
PROPOSTA DI CONCORDATO

TRIBUNALE DI UDINE

*Procedura: Concerie Cogolo S.p.A. in Amministrazione Straordinaria
Commissari Liquidatori: Dott. Luigi Barbieri, Avv. Raffaele Cappiello, Dott.ssa Marina Vienna
Proposta di concordato Ex Art. 78 D.Lgs n. 270/99*

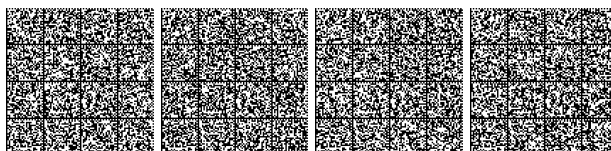
La Società **CODEST S.r.l. a Socio Unico**, C.F. e P. IVA 01375230305 (Capitale sociale Euro 100.000,00 i.v.), con sede legale in Pozzuolo del Friuli (UD), fraz. Cagnacco, via Buttrio, in persona dell'Amministratore Unico e legale rappresentante *pro tempore* sig. Marco De Eccher, rappresentata e difesa, in forza del mandato a margine del presente atto, dall'avv. Matteo Di Pede del Foro di Venezia (C.F. DPDMTT73T14D325N) ed elettivamente domiciliata presso il suo Studio in Venezia Mestre, P.tta G. Bruno n. 23/A (numero di fax per le comunicazioni relative al presente procedimento: **041.977380** – pec: **matteo.dipede@venezia.pecavvocati.it**).

Premesso che:

- in data 3 luglio 2014, all'esito di selezione competitiva, Codest S.r.l. (di seguito definita "**la Proponente**") ha inoltrato al Ministero dello Sviluppo Economico istanza *ex art. 78 D.lgs 270/99* (doc. 1) avente ad oggetto la richiesta di autorizzazione al deposito avanti al Tribunale competente della Proposta di concordato *ex art. 214 l.f.* (di seguito definita "**la Proposta di Concordato**") che, unitamente al presente atto, si deposita e che deve intendersi, qui di seguito, integralmente trascritta (doc. 2);

- in data 17 febbraio 2015, la Proponente ha ricevuto comunicazione del decreto del Ministero dello Sviluppo Economico depositato in data 9 febbraio 2015 (doc. 3) che, visto il parere favorevole reso dai Commissari Liquidatori (doc. 4) e dal Comitato di Sorveglianza (doc. 5), ha autorizzato ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 78 D.lgs 270/99 il deposito avanti al Tribunale competente della Proposta di Concordato;

- la Proponente provvede al deposito, unitamente al presente atto, dell'originale della fideiussione n. 7085201 rilasciata da Banca Monte dei Paschi di



Siena S.p.A. a garanzia del puntuale versamento del fabbisogno concordatario così come previsto dal paragrafo 3.7 della Proposta di Concordato (doc. 6);

* * *

Tutto ciò premesso, Codest S.r.l., come sopra rappresentata e difesa,

CHIEDE

che il Tribunale di Udine voglia, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 78 D. lgs 270/99, 124 e 214 l.f., dettare i provvedimenti di Legge per dar corso all'omologazione della Proposta di Concordato, di seguito testualmente riportata.

PROPOSTA DI CONCORDATO EX ART. 214 L.F.

con riferimento all'*Invito per la ricerca di terzo assuntore di concordato* pubblicato in data 13 settembre 2011 dall'Organo commissariale di Concerie

Cogolo S.p.A. in amministrazione straordinaria,

in esito a *due diligence* effettuata con accesso alla *data room* predisposta presso gli uffici della Procedura,

a. Viste e condivise le seguenti definizioni:

a.1 La **Proposta**, è la presente proposta di concordato relativa alla Concerie Cogolo S.p.A. in amministrazione straordinaria depositata a corredo dell'istanza di autorizzazione al deposito della proposta di concordato ai sensi degli Articoli 214 L.F. e 78 D.Lgs n. 270/1999, e disposizioni correlate.

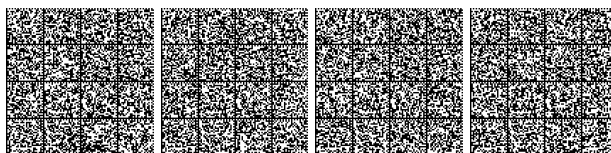
a.2 L'**Istanza**, è l'istanza di autorizzazione al deposito della Proposta, ai sensi di legge, che è stata depositata presso gli uffici competenti del Ministero dello Sviluppo Economico vigilante.

a.3 La **Proponente**, è la società che sottoscrive la Proposta e assume i correlati impegni concordatari di cui *infra*.

a.4 La **Procedura**, è la Concerie Cogolo S.p.A. in amministrazione straordinaria.



- a.5** L'**Organo Commissariale**, è il Collegio dei Commissari Liquidatori.
- a.6** Il **Tribunale**, è il competente Tribunale di Udine.
- a.7** La **Data di Presentazione**, è la data di presentazione della Proposta presso il competente Tribunale di Udine, quando autorizzata.
- a.8** La **Data di Omologazione**, è la data dell'intervenuta definitività del decreto di omologazione della Proposta.
- a.9** La **Data di Riferimento**, è la data del 31.12.2013.
- a.10** La **Massa Attiva**, è l'insieme delle componenti attive della Procedura alla Data di Riferimento, formate dalla liquidità esistente (destinata a restare nella esclusiva titolarità della Procedura), ivi compresi gli accantonamenti, nei termini e alle condizioni di cui *infra*, dalle residue poste attive non liquide e da tutti i rapporti attivi, che si intende irrevocabilmente accettata in considerazione della *due diligence* condotta preventivamente dalla Proponente in sede di *data room*, con i successivi aggiornamenti e con le ulteriori variazioni che interverranno sino alla data quanto più prossima alla Data di Presentazione e che saranno tempestivamente comunicate dalla Procedura alla Proponente.
- a.11** Il **Passivo Concorsuale**, e' costituito dalle risultanze dello Stato passivo della Procedura alla Data di Riferimento, comprensivo delle prededuzioni e dei residui crediti chirografari, nonché da tutti i rapporti passivi, che si intende irrevocabilmente accettato in considerazione della *due diligence* condotta preventivamente dalla Proponente in sede di *data room*, con i successivi aggiornamenti e con le ulteriori variazioni che interverranno sino alla data quanto più prossima alla Data di Presentazione e che saranno tempestivamente comunicate dalla Procedura alla Proponente.



a.12 L'**Apporto**, è il corrispettivo messo a disposizione dalla Proponente per l'acquisto della Massa Attiva e destinato all'esecuzione del concordato, a integrazione della liquidità disponibile alla Data di Riferimento, per l'esecuzione dei pagamenti concordatari, come previsti nella Proposta.

a.13 Il **Fabbisogno Concordatario**, è la sommatoria della liquidità disponibile esistente alla Data di Riferimento e dell'Apporto.

a.14 I **Costi**, sono i costi a esclusivo carico della Proponente per la formulazione della Proposta e tutti gli oneri connessi e conseguenti, eccedenti i normali oneri di chiusura della Procedura considerati nelle prededuzioni, compresi gli oneri per la costituzione della relativa garanzia, e i costi successivi al Decreto di omologazione, per la pubblicazione, registrazione ed esecuzione dello stesso, ad eccezione degli oneri per l'adempimento delle attività di vigilanza sul Concordato da parte degli Organi della Procedura compresi gli Organi di Sorveglianza, per le formalità di chiusura della procedura di amministrazione straordinaria, che sono già stati prudenzialmente inclusi negli oneri prededucibili stimati come precisato dall'Organo Commissariale con comunicazione 29 gennaio 2014.

a.15 La **Posta Irreperibili**, è l'accantonamento da riservare ai creditori che non si presentano o sono irreperibili, nell'importo definitivamente risultante all'esito del riparto concordatario, oggetto di trasferimento alla Proponente verso congruo corrispettivo, da trattarsi, ovviamente, in ossequio alla normativa di riferimento, nel rispetto dei diritti dei relativi creditori.

b. **Visto il seguente quadro normativo di riferimento:**

b.1 Articolo 214 legge fallimentare (come modificato dal D.Lgs. 169/2007), in combinato disposto con gli Articoli 78 comma 3 e 106 Comma 3,



D.Lgs. 270/99 e correlate disposizioni sul fallimento, intendendosi sostituiti al Tribunale e al Giudice Delegato l'Autorità di Vigilanza, al curatore l'Organo Commissariale e al Comitato dei creditori il Comitato di sorveglianza.

b.2 Articolo 8 comma 3 D.L. 70/2011 convertito in L. 106/2011 e corrispondenti direttive adottate dall'Autorità di Vigilanza.

Tanto premesso e precisato, la Proponente:

1. **Assume** a presupposto della Proposta i dati contenuti nelle tabelle allegate alla presente Proposta che riproducono la sintesi dei dati contabili e dei valori nominali delle poste attive e passive alla Data di Riferimento, predisposte dall'Organo Commissariale e fornite alla Proponente nel corso della *due diligence*, con i successivi aggiornamenti e salve le ulteriori variazioni oggetto di tempestiva comunicazione dalla Procedura alla Proponente:

TABELLA A	
MASSA ATTIVA DA ACQUISIRE al 31.12.2013	Dati in Euro
Liquidità disponibile	
1) Cassa e banche	10.750.831,81
2) Depositi in titoli ¹	9.069.976,85
Totale	19.820.808,66
	<i>a dedurre</i>
3) Accantonamento riparti ineseguiti per irreperibilità ^{1bis}	(3.779.009,40)
Totale Liquidità disponibile netta ²	16.041.799,26
Crediti	
1) Credito vs Banca di Credito di TS in l.c.a.	102.750,00
2) Credito vs Cogolo s.r.l. per rifusione spese processuali	20.200,00
3) Credito vs Erario ³	

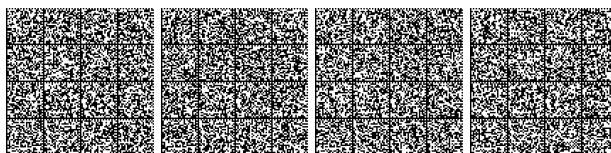
¹ I depositi in titoli sono iscritti al costo di acquisto.

^{1bis} Con nota 29.5.2014 l'Organo Commissariale ha comunicato di aver provveduto al pagamento dell'importo di € 1.267.805,30 a favore dei creditori irreperibili, cosicchè l'accantonamento di riparti ineseguiti per irreperibilità ammonta ad € 2.511.204,10.

² Liquidità destinata a restare nella titolarità esclusiva della Procedura per l'esecuzione dei pagamenti concordatari.

³ I crediti verso Erario sono iscritti al valore nominale.

^{3bis} Con note 29.5.2014 e 10.6.2014, l'Organo Commissariale ha comunicato che il credito per ritenute d'acconto su interessi attivi ammonta ad € 861.388,64, di cui € 377.781,26 per ritenute d'acconto su interessi attivi su titoli ed € 483.607,38 per ritenute d'acconto su interessi attivi su conti correnti bancari.



per IVA corrente		717.467,92
per ritenute d'acconto su interessi attivi ^{3 bis}		907.585,98
per IVA su oneri stimati fino alla chiusura della Procedura		235.000,00
	Totale Crediti	1.983.003,90
	TOTALE MASSA ATTIVA	18.024.803,16
	* * *	

TABELLA B

PASSIVO CONCORDATARIO al 31.12.2013	Dati in Euro
<i>Passivo da soddisfare integralmente</i>	
<i>Predeuzioni</i>	
1) Debiti correnti al 31.12.2013	(57.894,15)
2) Oneri stimati per la gestione ordinaria della Procedura al 31.12.2014, comprensivi dell'IVA ed accessori ai sensi di legge	(237.200,00)
3) Altri oneri stimati per la gestione della chiusura della Procedura mediante concordato, compresi gli oneri professionali e i compensi dell'Organo Commissariale, con IVA ed accessori ai sensi di legge ⁴	(1.121.800,00)
Totale passivo da soddisfare integralmente	(1.416.894,15)
Passivo da soddisfare in percentuale	
<i>Massa chirografaria a cui applicare la percentuale concordataria proposta</i>	
Creditori chirografari iscritti allo Stato Passivo al 31.03.2013	(176.878.780,00)
Totale passivo da soddisfare in percentuale	(176.878.780,00)
TOTALE PASSIVO CONCORDATARIO	(178.295.674,15)

2. **Determina**, di conseguenza, il Fabbisogno Concordatario come segue:

* * *

⁴ Posta convenzionale calcolata a integrazione degli altri costi di massa stimati, con ribaltamento dell'eventuale eccedenza positiva o negativa sulla percentuale chirografaria.



TABELLA C			
FABBISOGNO CONCORDATARIO	Dati in Euro	% offerta	Fabbisogno (dati in Euro)
Prededuzioni			
Debiti correnti al 31.12.2013	(57.894,15)	100%	(57.894,15)
Costi Procedura stimati al 31.12.2014	(237.200,00)	100%	(237.200,00)
Costi chiusura Procedura stimati	(1.121.800,00)	100%	(1.121.800,00)
Totale prededuzioni⁵	(1.416.894,15)	100%	(1.416.894,15)
Chirografi			
Crediti chirografari iscritti allo Stato			
Passivo al 31.12.2013	(176.878.780,00)	9,415%	(16.652.312,09)
Totale chirografi	(176.878.780,00)	9,415%⁶	(16.652.312,09)
Totale Fabbisogno Concordatario			(18.069.206,24)
Liquidità disponibile netta alla Data di Riferimento			16.041.799,26
Apporto			(2.027.406,98)

3. **Assume**, per l'effetto, i seguenti Impegni Concordatari:

3.1 Accollo privativo di tutti i debiti esistenti alla Data di Omologazione, con conseguente immediata esdebitazione della Procedura da ogni posta di debito.

3.2 Acquisizione di tutta la Massa Attiva, quale risultante dalla Tabella A allegata, con esclusione della liquidità disponibile alla Data di Omologazione che deve restare nella titolarità della Procedura, sul conto corrente bancario intestato alla Procedura stessa, per concorrere al Fabbisogno Concordatario necessario alla completa esecuzione del concordato unitamente all'Apporto messo a disposizione dalla Proponente.

⁵ L'importo stimato è esposto al lordo di IVA ed accessori di legge. Comprende le spese professionali e legali, quantificate in importo indicativo e previsionale che tiene conto degli oneri per la gestione del contenzioso ed i compensi dell'Organo Liquidatore. Copertura di massima di debiti ed oneri prededucibili con ribaltamento dell'eccedenza positiva o negativa sul fabbisogno dei chirografari.

⁶ La percentuale offerta è al lordo del riparto del 7,30% già disposto dalla Procedura con nota del 29/05/2014 cosicché la percentuale residua offerta è pari al 2,115%; detta percentuale è fissa, soggetta a automatica riduzione in corrispondenza di eseguenti riparti, e salve variazioni in relazione a:

- variazione oneri di massa debiti concorsuali ed oneri prededucibili;
- variazione della liquidità disponibile derivante dalla maturazione degli interessi attivi sulla liquidità alla Data di Riferimento.



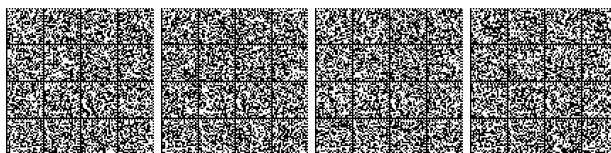
3.3 Successione in tutti i rapporti attivi e passivi, secondo modalità idonee ad assicurare l'integrale e definitiva liberazione ed estromissione della Procedura, sempre con effetto di totale sua esdebitazione.

3.4 Assunzione degli impegni in conformità alle risultanze alla Data di Riferimento, con adeguamento agli aggiornamenti intervenuti sino alla data quanto più prossima alla Data di Presentazione e in ogni caso alle successive variazioni sino alla Data di Omologazione.

3.5 Irrevocabilità della Proposta fatta salva la sola evenienza di opposizioni che ne impediscano l'esecuzione entro il termine massimo di dodici mesi dal suo deposito in Tribunale.

3.6 Adeguamento della Proposta alle risultanze degli aggiornamenti e dei chiarimenti richiesti dall'Organo Commissariale nell'esercizio delle valutazioni di competenza.

3.7 Garanzia dell'esatto adempimento degli Impegni Concordatari mediante fideiussione di primario istituto bancario, incondizionata, irrevocabile ed escutibile a prima richiesta, conforme al testo predisposto dalla Procedura, che la Proponente si impegna, avendo fornito cauzione infruttifera a corredo dell'Istanza per l'importo di Euro 100.000,00 (centomila), come in calce rappresentata [*fideiussione bancaria*], a depositare al più tardi nel termine perentorio di 15 (quindici) giorni dalla autorizzazione resa dal Ministero dello Sviluppo Economico ai sensi dell'art. 78, 1° comma, d.lgs. 270/99, con espressa presa d'atto che, in caso di mancata prestazione della garanzia, in esatta conformità alle condizioni e nel termine perentorio previsti, la cauzione sarà trattenuta dalla Procedura a titolo di penale, salvo il maggior danno, e la Proposta si intenderà definitivamente decaduta.

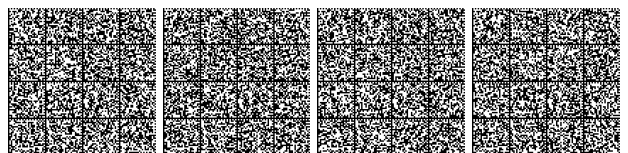


3.8 Versamento entro e non oltre i 15 (quindici) giorni dalla Data di Omologazione sul conto corrente della Procedura dell'Apporto nell'ammontare pari a Euro 2.027.406,98, ai fini dell'apprestamento del Fabbisogno Concordatario, per consentire l'esecuzione del Concordato da parte dell'Organo Commissariale entro i 60 (sessanta) giorni successivi alla medesima Data di Omologazione, mediante il pagamento:

3.8.a delle intere prededuzioni, stimate dalla Procedura in un ammontare omnicomprensivo pari ad Euro 1.416.894,15, ivi comprese, a titolo meramente esemplificativo, le spese di gestione della Procedura, nonché ogni altro onere di competenza della Procedura, compresi i compensi spettanti ai suoi Organi, le spese legali e professionali comprensive di accessori di legge, e comunque tutti gli oneri e le spese connesse alla stessa Procedura anche per la conservazione e custodia dei relativi archivi, per i termini di legge, esclusi i Costi come definiti, al punto a.14;

3.8.b dei residui crediti chirografari, nella percentuale del 9,415%, al lordo del riparto del 7,30% già disposto dalla Procedura, quale risultante dal Fabbisogno Concordatario, e soggetta a automatica riduzione in corrispondenza di eseguenti riparti, fatte salve variazioni in corrispondenza **(i)** del ribaltamento di eccedenze positive o negative delle stime delle prededuzioni, così come convenzionalmente determinate al precedente punto 3.8.a, nonché **(ii)** dell'incremento della liquidità disponibile derivante dalla maturazione degli interessi attivi sulla liquidità medesima dalla Data di Riferimento alla Data di Omologazione;

3.9 Trattamento dell'accantonamento relativo alla Posta Irreperibili oggetto di trasferimento alla Proponente verso congruo corrispettivo, da trattarsi, ovviamente,



in ossequio alla normativa di riferimento, nel rispetto dei diritti dei relativi creditori, con facoltà di sostituzione del relativo deposito, in tutto o in parte, contro il rilascio alla Banca depositaria di fideiussione bancaria conforme al testo concordato con la Procedura.

3.10 Esonero della Procedura da ogni responsabilità e correlata integrale manleva per tutte le attività poste in essere dalla stessa e/o dai suoi Organi, compresi tutti gli adempimenti richiesti, per le attività relative e/o comunque connesse e/o conseguenti all'esecuzione del concordato.

4. Recepisce, quale parte integrante e sostanziale della Proposta e dei conseguenti impegni, le risultanze delle tabelle A, B e C alla stessa allegate.

* * *

Tutto ciò premesso, la Società CODEST S.r.l.

CHIEDE

che il Tribunale di Udine voglia, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 78 D. Lgs. 279/99, 124 e 214 L.F., dettare i provvedimenti di Legge per dar corso all'omologazione della qui presente Proposta di concordato.

Con osservanza.

Venezia – Udine, 26 febbraio 2015

Codest S.r.l. - L'amministratore unico
Marco De Eccher

T15ABQ3222 (A pagamento).

