

COMUNICATO STAMPA

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

Milano (MI), 30 giugno 2025

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 maggio 2025 (“**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 del 30 giugno 2025.

Strumenti finanziari

EEMS Italia aveva in essere con Global Growth Holding Limited (di seguito “**GGHL**” o “il finanziatore”) un accordo di investimento avente ad oggetto un programma di finanziamento della Società mediante un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie EEMS Italia riservato a GGHL (di seguito anche solo “**POC**”) pari ad Euro 20 milioni, approvato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società il 24 ottobre 2022.

GGHL, a fronte della richiesta di emissione della terza porzione riferita alla nona tranche, inviata in data 7 ottobre 2024 per Euro 50.000, EEMS Italia, nel mese di ottobre 2024 ha comunicato formalmente alla Società la propria volontà di risolvere l'Accordo di Investimento.

In data 19 novembre 2024 il predetto accordo di investimento è stato sostituito, come comunicato al Mercato con Comunicato Stampa del 19 novembre 2024, con un accordo d'investimento con GM Capital LTD, società con sede in Londra, 71-75 Shelton Street Covent Garden, UK (“**GM Capital**” o l'“**Investitore**”). Tale accordo di investimento (l'“**Accordo di Investimento GM**”) ha ad oggetto un programma di finanziamento mediante emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie EEMS Italia riservato all'Investitore (il “**POC GM Capital**”). Il POC GM Capital sarà costituito da massime n. 2.900 obbligazioni convertibili di importo nominale pari a Euro 5.000 ciascuna (le “**Obbligazioni GM**”), per un importo complessivo massimo di Euro 14.500.000,00. Detto importo sarà suddiviso in n. 145 tranche da euro 100.000 cadauna, ciascuna di essa composta da n. 20 obbligazioni del valore nominale di euro 5.000 cadauna.

Nel mese di maggio il contratto d'investimento sottoscritto con GM Capital LTD è stato ceduto, con il consenso di tutte le parti coinvolte, e alle medesime condizioni, alla GLOBAL CAPITAL INVESTMENTS INTERNATIONAL LIMITED con sede in Londra Old Gloucester Street, UK.

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da GLOBAL CAPITAL INVESTMENTS INTERNATIONAL LIMITED nel nuovo accordo di investimento, la Società si è impegnata a versare a quest'ultima una commissione di Euro 710.000,00 da corrispondersi, a discrezione di EEMS, in massime 142 rate uguali di Euro 5.000 ciascuna, pari al 5% dell'impegno totale, da versare contestualmente all'eventuale emissione delle 142 tranche.

Alla data del 01 giugno 2025, con riferimento al POC sottoscritto con GLOBAL CAPITAL INVESTMENTS INTERNATIONAL LIMITED, sono state emesse 120 obbligazioni per un totale di euro 600.000,00 e, in data 6 giugno, sono state convertite in nr. 382.921 Azioni per complessivi euro 400.000 Che si sommano alle emissioni di gennaio febbraio, marzo e maggio, mentre in data 23 giugno è stato erogato l'acconto di euro 200.000 pari alle 40 obbligazioni non ancora convertite. A fronte dell'incasso di euro 600.000 derivante dall'emissione delle sopra menzionate nr. 6 tranche, la società ha riconosciuto, a fine maggio 2025, a Global Capital, euro 300.000 a titolo di commitment fee anticipata, nella misura del 5%, da scontarsi progressivamente fino a concorrenza di un importo pari ad Euro 6 milioni di tranche sottoscritte afferenti al POC Global Capital.

Richiesta	Tranche	Data conversione	N. Obbligazioni	Importo convertito	Progressivo conversioni per emissione	N. azioni sottoscritte	N. azioni in circolazione	Aumento CS per conversione	Aumento Riserva sovrapprezzo azione	Valore del CS post sottoscrizione	Riserva sovrapprezzo azione post conversione
GM Capital											

1	Prima	31/01/2025	20	100.000	100.000	637.836	9.946.315	100.000	0	4.365.878	3.933.144
1	Seconda	17/02/2025	20	100.000	100.000	633.473	10.579.788	100.000	0	4.465.878	3.933.144
1	Terza	18/03/2025	20	100.000	100.000	700.574	11.280.362	100.000	0	4.565.878	3.933.144
Global Capital											
1	quarta	15/05/2025	20	100.000	100.000	856.017	12.136.379	100.000	0	4.665.878	3.933.144
1	quinta	01/06/06	80	400.000	400.000	382.921	12.519.300	400.000		4.725.878	3.933.144
1	quinta	01/06/06	40	0	0	382.921	12.519.300	0		4.725.878	3.933.144

Nel mese di marzo Banca Progetto ha deliberato un finanziamento di euro 3.500.000, al momento è stato interamente erogato. Si tratta di un mutuo chirografario di euro 3,5 milioni per la durata di 180 mesi concesso per l'implementazione dell'attività, in particolare per sostenere lo sviluppo dei negozi fisici in cui vendere telefoni, abbonamenti telefonici OPS! Mobile e accessori per telefoni cellulari, come, ad esempio, cuffie, custodie, casse bluetooth e altro e espandere il settore della vendita di telefoni via web che sta già crescendo in modo considerevole, nonché per espandere la raccolta di clienti per il servizio di telefonia mobile. A fronte di detto finanziamento Pay Store si è obbligata a restituire alla Banca l'intero importo erogato, pari ad Euro 3.500.000,00 con rate a far tempo dal 30/09/2025 e sino al 29/02/2040 ("Periodo di ammortamento"), in n. 174 rate, secondo piano di ammortamento di tipo "francese" 365/360 oltre a n. 4 rate con periodicità mensile da pagarsi entro il 31 agosto 2025 ("Periodo di preammortamento") comprensivi di interessi in preammortamento ed oneri vari.

Di seguito si riportano gli ultimi dati disponibili riguardo la Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo EEMS al 30.06.2025, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

Posizione finanziaria netta del Gruppo EEMS

(Dati in migliaia di Euro)		30/06/2025	31/05/2025	31/12/2024
B	Disponibilità liquide	1404	1855	271
C	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0
D	Altre attività finanziarie correnti	0	0	-
E	Liquidità (A + B + C+D)	1404	1855	271
F	Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	0	0	151
G	Parte corrente del debito finanziario non corrente	345	0	-
H	Indebitamento finanziario corrente (F+G)	345	0	151
I	Indebitamento finanziario corrente netto (H - E)	-1059	-1855	-120
J	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito).	5253	5190	158
K	Strumenti di debito	0	0	-
L	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	0	0
M	Indebitamento finanziario non corrente (J + K+ L)	5253	5190	158
N	Totale indebitamento finanziario (I + M)	4194	3335	38

Al 31 maggio 2025, la posizione finanziaria netta (indebitamento finanziario) del Gruppo EEMS è pari ad Euro 4194 migliaia, in apparente peggioramento rispetto al dato al 31 maggio 2025, quando l'indebitamento risultava pari a Euro 3335 migliaia il peggioramento deriva dal pagamento di vari debiti nell'ottica di risanamento del gruppo. Le disponibilità liquide infatti si riducono da euro 1855 migliaia ad euro 1.404. La Società evidenzia che tali dinamiche sono riconducibili all'evoluzione positiva delle operazioni di Pay Store S.r.l. nel dettaglio le disponibilità liquide sono importi disponibili su conti correnti bancari o in cassa. Naturalmente il debito verso Banca Progetto resta nei debiti finanziari non correnti come il debito per l'acquisto di Pay Store. La parte corrente

del debito finanziario ammonta ad euro 345.000

Posizione finanziaria netta di EEMS Italia

Posizione finanziaria netta di EEMS Italia				
(Dati in migliaia di Euro)		30/06/2025	31/05/2025	31/12/2024
B	Disponibilità liquide	151	116	12
C	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	6	9	
D	Altre attività finanziarie correnti	0	0	-
E	Liquidità (A + B + C+D)	157	125	12
F	Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	265	438	128
G	Parte corrente del debito finanziario non corrente	0	0	-
H	Indebitamento finanziario corrente (F+G)	265	438	128
I	Indebitamento finanziario corrente netto (H - E)	108	313	116
J	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito).	2004	1812	158
K	Strumenti di debito	-	-	-
L	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	225	225	0
M	Indebitamento finanziario non corrente (J + K+ L)	2229	2037	158
N	Totale indebitamento finanziario (I + M)	2337	2350	274

Al 30 giugno 2025, la posizione finanziaria netta (indebitamento finanziario) della EEMS Italia è pari ad Euro 2337 migliaia ed è leggermente diminuita rispetto al precedente periodo nonostante il prestito obbligazionario emesso per euro 600.000 e non ancora convertito di euro 200.000. Si ripete ancora che l'esposizione non desta preoccupazioni perché deriva dall'acquisto del 100% di Pay Store S.r.l. che grazie alla dote di 20.000 clienti attivi e un fatturato in crescita ed in espansione grazie alle sinergie create con il gruppo EEMS, è diventata il motore del gruppo e i dati di fatturato a maggio hanno consolidato ancora di più che il target di fatturato di euro 8 milioni per la fine del 2025 che, oramai può essere considerato praticamente certo. Si ripete quanto già detto nel mese scorso, gli altri debiti non correnti si riferiscono esclusivamente a debiti verso imprese controllate, quindi infragruppo e, di conseguenza, assolutamente sotto controllo. La parte corrente del debito finanziario ammonta ad euro 265.000

Posizioni debitorie scadute del Gruppo al 31.05.2024 ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e connesse iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.)

Per quanto riguarda i debiti tributari e previdenziali livello consolidato scaduti pari euro 192.929, saranno pagati secondo le scadenze previste dalla normativa tributaria, anche mediante l'utilizzo dei crediti fiscali disponibili, che ammontano ad euro ad euro 877.324.

Nel dettaglio sulla la posizione di Pay Store S.r.l. Nel mese di giugno 2025 il credito IVA ammonta a € 306.176, a fronte di debiti tributari pari a € 56.036 e debiti previdenziali pari a € 15.841. L'analisi dei rapporti percentuali mostra che i debiti tributari rappresentano il 18,30% del credito IVA, mentre i debiti previdenziali incidono per il 5,17%. Questa configurazione patrimoniale evidenzia un quadro fiscale e previdenziale solido, con passività di entità contenuta rispetto al credito IVA. Ciò consente un ampio margine di compensazione e un rafforzamento della liquidità aziendale, riducendo la pressione finanziaria derivante da obbligazioni a breve termine.

La posizione di EEMS Italia si evidenzia che c'è un credito iva di euro 461.438 e un credito per acconti IRES di euro 109.710 a fronte di debiti tributari per euro 70.983 e debiti previdenziali per euro 65.910

Alla data del 30 giugno 2025 lo scaduto commerciale di EEMS Italia ammonta a circa euro 703.000, ed è di pari importo per il gruppo. Ampiamente gestibile, grazie al consolidamento del gruppo che sta crescendo verticalmente in termini di fatturato.

Eventuali iniziative di reazione dei creditori

Al 30 giugno sono stati ricevuti solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa

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 si comunica che nel periodo di riferimento, non ci sono operazioni con parti correlate.

Informazioni sull'attività di periodo

all'inizio del mese di giugno 2025, la EEMS Italia S.p.A. ha definito mediante accordi a saldo e stralcio, ulteriori posizioni debitorie di natura commerciale, per un importo originario di Euro 99 migliaia a fronte di accordi a saldo e stralcio di dette posizioni per Euro 77 migliaia di cui Euro 72 migliaia già pagati, generando una sopravvenienza attiva di circa Euro 22 migliaia. Con questi ultimi accordi EEMS porta a circa 451 migliaia di Euro l'importo originario dei debiti, di natura commerciale ed afferenti ad un periodo precedente al 31 dicembre 2024, di cui sono stati definiti accordi a saldo e stralcio per Euro 347 migliaia di cui Euro 262 migliaia circa già pagati, maturando, pertanto, una sopravvenienza attiva di circa Euro 104 migliaia.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Gianluca Biondi 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.