

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

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

**Milano, 29 settembre 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	
		ago-17	lug-17	ago-17	lug-17
Cassa	A	0	0		
Altre disponibilità liquide	B	412	682	1.608	1.445
Titoli detenuti per la negoziazione	C	0	0		0
<b>Liquidità D = (A + B + C)</b>	<b>D</b>	<b>412</b>	<b>682</b>	<b>1.608</b>	<b>1.445</b>
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>E</b>	<b>2.129</b>	<b>2.129</b>	<b>5.026</b>	<b>5.438</b>
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>2.129</i>	<i>2.129</i>	<i>5.026</i>	<i>5.438</i>
Crediti bancari correnti	F	0	0	250	250
Debiti bancari correnti	F			(17.115)	(16.465)
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	G	0	0	(11.708)	(10.261)
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Altri debiti finanziari correnti	H	(31)	(30)	(1.531)	(802)
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>(31)</i>	<i>(30)</i>	<i>(869)</i>	<i>(120)</i>
<b>(Indebitamento) finanziario corrente I = (F + G + H)</b>	<b>I</b>	<b>(31)</b>	<b>(30)</b>	<b>(30.104)</b>	<b>(27.278)</b>
<b>(Indebitamento) finanziario corrente netto J = (I + E + D)</b>	<b>J</b>	<b>2.510</b>	<b>2.781</b>	<b>(23.470)</b>	<b>(20.395)</b>
Crediti (Debiti) bancari non correnti	K	0	0	(920)	(920)
Obbligazioni emesse	L	0	0		0
Altri crediti (debiti) non correnti	M	0	0	(1.458)	(1.492)
<i>Di cui con parti correlate</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>105</i>	<i>105</i>
<b>(Indebitamento) finanziario non corrente N = (K + L + M)</b>	<b>N</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.378)</b>	<b>(2.412)</b>
(Indebitamento) finanziario netto attività in dismissione (O)	O	3.079	3.079	(23.126)	(22.854)
<b>Posizione finanziaria netta P = (J + N + O)</b>	<b>P</b>	<b>5.589</b>	<b>5.860</b>	<b>(48.974)</b>	<b>(45.661)</b>

Di seguito si fornisce un commento alle principali componenti della posizione finanziaria, sia a livello individuale che consolidato. A seguito della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione di dare avvio al programma di cessione degli asset in portafoglio nel comparto delle energie rinnovabili, sono stati esposti in un'unica riga i dati relativi al settore fotovoltaico (Murge Green Power S.r.l.) e idroelettrico (Idroelettrica Tosco Emiliana S.r.l. e Italdro S.r.l.).

La **posizione finanziaria netta di K.R.Energy S.p.A.** al 31 agosto 2017 si attesta a positivi Euro 5.589 mila, rispetto a positivi Euro 5.860 mila del mese precedente.

Nella riga **Indebitamento finanziario netto di attività in dismissione** sono stati riesposti i crediti vantati verso le società le cui attività sono destinate alle vendite, per complessivi Euro 3.079 mila, per effetto della decisione assunta dal Consiglio di Amministrazione di avviare il piano di cessione degli asset in portafoglio nel comparto delle energie rinnovabili.

\* \* \* \*

La **posizione finanziaria netta consolidata del Gruppo K.R.Energy** al 31 agosto 2017 si attesta a negativi Euro 48.974 mila (di cui Euro 23.126 mila relativi ad attività destinate alla vendita) rispetto ai negativi Euro 45.661 mila del mese precedente (di cui Euro 22.854 mila relativi ad attività destinate alla vendita). 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 relativa alla linea di business degli accumulatori elettrici e per la parte non corrente a finanziamenti accesi a fronte degli investimenti in essere.

Le variazioni intervenute nell'**indebitamento finanziario corrente netto consolidato** al 31 agosto 2017, rispetto al mese precedente, sono riconducibili ai seguenti movimenti.

Le *disponibilità liquide* alla fine del mese in esame sono pari a Euro 1.608 mila in aumento rispetto al mese precedente. I *crediti finanziari correnti* sono relativi a rapporti con parti correlate. Nella voce, in particolare è ricompreso un credito finanziario verso parte correlata (Iniziative Industriali S.p.A.) per Euro 5.026 mila (vedi infra). I *crediti bancari correnti*, pari a Euro 250 mila, sono riferiti a disponibilità vincolate, mentre i *debiti bancari correnti*, pari a Euro 17.115 mila, sono riferiti principalmente all'utilizzo di linee di credito a supporto della gestione ordinaria delle società del gruppo. La *parte corrente dell'indebitamento non corrente*, pari a negativi Euro 11.708 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 ed 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 il mancato rispetto di *covenant*, potrebbe comportare che la passività diventi esigibile a vista.

Gli *altri debiti finanziari correnti*, pari a Euro 1.531 mila, sono composti principalmente da quote a breve termine di debiti finanziari relativi ad contratti di leasing per Euro 516 mila e a debiti verso parti correlate per Euro 869 mila.

L'**indebitamento finanziario consolidato non corrente** è pari a negativi Euro 2.378 mila rispetto a Euro 2.412 mila del mese precedente. Tale voce è riconducibile principalmente a *debiti bancari netti non correnti* pari a complessivi Euro 920 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 1.458 mila ed accolgono principalmente le rate a lungo termine di debiti finanziari relativi ad contratti di leasing.

Nella riga **Indebitamento finanziario netto di attività in dismissione** è esposto l'indebitamento finanziario del Gruppo KRE relativo alle attività destinate alle vendite ed in particolare degli asset in portafoglio detenuti nel settore fotovoltaico (Murge Green Power S.r.l.) e idroelettrico (Idroelettrica Tosco Emiliana S.r.l. e Italdro S.r.l.). Nella voce sono esposte oltre (i) alle disponibilità liquide (€ 1.260 mila) e ai (ii) crediti bancari correnti al servizio del rimborso di finanziamenti (€ 705 mila), (iii) le rate in scadenza entro i 12 mesi successivi di finanziamenti a medio-lungo termine erogati a favore di società controllate per € 1.431 mila, (iv) 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 € 2.927 mila (era pari a € 2.823 mila il mese precedente), (v) le quote a breve termine di debiti finanziari relativi ad contratti di leasing per € 959 mila, (vi) le rate in scadenza oltre i 12 mesi successivi di finanziamenti a medio-lungo termine erogati a favore delle predette società controllate per Euro 15.722 mila e (vii) altri debiti finanziari non correnti relativi a rate a lungo termine di contratti di leasing per Euro 4.459 mila.

\* \* \* \*

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 quelli del mese precedente.

Natura del debito (Dati in migliaia di Euro)	K.R.Energy S.p.A.		Gruppo K.R.Energy	
	ago-17	lug-17	ago-17	lug-17
Debiti commerciali	1.458	1.363	9.437	7.457
Debiti finanziari				
Debiti tributari			3.317	3.308
Debiti verso altri	-	-	642	626

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 349 mila, di cui Euro 45 mila disconosciuti. Le ingiunzioni di pagamento ammontano a Euro 161 mila di cui Euro 141 mila in contestazione.

\* \* \* \*

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 esempio 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 (iv) rapporti di fornitura di prodotti e semilavorati tra le società incluse nell'area di consolidamento, prevalentemente tra Seri Plast e Industrie Composizioni Stampati per quanto riguarda la fornitura di materiale plastico, (v) rapporti di conto lavoro tra le partecipate francesi Plastam EU Sas e ICS EU Sas e la loro controllante ICS e tra ICS e FIB per quanto riguarda la fornitura di cassette plastiche, (vi) rapporti di progettazione e fornitura di un impianto per il recupero delle batterie esauste tra Seri Plant Division e Repiombo, (vii) riconoscimento di royalties per lo sfruttamento del marchio "Faam" tra la società cinese Yixing Faam Industrial (YIBF) e FIB S.r.l..

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%. Sempre tramite SE.R.I. S.p.A. l'ing. Vittorio Civitillo detiene il 70% del capitale e quindi il controllo di diritto, di Rise Equity S.p.A., che detiene azioni ordinarie dell'Emittente rappresentative del 1,69% del capitale sociale.

Inoltre l'ing. Vittorio Civitillo, i fratelli Andrea e Marco e 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 del 25 maggio 2017, in conformità all'Accordo Quadro 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 (come di seguito definito) 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.

Nel corso del mese di settembre si sono estinti i rapporti di tesoreria tra la controllante Industrial S.p.A. e alcune società del gruppo.

Seri Industrial S.p.a. risulta inoltre creditrice nei confronti di Iniziative Industriali S.r.l. per effetto di una contratto di cessione di partecipazione societaria, sottoscritto nel 2014 prima della esecuzione del conferimento di Seri Industrial, per € 5.026 mila.

La capogruppo SE.R.I. S.p.A. ha in essere rapporti, assunti prima della entrata di Seri Industrial nel perimetro del 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 (iv) assunto un impegno di garanzia e manleva nell'ambito di rapporti di fattorizzazione di crediti commerciali da parte delle principali controllate; da ultimo (v) la stessa ha operato quale centrale acquisti per il Gruppo Seri Industrial ante conferimento.

L'ing. Vittorio Civitillo, il fratello Andrea, Industrial S.p.A. e SE.R.I. S.p.A. hanno rilasciato, prima della data di esecuzione del Conferimento di Seri Industrial, garanzie a favore di istituti di credito e società di leasing in relazione ad affidamenti concessi a società del gruppo e hanno assunto impegni per la concessione di un finanziamenti.

La partecipata Seri Industrial e le sue controllate hanno in essere in essere rapporti di affitto di immobili ad uso uffici e a fini industriali con Azienda Agricola Quercete a r.l. e PM Immobiliare S.r.l., società riconducibili al gruppo di appartenenza facente capo all'ing. Civitillo, sulla base di contratti assunti prima della entrata nel perimetro del Gruppo KRE.

Sono inoltre in essere taluni rapporti con altre società (Coes Company S.r.l., Elektra S.r.l., Glass Industries S.r.l. Omnia Fibre S.r.l., Seri Lab S.r.l. Rental S.r.l.) riconducibili alla famiglia Civitillo, relativi 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:

<b>Rapporti patrimoniali con parti correlate €/000)</b>	<b>Crediti</b>	<b>Debiti</b>
SE.R.I. SPA	2	181
Industrial S.p.A.	1.636	2.363
Iniziative Industriali S.p.A.	5.064	0
PMImmobiliare S.r.l.	89	774
Azienda Agricola Quercete a r l	2	5
Coes Company S.r.l.	1.199	101
Elektra S.r.l.	2	38
Glass Industries S.r.l.	4	0
Omniafibre S.r.l.	6	0
Rental S.r.l.	0	16
Seri Lab S.r.l.	140	1
<b>TOTALE</b>	<b>8.144</b>	<b>3.479</b>

Si rimanda 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.

Per maggiori dettagli su rapporti con parti correlate si rimanda anche alla relazione finanziaria semestrale chiusa al 30 giugno 2017 e a quanto descritto nel relativo comunicato stampa del 7 settembre 2017 con riferimento alla realizzazione di una stabilimento a Teverola per la produzione di celle al litio.

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. Lo stesso è titolare del 6,32% dei Warrant Uno Kre 2017 – 2022.

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 nel 2008 un contratto per la manutenzione sugli impianti fotovoltaici della partecipata Murge Green Power, regolati a normali condizioni di mercato. Sunelectrics S.r.l. è una società indirettamente controllata dai fratelli Gianni e Luciano Frascà, i quali attraverso Vas S.r.l. partecipano al 49,98% il capitale sociale di Murge Green Power. Luciano Frascà è consigliere della controllata Murge Green Power.
- *Repiombo S.r.l.* ha in essere rapporti di credito e debito, sorti in precedenti esercizi con la società Ecopiombo S.r.l.. Ecopiombo S.r.l. è socio di minoranza di Repiombo S.r.l. al 40%.

\* \* \* \*

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 l'informativa sui dati patrimoniali, economici e finanziari contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

---

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](mailto:investor.relator@krenergy.it)

Tel. 02 305711

**Comin & Partners**

Riccardo Acquaviva

E-mail: [riccardo.acquaviva@cominandpartners.com](mailto:riccardo.acquaviva@cominandpartners.com)

Tel. +39 06 89169407