novozymes

Spettabile

Biochemtex S.p.A.

Strada Ribocca n. 11

15057 – Tortona (AL)

a mezzo raccomandata a/r

19 April 2018

Novozymes A/S
Krogshoejvej 36
2880 Bagsvaerd
Denmark

Phone: +45 4446 0000

CVR: 10007127
www.novozymes.com

Oggetto: postergazione parziale del credito in caso di omologa della proposta di concordato preventivo

Premesso che

(A) Novozymes A/S ("**Novozymes**"), società di diritto danese, con sede legale in Krogshoejvej, 36, 2880, Bagsvaerd, Danimarca, vanta nei confronti della società Biochemtex S.p.A. ("**Biochemtex**" o la "**Società**"), con sede legale e principale in Tortona (AL), Strada Ribrocca n. 11, Codice Fiscale e Partita I.V.A. n. 04740320967, iscritta al Registro Imprese di Alessandria, Numero R.E.A. – AL 224380, un credito pari a complessivi Euro 20.000.000 (il "**Credito**").

(B) Il Credito ha origine dal "*settlement agreement*" occorso in data 5 ottobre 2015 tra Novozymes A/S, Beta Renewables S.p.A., M&G Finanziaria S.p.A., Biochemtex S.p.A., Mossi & Ghisolfi S.p.A. e Chemtex International Inc. (il "**Settlement Agreement**").

(C) Biochemtex, avendo già depositato, dinanzi al Tribunale di Alessandria, in data 13 ottobre 2017, ricorso ai sensi dell'art. 161, co. 6 l. fall., si accinge a depositare, entro il termine prorogato del 23 aprile 2018, la memoria contenente il piano e la proposta di cui all'art. 161, co. 1 e 3, l. fall. ("**Documentazione Rilevante della Procedura**"), nella quale viene prevista, in estrema sintesi, la prosecuzione dell'attività aziendale in capo ad un soggetto terzo aggiudicatario di una procedura competitiva ex art. 163-*bis* l. fall., la liquidazione degli *assets* residui della Società e la conseguente soddisfazione del passivo concordatario ("**Concordato Preventivo**").

(D) Novozymes, al solo ed esclusivo fine di consentire il buon esito del proponendo Concordato Preventivo, ha manifestato alla Società l'intenzione di acconsentire alla postergazione [parziale e] condizionata del proprio Credito, subordinatamente alla pronuncia del decreto di omologazione del Concordato Preventivo, anche provvisoriamente esecutivo.

Pertanto, con la sottoscrizione della presente lettera d'impegno ("**Lettera d'Impegno**"), i sottoscritti Peder Holk Nielsen and Thomas Videbaek, nella propria qualità di amministratori e legali rappresentanti *pro tempore* di Novozymes, dichiarano e garantiscono:

1. di aver ricevuto copia della Documentazione Rilevante della Procedura, di cui ne è stata rappresentata la natura definitiva e di averne esaminato il relativo contenuto;

2. di conoscere tutti i termini e le condizioni della Documentazione Rilevante della Procedura, in ogni aspetto rilevante ai fini della presente Lettera di Impegno;

3. che qualsivoglia impegno di cui alla presente Lettera di Impegno può essere assunto validamente ed efficacemente.

Con la sottoscrizione della presente Lettera d'Impegno, ai fini del buon esito del Concordato Preventivo, i sottoscritti Peder Holk Nielsen e Thomas Videbaek, in nome e per conto di

Novozymes, dichiarano che tale società, sul presupposto che, come emerge dalla Documentazione Rilevante della Procedura, la parziale postergazione del proprio Credito è indispensabile per consentire la soddisfazione dei creditori chirografari del Concordato Preventivo nella misura minima del 20% prevista dalla legge:

(i) accetta la postergazione del pagamento del proprio Credito (a) all'integrale soddisfacimento dei creditori prededucibili e privilegiati; e (b) al pagamento sino al 20% delle rispettive ragioni degli altri creditori chirografari di cui al Concordato Preventivo. Resta pertanto inteso che, una volta soddisfatti integralmente i creditori prededucibili e privilegiati ed al 20% i creditori chirografari, ogni risorsa finanziaria disponibile della Società (incluse quelle derivanti dalla liberazione dei fondi rischi e/o da altre sopravvenienze attive) verrà destinata alla soddisfazione del Credito sino al 20% dello stesso e, successivamente, alla soddisfazione *pro-quota* e proporzionale di tutti i creditori chirografari;

(ii) accetta, nei limiti di quanto precisato sub (i) di essere inserita nell'elenco dei creditori del Concordato Preventivo quale creditore postergato parziale e condizionato;

(iii) accetta di ricevere il pagamento del Credito nei limiti di quanto previsto sub *(i)*, secondo la tempistica prevista nella Documentazione Rilevante della Procedura; e

(iv) rinuncia definitivamente alla parte di Credito che, all'esito dei pagamenti, se possibili, di cui al punto (i), non dovesse essere soddisfatta ovvero, in alternativa, rinuncia integralmente al Credito qualora non dovesse risultare alcun importo distribuibile in suo favore all'esito dei pagamenti dei crediti del Concordato Preventivo di cui al medesimo punto (i).

L'efficacia della presente Lettera d'Impegno è sospensivamente condizionata alla pronuncia, anche provvisoriamente esecutiva, del decreto di omologazione del Concordato Preventivo.

Tuttavia, Novozymes, al solo fine di consentire la presentazione della proposta di Concordato Preventivo nei termini previsti dalla Documentazione Rilevante della Procedura e quindi di agevolare l'approvazione della proposta di Concordato Preventivo, accetta sin d'ora di essere inserita nell'elenco dei creditori del Concordato Preventivo quale creditore postergato parziale.

Resta inteso che, in caso di inammissibilità della proposta di Concordato Preventivo e/o di mancata approvazione della stessa da parte del ceto creditorio e/o di mancata omologa della proposta di Concordato Preventivo e/o di modifica, anche solo parziale, della Documentazione Rilevante della Procedura, la presente Lettera d'Impegno sarà priva di qualsiasi effetto ed il Credito non sarà e non potrà ad alcun titolo essere considerato postergato, neanche in parte.

Vi autorizzo a rammostrare e/o consegnare la presente Lettera d'Impegno nell'ambito del Concordato Preventivo.

Cordiali saluti.

Per Novozymes A/S

Peder Holk Nielsen

President & CEO

Thomas Videbaek

Executive Vice President & COO