

K.R.ENERGY S.p.A.:

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998

Milano, 31 luglio 2017 - K.R.Energy S.p.A. (o la "Società"), ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 14.07.2009, prot. 9065375, proc. 20094491/1 secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche

COMUNICA

a. La posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio lungo termine

(Dati in migliaia di euro)		K.R.Energy S.p.A.		Gruppo K.R.Energy	
		mag-17	giu-17	mag-17	giu-17
Cassa	A	0	0	0	133
Altre disponibilità liquide	B	147	2.072	1.999	3.714
Titoli detenuti per la negoziazione	C	0	0	0	0
Liquidità D = (A + B + C)	D	147	2.072	1.999	3.846
Crediti finanziari correnti	E	6.308	1.898	310	5.336
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>6.308</i>	<i>1.898</i>	<i>0</i>	<i>5.026</i>
Crediti bancari correnti	F	0	0	805	955
Debiti bancari correnti					-15.958
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	G	0	0	-2.037	-14.336
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Altri debiti finanziari correnti	H	-30	-31	-4.368	-4.942
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>-30</i>	<i>-31</i>	<i>0</i>	<i>-224</i>
(Indebitamento) finanziario corrente I = (F + G + H)	I	-30	-31	-5.600	-34.280
(Indebitamento) finanziario corrente netto J = (I + E + D)	J	6.425	3.939	-3.291	-25.098
Crediti (Debiti) bancari non correnti	K	0	0	-17.024	-16.757
Obbligazioni emesse	L	0	0	0	0
Altri crediti (debiti) non correnti	M	0	0	-4.595	-5.781
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>105</i>	<i>105</i>
(Indebitamento) finanziario non corrente N = (K + L + M)	N	0	0	-21.619	-22.538
(Indebitamento) finanziario netto attività in dismissione (O)	O	2.663	2.788	-6.400	66
Posizione finanziaria netta P = (J + N + O)	P	9.088	6.727	-31.310	-45.570

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria, sia a livello individuale che consolidato.

Nel mese di giugno è stata ceduta l'intera quota (pari al 50,1%) detenuta nella partecipata Kre Idro Srl. Contestualmente è stato incassato il saldo del corrispettivo e sono stati rimborsati i finanziamenti erogati alla partecipata per complessivi € 2.141 mila. I dati finanziari di questa società e della sua controllata Rotalenergia nei dati comparativi del mese precedente sono classificati in un'unica riga di "indebitamento finanziario netto delle attività in corso di dismissione". Si rimanda al comunicato stampa diffuso in data 29 giugno 2017 per maggiori dettagli.

Il 29 giugno 2017 KRE, Industrial S.p.A. ("**Industrial**") e IMI Fondi Chiusi SGR S.p.A. ("**IMI**" e insieme a Industrial, le "**Conferenti**") hanno stipulato l'atto di conferimento delle loro rispettive partecipazioni azionarie nel complesso rappresentative del 100% del capitale sociale di Seri Industrial S.p.A. ("**Seri Industrial**") attraverso la sottoscrizione ed integrale liberazione di un Aumento di Capitale in Natura da parte di Industrial e di IMI, deliberato dall'Assemblea in data 25 maggio 2017. Per effetto del conferimento è variata l'area di consolidamento e conseguentemente sono entrate a far parte del perimetro del Gruppo le seguenti società: Seri Industrial SpA, Repiombo Srl, Seri Plant Division Srl, Seri Plast Srl, Industrie Composizioni Stampati Srl, Lithops Srl, FIB Srl, CarBat Srl, FL Srl, FS Srl, Fib Sud Srl, Faam Asia Ltd, YIBF Ltd. A queste si aggiunge la neo costituita FAAM Baterias SL..

La **posizione finanziaria netta di K.R.Energy S.p.A.** al 30 giugno 2017 si attesta a positivi Euro 6.727 mila, rispetto a positivi Euro 9.088 mila del mese precedente.

* * * *

La **posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo K.R.Energy** al 30 giugno 2017 si attesta a negativi Euro 47.570 mila rispetto ai negativi Euro 31.310 mila del mese precedente. La variazione è dovuta principalmente alla variazione dell'area di consolidamento. L'indebitamento netto consolidato, rispetto a quello della Società, è riconducibile principalmente per la parte corrente all'utilizzo di linee di credito a supporto della gestione operativa e per la parte non corrente a finanziamenti accesi a fronte degli investimenti realizzati.

Le variazioni intervenute nell'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** al 30 giugno 2017, rispetto al mese precedente, sono riconducibili ai seguenti movimenti.

Le *disponibilità liquide* alla fine del mese in esame sono pari a Euro 3.846 mila in aumento rispetto al mese precedente. I *crediti finanziari correnti* sono si sono incrementati per effetto della variazione dell'area di consolidamento Nella voce è ricompreso un credito finanziario verso parte correlata (Iniziativa Industriali S.p.A.) per Euro 5.026 mila. I *crediti bancari correnti*, pari a Euro 955 mila, sono riferiti a disponibilità al servizio del rimborso di finanziamenti bancari, mentre i *debiti bancari correnti*, pari a Euro 15.958 mila, sono riferiti principalmente all'utilizzo di linee di credito a supporto della gestione ordinaria delle società del gruppo; la variazione rispetto al mese precedente è riconducibile alla variazione dell'area di consolidamento. La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari a negativi Euro 14.336 mila, è riconducibile alle rate in scadenza entro i 12 mesi successivi di finanziamenti a medio-lungo termine concessi ad alcune società controllate. Nella voce sono altresì ricompresi finanziamenti a revoca o con scadenza entro i 12 mesi. Nella voce è ricompresa una rata in scadenza oltre i 12 mesi successivi pari a Euro 1.850 mila relativa ad un finanziamento a medio lungo termine che secondo quanto previsto dallo IAS 1 par.74 viene esposto come debito corrente in quanto a seguito del mancato rispetto di un *covenant* potrebbe comportare che la passività diventi esigibile a vista.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari a Euro 4.924 mila, sono composti principalmente da: (i) la valutazione al *fair value* di un contratto di *Interest Rate Swap* relativo alla copertura del rischio sui tassi, sottoscritto dal Gruppo per un ammontare pari a Euro 2.839 mila (era pari a Euro 3.197 mila il mese precedente); (ii) le quote a breve termine di debiti finanziari relativi ad contratti di leasing per Euro 1.614 mila. Nel saldo sono ricomprese due rate di leasing per un totale di Euro 216 mila non pagate a scadenza il cui rimborso è avvenuto nel corso del mese di luglio.

L'**indebitamento finanziario consolidato non corrente** è pari a negativi Euro 22.538 mila rispetto agli Euro 21.619 mila del mese precedente. Tale voce è riconducibile principalmente a *debiti bancari netti non correnti* pari a complessivi Euro 16.757 mila, relativi alle rate in scadenza oltre i 12 mesi successivi di finanziamenti a medio-lungo termine erogati a favore di società controllate. Gli *altri debiti non correnti* alla fine del periodo in esame ammontano a Euro 5.781 mila ed accolgono principalmente le rate a lungo termine di debiti finanziari relativi ad contratti di leasing.

* * * *

b. Posizioni debitorie scadute del Gruppo K.R.Energy ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.)

Di seguito si riportano i dati aggiornati confrontati con le ultime informazioni diffuse al mercato dalla Società.

Natura del debito (Dati in migliaia di Euro)	K.R.Energy S.p.A.		Gruppo K.R.Energy	
	giu-17	mag-17	giu-17	mag-17
Debiti commerciali	1.116	1.146	3.918	2.310
Debiti finanziari			217	249
Debiti previdenziali				
Debiti tributari			2.827	
Debiti verso altri	-	-	533	620

La variazione rispetto al mese precedente è riconducibile principalmente alla variazione dell'area di consolidamento.

Tra i *debiti commerciali* scaduti sono ricomprese posizioni da tempo disconosciute per Euro 169 mila in capo a K.R.Energy S.p.A. e per Euro 507 mila in capo al Gruppo; mentre tra i *debiti verso altri* tali posizioni ammontano a Euro 99 mila. I solleciti ricevuti in capo al Gruppo sono pari a complessivi Euro 722 mila, di cui Euro 45 mila disconosciuti. Le ingiunzioni di pagamento ammontano a Euro 322 mila di cui Euro 141 mila in contestazione.

Tra i *Debiti tributari* sono ricomprese debiti per ritenute Irpef e Irap. Tra i *Debiti finanziari* sono ricompresi debiti verso una società di leasing. A seguito di un fermo impianto in una centrale idroelettrica avvenuto a novembre 2016, con conseguenti riflessi sui flussi finanziari in entrata, non sono state rimborsate a scadenza due rate di leasing pari a Euro 108 mila mensili ciascuna in capo alla partecipata Ite Srl. Tali rate sono state rimborsate nel corso del mese di luglio 2017.

* * * *

c. I rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo K.R.Energy

Di seguito si riportano i rapporti intercorsi tra le diverse società che hanno fatto parte del Gruppo nel corso del periodo in esame. Si forniscono, altresì, informazioni in relazione ai rapporti con parti correlate, includendo i rapporti previsti dal principio contabile internazionale IAS 24.

Rapporti con imprese controllate

I rapporti tra società incluse nell'area di consolidamento sono relativi principalmente a: (i) erogazione di servizi amministrativi, tecnici e legali e gestione di servizi comuni (quali ad es. utilizzo di uffici attrezzati), (ii) erogazione di finanziamenti e rilascio di garanzie, (iii) rapporti con le controllate nell'ambito del consolidato fiscale ai fini IRES (iii) rapporti di fornitura di prodotti e semilavorati tra le società incluse nell'area di consolidamento, (iv) rapporti di fornitura di impianti per il recupero delle batterie esauste.

I rapporti intercorsi con le società controllate, regolati a condizioni di mercato (ad eccezione di rapporti di tesoreria e alcuni finanziamenti erogati ai veicoli non operativi controllati, infruttiferi di interessi), vengono elisi in sede di predisposizione del bilancio consolidato annuale, del bilancio abbreviato semestrale consolidato e delle altre situazioni contabili intermedie consolidate.

Rapporti con la controllante e/ altre società del gruppo di appartenenza e azionisti che tengono partecipazioni rilevanti nel capitale della Società

L'ing. Vittorio Civitillo, presidente e amministratore delegato della controllata Seri Industrial S.p.A., è titolare indirettamente attraverso Industrial S.p.A. e Rise Equity S.p.A. di azioni ordinarie corrispondenti complessivamente al 72,72% del capitale sociale della Società. L'ing. Vittorio Civitillo è il socio di riferimento di Industrial S.p.A. che detiene un partecipazione pari al 71,03% del capitale di KRE; Industrial è partecipata al 100% da SE.R.I. S.p.A., quest'ultima controllata dall'ing. Civitillo Vittorio che ne possiede il 50,4%. Lo stesso, tramite SE.R.I. S.p.A. di cui possiede il 50,4% del capitale, controlla Rise Equity essendo titolare di una partecipazione pari al 70% del capitale; Rise Equity detiene azioni ordinarie, rappresentative del 1,69% del capitale della stessa.

Inoltre l'ing. Vittorio Civitillo, ed i fratelli Andrea e Marco ed il padre Giacomo sono componenti degli organi amministrativi nelle principali partecipate del Gruppo KRE.

In data 29 giugno 2017, a seguito dell'approvazione dell'Aumento di Capitale in Natura da parte dell'Assemblea straordinaria di KRE, Industrial ha sottoscritto con KRE un contratto di finanziamento con il quale Industrial si è impegnata a mettere a disposizione di KRE una linea di credito per un importo massimo di Euro 3 milioni (il "Finanziamento Ponte") a normali condizioni di mercato, con scadenza al 1 marzo 2018.

Ai sensi degli accordi assunti, qualora all'esito del periodo di offerta l'Aumento di Capitale in Opzione risultasse sottoscritto per un importo inferiore ad Euro 60 milioni e KRE avesse, a tale data, effettivamente utilizzato parte del, o

l'intero, Finanziamento Ponte (l' "Importo Utilizzato"), Industrial si è impegnata a sottoscrivere l'Inoptato KRE per un importo pari all'Importo Utilizzato (la "Garanzia Inoptato Industrial") mediante compensazione tra il debito di Industrial verso KRE per la sottoscrizione dell'Inoptato KRE e il proprio debito di KRE verso Industrial per il rimborso dell'Importo Utilizzato, restando per chiarezza inteso che laddove l'Inoptato KRE fosse inferiore a Euro 3 milioni e l'Importo Utilizzato fosse pari a Euro 3 milioni, la Garanzia Inoptato Industrial opererà solo per l'Inoptato KRE e la parte residua dell'Importo Utilizzato dovrà essere rimborsata da KRE ai sensi del Contratto di Finanziamento Ponte. La Garanzia Inoptato Industrial sarà esercitata contestualmente alla chiusura dell'Aumento di Capitale in Opzione. Per maggiori dettagli si rimanda ai comunicati stampa del 13 aprile, 25 maggio, 26 giugno 2017.

Alla data di conferimento sono in essere rapporti di tesoreria tra la controllante Industrial S.p.A. e alcune società del gruppo sulla base di accordi sottoscritti prima della entrata nel perimetro del Gruppo. Tali rapporti non prevedono il riconoscimento di interessi.

Seri Industrial S.p.a. risulta inoltre creditrice nei confronti di Iniziative Industriali S.r.l. per effetto di una contratto di cessione di quote, sottoscritto nel 2014 per Euro 5.026 mila.

La capogruppo SE.R.I. S.p.A. ha inoltre in essere rapporti con il Gruppo KRE per quanto attiene (i) la gestione del consolidato fiscale nazionale ai fini IRES, (ii) la gestione dell'Iva di Gruppo, (iii) la fornitura di servizi amministrativi e commerciali. SE.R.I. S.p.A. ha infine assunto un impegno di garanzia e manleva nell'ambito di rapporti di fattorizzazione di crediti commerciali da parte delle principali controllate, (iv) la stessa, da ultimo, ha operato quale centrale acquisti per il Gruppo SE.R.I. ante conferimento.

L'Ing. Vittorio Civitillo, il fratello Andrea, Industrial S.p.A. e SE.R.I. S.p.A. hanno rilasciato impegni e garanzie a favore di società appartenenti alla subholding Seri Industrial S.p.A..

La partecipata Seri Industrial e le sue controllate hanno in essere in essere rapporti di affitto di immobili ad uso uffici e ai fini industriali con PM Immobiliare S.r.l. e Azienda Agricola Quercete, società riconducibili alla famiglia Civitillo.

Sono inoltre in essere taluni rapporti con altre società riconducibili alla famiglia Civitillo in relazione a forniture e servizi di natura tecnica ed industriale, regolati a condizioni di mercato.

Di seguito i principali rapporti patrimoniali in essere alla fine del mese di riferimento:

Rapporti patrimoniali con parti correlate €/000)	Crediti	Debiti
SE.R.I. SPA	0	767
Industrial S.p.A.	6	224
Iniziative Industriali S.p.A.	5.026	0
PMImmobiliare S.r.l.	89	686
Azieda Agricola Quercete a r l	1	0
Coes Company S.r.l.	605	82
Elektra S.r.l.	1	19
Glass Industries S.r.l.	1	0
Omniafibre S.r.l.	6	0
Seri Lab S.r.l.	140	2
TOTALE	5.875	1.780

Si rimanda infine al Documento Informativo relativo ad operazione di maggiore rilevanza con parti correlate redatto sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato con delibera n. 17389 del 23 giugno 2010 relativo all'Accordo quadro e all'aumento di capitale sociale di K.R.Energy S.p.A. con esclusione del diritto d'opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, codice civile, da liberarsi tramite il conferimento da parte di Industrial S.p.A. e IMI Fondi Chiusi SGR S.p.A. per conto del fondo comune di investimento di tipo chiuso denominato "Fondo Atlante Private Equity" delle rispettive partecipazioni in Seri Industrial S.p.A. pubblicato lo scorso 20 aprile 2017.

Due rappresentanti di IMI Fondi Chiusi SGR S.p.A. per conto del fondo comune di investimento di tipo chiuso denominato "Fondo Atlante Private Equity" titolare di azioni ordinarie corrispondenti complessivamente al 21,31 % del capitale sociale della Società siedono nel consiglio di Amministrazione di Seri Industrial S.p.A.

Rapporti con gli organi amministrativi e di controllo, nonché con i dirigenti aventi responsabilità strategiche

Alla data in esame, sulla base delle informazioni ricevute, risultano le seguenti partecipazioni nel capitale sociale di K.R.Energy, detenute direttamente o indirettamente, da parte dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei principali dirigenti di K.R.Energy stessa, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori dei citati soggetti:

- *Gaetano Tedeschi* – consigliere di K.R.Energy – è titolare di azioni ordinarie corrispondenti allo 0,48% del capitale sociale della Società.

Rapporti con altre parti correlate all'interno del Gruppo

In merito agli altri rapporti intrattenuti dal Gruppo con parti correlate, per quanto a conoscenza della Società, vengono di seguito indicati i ruoli rivestiti e i rapporti intrattenuti dai seguenti soggetti, alla fine del mese in esame:

- *Sunelectrics S.r.l.* ha stipulato, in precedenti esercizi, contratti per la manutenzione sugli impianti fotovoltaici di Murge Green Power, regolati a normali condizioni di mercato. Sunelectrics S.r.l. è una società indirettamente controllata dai fratelli Gianni e Luciano Frascà. Luciano Frascà è consigliere della controllata Murge Green Power.

* * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Luca Lelli, dichiara ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998, che, ad eccezione dei dati relativi agli scaduti ed alle azioni di reazione dei creditori sociali, l'informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Le stesse sono state desunte da situazioni patrimoniali, economiche e finanziarie provvisorie al 30 giugno 2017 il cui esame è approvazione da parte dei competenti organi sociali avverrà nei termini di legge.

K.R.ENERGY S.p.A. è una Società quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana, presente nel settore degli accumulatori di energia e nella produzione di energia da fonti rinnovabili.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Luca Lelli

E-mail: investor.relator@krenergy.it

Tel. 02 305711

Comin & Partners

Riccardo Acquaviva

E-mail: riccardo.acquaviva@cominandpartners.com

Tel. +39 06 89169407