
| Margini operativi lordo | 15.851 | 10.613 |
| Ammortamenti ed accantonamenti | (13.230) | (10.918) |
| Risultato operativo | 2.621 | (305) |
| Proventi (oneri) finanziari | (28) | 26 |
| Risultato prima delle imposte | 2.593 | (279) |
| Imposte | (904) | |
| UTILE/(PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 1.689 | (279) |

* Per una migliore lettura dei dati del 2016, le informazioni economiche vengono presentate pro-forma, assumendo che la cessione del Ramo "Biomedicale" avesse effetti contabili a partire dal 1 gennaio 2016; e pertanto escludendo sia i ricavi del ramo in questione nei primi sette mesi dell'esercizio 2016, che la plusvalenza per la relativa cessione avvenuta in data 29 luglio 2016. I dati pro-forma non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Fine Comunicato n.20033-8

Numero di Pagine: 8