

BIOCHEMTEx S.p.A.

MODIFICA PIANO DI CONCORDATO EX ART. 163-BIS, L.F.

16 OTTOBRE 2018



PREMESSE (1 DI 2)

Come noto, la società **Biochemtex S.p.A.** (d'ora in poi «Biochemtex» o «Società») è parte del c.d. «Perimetro BIO» del Gruppo Mossi & Ghisolfi, del quale fanno parte anche le società Beta Renewables S.p.A., Italia Bio Products S.r.l. e, infine, IBP Energia S.r.l..

In data **16 ottobre 2017**, la Società ha proceduto al deposito presso l'Ill.mo Tribunale di Alessandria del Ricorso Prenotativo ex art. 161, c. 6, l.f..

Entro i termini previsti, in data **23 aprile 2018**, la Società ha depositato presso il suddetto Tribunale **Domanda di Concordato preventivo «piena»**, imperniata su un Piano di carattere **liquidatorio**, il quale si snoda principalmente sulla cessione del **Ramo Biochemtex** a Versalis S.p.A. (di seguito «Versalis»), società del Gruppo Eni.

Con Decreto del **7 maggio 2018**, l'Ill.mo Tribunale - ripercorrendo alcuni aspetti propri della proposta di concordato, i quali avrebbero potuto sottoporre la stessa alle disposizioni del **Concordato con continuità aziendale ex art. 186 – bis l.f.** - ha, tra l'altro, richiesto alla Società di fornire *«chiarimenti sulla qualificazione giuridica del piano»*.

Considerato quanto sopra ed al fine di fornire tutte le informazioni necessarie in caso di una diversa qualificazione della natura del concordato presentato da Biochemtex, in data **5 giugno 2018** il Piano è stato integrato con gli elementi connotativi della procedura di **Concordato preventivo in continuità aziendale**, pur mantenendo la percentuale di soddisfacimento e le tempistiche di pagamento in linea con il Piano di carattere liquidatorio depositato dalla Società in data 23 aprile 2018.

PREMESSE (2 DI 2)

Successivamente, con decreto reso in data **11 luglio 2018**, l'Ill.mo Tribunale ha disposto l'apertura della procedura competitiva ex art. 163-bis l.f. per la cessione dei rami d'azienda rientranti nel c.d. «Perimetro BIO», fissando la gara per il 25 settembre 2018 e, contestualmente, autorizzando le società «BIO», tra cui Biochemtex, ad accettare - ai sensi dell'art. 161, comma 7, l.f. - l'«Offerta vincolante Versalis» del 21 febbraio 2018.

Da ultimo, ad esito dello svolgimento dei suddetti procedimenti competitivi, il **Ramo Biochemtex** è stato aggiudicato a Versalis nei termini e alle condizioni indicate nella suddetta proposta (per i cui contenuti si rinvia alla lettura della **Domanda di Concordato preventivo)** confermando, così, l'assunzione di Piano circa il valore di realizzo della cessione degli asset.

Inoltre, si rileva preliminarmente che il Prof. Dr. Andrea Amaduzzi ha, altresì, confermato, nell'ambito del suo parere di congruità richiesto dal Tribunale, la ripartizione del corrispettivo offerto da Versalis tra le diverse società del «Perimetro BIO», avvalorando, quindi, anche in tale caso, un'assunzione «cardine» del Piano.

Alla luce di quanto sopra, non si rende, quindi, necessario modificare il Piano sottostante la Domanda di Concordato Preventivo «*in conformità all'esito della gara*» ai sensi dell'art. 163-bis l.f. avuto riguardo al prezzo dei beni e alla ripartizione del corrispettivo, bensì aggiornare il medesimo documento per tenere conto (i) dei rilievi effettuati dall'Ill.mo Tribunale di Alessandria, (ii) degli effetti relativi allo slittamento dell'atto di cessione dei rami di azienda, presumibilmente da perfezionarsi entro la fine del corrente mese e, infine, (iii) di alcuni ulteriori elementi, ad oggi, emersi e di cui si fornirà il dettaglio.

Si anticipa fin da subito, ma sul tema si tornerà diffusamente nella parte che segue, che il Piano originario, sia nella sua versione **liquidatoria** del 23 aprile 2018, sia nella sua versione **in continuità** del 5 giugno 2018, assumeva la cessione del **Ramo Biochemtex** - e degli altri rami del «Perimetro BIO» - entro la data del **31 luglio 2018**. Pertanto, l'intervenuta rinuncia alla condizione di ammissibilità della procedura di concordato preventivo da parte di Versalis e, conseguentemente, le maggiori tempistiche per l'assegnazione del ramo hanno avuto un impatto negativo sulle previsioni di soddisfacimento del creditore chirografario postergato volontariamente (Novozyms), ciò a seguito del «mantenimento in vita» della Società, i cui costi in prededuzione, sostenuti e da sostenere fino al trasferimento del ramo, sono stati considerati in sede del presente aggiornamento del Piano, oltre al diverso trattamento al privilegio ex art. 2758 cc di tutta l'l.V.A. di rivalsa.

ELEMENTI MODIFICATIVI DEL PIANO (1 DI 2)

In particolare, il Piano viene così modificato:

- quanto all'attivo
a disposizione del ceto creditorio, si tiene conto dei minori riparti che saranno eseguiti dalle altre società del «Perimetro BIO», in particolare da Beta Renewables S.p.A. e IBP Energia S.r.l.;

- quanto al piano di cassa

lo stesso recepisce gli impatti netti derivanti dal pagamento degli oneri di «funzionamento» fino alla data di cessione del **Ramo Biochemtex**, oltre agli ulteriori oneri che matureranno sino alla conclusione del Piano.

Sul tema, si rileva che l'aggiornamento del Piano di cassa tiene, altresì, conto del pagamento dei professionisti nominati dall'Ill.mo Tribunale di Alessandria, nelle persone:

- del **Prof. Dr. Andrea Amaduzzi**, per corroborare le conclusioni in merito alla ripartizione del corrispettivo previsto nell'Offerta Versalis a cui sono giunti il Prof. Dr. Mario Cattaneo, il Prof. Dr. Giovanni Petrella, l'Ing. Giacobbe Braccio, il Dr. Vito Pignatelli e, infine, la Dr.ssa Isabella De Bari;
- dell'**Avv. Francesco Dimundo**, per valutare la convenienza della transazione Grall Bio LLC per la procedura.

Entrambi i suddetti professionisti hanno confermato la bontà delle assunzioni di Piano per le quali sono stati chiamati ad esprimersi. In assenza di criteri alternativi previsti nel decreto di nomina, i compensi liquidati ad entrambi gli anzidetti professionisti (al lordo di I.V.A) sono stati ripartiti tra le società del «Perimetro BIO» come riportato nella tabella a lato:

<i>Prof. Amaduzzi</i>		63.440
Società	Ripartizione	Oneri e Spese (al lordo di I.V.A)
Biochemtex	30,76%	19.516
Beta Renewables	23,32%	14.796
IBP	26,67%	16.920
IBP Energia	19,24%	12.209
	100,00%	63.440
<i>Avv. Dimundo</i>		40.855
Società	Ripartizione	Oneri e Spese (al lordo di I.V.A)
Biochemtex	56,88%	23.238
Beta Renewables	43,12%	17.617
	100,00%	40.855
Biochemtex		42.754

ELEMENTI MODIFICATIVI DEL PIANO (2 DI 2)

□ quanto al soddisfacimento dei creditori concordatari

ferme restando:

- le previsioni di pagamento dei creditori prededucibili, privilegiati, nonché di quelli chirografari appartenenti alla Classe 1 (20%) e di quelli chirografari postergati alla Classe 2
 - le tempistiche di pagamento per tutti i creditori
- si è proceduto a ridurre la percentuale di soddisfacimento del creditore chirografario postergato volontariamente (Novozyymes) appartenente alla Classe 3, la quale – si anticipa da subito – si attesta al **12,15%**, rispetto al **17,92%** inizialmente previsto a Piano.

Si segnala, inoltre, che, tenuto anche conto dei rilievi effettuati dall'Ilmo Tribunale di Alessandria, nel presente aggiornamento di Piano si è proceduto ad allocare al privilegio *ex art. 2758 c.c. l'1.V.A.* di rivalsa dei fornitori presenti nell'Elenco dei Creditori, in luogo dell'originaria collocazione al chirografo (Cfr. All.1 – elenco dei creditori).

Con riferimento, invece, ai fondi concordatari, si rileva che alla data odierna è stato possibile procedere alla liberazione di alcuni di essi per effetto del venir meno della relativa passività potenziale.

Da ultimo, nell'ambito dell'aggiornamento del presente elaborato, si tiene conto del maggior compenso accordato dalla Società allo Studio Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners, di cui all'integrazione del mandato del 5 giugno/15 ottobre 2018.

Alla luce di quanto sopra, nel seguente prospetto si riepilogano le variazioni numeriche che saranno oggetto di esplicitazione nella parte che segue:

Riepilogo variazioni Piano	Importo
Flusso di cassa netto dal 1° agosto 2018 alla fine del Piano	(843.535)
Allocazione I.V.A. di rivalsa al privilegio <i>ex art. 2758 cc</i>	(253.672)
Interessi su privilegio <i>ex art. 2758 cc</i>	(3.054)
Integrazione compensi <i>advisor</i> legale (al lordo di oneri di legge)	(399.672)
Minor riparto Beta	(581.355)
Minor riparto IBPE	(4.016)
Liberazione garanzia Energochemica	420.000
Liberazione fondo garanzia Saf-pet 2	498.567
Liberazione fondo garanzia CS-6 Italy	11.789
Totale	11.789

Handwritten signature

LE ANALISI CONDOTTE SUL PIANO CASSA (1 DI 2)

		Sezione 1					Sezione 2					Sezione 3							
		Esercizio 2018					Esercizio 2019					Esercizio 2020							
		Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Aprile	Maggio	Giugno	Luglio	Agosto	Settembre	Totale A Rendite (A)	Totale B Rendite (B)	Totale C Rendite (C)	Totale D Rendite (D)	Totale E Rendite (E)	Totale F Rendite (F)
Saldo Iniziale - 01/04/2018		1.228,9	645,6	180,8	174,2	168,8	168,8	1.228,9	879,2	643,1	836,9	284,3	722,3						
Entrate																			
- Flusso netto commesse in corso & progetti agevolati		-	58,6	244,0	85,4			-	35,2	302,6	85,4	83,4	93,0	(0,2)	-	(0,2)			(0,2)
ENERGOCHEMICA																			
PLASTIPACK														170,8	(170,8)				-
BIOSSCO														0,0		0,0			0,0
- Progetto ottimizzazione cambio		18,0			362,0			18,3			362,0			0,3	-	0,3			0,3
- Rimborsi CS-6																			
- Riaddebito personale IBP e MG Resins		62,7	62,7	62,7	62,7			43,0	62,9	62,7	62,6	42,7	81,6	104,7	-	104,7	62,7	20,0	187,4
														275,6	(170,8)	104,8	62,7	20,0	187,5
Uscite																			
- Contribuzioni legali		(369,4)	(161,8)	(207,7)	(207,7)			-	(3,1)	(156,8)	(157,9)	(243,3)	(311,3)	(160,4)	(3,1)	(3,1)	(160,4)	-	(3,1)
- Costo del personale															(426,7)	(426,7)			(854,4)
- Costi fissi		(16,1)	(14,0)	(13,0)	(13,0)			-	(4,8)	(16,4)	(2,3)	(5,4)	(22,4)	4,8	-	4,8	(10,0)		(5,2)
- auto + carburante (Iprel + ALD)		(4,0)	(3,0)	(3,0)	(3,0)			(0,7)						14,1	-	14,1	(0,5)		13,6
- viaggi e spese di trasferta		(4,5)	(1,5)	(1,5)	(3,0)			(4,5)	(2,4)	(2,6)	(2,4)		-	(1,4)	-	(1,4)	(2,0)		(3,4)
- Software (Zucchetti)		(3,0)	(1,5)	(1,5)	(1,5)			(1,3)	(1,3)	(1,3)	(1,3)	(2,7)	-	(0,5)	-	(0,5)	(0,8)		(2,1)
- Pulizie Tortona, spese postali e piccole spese		(4,0)	(4,0)	(4,0)	(4,0)			(1,4)	(4,7)	(1,0)	(1,4)	(0,9)	(1,4)	5,1	-	5,1	(2,0)		3,1
- Telecom + spese IT		(21,0)	(7,0)	-	(7,0)				(6,9)		(7,0)			21,0	-	21,0	(8,0)		13,0
- S4 Green		(34,0)						-	(34,0)					(0,0)	-	(0,0)			(0,0)
- Buoni pasto		(10,3)	(7,0)	(7,0)	(7,0)			(2,4)	(4,3)	-	(4,0)	-	(2,3)	18,3	-	18,3	(2,5)		15,8
- PST - ricerche		(60,0)			(60,0)			-	(61,0)		(24,5)	-	(36,5)	(2,0)	-	(2,0)	(30,0)		(32,0)
- Energia Elettrica Rivalta + utenze		(30,0)	(10,0)	(10,0)	(10,0)			(19,7)	(17,0)	(7,9)	(7,4)	(7,6)	(2,9)	(2,6)	-	(2,6)	(3,0)		(8,6)
- SOL (deposito bombole Rivalta)		(0,6)	(0,3)	(0,3)	(0,3)				(0,8)					0,7	-	0,7	(0,3)		0,1
- Sicur 2000 Rivalta sicurezza		(2,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)				-	(1,1)	-	(1,2)		2,6	-	2,6	(1,2)		0,2
- Sostituzione rifiuti Rivalta														15,0	-	15,0			15,0
- CPI Rivalta (biondi + professionisti)		-	(3,5)											3,5	-	3,5			3,5
- Manutenzione Caldaia Rivalta (Restanti)			(2,5)											2,5	-	2,5			2,5
- Sogeco Rivalta		(1,2)	(0,6)	(0,6)	(0,6)			(0,5)	(1,2)		(1,7)			(0,4)	-	(0,4)	(1,2)		(2,2)
- Rivalta Rivalta		(0,6)	(0,3)	(0,3)	(0,3)									0,3	-	0,3	(4,0)		(4,7)
- Tasse locali e spese per cassa		(3,8)	(3,8)	(3,8)	(3,8)			(2,0)	(8,4)	(12,7)	-		(4,3)	(12,1)	-	(12,1)	(0,5)		(12,1)
- Manutenimento Modugno		(7,0)	(3,5)	(3,5)	(13,5)			(6,3)	(0,9)		(27,4)		(0,4)	(7,5)	-	(7,5)	(4,4)		(72,6)
- DHL (corrieri)		(0,6)	(0,2)	(0,2)	(0,2)			(0,9)						0,1	-	0,1	(0,2)		(0,1)
- Durante (IT-Garbelli)		(0,6)	(0,3)	(0,3)	(0,3)									1,5	-	1,5			1,5
- ET Tex		(2,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)									(3,8)	-	(3,8)	(3,0)		(3,8)
- Tecnica fotocopiatrici		(4,0)	(1,0)	(1,0)	(1,0)			(4,2)			(3,2)		-	(0,4)	-	(0,4)	(3,0)		(6,4)
- Neen (Garbelli)		(0,4)	(0,2)	(0,2)	(0,2)			(0,8)			(0,8)		-	(0,5)	-	(0,5)			(0,5)
- Merrill		(2,0)	(2,0)	(2,0)	(2,0)						(10,2)		-	(11,1)	-	(11,1)			(11,1)
- IPSI (Caerria)		(1,1)			(1,2)			(1,1)						0,1	-	0,1			(0,3)
- Parie		(2,0)	(2,0)	(2,0)	(2,0)			(1,1)			(6,0)		(0,3)	0,1	-	(19,9)	(5,0)		(72,6)
- Mantenimento brevetti			(2,0)		(51,0)			(8,2)	(1,6)	(0,1)	(11,7)	(6,0)	(0,5)	37,6	-	37,6			15,6
- Servizi MG Finanziaria		-																	
- Assicurazioni																			
- Tasse			(6,5)		(12,0)			-			(10,3)	-	(9,0)	(7,2)	-	(7,2)			(7,2)
- Spese di giustizia (20%)		-	(352,1)		(65,0)									352,1	(352,1)				-
- Acconti professionisti		(60,0)	(13,9)	(172,3)	(51,3)									71,3	(71,3)				-
- Allocations		(20,0)		(59,0)										50,0	(50,0)				-
- Deloitte		-		(50,3)										50,3	(50,3)				-
- GCP		-		(10,7)										3,9	(3,9)				-
- Chiarvitini		-	(13,9)	(10,0)										(26,8)	(26,8)				-
- Caltanico/Braccio		(40,0)												200,1	(572,3)	(372,2)	(247,0)	(296,5)	(115,4)
																			(1.031,0)

Le

LE ANALISI CONDOTTE SUL PIANO CASSA (2 DI 2)

Nella tabella esposta nella *slide* che precede sono stati riportati i flussi di cassa previsionali (**Sezione 1**) contenuti nel Piano di concordato originario, quelli consuntivati da Biochemtex al 30 Settembre 2018 (**Sezione 2**) e, infine, è stato evidenziato (**Sezione 3**) il **maggior onere di cassa** necessario per «coprire» i costi sostenuti (e da sostenere) sino alla fine dell'arco di Piano, pari ad **Euro/k 843,5**.

A commento del suddetto prospetto e con riferimento alla **Sezione 3**, si rileva che:

- ☐ la **Colonna (A)** accoglie gli scostamenti registrati tra i flussi di cassa previsionali e quelli consuntivati;
- ☐ la **Colonna (B)** sterilizza i suddetti scostamenti:
 - positivi, nel caso gli stessi risultino legati al differimento di un pagamento e non ad un effettivo minor esborso (risparmio) in termini di cassa (come ad esempio il versamento del «Deposito delle Spese di Giustizia (20%)» o degli «Acconti professionisti»);
 - negativi, qualora il differenziale consuntivato sia connesso ad un anticipo di un pagamento di un onere prededucibile, originariamente previsto nell'Arco di Piano in un periodo successivo;
- ☐ la **Colonna (C)** è la somma algebrica delle colonne (**A**) e (**B**) e, pertanto, individua il **maggior onere di cassa netto** consuntivato al **30 settembre 2018**;
- ☐ infine, la **Colonna (D)**, aggiunge alla Colonna (**C**) gli oneri prededucibili stimati dalla Società dal 1^o ottobre 2018 sino alla fine dell'Arco di Piano.

h

LE PREVISIONI DI SODDISFACIMENTO DEI CREDITORI (1 DI 2) LE PERCENTUALI DI SODDISFACIMENTO

Modifica Piano ex art. 163-bis l.f.		Piano di concordato originario		A	Note
Importo (a)		Importo (b)		Importi (a-b)	
Attivo concordatario	Incasso quota parte corrispettivo Offerta Versalis	28.785.813	28.785.813	-	
	Incasso riparto Beta	13.004.782	13.586.136	(581.355)	
	Incasso riparto IBPE	-	4.016	(4.016)	
	Cessione immobile Modugno	1.024.600	1.024.600	=	
	Deposito cauzionale immobile Rivalta	33.250	33.250	=	
	Altri depositi cauzionali	8.500	8.500	=	
	Incasso crediti commerciali	5.454.789	5.454.789	=	
	Crediti fiscali	136.903	136.903	=	
	Disponibilità liquide	1.228.933	1.228.933	=	
	Totale Attivo da realizzare	49.637.510	50.220.089	(582.579)	
Passivo concordatario		Importo (c)		Importo (d)	Importo (c-d)
Debiti in prededuzione previsti fino al 31.12.2024	Costi della ristrutturazione	3.342.966	100,00%	2.499.431	843.535
	Crediti Privilegiati	7.276.305	100,00%	6.876.633	399.672
	Crediti Chirografari	2.581.494	100,00%	2.264.405	317.090
	Crediti Chirografari Postergati	146.576.242	20,00%	29.378.666	(63.418)
	Creditore Chirografario Postergato volontario	7.366.557	0,00%	-	-
	Fondi rischi in prededuzione	20.000.000	12,15%	2.429.260	(1.154.947)
	Fondi rischi privilegiati	1.943.037	100,00%	1.943.037	(420.000)
	Fondi rischi chirografari	1.368.143	100,00%	1.368.143	3.054
	Fondi rischi chirografari Postergato	7.105.577	20,00%	1.421.115	(510.356)
	Totale Passivo da soddisfare	6.477.189	0,00%	-	-
Totale Passivo da soddisfare		208.037.510	49.637.510	208.037.510	1.582.579

- Note
- 1 maggior onere di cassa (Cfr. slide precedenti)
 - 2 integrazione compensi advisor legale (GOP)
 - 3 allocazione I.V.A. al privilegio ex art. 2758 cc
 - 4 liberazione garanzia Energochimica
 - 5 interessi legali su privilegio ex art. 2758 cc
 - 6 liberazione garanzia Saf-pet e C5-6 Italy

Handwritten signature

LE PREVISIONI DI SODDISFACIMENTO DEI CREDITORI (2 DI 2) LE PREVISIONI E LE TEMPISTICHE

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Satolo Immobile al 01.04.18	1.228.933							
Entrate								
- Incasso cessione Ramo Biochemtex								
- Incasso riparto Beia	28.785.813	-	-	-	-	-	-	28.785.813
- Incasso riparto DEPE	-	-	-	-	-	-	-	13.004.782
- Incasso cessione immobiliare Modugno	-	33.250	-	-	-	-	-	1.024.600
- Incasso deposito cauzionale immobiliare Rivista	-	8.500	-	-	-	-	-	33.250
- Incasso altri depositi cauzionali	128.392	-	-	-	-	-	-	8.500
- Incasso crediti commerciali Energochimica	58.560	-	-	-	-	-	-	4.065.229
- Incasso credito Plastipack	200.000	-	-	-	-	-	-	58.560
- Incasso crediti commerciali CS - 6 Italy Srl	-	-	-	-	-	-	-	200.000
- Incasso crediti commerciali MG Resin	12.691	414.800	85.400	-	-	-	-	12.691
- Incasso nuova commessa Plastipack	-	362.000	-	-	-	-	-	500.200
- Incasso Biosco	68.009	188.100	-	-	-	-	-	362.000
- Altre entrate	-	-	-	-	-	-	-	256.109
- Crediti fiscali	136.903	-	-	-	-	-	-	136.903
Totale Entrate	80.700	30.137.665	204.053	13.004.782	-	3.936.837	-	1.024.600
Uscite								
- Costi della gestione ordinaria	(1.000)	(1.000.834)	(31.000)	-	(12.688)	(31.000)	(12.688)	(43.688)
- Maggiore fabbisogno di cassa (Cf. Stato Patto cassa)	(843.552)	(30.000)	-	-	-	-	-	(843.552)
Liquidazione sociale								
- Collegio Sindacale	(122.651)	-	-	-	-	-	-	(122.651)
- Società di revisione	(21.960)	-	-	-	-	-	-	(21.960)
- Costi tenuta contabilità ed adempimenti fiscali	(1.000)	-	-	-	-	-	-	(1.000)
- Altri costi società (valutazione libri, diritti camerali, etc.)	(3.432.167)	(108.276)	-	-	-	-	-	(3.432.167)
- Costi di ristrutturazione	(60.000)	(2.568.100)	-	-	-	-	-	(60.000)
- Giacenti, Origini, Grippo, Coppelli & Partners	(1.000)	(97.571)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(1.000)	(1.000)
- Mediobanca S.p.A.	(2.568.100)	(1.348.100)	(1.348.100)	(1.348.100)	(1.348.100)	(1.348.100)	(1.348.100)	(1.348.100)
- Chiaruttini e Associati (fase 1 e 2)	(24.583)	(10.706)	(10.706)	(10.706)	(10.706)	(10.706)	(10.706)	(10.706)
- Chiaruttini e Associati (assistenza sino alla cessione del Ramo)	(128.466)	(28.547)	(28.547)	(28.547)	(28.547)	(28.547)	(28.547)	(28.547)
- Dott. A. Soldano e C. Puglioni	(20.000)	(214.141)	(214.141)	(214.141)	(214.141)	(214.141)	(214.141)	(214.141)
- Dedolite Financial Advisory S.r.l.	(244.000)	(88.261)	(88.261)	(88.261)	(88.261)	(88.261)	(88.261)	(88.261)
- Dr. M. Carano - Ing. G. Braccio	(40.000)	(77.605)	(77.605)	(77.605)	(77.605)	(77.605)	(77.605)	(77.605)
- Spese di procedura	(352.106)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)
- Comissari Giudiziali	(352.106)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)	(880.265)
- Costo del personale	(359.400)	(577.200)	(577.200)	(577.200)	(577.200)	(577.200)	(577.200)	(577.200)
- Costi fissi	(234.604)	(277.300)	(277.300)	(277.300)	(277.300)	(277.300)	(277.300)	(277.300)
- Mantenimento brevetti	(67.000)	(343.000)	(343.000)	(343.000)	(343.000)	(343.000)	(343.000)	(343.000)
- Servizi MG Finanziaria	(12.000)	(71.500)	(71.500)	(71.500)	(71.500)	(71.500)	(71.500)	(71.500)
- Assicurazioni	(127.000)	(2.071.232)	(2.071.232)	(2.071.232)	(2.071.232)	(2.071.232)	(2.071.232)	(2.071.232)
- Tasse	(127.000)	(14.657.624)	(14.657.624)	(14.657.624)	(14.657.624)	(14.657.624)	(14.657.624)	(14.657.624)
- Spese legali contenziosi	(2.071.232)	(1.943.037)	(1.943.037)	(1.943.037)	(1.943.037)	(1.943.037)	(1.943.037)	(1.943.037)
- Crediti Privilegiati	(1.357.100)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)
- Crediti Chirografari	(1.357.100)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)
- Crediti Chirografari Postergati	(1.357.100)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)
- Crediti Chirografari Postergati	(1.357.100)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)
- Fondi rischi in produzione	(1.357.100)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)
- Fondi rischi privilegiati	(1.357.100)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)
- Fondi rischi chirografari	(1.357.100)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)	(7.328.812)
Totale Uscite	(664.004)	(5.260.273)	(1.109.110)	(23.566.148)	(12.688)	(355.279)	(355.279)	(43.688)
Saldo Finale	64.696	24.877.391	(835.057)	(10.561.366)	(12.688)	(7.715.091)	(7.715.091)	(43.688)
Saldo complessivo	64.696	24.877.391	(835.057)	(10.561.366)	(12.688)	(7.715.091)	(7.715.091)	(43.688)

[Handwritten signature]

SINTESI DELL'ATTIVO DA REALIZZARE E DEL PASSIVO DA SODDISFARE CON IPOTESI INCASSO E DISTRIBUZIONE QUOTA EARN-OUT

Attivo concordatario		Importo
Incasso quota parte corrispettivo Offerta Versalis		28.785.813
Incasso riparto Beta		13.004.782
Incasso riparto IBPE		-
Cessione immobile Modugno		1.024.600
Deposito cauzionale immobile Rivalta		33.250
Altri depositi cauzionali		8.500
Incasso crediti commerciali		5.454.789
Crediti fiscali		136.903
Disponibilità liquide		1.228.933
Earn-out Offerta Versalis		6.479.000
Earn-out Offerta Versalis (Beta)		4.723.867
Earn-out Offerta Versalis (IBPE)		1.112.529
Totale Attivo da realizzare		61.992.965

Passivo concordatario				Importo	Soddisfaccimento	Importo
Debiti in prededuzione previsti fino al 31.12.2024				3.342.966	100,00%	3.342.966
Costi della ristrutturazione				7.276.305	100,00%	7.276.305
Creditori Privilegiati				2.581.494	100,00%	2.581.494
Creditori Chirografari		*		146.576.242	26,19%	38.383.044
Creditori Chirografari Postergati				7.366.557	0,00%	-
Creditore Chirografario Postergato volontario		*		20.000.000	26,19%	5.237.280
Fondi rischi in prededuzione				1.943.037	100,00%	1.943.037
Fondi rischi privilegiati				1.368.143	100,00%	1.368.143
Fondi rischi chirografari		*		7.105.577	26,19%	1.860.695
Fondi rischi chirografari Postergato				6.477.189	0,00%	-
Totale Passivo da soddisfare				264.027.510		61.992.965

* Si ricorda che nel Piano originario la percentuale risulta pari al 27,07%

Dr. Dal



16