

TRIBUNALE DI MILANO (MI)

SEZIONE FALLIMENTARE

**EVIVA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE**

RELAZIONE DI ATTESTAZIONE

EX ART. 161, comma 3

**PROFESSIONISTA ASSEVERATORE:**

**DOTT. GIAMPIERO GUGLIOTTA**

COMMERCIALISTA E REVISORE LEGALE

STUDIO CTL ADVISORY SRL STP

VIA VINCENZO MONTI 15

20123 MILANO

TEL. 02.84240711

FAX. 02.84240715

EMAIL: G.GUGLIOTTA@CTLADVISORY.IT



## SOMMARIO

|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 1.      | § - ASPETTI INTRODUTTIVI .....   | 4   |
| 1.1     | Conferimento dell'incarico e dichiarazione di indipendenza .....                   | 4   |
| 1.2     | La natura e il finalismo dell'incarico.....  | 4   |
| 1.3     | Principi di riferimento e modalità di svolgimento del lavoro.....                  | 5   |
| 1.4     | La documentazione esaminata.....   | 8   |
| 1.5     | Dati societari.....  | 9   |
| 1.5.1   | <i>Sede e oggetto Sociale</i> .....  | 9   |
| 1.5.2   | <i>La proprietà</i> .....  | 10  |
| 1.5.3   | <i>Gli organi sociali</i> .....  | 10  |
| 1.5.4   | <i>Il Collegio Sindacale</i> .....   | 12  |
| 1.5.5   | <i>La società di revisione</i> .....   | 12  |
| 2.      | § - LA SOCIETA' .....  | 13  |
| 2.1     | Cenni storici e cause della crisi .....  | 13  |
| 2.1.1   | <i>Cenni storici</i> .....   | 13  |
| 2.1.2   | <i>Cause della crisi</i> .....   | 15  |
| 2.2     | L'andamento della Società desumibile dai bilanci .....                             | 20  |
| 2.3     | Informazioni desumibili dalle relazioni accompagnatorie al bilancio.....           | 24  |
| 2.4     | Disamina dei libri sociali e degli ulteriori documenti raccolti .....              | 34  |
| 3.      | § - LA VERIDICITA' DEI DATI AZIENDALI.....   | 37  |
| 3.1     | Premessa sulla tipologia dei controlli operati.....                                | 37  |
| 3.2     | La verifica dell'adeguatezza del sistema amministrativo contabile .....            | 38  |
| 3.3     | La situazione patrimoniale al 30 giugno 2020.....                                  | 39  |
| 3.4     | Stato analitico ed estimativo delle attività e individuazione delle passività..... | 41  |
| 3.4.1.  | <i>Cassa e disponibilità liquide</i> .....   | 43  |
| 3.4.2.  | <i>Crediti verso clienti</i> .....   | 50  |
| 3.4.3.  | <i>Altri crediti e attività a breve termine</i> .....                              | 81  |
| 3.4.4.  | <i>Immobilizzazioni</i> .....  | 90  |
| 3.4.5.  | <i>Debiti commerciali</i> .....  | 119 |
| 3.4.6.  | <i>Altri debiti e passività a breve termine</i> .....                              | 133 |
| 3.4.7.  | <i>Debiti finanziari</i> .....   | 148 |
| 3.4.8.  | <i>Fondi</i> .....   | 154 |
| 4.      | RIEPILOGO DELL'ATTIVO .....  | 187 |
| 5.      | § - DETTAGLIO DEL PASSIVO .....  | 189 |
| 6.      | § - PASSIVO SUDDIVISO PER PRIVILEGIO.....  | 191 |
| 7.      | § - ANALISI DI BRIDGING .....  | 192 |
| 7.1     | La situazione patrimoniale al 30 giugno 2021 ed il piano al 30 giugno 2021 .....   | 192 |
| 7.2     | Attivo al 30.06.2021 .....   | 195 |
| 7.2.1   | <i>Cassa e disponibilità liquide</i> .....   | 195 |
| 7.2.1.1 | <i>Cassa e disponibilità liquide</i> .....   | 196 |
| 7.2.1.2 | <i>Conti correnti vincolati</i> .....  | 197 |



|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 7.2.1.3 | Depositi a garanzie - banche.....  | 198 |
| 7.2.1.4 | Depositi a garanzia terzi.....   | 198 |
| 7.2.2   | Crediti verso clienti.....   | 199 |
| 7.2.3   | Altri crediti e attività a breve termine.....                                | 206 |
| 7.2.4   | Immobilizzazioni .....   | 208 |
| 7.2.4.1 | Immobilizzazioni immateriali .....   | 208 |
| 7.2.4.2 | Immobilizzazioni materiali .....   | 208 |
| 7.2.4.3 | Immobilizzazioni finanziarie .....   | 208 |
| 7.3     | Passivo al 30 giugno 2021 .....  | 209 |
| 7.3.1   | Debiti commerciali.....  | 209 |
| 7.3.2   | Altri debiti e passività a breve termine .....                               | 210 |
| 7.3.3   | Debiti finanziari .....  | 212 |
| 7.3.4   | Fondi.....   | 213 |
| 8.      | § - IL PIANO CONCORDATARIO .....   | 215 |
| 8.1     | Struttura del piano concordatario.....                                       | 215 |
| 8.2     | Attivo e flussi destinati al soddisfacimento dei creditori .....             | 220 |
| 8.2.1   | Fabbisogno di piano.....   | 222 |
| 8.2.2   | Modalità e tempi di soddisfacimento dei creditori sociali.....               | 223 |
| 9.      | § - OSSERVAZIONI IN ORDINE ALLA FATTIBILITA' DEL PIANO.....                  | 225 |
| 9.1     | Osservazioni circa la veridicità dei dati contabili.....                     | 225 |
| 9.2     | Osservazioni in ordine all'attuabilità del piano.....                        | 226 |
| 9.3     | I rischi di <i>execution</i> del piano ed i riflessi sulla fattibilità ..... | 226 |
| 10.     | § - CONCLUSIONI.....   | 227 |



\*\*\*\*\*

## 1. § - ASPETTI INTRODUTTIVI

### 1.1 Conferimento dell'incarico e dichiarazione di indipendenza

Lo scrivente Dott. Giampiero Gugliotta, Dottore Commercialista e Revisore Legale con Studio in Milano, via Vincenzo Monti n. 15, iscritto al n. 889/A della Sezione A dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Pavia e al Registro dei Revisori Contabili al n. 134477, è stato incaricato dalla società Eviva S.p.A. in liquidazione, nelle persone di Nicola Cinelli, nato a Bologna (BO), in data 9 gennaio 1966, domiciliato per la carica in Milano, Piazza della Repubblica, n 30, cap. 20124 e Igor Jurevich Molibog, nato a Mosca Russia in data 5 luglio 1976, domiciliato per la carica in Milano, Piazza della Repubblica, n 30, cap. 20124, entrambi legali rappresentanti della società, in qualità di membri del Collegio dei Liquidatori Sociali di Eviva S.p.A., in liquidazione (di seguito anche "Eviva" o "la Società") avente sede legale in Milano, Piazza Repubblica 30 cap. 20124, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza e Brianza, Lodi, CF e P.IVA 03338650173, REA MI – 1930861, capitale sociale interamente versato e sottoscritto pari ad Euro 17.000.000., in forza di mandato conferito in data 27 ottobre 2021, di redigere la relazione professionale prevista dall'art.161, co. 3 della Legge Fallimentare (nel seguito la "Relazione").

Lo scrivente ha accettato l'incarico e dichiarato di essere in possesso dei requisiti previsti dall'art. 67, comma 3, lett. D) L.F.

In particolare, lo scrivente dichiara quanto segue:

- a) di essere in possesso dei requisiti previsti dall'art. 28, lett. a) e b) L.F.;
- b) di essere iscritto nel registro dei revisori legali;
- c) di non essere legato all'impresa e a "*coloro che hanno interesse all'operazione di risanamento da rapporti di natura personale o professionale tali da comprometterne l'indipendenza di giudizio*";
- d) di essere in possesso dei requisiti previsti dall'art. 2399 c.c.;
- e) di non avere, neanche per il tramite di soggetti con i quali è unito in associazione professionale, aver prestato negli ultimi cinque anni attività di lavoro autonomo in favore del debitore ovvero partecipato agli organi di amministrazione o di controllo.

Si segnala che i suddetti requisiti sussistono sia alla data di nomina sia alla data di stesura della presente relazione.

\*\*\*

### 1.2 La natura e il finalismo dell'incarico

L'intervento del professionista Attestatore costituisce di fatto una condizione di accesso agli strumenti di soluzione concordata della crisi di impresa.

Il finalismo dell'intervento demandato al professionista Attestatore è quello di sottoporre al vaglio tecnico i contenuti del piano esaminandone la veridicità dei dati che lo compongono e la fattibilità delle corrispondenti proiezioni economiche e patrimoniali-finanziarie.

Tale finalismo si collega al ruolo affidato all'Attestatore nell'ambito delle soluzioni di regolazione della crisi aziendale, sostanzialmente individuabile nell'analisi, secondo una prospettiva di indipendenza, delle probabilità di successo del piano, dei fattori di rischio nella sua esecuzione, e nei conseguenti effetti (anche in termini di tempistica di pagamento dei creditori).



Per quanto attiene, in particolare, al concordato preventivo, vanno ricordati i principi scanditi dal pronunciamento delle SS.UU della Corte di Cassazione, con la sentenza n. 1521/2013 che delineano la chiara attribuzione alla Relazione attestativa di un primario contributo informativo, di cui sono destinatari il Tribunale ed i creditori dell'impresa in crisi.

Il contributo informativo in esame deve essere completo nella sua funzione di illustrazione degli aspetti rilevanti e delle eventuali criticità del piano, in modo tale che, per usare le stesse espressioni della Suprema Corte, *“di tale rischio si facciano esclusivo carico i creditori, una volta che vi sia stata corretta informazione sul punto”*, nel presupposto che *“i creditori ricevano una puntuale informazione circa i dati, le verifiche interne e le connesse valutazioni ... al cui soddisfacimento sono per l'appunto deputati a provvedere dapprima il professionista Attestatore ... e quindi il commissario giudiziale”*.

Ne discende che nello svolgimento dell'incarico lo scrivente ha cercato di attenersi ai citati principi, con l'obiettivo di predisporre una Relazione contraddistinta dalla completezza delle informazioni (anche in termini di rischi nell'esecuzione del piano), dalla congruità logica delle argomentazioni svolte, e dalla coerenza e razionalità delle conclusioni.

L'ultimo aspetto da evidenziare in questa sede è che il piano concordatario (di seguito, “Piano”) oggetto della presente attestazione, è stato predisposto e redatto dalla Società con l'ausilio dei professionisti all'uopo dalla stessa incaricati.

La Società ed il suo Comitato dei Liquidatori sono gli unici responsabili del contenuto, delle previsioni e delle assunzioni riportate nel Piano.

Il Comitato dei Liquidatori è, inoltre, responsabile della veridicità della rappresentazione fornita allo scrivente in ordine ai dati aziendali ed alle future modalità attuative del Piano che la Società intende perseguire così come prospettate nel Piano stesso.

Il Comitato dei Liquidatori è anche responsabile della completezza e della trasparenza di ciascuna informazione fornita allo scrivente, considerata l'ineliminabile rischio di asimmetria informativa che può caratterizzare l'operato dell'Attestatore.

Ai fini della presente attestazione, i legali rappresentanti della Società hanno attestato la conformità e correttezza di tutti i documenti, elementi e dati inseriti o richiamati o utilizzati per il Piano sottoposto allo scrivente, in base ad apposita lettera di attestazione, cosiddetta *“representation letter”*.

\*\*\*

### 1.3 Principi di riferimento e modalità di svolgimento del lavoro

Tenuto conto del ruolo attribuito alla figura dell'Attestatore nell'ambito degli strumenti di soluzione concordata della crisi di impresa, è necessario poter fare riferimento ad appropriati standard professionali espressivi del grado di diligenza richiesto dall'incarico. Tali principi sono indispensabili per consentire al professionista di operare secondo criteri omogenei e riconosciuti dalla generalità degli operatori, ed altresì di valutarne l'operato secondo altrettanto definiti canoni di omogeneità.

Come noto, non vi sono norme di legge volte a disciplinare il contenuto dei controlli funzionali ad emettere l'attestazione. Tuttavia, gli operatori professionali, fin dalla formulazione dell'art. 161 L.F. ad opera della Legge 14 marzo 2005, n. 80, hanno cercato di elaborare alcuni criteri e indicazioni operative finalizzate a definire il perimetro e le caratteristiche dell'attività del professionista Attestatore.

I principali documenti via via predisposti nel corso degli ultimi anni e che delineano il framework degli **standard comportamentali** elaborati in materia, sono costituiti da:

a) il *“Protocollo piani di risanamento e ristrutturazione. Relazioni del professionista: profili organizzativi e principi di comportamento nell'ambito delle procedure di Concordato Preventivo, accordi di ristrutturazione dei debiti, piano di risanamento attestato”* redatto nel 2006



dal Gruppo di lavoro decreti competitività della Commissione procedure concorsuali del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti;

**b)** il documento *“Osservazioni sul contenuto delle relazioni del professionista nella composizione negoziale della crisi di impresa”* redatto nel febbraio 2009 dalla Commissione studi Crisi e risanamento di impresa del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili;

**c)** il documento *“la relazione giurata estimativa del professionista nel concordato preventivo e nel concordato fallimentare”* (a cura della Commissione Nazionale di Studio “il diritto fallimentare dopo la riforma” del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, pubblicato in data 19 febbraio 2009);

**d)** il documento *“Linee guida per il finanziamento delle imprese in crisi. II edizione aggiornata al 28 aprile 2015”* predisposto in collaborazione tra l’Università di Firenze, l’Assonime e il Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili;

**e)** la circolare n. 30/IR dell’11 febbraio 2013 *“Il ruolo del professionista Attestatore nella composizione negoziale della crisi: requisiti di professionalità e indipendenza e contenuto delle relazioni”* emanata dall’Istituto di ricerca dei dottori commercialisti e degli esperti contabili;

**f)** il documento *“principi di attestazione dei piani di risanamento”* (documento del 6 giugno 2014 predisposto a cura di AIDEA, IRDCEC, ANDAF, APRI, OCRI, recepito dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili in data 3 settembre 2014);

**g)** il documento *“linee guida - informativa e valutazione nella crisi di impresa”* (a cura del Gruppo di Lavoro Interdisciplinare Area Procedure Concorsuali e Area Aziendale del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, pubblicato il 30 ottobre 2015);

**i)** il documento *“accordo di ristrutturazione con intermediari finanziari e convenzione di moratoria”* redatto nel novembre 2016 dalla Commissione Crisi di Impresa – Area Procedure Concorsuali del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili;

**h)** il documento *“l’ambito applicativo della “nuova” transazione fiscale”* (a cura del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, pubblicato in data 4 maggio 2018);

**l)** la circolare n. 16 del 23 luglio 2018 *“Trattamento dei crediti tributari e contributivi – Articolo 182-ter del regio decreto 16 marzo 1942, n. 267, come modificato dall’articolo 1, comma 81, della legge 11 dicembre 2016, n. 232”* emanata dall’Agenzia delle Entrate. Infine, in materia di fattibilità, gli appropriati riferimenti alle *best practice* per la redazione del piano sono contenuti nelle fonti elaborate dalla prassi aziendalistica quali, in particolare, le *“Linee guida alla redazione del Business Plan”* predisposte nel maggio 2011 dal Gruppo di lavoro Area Finanza Aziendale del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ([www.cndcec.it](http://www.cndcec.it)), la *“Guida al piano industriale”* a cura di Borsa Italiana, edizione 2014 e in tema di revisione di piani, il documento di ricerca n. 114 emesso da Assirevi nel luglio 2007. Si richiama infine, il documento *“principi per la redazione dei piani di risanamento”* predisposto a cura di AIDEA, ANDAF, APRI, OCRI, recepito dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e pubblicato a settembre del 2017.

Si fa presente che il piano oggetto della presente attestazione è di fatto un piano modificativo del precedente piano depositato in data 26 marzo 2021 ed attestato sempre dallo scrivente. A tale fine occorre precisare che secondo i principi di attestazione dei piani di risanamento, approvati dal CNDCEC del 16 dicembre 2020 *“in caso di scostamenti significativi del Piano, successivi al rilascio dell’attestazione, che non ne permettono la realizzazione, se l’imprenditore ovvero l’organo amministrativo predispongono modifiche o redigono un nuovo Piano, deve essere operata una nuova attestazione” ...”* sotto il profilo formale e sostanziale, la



*nuova attestazione, in quanto relativa ad un nuovo Piano (diverso da quello originario non più eseguibile) non deve configurarsi quale "supplemento" o integrazione dell'attestazione del Piano originario, pertanto in termini di attività di verifica, struttura e giudizio conclusivo, la nuova relazione deve riguardare sia la veridicità dei dati (su cui si fonda il nuovo Piano), sia la fattibilità del nuovo Piano. Ciò impone all'Attestatore di ripetere le verifiche necessarie<sup>1</sup> seppure tenendo in considerazione il lavoro già svolto.*

Si fa presente altresì che in caso di variazioni del piano concordatario le quali, pur non comportando un mutamento della percentuale di soddisfacimento offerta ai creditori, attingono alle modalità di attuazione del piano concordatario incidendo non solo sui tempi della liquidazione, ma anche sulla fruttuosità della stessa, e quindi sulla fattibilità economica del concordato, non possono considerarsi indifferenti per i creditori, i quali devono essere adeguatamente ragguagliati in ordine alle prospettive temporali ed economiche di realizzazione del piano, per la cui valutazione non può ritenersi sufficiente la relazione predisposta dal commissario giudiziale, essendo, invece, necessario un aggiornamento della relazione redatta ai sensi dell'articolo 161, comma 3, L.F. dal professionista attestatore designato dal debitore (Redazione IL CASO.it - riproduzione riservata) Cassazione Civile Sezione I 28 aprile 2015. In ultimo si richiama l'ordinanza del 25 novembre 2019 n. 30627 con la quale la Cassazione ha stabilito che, ai sensi dell'art 161 comma 3, ultimo periodo del RD 267/42, la modifica alla proposta concordataria che introduca elementi e dati nuovi, idonei a incidere sui contenuti della proposta o sulla fattibilità del piano, deve ritenersi "sostanziale" e necessita di una nuova attestazione del professionista. Alla luce di quanto sopra lo scrivente conferma di aver posto in essere le proprie attività di verifica e stesura della presente attestazione nel rispetto di quanto previsto dai principi di attestazione sopra richiamati.

Per quanto attiene la progressione temporale del lavoro, giova ricordare che la proposta, il piano e la documentazione di corredo predisposti dalla Società, sono stati via via discussi in contraddittorio e confronto con la Società ed i suoi professionisti, nei termini che saranno riportati in sede di analisi della veridicità dei dati aziendali e fattibilità del piano.

In particolare, lo scrivente ha intrattenuto contatti con i seguenti professionisti:

- ✓ *l'advisor* legale, lo Studio Elexia nelle persone dell'Avv. Daniele Portinaro, il cui incarico professionale ha ad oggetto la prestazione di assistenza e di consulenza legale alla società nell'ambito dell'istituto di soluzione della crisi prescelto;
- ✓ *l'advisor* finanziario, nelle persone del Dott. Fabio Pettinato dello Studio Tributario e Societario Pettinato & Gibillini coadiuvato dal Dott. Angelo Sica, incaricati dell'attività di consulenza nell'ambito dell'istituto di soluzione della crisi prescelto.

Il sottoscritto ha inoltre costantemente interpellato la struttura amministrativa della società, rappresentata dapprima dai signori: dott. Martin Herold in qualità CFO, dott. Massimiliano Losego in qualità di responsabile amministrativo, dott. Cristian Cavallotti in qualità di *Controlling Manager*, Avvocato Fabio Pirrone in qualità di Legale interno della società, e Dott. Nicola Cinelli in qualità di Presidente del Comitato dei liquidatori e successivamente dalla società Deloitte a seguito di sottoscrizione di contratto di consulenza e supporto amministrativo (in ragione della cessazione del rapporto di lavoro in essere con i dottori Cristian Cavallotti e Massimiliano Losego).

Il sottoscritto ai fini della predisposizione della presente attestazione si è avvalso della collaborazione della Dott.ssa Cinzia Finesso e della Dott.ssa Giada Gentile.

\*\*\*

---

<sup>1</sup> *Con particolare riferimento alle analisi prodromiche al giudizio di veridicità dei dati aziendali, esse richiedono il compimento di "nuove verifiche qualora il "nuovo" Piano individui (come è normale) una diversa e successiva "data di riferimento" rispetto a quella originariamente individuata nel vecchio Piano. Orvviamente nell'effettuare le nuove verifiche potranno essere utilmente impiegate tutte le informazioni già acquisite in precedenza, limitando l'analisi alle variazioni intervenute.*



#### 1.4 La documentazione esaminata

La documentazione societaria che lo scrivente ha potuto esaminare è stata la seguente:

- ✓ Situazione contabile definitiva riferita alla data del 30 giugno 2020;
- ✓ Situazione contabile definitiva riferita alla data del 30 giugno 2021;
- ✓ Piano di concordato liquidatorio consegnato nella versione definitiva alla data del 26.11.2021;
- ✓ Piano finanziario in Excel ultima versione del 26.11.2021;
- ✓ Situazioni finanziarie mensili successive alla data di deposito del ricorso prenotativo;
- ✓ Elenco nominativo dei creditori;
- ✓ Libri sociali aggiornati;
- ✓ Visure storiche;
- ✓ Bilanci regolarmente approvati e depositati e riferiti alla data del 31 dicembre 2016, 2017, 2018 e 2019;
- ✓ Libro cespiti alla data del 31 dicembre 2019 ed al 30 giugno 2020 e fatture di acquisto o cessione degli ultimi due esercizi;
- ✓ Mastrini contabili 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020;
- ✓ Mastrini contabili al 30 giugno 2020 ed al 30 giugno 2021;
- ✓ Partitari clienti e fornitori 2016, 2017, 2018, 2019 e 2020;
- ✓ Partitari clienti e fornitori al 30 giugno 2020 ed al 30 giugno 2021;
- ✓ Libro giornale 2016, 2017, 2018, 2019 e 2020;
- ✓ Libro giornale al 30 giugno 2020 ed al 30 giugno 2021;
- ✓ Dichiarativi 2015 e 2016, 2017, 2018, 2019 e 2020;
- ✓ Registri Iva 2017 e 2018, 2019 e 2020;
- ✓ Carte di lavoro a supporto della verifica di veridicità dei dati contabili al 30 giugno 2020;
- ✓ Scadenziario clienti alla data di aggiornamento contabile;
- ✓ Estratti conto banche attive e passive alla data di riferimento del piano e foglio di riconciliazione contabile al 30.06.2020 ed al 30.06.2021;
- ✓ Centrale rischi aggiornata al 30 giugno 2020 ed aggiornata al settembre 2021;
- ✓ Liquidazioni IVA 2017, 2018, 2019 e 2020;
- ✓ Dichiarazioni Iva anno 2017, 2018, 2019 e 2020;
- ✓ Modelli f24 quietanzati;
- ✓ Perizie/valutazioni su beni immobili;
- ✓ Perizie riguardanti la stima del valore delle partecipazioni;
- ✓ Manifestazioni di interesse ricevute in merito all'acquisto delle partecipazioni;
- ✓ Offerta di assunzione del 26.11.2021;
- ✓ Dettaglio delle garanzie prestate e ricevute;
- ✓ Dettaglio fatture da ricevere alla data di riferimento della situazione contabile posta alla base del piano;
- ✓ Anagrafiche fornitori;
- ✓ Evidenza eventuali cause in corso o potenziali rischi;
- ✓ Ispezione ipotecaria sull'immobile di proprietà;



- ✓ Elenco dettagliato dei decreti ingiuntivi passivi;
- ✓ Lettere di circolarizzazione clienti, fornitori, legali, banche, consulenti e factor;
- ✓ Visure camerali fornitori a campione;
- ✓ Perizia di stima dei beni mobili rilasciata da Sivag in data 23 marzo 2021;
- ✓ Estratto dei Ruoli cassetto fiscale ed Estratto dei carichi pendenti;
- ✓ Conferma saldi inviato dall'ADE del 30.03.2021 inviata ai CG a seguito del consolidamento del debito successivo all'accordo con AdE;
- ✓ Accordo con AdE;
- ✓ Modelli F24 quietanzati;
- ✓ contratti di finanziamento accesi con diversi istituti bancari;
- ✓ Modelli dichiarativi Ires, Irap, Iva e 770 relativi agli anni accertabili ancora aperti;
- ✓ Elenco aggiornato e dettagliato dei decreti ingiuntivi passivi;
- ✓ Dettaglio delle garanzie prestate e ricevute aggiornato;
- ✓ Copia notifiche di surroghe intervenute successivamente alla data di riferimento del piano;
- ✓ Copia delle precisazioni del credito inviate ai CG e fornite dalla società;
- ✓ Impegno dei liquidatori del 25.11.2021;
- ✓ Offerta irrevocabile di assunzione degli attivi di Eviva del 27.08.2021

\*\*\*

## 1.5 Dati societari

### 1.5.1 Sede e oggetto Sociale

Eviva S.p.A. in liquidazione, è una società operante nel settore della distribuzione di energia elettrica e gas naturale ed ha sede legale in Milano cap 20124, Piazza Repubblica nr. 30. L'attività operativa è svolta in tale sede.

Vengono riportati di seguito i dati societari di Eviva S.p.A. in liquidazione, ritenuti di maggior interesse e risultanti dal certificato camerale della C.C.I.A.A. di Milano, Monza e Brianza e Lodi:

|   |                  |   |
|---|------------------|---|
| ✓ | Denominazione    | Eviva S.p.A. in liquidazione            |
| ✓ | Forma giuridica  | Società per azioni                      |
| ✓ | Sede legale      | 20124, Milano, Piazza Repubblica nr. 30 |
| ✓ | Codice fiscale   | 03338650173                             |
| ✓ | Partita IVA      | 03338650173                             |
| ✓ | R.E.A.           | MI - 1930561                            |
| ✓ | Capitale sociale | euro 17.000.000 i.v.                    |
| ✓ | Durata           | sino al 31.12.2050                      |
| ✓ | Organi societari | Collegio Liquidatori                    |

Eviva S.p.A. in liquidazione, ha per oggetto sociale:

- a) *Lo svolgimento quale cliente grossista idoneo alle attività di libero mercato, ove concorrano le condizioni di legge, delle fasi e dei processi consentiti dalle normative comunitarie e nazionali afferenti la libera circolazione dei diversi vettori energetici in ambito comunitario e non;*
- b) *il commercio e la ripartizione dell'energia elettrica, del gas (ivi compresa la relativa importazione) e di qualsiasi altro vettore energetico, sotto qualsiasi forma, anche in forma telematica sulle piattaforme delle borse italiane ed estere, nonché il commercio di certificati verdi, certificati bianchi, e certificati rappresentativi delle emissioni di co2 (cosiddetti emission trading);*



- c) costruire, acquisire, anche per subentro, o riattivare anche quale affittuario, centrali elettriche e impianti di produzione di energia elettrica (in Italia e/o all'estero) ai fini della gestione e della produzione di energia elettrica, provvedendo a ogni loro manutenzione direttamente o a mezzo di terzi;
- d) la compravendita degli strumenti finanziari derivati relativi a qualsiasi vettore e/o prodotto energetico, comunque in via non prevalente, non a fini di collocamento e non nei confronti del pubblico, con esclusione delle operazioni di raccolta del risparmio riservate a istituti di credito e finanziari;
- e) la produzione e la distribuzione di calore per usi civili e industriali, nonché l'erogazione di servizi per il riscaldamento e per il condizionamento dell'aria, la gestione dei servizi di distribuzione dell'acqua calda e fredda e del vapore, la manutenzione e l'installazione delle relative apparecchiature;
- f) la prestazione di servizi di consulenza e assistenza tecnica in tema di:
- i. problematiche energetiche e relative strategie tariffarie, autoproduzione, cogenerazione, recuperi e risparmi energetici;
  - ii. effettuazione di studi sull'andamento dei mercati nazionali ed internazionali dei prodotti energetici;
  - iii. costituzione, razionalizzazione e gestione dei consorzi, in qualsiasi forma essi siano costituiti, di cui al d.lgs. n.79/1999, con riferimento ad ogni problematica ad essi relativi;
  - iv. gestione e pianificazione aziendale e della produzione;
- g) prestazione di servizi di tipo impiantistico e tecnologico, anche ai fini dell'ottimizzazione e della razionalizzazione dei consumi di energia, ivi compresa le attività di certificazione e relative all'emissione dei "certificati bianchi" e in ogni caso di tutte le attività di competenza delle esco;
- h) prestazione di servizi post-contatore, di tipo impiantistico e tecnologico, in prospettiva di ottimizzazione e razionalizzazione dei consumi di energia;
- i) la progettazione, la costruzione e l'installazione di impianti elettrici, elettronici e del gas, nonché i relativi servizi di assistenza e manutenzione;
- j) etc (...)"

\*\*\*

#### 1.5.2 La proprietà

Il capitale sociale di Eviva S.p.A. in liquidazione, è composto da numero 1.700.000 azioni, del valore nominale ciascuna di Euro 10, pari a complessive Euro 17.000.000,00 i.v. e risulta alla data odierna, come da ultima modifica della compagine sociale iscritta in Camera di Commercio in data 28 maggio 2021, interamente appartenente a:

- ES SOLUTIONS S.À.R.L., società di diritto lussemburghese, con sede legale in rue du Puits Romain, 33, Bertrange, L-8070 Lussemburgo, Gran Ducato del Lussemburgo, numero del Registro delle imprese del Lussemburgo B 191.035 ("ESS"), quale socio unico, titolare di numero 1.700.000 di azioni di categoria A, del valore nominale complessivo pari ad euro 17.000.0000, rappresentativa del 100% del capitale sociale della Società.

\*\*\*

#### 1.5.3 Gli organi sociali

Eviva S.p.A. in liquidazione è stata posta in liquidazione con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci del 12 novembre 2018, pubblicata nel Registro delle imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi il 19 novembre 2018 (il **19 novembre 2018** è la data in cui è divenuta efficace la delibera di liquidazione ed è quindi definita "**Data di Liquidazione**").

La Società è amministrata dal Comitato dei Liquidatori, nelle persone di:



- ✓ Dott. Cinelli Nicola, nato a Bologna (BO), il 09/01/1966, Codice fiscale: CNLNCL66A09A944Y, domiciliato per la carica in Milano (MI) in Piazza della Repubblica n. 30, cap. 20124, nominato in data 03 dicembre 2020e in carica fino alla revoca, con poter di rappresentanza della Società;
- ✓ Dott. Molibor Igor Jurevich, nato a Mosca Russia, il 05/07/1976, Codice fiscale: MLBGRI76L05Z154A, di cittadinanza russa, domiciliato per la carica domiciliato per la carica in Milano (MI) in Piazza della Repubblica n. 30, cap. 20124, nominato in data 03 dicembre 2020 e in carica fino alla revoca, con poter di rappresentanza della Società;

Con verbali delle riunioni del comitato dei liquidatori verbalizzate con atto in data 22 novembre 2018 n. 170448/31077 di rep. dr. Alfonso Colombo, registrato all'agenzia delle Entrate Ufficio di Milano 2 in data 23 novembre 2018 al numero 58605 serie 1T, con successivo verbale della riunione del comitato dei liquidatori verbalizzata con atto in data 3 febbraio 2020 n. 20466/10499 di rep. dr. Cesare Gattoni, registrato all'agenzia delle Entrate Ufficio di Milano 4 in pari data al numero 7770 serie 1T, e con ulteriore verbale della riunione del comitato dei liquidatori verbalizzata con atto in data 29 giugno 2020 n. 21295/10882 di rep. dr. Cesare Gattoni, registrato all'agenzia delle Entrate Ufficio di Milano 4 in data 13 luglio 2020 al numero 46684 serie 1T, ai sensi degli articoli 161, quarto comma, e 152 legge fallimentare, vista l'autorizzazione dell'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 5 bis dello statuto sociale, ha deliberato di depositare ricorso per concordato preventivo ai sensi dell'art. 161, sesto comma, legge fallimentare.

Ai Liquidatori, legali rappresentanti della Società Nicola Cinelli e Igor Molibog, sono conferiti tutti i poteri previsti dagli articoli 2278 e seguenti del Codice civile, conferiti con atto notarile in data 03 dicembre 2020 numero di repertorio 22444/11489 dr. Cesare Gattoni.

La società è dotata di un Procuratore Herold Martin, nato a Goldbach in Germania il 6 gennaio 1968, con C.F. HRLMTN68A06Z112R, di cittadinanza tedesca, domiciliato per la carica in Milano, Via Giovanni Battista Piranesi 10 cap. 20137, nominato con atto notarile n. 169972/30859 del 20 luglio 2018 iscritto in data 4 settembre 2019 presso il Notaio A. Colombo, in carica sino alla revoca, dotato dei seguenti poteri a firma disgiunta, disporre in nome e per conto della Società:

- apertura e chiusura di ogni tipo di conto bancario (corrente, deposito, titoli, anticipo, ecc.);
- il pagamento di imposte e tasse e giroconti su conti intestati a società del gruppo;
- rilasciare assegni di traenza; emettere assegni bancari all'ordine di terzi, girare assegni di c/c, assegni circolari, vaglia bancari, postali e telegrafici a favore di terzi, per importi non superiori ad euro 500,00 per singolo pagamento;
- dare disposizioni per il trasferimento e l'accreditamento di somme a favore di terzi, al di fuori dei casi sopra indicati, per importi non superiori ad euro 50.000,00;
- girare per lo sconto e l'accreditamento sui conti correnti della società cambiali, tratte e in genere qualunque altro titolo all'ordine; disporre trasferimenti di somme su altri conti della società nei limiti dei crediti accordati sotto qualunque forma;
- esigere, dandone quietanza, capitali, interessi, somme, valori, importi di vaglia postali e bancari, mandati, e qualsiasi certificato di credito da privati, banche, pubbliche amministrazioni, uffici postali o qualsiasi altra persona fisica o giuridica;
- effettuare operazioni di factoring, pro solvendo e pro soluto, e comunque di smobilizzo di crediti, anche tramite cessione;
- gestione dei crediti commerciali ed effettuazione di tutte le operazioni necessarie per il buon fine degli stessi, compresa la relativa cessione;
- firma della corrispondenza ordinaria di carattere amministrativo, commerciale e finanziario, facendo precedere al proprio nome il nome della società e la propria qualifica.



\*\*\*

#### 1.5.4 Il Collegio Sindacale

La Società è dotata di Collegio Sindacale, nelle persone di:

- ✓ Presidente Del Collegio Sindacale: FOSSATI ALFREDO, nato a Monza (MI), il 02/08/1958, C.F. FSSLRD58M02F704K, domiciliato in Milano, Via Privata Maria Teresa, 11, cap 20123, iscritto al Registro dei Revisori in data 21/01/1995 al numero 24675, nominato in data 26/03/2021, in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;
- ✓ Sindaco: MIGLIETTA ALBERTO, nato a Milano (MI), il 07/07/1960, C.F. MGLLRT60L07F205V, domiciliato in Milano, Via Giovanni Boccaccio, 14, cap. 20123, iscritto al Registro dei Revisori in data 21/04/1995 al numero 38256, nominato in data 26/03/2021, in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;
- ✓ Sindaco: MOMI FILIPPO, nato a Milano (MI), il 23/06/1979, C.F. MMOFPP79H23F205J, domiciliato in Milano, Via Vittor Pisani, 16, cap. 20124, iscritto al Registro dei Revisori in data 17/08/2007 al numero 146524, nominato in data 26/03/2021, in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;
- ✓ Sindaco Supplente RADO ALESSIA, nato a Savona (SV), il 06/11/1984, C.F. RDALSS84S46I480D, domiciliato in Milano, Via Vittor Pisani, 16, cap. 20100, iscritto al Registro dei Revisori in data 06/03/2013 al numero 8884, nominato in data 26/03/2021, in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;
- ✓ Sindaco Supplente RUGGIERO PAOLO, nato a Benevento (BN), il 05/02/73, C.F. RGGPLS73B05A783J, domiciliato in Milano, Via Dante, 16, cap. 20121, iscritto al Registro dei Revisori in data 14/04/2021 al numero 126709, nominato in data 26/03/2021, in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;

\*\*\*

#### 1.5.5 La società di revisione

RECONTA ERNST & YOUNG S.P.A., con codice fiscale: 00434000584, numero repertorio economico amministrativo: RM-250904, data costituzione: 28/04/1961, con sede in Roma (RM), Via Romagnosi Giandomenico n. 18/A, Cap 00100, iscritto al Registro dei Revisori in data 12/02/1998 al numero 70945, nominato in data 26/03/2021, in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.



\*\*\*\*\*

## 2. § - LA SOCIETA'

### 2.1 Cenni storici e cause della crisi

#### 2.1.1 Cenni storici

La società Eviva S.p.A. in liquidazione, è stata costituita nel 1999, successivamente al “Decreto Bersani” che ha avviato la liberalizzazione del mercato elettrico italiano, da un gruppo di imprenditori con una pregressa esperienza nel mercato energetico. Successivamente è stata acquisita dal gruppo russo “Renova”, attraverso la *sub-holding* svizzera Avelar Energy Ltd per il posizionamento di Renova sul mercato energetico italiano.

Nel corso degli anni che vanno dal 2000 e sino a tutto il primo trimestre 2018 Eviva (già *Energetic Source* S.p.A.) si è inserita nel mercato della vendita all'ingrosso ed al dettaglio di utilities ed ha inoltre operato come trader su mercati nazionali e internazionali consolidandosi come operatore presente su tutto il territorio nazionale con una Clientela mista formata da circa 165 mila Controparti.

Al 31 dicembre 2017, data dell'ultimo esercizio pieno di regolare attività, Eviva esprimeva ricavi per circa Euro 1,1 miliardi prevalentemente nel settore energetico (Euro 0,742 miliardi) e, per la parte residua, nel segmento gas (Euro 0,384 miliardi). A mano a mano, poi, la Società aveva anche esteso il proprio raggio di azione all'attività di trading di *commodities* sui mercati internazionali all'ingrosso ed articolato maggiormente il proprio modello di business mediante investimenti in attività dedicate allo stoccaggio di gas ed alla produzione di energia elettrica sia da fonte fossile sia da fonte rinnovabile.

#### Stoccaggio di gas:

Tramite la propria controllata Geogastock S.p.A. Eviva è titolare della concessione “Cugno le Macine Stoccaggio” nel territorio dei Comuni di Ferrandina e Salandra, in provincia di Matera ed ha elaborato un progetto per la realizzazione di un impianto di stoccaggio di gas mediante l'utilizzo di un insieme di 14 pozzi nell'ambito di giacimenti petroliferi dismessi. La valenza del progetto, di primo livello sul piano energetico nazionale, si fonda su tre circostanze: una geologica, la presenza di pozzi di idrocarburi, ora dismessi; l'altra geografica, il campo è al centro delle due dorsali di metanodotto, tirrenica e adriatica, che portano gas verso il nord Italia; l'altra ancora è di natura geo- politica, in quanto il progetto si trova al centro anche delle direttrici che portano in Italia gas dal Nord Africa e, in futuro, anche dalla Russia.

La concessione è stata rilasciata a Geogastock il 2 agosto 2012 con decreto del Ministero dello Sviluppo Economico, dopo che erano stati preventivamente ottenuti il parere positivo per la Valutazione di Impatto Ambientale (decreto congiunto del Ministero dell'Ambiente e del Ministero dei Beni e delle Attività Culturali, febbraio 2009) e dopo aver raggiunto un'intesa con la Regione Basilicata (dicembre 2011). La durata della concessione è di 30 anni, oltre un periodo di estensione ulteriormente richiedibile di 10 anni, che portano quindi la scadenza finale ultima della concessione all'agosto 2052. Geogastock ha ottenuto i permessi e le autorizzazioni necessarie all'inizio dei lavori per la realizzazione del progetto.

L'iniziativa prevede interventi di sviluppo e ammodernamento (*work-over*) di 14 pozzi esistenti, necessari per l'ottenimento delle performance attese nei cicli di iniezione e erogazione, nonché l'esecuzione delle opere tecniche di superficie, consistenti nella costruzione di una centrale di trattamento e compressione del gas e di una stazione di misura, posta in corrispondenza del punto di consegna/riconsegna gas alla rete di distribuzione di Snam Rete Gas S.p.A.. Il progetto prevede anche l'adeguamento della rete di metanodotti di collegamento fra i pozzi e la centrale.

Il modello finanziario predisposto dal consulente finanziario di Eviva, che tiene conto anche della revisione dell'attuale progetto e dei relativi investimenti in apposita *due diligence* tecnica, pone l'investimento previsto per il completamento del progetto pari a Euro 552,6 milioni, incluso Euro 232,4 milioni di *cushion gas* da immettere nei pozzi dell'impianto per



l'ordinario funzionamento. Esso comprende il costo da sostenere per il reintegro delle riserve di gas tuttora presenti nei 14 pozzi esistenti (valutate in circa 450 MSmc di riserve estraibili) e garantire i livelli di pressione interna necessari al funzionamento dell'impianto. Tale investimento, che dovrà avvenire mediante l'acquisto e l'iniezione nel sottosuolo di un quantitativo variabile da un minimo di 700 ad un massimo di 1.100 MSmc di gas, è necessario per la formazione della riserva minima (*cushion gas*) che determina la pressurizzazione del giacimento consentendone il funzionamento a stoccaggio. La capacità di stoccaggio di gas (*working gas*), una volta completati gli investimenti e messo a regime il campo, è compresa tra 700 e 1.000 MSmc, con una punta massima di 10 MSmc/giorno.

#### **Produzione di energia da fonte fossile**

Eviva partecipa in joint venture con Alpiq Energia Italia S.p.A. ad un progetto in *project financing* che, tramite la collegata En Plus S.r.l., dal 2012 vede operativa una centrale di produzione di energia a gas a ciclo combinato, con una potenza elettrica di 400 megawatt, situata nel comune di San Severo (FG) ed operativa dallo stesso febbraio 2012.

La centrale è collegata alla rete attraverso una condotta lunga 22 chilometri per l'approvvigionamento di gas e una linea ad alta tensione da 380 chilovolt lunga 5,5 chilometri. Le centrali a gas a ciclo combinato, dette anche a ciclo combinato gas-vapore, si distinguono in particolare per la loro grande flessibilità, rapida disponibilità ed elevata efficienza. Quella di San Severo raggiunge un grado netto di efficienza del 55%.

#### **Produzione di energia da fonte rinnovabile**

Tramite le proprie società partecipate Ecowatt S.r.l. (51%) e Vento Energia S.r.l. (34,45%) Eviva è attiva nella produzione di energia da fonte idrica ed eolica.

Ecowatt S.r.l. è proprietaria di un impianto di produzione di energia da fonte idroelettrica situato in Val Rezzo-Porlezza (CO) con potenza di 5MWh. Per ragioni tecniche, strutturali e di sollecitazione, tale impianto produce in regime a filo d'acqua senza accumulo. La centrale è entrata in funzione nel mese di novembre 2006 con concessione avente durata sino al 2031 e, a partire dal mese di ottobre 2018 l'iniziativa ha esaurito la possibilità di usufruire di certificati verdi.

Dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 risulta quanto di seguito.

Nell'esercizio i ricavi della società sono stati pari a Euro 788 migliaia (Euro 868 migliaia nell'esercizio precedente), di cui Euro 396 migliaia derivanti dalla vendita di energia (Euro 269 migliaia nell'anno 2017) e la parte rimanente quale corrispettivo per la cessione di certificati verdi.

I costi della produzione sono stati invece pari ad Euro 905 migliaia (Euro 1.205 migliaia nel 2017), inclusi i canoni di leasing dell'impianto, riscattato poi a fine 2018.

Al netto degli oneri e proventi finanziari, Ecowatt ha quindi conseguito una perdita ante imposte di Euro 142 migliaia (Euro 366 migliaia nell'anno precedente) e una perdita netta di Euro 64 migliaia (Euro 234 migliaia nell'esercizio 2017), beneficiando di proventi da consolidato fiscale con Eviva.

Vento Energia S.r.l. è proprietaria di un parco eolico nel comune di Troia San Vincenzo (FG) della potenza complessiva di 7,5MWh grazie a 5 turbine eoliche di 1,5MWh di potenza ciascuna. Nel 2017, Vento Energia ha esaurito il periodo di incentivazione tramite certificati verdi.

Dal bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 risulta quanto di seguito.

I ricavi della società derivanti dalla cessione di energia sono stati pari a Euro 630.360 (Euro 1.597.902 nell'esercizio precedente, inclusi i proventi dalla residua cessione di certificati verdi, terminata in quell'anno), oltre ad altri proventi di Euro 142.114 nel corso del 2018 per rimborsi assicurativi.

I costi della produzione sono stati invece pari ad Euro 802.021 (Euro 719.057 nel 2017).



Al netto degli oneri e proventi finanziari, Vento Energia S.r.l. ha quindi conseguito una perdita ante imposte di Euro 29.857 (Euro 878.731 di utile ante imposte invece nell'anno precedente) e una perdita netta di Euro 29.716 (Euro 631.445 di utile nell'esercizio 2017).

\*\*\*

### 2.1.2 Cause della crisi

Nel corso dell'esercizio 2017, nonostante il trend commerciale positivo e l'incremento di ricavi e prezzi medi di vendita, l'andamento della gestione è risultato nel complesso notevolmente influenzato in senso negativo dall'andamento dei prezzi sul mercato dell'energia, circostanza che ha comportato per la Società la sofferenza di perdite rilevanti nello specifico segmento di business; perdite solo parzialmente compensate dal buon andamento nel settore gas.

Nel febbraio 2018 è cessato il rapporto di lavoro con il Direttore Generale della Società nell'ambito di una complessiva revisione della governance e di un progetto di rilancio aziendale; i poteri di gestione sono quindi stati attribuiti ad un Consigliere Delegato mentre il Consiglio di Amministrazione è stato integrato con la nomina di due nuovi Consiglieri.

Nel primo trimestre 2018 l'allora socio di maggioranza ES Solutions S.à.r.l. ha poi provveduto alla copertura delle perdite dell'esercizio 2017 attraverso la conversione del proprio intero credito per finanziamento soci in apposita riserva di capitale e per l'importo totale convertito di Euro 26,4 milioni.

In data 6 aprile 2018 lo *U.S. Department of the Treasury, Office of Foreign Assets Control* (di seguito anche "Ofac") ha inserito il nome del sig. Viktor Vekselberg, al tempo beneficiario economico ultimo di Eviva e del Gruppo Renova di appartenenza, nella lista degli *Specially Designated Nationals and Blocked Persons* (di seguito anche "SDN") in forza degli Executive Orders n. 13661, 13662 e 13582 ed in conformità al *Countering America's Adversaries Through Sanctions Act*.

I citati provvedimenti prevedono (a) il congelamento di tutti i beni appartenenti agli SDN soggetti alla giurisdizione statunitense, (b) il divieto alle persone fisiche ed agli enti americani di intrattenere rapporti con gli SDN e con i soggetti controllati da questi e (c) il possibile sanzionamento dei soggetti non americani nel caso in cui facilitino intenzionalmente l'esecuzione di operazioni vietate da parte degli SDN, (d) permessi generali e con validità temporale limitata volti a minimizzare le conseguenze negative dei provvedimenti emanati dall'Ofac in favore dei soggetti americani e di Paesi alleati degli Stati Uniti d'America.

I provvedimenti emessi dall'Ofac contro il sig. Viktor Vekselberg hanno comportato gravi conseguenze indirette su Eviva e, in ultimo, hanno determinato il venire meno della prospettiva della continuità aziendale. Ciò nonostante, l'operazione sul capitale avvenuta il 28 maggio 2018, mediante la quale la partecipazione indiretta nella Società da parte del sig. Viktor Vekselberg si è ridotta al di sotto della soglia del controllo escludendo quindi Eviva dal perimetro dei soggetti sanzionati.

**Sin da subito, infatti, un insieme di Controparti commerciali e finanziarie della Società** (tra i quali Trafigura Pte Ltd, Goldman Sachs International B.V., Edf Trading Ltd, ED&F Man Capital, Koch Supply and Trading s.à.r.l., Gunvor International B.V., BP, SocGen) **hanno interrotto o comunque sospeso i rapporti in essere.**

Le azioni poste a rimedio dalla Società e dal Socio ultimo, per quanto abbiano prodotto una propria efficacia, hanno tuttavia consentito solo parzialmente e temporaneamente di superare la situazione di stallo che si è venuta a determinare. E infatti: il 28 maggio 2018, come anticipato, il sig. Viktor Vekselberg ha ridotto la propria partecipazione indiretta nella Società al di sotto della soglia del 50%, tramite la cessione di parte delle azioni da parte delle società precedenti controllanti di Eviva e con ingresso nella compagine sociale del gruppo Gazprom, tramite il veicolo Lero S.r.l. (successivamente rinominato Lero Energy Holding S.r.l.). In particolare, il socio di minoranza Avelar Energy Ltd ha ceduto integralmente la propria partecipazione, pari al 34,64% del capitale sociale di Eviva mentre ES Solutions s.à.r.l. ha ceduto una quota di



partecipazione pari al 13,36% del capitale sociale di Eviva a Lero S.r.l., la quale conseguentemente è divenuta proprietaria del 48,0% delle azioni della Società. Contestualmente ES Solutions s.à.r.l. ha ceduto una quota di partecipazione del 2,0% più 1 azione al Sig. Hans Christian Dall Nygard, rimanendo quindi con una partecipazione di minoranza assoluta in Eviva pari al 50,0% meno 1 azione.

Successivamente, il 20 luglio 2018, Lero S.r.l. (poi rinominata in Lero Energy Holding S.r.l.) ha anche erogato in favore di Eviva un finanziamento soci dell'importo di 1,5 miliardi di rubli (circa Euro 20 milioni). Con tali azioni la Società è riuscita a recuperare in gran parte la normalità dei rapporti commerciali ed i rapporti con talune controparti finanziarie, ma con esclusione delle più rilevanti sotto il profilo dell'operatività sui mercati internazionali delle commodities. Queste ultime hanno comunque mantenuto l'indisponibilità a ripristinare i rapporti esistenti in precedenza, precisamente opponendo ragioni di compliance sempre connesse alle vicende sanzionatorie derivanti da Ofac.

L'atteggiamento di chiusura dei principali Istituti di credito internazionali è risultato particolarmente significativo in senso negativo in quanto la Società con tali Istituti intratteneva la parte sostanziale degli affidamenti (in ispecie di garanzia) per operare sui mercati nazionale e internazionali.

Le linee di credito erano supportate da controgaranzie rilasciate da società del Gruppo, a propria volta rientranti nel perimetro delle sanzioni; ragione per la quale il nuovo socio Gazprom aveva proposto di sostituirsi nelle citate controgaranzie tramite una propria partecipata. Anche questa soluzione è stata però declinata dagli Istituti interessati in quanto il veicolo societario che avrebbe dovuto rilasciare le controgaranzie, pur pienamente capiente sotto il profilo patrimoniale, non è stato giudicato sufficientemente consistente dal lato dei flussi di cassa. A fine settembre 2018 gli Istituti hanno quindi definitivamente negato ogni supporto ulteriore.

Sempre in relazione a quanto sopra, problemi crescenti sono via via emersi anche nella gestione dei pagamenti in favore delle Controparti commerciali, sempre a causa dell'atteggiamento assunto dagli intermediari finanziari coinvolti nei vari trasferimenti di fondi in connessione alle vicende Ofac.

In un caso l'Istituto di credito di appoggio di una Controparte ha addirittura respinto ordini di pagamento emessi da Eviva per l'importo complessivo di Euro 37,0 milioni restituendo i fondi alla Società.

In un simile quadro è venuto progressivamente a mancare ogni supporto necessario all'operatività, incluse anche le normali facilitazioni finanziarie composte dalle linee di credito autoliquidanti che, comunemente, ogni impresa utilizza a beneficio del finanziamento del proprio capitale circolante.

A questo punto gli Amministratori hanno ritenuto che la situazione venutasi a creare andasse valutata come manifestazione di un vero e proprio stato di crisi. Il 4 ottobre 2018 sono stati quindi approntati i presidi per affrontare il nuovo scenario con l'avvio di un processo di ristrutturazione finanziaria volto alla tutela degli interessi di tutte le parti coinvolte: con l'aiuto dei propri consulenti l'Organo amministrativo ha dato inizio allo studio e predisposizione di un apposito piano ed ha organizzato la sollecitazione dei principali players di mercato per verificare la possibilità di garantire la continuità dell'azienda almeno per via indiretta.

Con uno dei diversi soggetti interessati le trattative sono state condotte sino ad uno stadio molto avanzato che, però, pur nella conferma dell'interesse, si è interrotto per indisponibilità della Controparte a seguire l'unico percorso compatibile con l'intervenuto stato di crisi della Società, di affitto preliminare dell'azienda in vista del definitivo trasferimento nell'ambito del processo di ristrutturazione e degli istituti che la legge stabilisce a garanzia e tutela di tutte le parti interessate. In tale frangente, la gestione dei pagamenti è stata improntata alla necessità di preservare al meglio possibile il valore dell'azienda a beneficio di tutti gli *stakeholders*.



I Soci, nel mentre interpellati dagli Amministratori con la richiesta di un supporto finanziario commisurato alle esigenze operative per una gestione in continuità, in data 30 ottobre 2018 hanno dichiarato la propria indisponibilità. A questo punto il Consiglio di amministrazione della Società, preso atto dell'assenza di condizioni per la continuazione dell'attività, ha convocato i Soci stessi in assemblea straordinaria per l'assunzione delle deliberazioni ai sensi dell'art. 2447 e 2484 del codice civile.

In data 12 novembre 2018, l'assemblea dei soci deliberava lo scioglimento della Società ex art. 2447 c.c. e la sua messa in liquidazione con nomina del comitato dei liquidatori nelle persone dei signori Giacomo Ciacci, Nicola Cinelli e Igor Molibog.

Ai nominati liquidatori venivano attribuiti tutti i poteri previsti dagli articoli 2278 e ss. c.c. con la previsione di una adozione delle delibere con il voto favorevole di tutti i componenti sino all'approvazione di un apposito regolamento tale da disciplinare i quorum costitutivi e deliberativi delle riunioni di comitato, nonché la ripartizione dei poteri e delle deleghe all'interno del comitato medesimo.

Il medesimo regolamento veniva poi approvato in pari data e modificato in occasione dell'assemblea del 27 febbraio 2020 dove veniva esteso il comitato dei liquidatori a quattro membri<sup>2</sup> e previsto un *quorum* costitutivo di tre componenti presenti ed un quorum deliberativo della maggioranza semplice.

Nei mesi successivi all'apertura della liquidazione Eviva cessava progressivamente la propria attività aziendale sino ad addivenire in data 14 dicembre 2018 alla cessazione definitiva dell'attività di fornitura di energia elettrica e il successivo 28 febbraio 2019 alla cessazione definitiva dell'attività di fornitura di gas naturale.

Inoltre, Eviva negoziava e definiva i rapporti con i dipendenti la cui prestazione non risultava essere più funzionale alla liquidazione, nonché con agenti, procuratori di affari e consulenti (per un maggior dettaglio - cfr. prima relazione informativa del 30 luglio 2020 pag. 3 e ss.), nonché proseguiva nell'attività di liquidazione di tutte le attività ritenute non più necessarie.

Considerate le numerose partecipazioni in essere, Eviva si attivava altresì con riguardo alla cessione delle partecipazioni detenute (Geogastock S.p.a, En Plus S.r.l., Ecowatt, Vento Energia S.r.l. sulle quali si tornerà più ampiamente in prosieguo).

---

<sup>2</sup> In occasione dell'assemblea del 27 febbraio 2020 veniva evidenziata la necessità di estendere al composizione del comitato dei liquidatori ad un ulteriore componente e pertanto veniva nominata la signora Victoria Modina. Con decreto del 21 settembre 2020, il giudice del Registro delle imprese del Tribunale di Milano convocava davanti a sé il Conservatore del Registro delle imprese di Milano Monza e Brianza Lodi ed Eviva, all'udienza del 9 novembre 2020, ore 11.30 (successivamente rinviata al 23 novembre 2020, nel procedimento R.G. 9345/2020, avviato dal Conservatore, per la cancellazione d'ufficio dell'iscrizione della nomina della Liquidatrice dott.ssa Victoria Modina, deliberata il 27 febbraio 2020 all'assemblea di Eviva). Il problema rilevato era la forma non notarile del verbale di tale assemblea. Al fine di superare tale problema formale, Eviva convocava la propria assemblea straordinaria davanti a notaio il 16 ottobre 2020 al fine di consentirle di adottare le necessarie delibere.

A seguito dell'udienza fissata per il giorno 23 novembre 2020 mediante trattazione scritta, con provvedimento del 25 novembre 2020 il Giudice del Registro delle Imprese ha disposto la cancellazione dell'iscrizione e disposto l'integrazione dell'iscrizione della nomina della liquidatrice del 16 ottobre 2020, in ragione della ratifica dell'assemblea straordinaria del 16 ottobre del 2020 con cui è stato confermato ogni atto compiuto da Victoria Modina come membro del comitato dei liquidatori dal 27 febbraio 2020 al 16 ottobre 2020.

Si evidenzia peraltro che con comunicazione del 20 novembre 2020, la dott.ssa Victoria Modina abbia rassegnato le dimissioni quale liquidatrice sociale, con effetto dal 30 novembre 2020 e ciò anche in considerazione di una politica di contenimento dei costi portata avanti da Eviva. In occasione dell'assemblea del 27 aprile 2020 invece veniva dato atto delle dimissioni del dott. Giacomo Ciacci e della definizione con il medesimo di un accordo transattivo con Eviva.



Parallelamente il Comitato dei liquidatori unitamente ai propri professionisti nominati valutava quale miglior soluzione, anche sulla scorta della tipologia di indebitamento, quella di sottoscrivere con i propri creditori un accordo di ristrutturazione del debito ex art. 182-bis L.F. attraverso la suddivisione dei creditori in diverse categorie e precisamente i “Creditori Aderenti Principali” (quattro creditori rappresentanti il 74% dell’indebitamento complessivo della Società alla data del 31 dicembre 2019), le “Parti Danneggiate Aderenti” (relativi a clienti – a loro volta anche creditori di Eviva - che avevano avanzato richiesta di risarcimento danni per l’illegittima interruzione del servizio di fornitura a seguito della liquidazione volontaria), “Altri Creditori Aderenti” (creditori non rientranti nelle precedenti categorie), “Creditore Postergato Aderente” (ex socio di Eviva) e “Creditori non Aderenti” (creditori per importi inferiori ad Euro 500.000,00 ai quali non veniva proposta la ristrutturazione).

La ristrutturazione prevedeva infatti, visti i numerosissimi rapporti debitori, quella di individuare una soglia minima di debito in Euro 500.000,00 non coinvolgendo nell’accordo i creditori con posizioni inferiori i quali sarebbero quindi stati soddisfatti integralmente.

L’accordo nelle sue linee generali prevedeva di soddisfare i creditori attraverso la liquidità, nonché il recupero dei crediti commerciali e la dismissione delle partecipazioni sociali.

Pertanto nel corso della liquidazione, la Società avviava un’intesa attività di recupero dei crediti vantati sia di natura commerciale, sia riferiti a posizioni nei confronti di soggetti finanziari che si erano rifiutati di restituire importi a credito di Eviva a causa delle sanzioni OFAC.

In data 30 giugno 2020, Eviva ha depositato avanti al Tribunale di Milano ricorso per l’ammissione alla procedura di concordato ai sensi dell’art. 161, sesto comma, L.F., pubblicato presso il competente Registro delle Imprese nella medesima data.

Con decreto datato 2.7.2020, il Tribunale ha:

- a) assegnato ad Eviva termine sino al 28.10.2020 per il deposito della proposta di concordato preventivo ovvero della domanda di omologazione di un accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell’art. 182-bis L.F.;
- b) nominato Commissario Giudiziale il Dott. Carlo Pagliughi;
- c) disposto che, entro il termine di quindici giorni dalla comunicazione del citato decreto, la Ricorrente procedesse al deposito della somma di Euro 48.000,00 per spese di giustizia;
- d) disposto che, entro il termine del 30.07.2020 e, successivamente, ogni trenta giorni, Eviva depositasse una situazione finanziaria aggiornata, da inviare in copia al Commissario Giudiziale, unitamente ad una relazione informativa in ordine:
  - I. allo stato di predisposizione della proposta definitiva;
  - II. alla gestione corrente, anche finanziaria, con l’elenco delle più rilevanti operazioni compiute di valore superiore ad Euro 5.000,00;
  - III. alla giacenza di cassa e alle più rilevanti variazioni di magazzino.

In data 30.07.2020, 31.08.2020 e 15.10.2020, Eviva, in adempimento dell’obbligo informativo di cui al punto b), ha depositato le tre relazioni informative richieste.

Con istanza depositata in data 20 ottobre 2020, Eviva ha richiesto una proroga del termine per il deposito del piano e della proposta definitiva al Tribunale di Milano, che, con decreto del 29 ottobre 2020, ha accolto l’istanza, prorogando il termine al 27 dicembre 2020 e confermando gli obblighi informativi mensili in capo alla Società.



Con istanza depositata in data 11 dicembre 2020, Eviva ha richiesto un'ulteriore proroga del termine per il deposito del piano e della proposta definitiva al Tribunale di Milano ai sensi dell'art. 9, comma 4. D.L. 8 aprile 2020, n. 23, convertito nella L. 5 giugno 2020, n. 40.

Con decreto in data 17.12.2020, il Tribunale ha concesso alla Società termine sino al 27.3.2021 per la presentazione di una proposta definitiva di concordato preventivo.

Nel rispetto del termine assegnatole, in data 26 marzo 2021, Eviva depositava dinanzi al Tribunale di Milano il piano e la proposta di concordato preventivo, allegando la documentazione indicata dall'art. 161, commi secondo e terzo, L.F.

Il Tribunale, con decreto del 22 aprile 2021, comunicato dalla cancelleria in data 26 aprile 2021, richiedeva alla Società e allo scrivente chiarimenti ed integrazioni al piano e alla proposta di concordato che venivano depositati in data 11 maggio 2021.

Con il medesimo decreto, il Tribunale di Milano fissava udienza dinanzi al Giudice relatore per il giorno 19 maggio 2021 su piattaforma Teams in occasione del quale il Giudice Relatore, preso atto delle integrazioni e delle modifiche al piano ritualmente depositate, nonché del parere reso dal Commissario giudiziale, riteneva superate le criticità segnalate con il decreto del 22 aprile 2021. Nella medesima sede, tuttavia, l'Ill.mo Giudice, prendeva atto di un versamento effettuato da Eviva in data 12 maggio 2021 senza che fosse stato previamente prodotto agli organi della procedura il relativo mandato professionale. Il Giudice Delegato assegnava ad Eviva termine sino al 28 maggio 2021 per il deposito dei chiarimenti in ordine al predetto pagamento rilevato dal Commissario giudiziale. In ottemperanza al predetto provvedimento, Eviva in data 28 maggio 2021 depositava delle note contenenti le integrazioni ed i chiarimenti richiesti.

All'esito degli ulteriori chiarimenti resi, con decreto emesso in data 24 giugno 2021 il Tribunale di Milano apriva la procedura di concordato preventivo di Eviva, nominando Commissari Giudiziali il dott. Carlo Pagliughi, la dott.ssa Bergantino (successivamente sostituita dal dott. Carlo Bollea per ragioni di incompatibilità) e l'avv. Carlo Ravarini e fissava l'adunanza dei creditori per il giorno 9 novembre 2021, successivamente rinviata, per le ragioni che saranno meglio esposte nel paragrafo seguente al 22 febbraio 2022, alle ore 10.30.

A seguito del deposito del piano e della proposta di concordato preventivo e precisamente nel corso del mese di aprile 2021 Eviva concedeva a tre società interessate, l'accesso ad una *virtual data room* ("VDR"), contenente documenti sociali relativi alla procedura di concordato preventivo, concedendo termine entro e non oltre i cinque giorni successivi alla chiusura della VDR.

Nel termine sopra indicato non perveniva alcuna offerta; tuttavia, successivamente, un operatore confermava l'interesse ad un intervento nella procedura quale assuntore mediante l'apporto di risorse finanziarie.

In forza di ciò, i predetti soggetti richiedevano di poter usufruire congiuntamente di un diritto di accesso in esclusiva alla data room, per la durata di trenta giorni, al fine di assumere una decisione definitiva riguardo alla formulazione di una proposta di assunzione. Al termine della detta consultazione l'operatore si ritirava.

Successivamente pervenivano ulteriori interessamenti con i quali venivano sottoscritti degli accordi di riservatezza finalizzato alla presentazione di un'offerta di assunzione degli attivi e dei passivi di Eviva.

In data 15 luglio 2021 DKEP inviava offerta non vincolante con riguardo ad un intervento nella procedura di concordato preventivo condizionata al positivo completamento delle attività di due diligence. A fronte di ciò DKEP richiedeva la concessione di un diritto di esclusiva di trenta giorni per valutare l'ipotesi di intervento, trasmettendo altresì referenze bancarie riguardo alla sostenibilità finanziaria degli eventuali futuri impegni.

In data 20 luglio 2021 Eviva accettava l'offerta di DKEP e l'accordo veniva sottoscritto il successivo 21 luglio 2021.



In data 20 agosto 2021, ovvero entro il periodo di esclusiva concesso DKEP comunicava l'avvenuta chiusura delle operazioni di due diligence e l'intenzione di formulare proposta vincolante nei termini indicati nell'accordo di esclusiva.  
In pari data – ovvero nel termine indicato nell'accordo di esclusiva sottoscritto - DKEP trasmetteva anche nell'interesse di una costituenda società a responsabilità limitata interamente controllata da Burlington Loan Management DAC, offerta irrevocabile di assunzione degli attivi e dei passivi di Eviva S.p.A. in liq.ne e in c.p..

\*\*\*

## 2.2 L'andamento della Società desumibile dai bilanci

I bilanci relativi agli esercizi 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019 costituiscono un valido supporto funzionale a individuare le caratteristiche generali dell'andamento d'impresa nel periodo considerato.

La società ha fornito allo scrivente copia dei bilanci depositati relativi agli esercizi 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019.

Si riportano di seguito i prospetti di stato patrimoniale, riclassificato secondo il criterio del capitale investito netto e di conto economico, riclassificato secondo il criterio del valore aggiunto, relativi agli esercizi 2015, 2016, 2017, 2018 e 2019 di Eviva S.p.A. al fine di illustrarne l'andamento nel corso del periodo precedente la presente attestazione. Da tenere in considerazione che i bilanci al 31 dicembre 2018 e 2019 sono bilanci intermedi di liquidazione, redatti con criteri di liquidazione e non di continuità aziendale come gli esercizi precedenti.

### STATO PATRIMONIALE A CAPITALE INVESTITO NETTO

|   | 31/12/2015          |                | 31/12/2016          | %              | 31/12/2017          | %              | 31/12/2018           | %              | 31/12/2019           | %              |
|---|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette                            | 767.000             | -1,71%         | 790.000             | -2,70%         | 846.000             | -3,85%         | -                    | 0,00%          | -                    | 0,00%          |
| Immobilizzazioni materiali nette                              | 1.584.000           | -3,52%         | 1.452.000           | -4,95%         | 1.308.000           | -5,95%         | 941.000              | -0,54%         | 143.000              | -0,04%         |
| Immobilizzazioni finanziarie                                  | 5.881.000           | -13,08%        | 11.336.000          | -38,68%        | 15.188.000          | -69,04%        | 15.148.462           | -8,67%         | 1.315.000            | -0,40%         |
| <b>CAPITALE FISSO NETTO</b>                                   | <b>8.232.000</b>    | <b>-18,31%</b> | <b>13.578.000</b>   | <b>-46,33%</b> | <b>17.342.000</b>   | <b>-78,83%</b> | <b>16.089.462</b>    | <b>-9,21%</b>  | <b>1.458.000</b>     | <b>-0,44%</b>  |
| Crediti netti verso clienti                                   | 231.772.000         | -515,55%       | 190.791.000         | -650,96%       | 203.828.000         | -926,58%       | 119.646.202          | -68,51%        | 41.808.000           | -12,67%        |
| Altri crediti operativi                                       | 37.288.000          | -82,94%        | 34.946.000          | -119,23%       | 23.129.000          | -105,14%       | 7.130.032            | -4,08%         | 43.036.000           | -13,04%        |
| Rimanenze   | 24.598.000          | -54,72%        | 11.657.000          | -39,77%        | 13.721.000          | -62,37%        | 3.264.876            | -1,87%         | -                    | 0,00%          |
| Ratei e risconti attivi                                       | 2.029.000           | -4,51%         | 2.866.000           | -9,78%         | 2.832.000           | -12,87%        | -                    | 0,00%          | -                    | 0,00%          |
| (Debiti verso fornitori)                                      | (314.100.000)       | 698,68%        | (268.874.000)       | 917,38%        | (250.726.000)       | 1139,77%       | (200.123.893)        | 114,58%        | (232.021.000)        | 70,32%         |
| (Altri debiti operativi)                                      | (25.426.000)        | 56,56%         | (10.444.000)        | 35,63%         | (9.176.000)         | 41,71%         | (35.106.903)         | 20,10%         | (5.144.000)          | 1,56%          |
| (Ratei e risconti passivi)                                    | (2.451.000)         | 5,45%          | -                   | 0,00%          | -                   | 0,00%          | -                    | 0,00%          | -                    | 0,00%          |
| <b>CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO</b>                    | <b>(46.290.000)</b> | <b>102,97%</b> | <b>(39.058.000)</b> | <b>133,26%</b> | <b>(16.392.000)</b> | <b>74,52%</b>  | <b>(105.189.686)</b> | <b>60,23%</b>  | <b>(152.321.000)</b> | <b>46,16%</b>  |
| <b>CAPITALE INVESTITO</b>                                     | <b>(38.058.000)</b> | <b>84,66%</b>  | <b>(25.480.000)</b> | <b>86,94%</b>  | <b>950.000</b>      | <b>-4,32%</b>  | <b>(89.100.224)</b>  | <b>51,02%</b>  | <b>(150.863.000)</b> | <b>45,72%</b>  |
| (Fondo TFR)   | (458.000)           | 1,02%          | (795.000)           | 2,71%          | (1.230.000)         | 5,59%          | (948.289)            | 0,54%          | (325.000)            | 0,10%          |
| (Altri fondi)   | (6.440.000)         | 14,33%         | (3.034.000)         | 10,35%         | (21.718.000)        | 98,73%         | (84.604.655)         | 48,44%         | (178.782.000)        | 54,18%         |
| <b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>                               | <b>(44.956.000)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(29.309.000)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(21.998.000)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(174.653.168)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(329.970.000)</b> | <b>100,00%</b> |
| Debiti verso banche a breve termine                           | 26.183.000          | -58,24%        | 17.000.000          | -58,00%        | 41.004.000          | -186,40%       | 34.911.850           | -19,99%        | 58.796.000           | -17,82%        |
| Altri debiti finanziari a breve termine                       | 38.477.000          | -85,59%        | 13.242.000          | -45,18%        | 26.372.000          | -119,88%       | 20.020.740           | -11,46%        | 24.198.000           | -7,33%         |
| Mutui passivi e altri debiti finanziari a medio/lungo termine | -                   | 0,00%          | -                   | 0,00%          | -                   | 0,00%          | -                    | 0,00%          | -                    | 0,00%          |
| Obbligazioni  | -                   | 0,00%          | -                   | 0,00%          | -                   | 0,00%          | -                    | 0,00%          | -                    | 0,00%          |
| (Cassa e banche c/c)  | (78.753.000)        | 175,18%        | (51.272.000)        | 174,94%        | (37.578.000)        | 170,82%        | (46.804.693)         | 26,80%         | (94.349.000)         | 28,59%         |
| (Attività finanziarie non immobilizzazioni)                   | (11.360.000)        | 25,27%         | (11.587.000)        | 39,53%         | (26.938.000)        | 122,46%        | -                    | 0,00%          | -                    | 0,00%          |
| (Altri crediti finanziari)                                    | (16.781.000)        | 37,33%         | (16.005.000)        | 54,61%         | (29.264.000)        | 133,03%        | (17.595.410)         | 10,07%         | (15.771.000)         | 4,78%          |
| <b>INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO</b>                        | <b>(42.234.000)</b> | <b>93,95%</b>  | <b>(48.622.000)</b> | <b>165,89%</b> | <b>(26.404.000)</b> | <b>120,03%</b> | <b>(9.467.513)</b>   | <b>5,42%</b>   | <b>(27.126.000)</b>  | <b>8,22%</b>   |
| Capitale sociale  | 65.000.000          | -144,59%       | 17.000.000          | -58,00%        | 17.000.000          | -77,28%        | 17.000.000           | -9,73%         | 17.000.000           | -5,15%         |
| Riserve   | 9.029.000           | -20,08%        | 2.288.000           | -7,81%         | 8.058.000           | -36,63%        | (182.185.655)        | 104,31%        | (239.105.000)        | 72,46%         |
| Utile/(perdita)   | (76.751.000)        | 170,72%        | 25.000              | -0,09%         | (20.652.000)        | 93,88%         | -                    | 0,00%          | (80.739.000)         | 24,47%         |
| Patrimonio netto + utile/perdita di terzi                     | -                   | -              | -                   | -              | -                   | -              | -                    | -              | -                    | -              |
| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                       | <b>(2.722.000)</b>  | <b>6,05%</b>   | <b>19.313.000</b>   | <b>-65,89%</b> | <b>4.406.000</b>    | <b>-20,03%</b> | <b>(165.185.655)</b> | <b>94,58%</b>  | <b>(302.844.000)</b> | <b>91,78%</b>  |
| <b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>                                 | <b>(44.956.000)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(29.309.000)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(21.998.000)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(174.653.168)</b> | <b>100,00%</b> | <b>(329.970.000)</b> | <b>100,00%</b> |

Per quanto riguarda il capitale fisso netto, esso ha subito un incremento dal 2015 al 2017 (53%), principalmente dovuto alla rivalutazione della partecipazione in Geogastock a seguito di *impairment test*, eseguito alla data di bilancio del 31 dicembre 2017.

Il 2018 rimane sostanzialmente invariato rispetto al 2017, il capitale fisso netto è composto principalmente dalla partecipazione in Geogastock, e dalle immobilizzazioni materiali che saranno oggetto di realizzo nel corso della liquidazione.

Il 2019 registra la svalutazione della partecipazione Geogastock a seguito di perizia aggiornata come da valore assunto a piano, che sarà sempre oggetto di realizzo nell'ambito della liquidazione.

Il capitale circolante operativo netto registra valori negativi in tutti e tre gli esercizi. Lo stesso ha subito un incremento tra il 2015 ed il 2016 (+19%). Tale incremento è stato originato dall'effetto combinato del decremento dei crediti netti verso clienti (riduzione dei ricavi per effetto flessione volumi dovuto ad una strategia di selezione del portafoglio clienti (credit policy), nonché un effetto riduzione prezzo dell'energia) e delle rimanenze (minori volumi in stoccaggio e riduzione prezzo gas) e da un decremento dei debiti verso fornitori (riduzione dei costi dovuto a riduzione dei volumi), che sono diminuiti da Euro 314 milioni al 31.12.2015 ad Euro 268 milioni al 31.12.2016 (-17%), e dal decremento degli altri debiti operativi, principalmente dovuto ad una riduzione degli acconti e depositi dei clienti a fronte della contrazione nella fornitura di energia elettrica e gas, nonché dalla riduzione dei debiti per accise verso la dogana e da debiti verso collegate entro l'esercizio. Tra il 2016 e il 2017 il capitale circolante operativo netto ha subito ulteriore incremento originato dall'effetto combinato dell'incremento dei crediti netti verso clienti (aumento volumi e prezzi) e dalla riduzione degli altri crediti operativi e dei debiti fornitori (-17%). La sensibile riduzione del Capitale circolante operativo netto nel 2018 e nel 2019 è dovuta al cambio dei criteri di valutazione e classificazione delle poste di bilancio. I crediti sono stati svalutati significativamente al fine di riflettere il valore di realizzo liquidatorio e il credito verso la controllata Geogastock è stato classificato come credito finanziario non operativo. Lo stesso trend è registrato nel 2019 in quanto i criteri di valutazione prudenziali dei crediti recepiscono ed anticipano le rettifiche appostate a piano.

Il Capitale Investito si è quindi progressivamente incrementato nel corso dei tre anni presi a esame passando da negativi 38.058 migliaia di Euro a positivi 0,950 migliaia di Euro dal 2015 al 2017 (+51%). A seguito dell'andamento delle voci sopra descritte, il Capitale Investito Netto, si attestava al 31.12.2017 su un valore negativo di Euro 21.998 migliaia, contro a negativi Euro 44.956 migliaia del 31.12.2015.

Il Capitale Investito Netto nel 2018 ha subito una brusca riduzione a seguito dell'applicazione dei criteri di liquidazione e la conseguente svalutazione significativa dei crediti commerciali oltre che la riclassifica del credito verso Geogastock, classificato negli esercizi precedenti nei crediti operativi e considerato credito finanziario di lungo periodo nel 2018.

Inoltre, si segnala nel 2018 un significativo accantonamento di fondi rischi che tiene conto dell'accantonamento degli oneri di liquidazione e di tutte le passività potenziali derivanti dall'interruzione dei rapporti commerciali oltre che da tutti i contenziosi e cause passive in corso, prima fra tutte quella con l'Agenzia delle Entrate e con ARERA.

Anche il 2019 vede ancora un significativo accantonamento di fondi rischi che tiene conto dell'accantonamento degli oneri di liquidazione e di tutte le passività potenziali derivanti dalle operazioni di liquidazione. Tale incremento dei fondi ha portato ad un consistente peggioramento del Capitale Investito Netto del 2019.

L'indebitamento Finanziario Netto, si è incrementato passando da Euro negativi 42.243 migliaia nel 2015 a negativi Euro 26.404 migliaia nel 2017, con un effetto complessivo di incremento pari ad Euro 22.958 migliaia nel corso del triennio considerato. Tale incremento è stato originato dall'aumento dell'indebitamento verso banche a breve termine, da Euro 26.183 migliaia nel 31/12/2015 ad Euro 41.004 migliaia nel 31.12.2017 [+57%], e dalla diminuzione dell'esposizione verso altri finanziatori, da Euro 38.477 migliaia al 31.12.2015 ad Euro 26.372 migliaia al 31.12.2017 [-31%] e dalla riduzione della liquidità di cassa e banche da 78.753 migliaia del 2015 ad Euro 37.578 migliaia del 2017. Dallo stato patrimoniale



sopra descritto si evince dunque complessivamente una variazione delle Fonti di Finanziamento dell'impresa pari a negativi Euro 44.956 migliaia del 31.12.2015 a negativi 21.998 migliaia del 31.12.2017 [51%]. Il 2018 registra una diminuzione dell'indebitamento finanziario rispetto al 2017 sostanzialmente dovuto a: rinuncia di un finanziamento soci, riclassifica di un credito operativo in crediti finanziari ed aumento della liquidità a seguito della politica di incasso dei crediti commerciali oltre che riduzione dell'indebitamento verso gli istituti bancari. Il 2019 riporta l'indebitamento finanziario ai livelli del 2017 a seguito di aumento dei debiti verso istituti finanziari intervenuto a seguito delle escussioni delle garanzie da parte degli altri creditori che hanno visto pagamenti dei debiti da parte degli istituti bancari, tutto ciò accompagnato anche da un aumento dell'indebitamento del circolante per lo stanziamento degli interessi moratori.

| CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO                            |                        |                |                        |                |                        |                 |                      |                 |                     |              | euro                |                 |
|--|------------------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|---------------------|--------------|---------------------|-----------------|
|  | 31/12/15               | %              | 31/12/16               | %              | 31/12/17               | %               | 18.11.2018           | %               | 31/12/18            | %            | 31/12/19            | %               |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                     | 1.165.867.000          | 99,88%         | 1.067.898.000          | 99,91%         | 1.136.630.000          | 99,85%          | 984.099.000          | 99,85%          | 65.817.000          | 96%          | 15.066.000          | 95,42%          |
| Variazioni rimanenze prodotti semilavorati e finiti          |                        | 0,00%          |                        | 0,00%          |                        | 0,00%           |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione                    |                        | 0,00%          |                        | 0,00%          |                        | 0,00%           |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni            |                        | 0,00%          |                        | 0,00%          |                        | 0,00%           |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Altri ricavi e proventi                                      | 1.412.000              | 0,12%          | 959.000                | 0,09%          | 1.696.000              | 0,15%           | 1.198.000            | 0,15%           | 2.824.000           | 4%           | 723.000             | 4,58%           |
| <b>Valore della produzione</b>                               | <b>1.167.279.000</b>   | <b>100,00%</b> | <b>1.068.857.000</b>   | <b>100,00%</b> | <b>1.138.326.000</b>   | <b>100,00%</b>  | <b>985.297.000</b>   | <b>100,00%</b>  | <b>68.641.000</b>   | <b>100%</b>  | <b>15.789.000</b>   | <b>100,00%</b>  |
| Acquisto materie prime, sussidiarie e merci                  | (1.140.885.000)        | -97,74%        | (1.030.122.000)        | -96,38%        | (1.134.471.000)        | -99,66%         | (950.767.000)        | -97,41%         | (73.530.000)        | -107%        | (15.536.000)        | -98,40%         |
| Costi per servizi  | (12.849.000)           | -1,10%         | (18.790.000)           | -1,76%         | (34.903.000)           | -3,07%          | (35.559.312)         | -3,52%          | (3.308.000)         | -5%          | (10.492.000)        | -66,45%         |
| Costi per godimento beni di terzi                            | (286.000)              | -0,02%         | (348.000)              | -0,03%         | (1.114.000)            | -0,10%          |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo |                        | 0,00%          |                        | 0,00%          |                        | 0,00%           |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Oneri diversi di gestione                                    | (4.169.000)            | -0,36%         | (6.142.000)            | -0,57%         | (3.777.000)            | -0,33%          |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| <b>Costi esterni</b>   | <b>(1.158.189.000)</b> | <b>-99,22%</b> | <b>(1.055.402.000)</b> | <b>-98,74%</b> | <b>(1.174.265.000)</b> | <b>-103,16%</b> | <b>(986.326.312)</b> | <b>-100,93%</b> | <b>(76.838.000)</b> | <b>-112%</b> | <b>(26.028.000)</b> | <b>-164,85%</b> |
| <b>VALORE AGGIUNTO</b>                                       | <b>9.090.000</b>       | <b>0,78%</b>   | <b>13.455.000</b>      | <b>1,26%</b>   | <b>(35.939.000)</b>    | <b>-3,16%</b>   | <b>(1.029.312)</b>   | <b>-0,93%</b>   | <b>(8.197.000)</b>  | <b>-12%</b>  | <b>(10.239.000)</b> | <b>-64,85%</b>  |
| Costi per il personale:                                      | (4.981.000)            | -0,43%         | (5.913.000)            | -0,55%         | (7.561.000)            | -0,66%          | (7.412.000)          | -0,81%          | (1.075.000)         | -2%          | (5.492.000)         | -34,78%         |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>                               | <b>4.109.000</b>       | <b>0,35%</b>   | <b>7.542.000</b>       | <b>0,71%</b>   | <b>(43.500.000)</b>    | <b>-3,82%</b>   | <b>(8.441.312)</b>   | <b>-1,73%</b>   | <b>(9.272.000)</b>  | <b>-14%</b>  | <b>(15.731.000)</b> | <b>-99,63%</b>  |
| Accantonamenti   | (13.794.000)           | -1,18%         | (389.000)              | -0,04%         | -                      | 0,00%           | -                    | 0,00%           | -                   | 0%           | -                   | 0,00%           |
| Ammortamenti e svalutazioni:                                 |                        |                |                        |                |                        |                 |                      |                 |                     |              |                     |                 |
| ammortamento immobilizzazioni immateriali                    | (355.000)              | -0,03%         | (292.000)              | -0,03%         | (403.000)              | -0,04%          | (131.000)            | -0,01%          |                     | 0%           |                     | -0,01%          |
| ammortamento immobilizzazioni materiali                      | (134.000)              | -0,01%         | (122.000)              | -0,01%         | (237.000)              | -0,02%          | (393.000)            | -0,04%          |                     | 0%           |                     | -0,04%          |
| altre svalutazioni delle immobilizzazioni                    | (1.348.000)            | -0,12%         | -                      | 0,00%          | -                      | 0,00%           | -                    | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Svalutazione crediti dell'attivo circolante                  | (12.000.000)           | -1,03%         | (1.800.000)            | -0,17%         | (377.000)              | -0,03%          |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Rettifiche di liquidazione                                   |                        |                |                        |                |                        |                 |                      | (1.000)         | 0%                  |              |                     |                 |
| <b>Ammortamenti e svalutazioni</b>                           | <b>(13.837.000)</b>    | <b>-1,19%</b>  | <b>(2.214.000)</b>     | <b>-0,21%</b>  | <b>(1.017.000)</b>     | <b>-0,09%</b>   | <b>(524.000)</b>     | <b>-0,05%</b>   | <b>(1.000)</b>      | <b>0%</b>    | <b>-</b>            | <b>-0,05%</b>   |
| <b>REDDITO OPERATIVO</b>                                     | <b>(23.522.000)</b>    | <b>-2,02%</b>  | <b>4.939.000</b>       | <b>0,46%</b>   | <b>(44.517.000)</b>    | <b>-3,91%</b>   | <b>(8.965.312)</b>   | <b>-1,78%</b>   | <b>(9.273.000)</b>  | <b>-14%</b>  | <b>(15.731.000)</b> | <b>-99,63%</b>  |
| Proventi finanziari  | 6.450.000              | 0,55%          | 1.672.000              | 0,16%          | 4.334.000              | 0,38%           | 3.984.000            | 0,62%           | 72.000              | 0%           | 556.000             | 0,62%           |
| Oneri finanziari   | (9.063.000)            | -0,78%         | (8.249.000)            | -0,77%         | (3.367.000)            | -0,30%          | (3.875.000)          | -0,60%          | (577.000)           | -1%          | (6.304.000)         | -6,60%          |
| <b>Totale gestione finanziaria</b>                           | <b>(2.613.000)</b>     | <b>-0,22%</b>  | <b>(6.577.000)</b>     | <b>-0,62%</b>  | <b>967.000</b>         | <b>0,08%</b>    | <b>109.000</b>       | <b>0,01%</b>    | <b>(505.000)</b>    | <b>-1%</b>   | <b>(5.748.000)</b>  | <b>-36,41%</b>  |
| Rivalutazioni  | -                      | 0,00%          | 2.033.000              | 0,19%          | 13.686.000             | 1,20%           |                      | 0,00%           | 19.000              | 0%           |                     | 0,00%           |
| Svalutazioni   | (47.875.000)           | -4,10%         | -                      | 0,00%          | (297.000)              | -0,03%          | (3)                  | -2,63%          |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>   | <b>(47.875.000)</b>    | <b>-4,10%</b>  | <b>2.033.000</b>       | <b>0,19%</b>   | <b>13.389.000</b>      | <b>1,18%</b>    | <b>(3)</b>           | <b>-2,63%</b>   | <b>19.000</b>       | <b>0%</b>    | <b>-</b>            | <b>0,00%</b>    |
| Proventi straordinari  |                        | 0,00%          |                        | 0,00%          |                        | 0,00%           |                      | 0,00%           |                     | 0%           | 39.000              | 0,00%           |
| Oneri straordinari   | (3.578.000)            | -0,31%         |                        | 0,00%          |                        | 0,00%           |                      | 0,00%           |                     | 0%           |                     | 0,00%           |
| Rettifiche di liquidazione                                   |                        |                |                        |                |                        |                 | (17.834.000)         | -1,70%          |                     | 0%           | (69.674.000)        | -441,28%        |
| Utilizzo fondo oneri di liquidazione                         |                        |                |                        |                |                        |                 |                      | 0,93%           | 9.759.000           | 14%          | 10.462.000          | 66,26%          |
| <b>Totale gestione straordinaria</b>                         | <b>(3.578.000)</b>     | <b>-0,31%</b>  | <b>-</b>               | <b>0,00%</b>   | <b>-</b>               | <b>0,00%</b>    | <b>(17.834.000)</b>  | <b>-0,77%</b>   | <b>9.759.000</b>    | <b>14%</b>   | <b>(59.173.000)</b> | <b>-374,77%</b> |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                         | <b>(77.588.000)</b>    | <b>-6,65%</b>  | <b>395.000</b>         | <b>0,04%</b>   | <b>(30.161.000)</b>    | <b>-2,65%</b>   | <b>(26.690.315)</b>  | <b>-5,17%</b>   | <b>-</b>            | <b>0%</b>    | <b>(80.652.000)</b> | <b>-510,81%</b> |
| Imposte sul reddito dell'esercizio                           | 837.000                | 0,07%          | (370.000)              | -0,03%         | 9.509.000              | 0,84%           | (27.776.000)         | -0,01%          |                     | 0%           | (87.000)            | -0,55%          |
| <b>RISULTATO DI ESERCIZIO</b>                                | <b>(76.751.000)</b>    | <b>-6,58%</b>  | <b>25.000</b>          | <b>0,00%</b>   | <b>(20.652.000)</b>    | <b>-1,81%</b>   | <b>(54.466.315)</b>  | <b>-5,18%</b>   | <b>-</b>            | <b>0%</b>    | <b>(80.739.000)</b> | <b>-511,36%</b> |

Si premette che il Conto Economico riclassificato al 31 dicembre 2018 è dato dalla somma di due periodi ante e post liquidazione che sono stati sommati e considerati per l'intero anno e non divisi in due diversi periodi di gestione, al fine di poter effettuare i confronti con gli esercizi precedenti.

Il Conto Economico del 2019 è il secondo bilancio intermedio di liquidazione che recepisce ulteriori rettifiche e valutazioni in ordine alla liquidazione della società.

Per quanto riguarda il conto economico riclassificato, si evidenzia che il valore della produzione ha subito un decremento tra il 2015 ed il 2016, da Euro 1.167.279 migliaia al 31.12.2015 ad Euro 1.068.857 migliaia al 31.12.2017 (-8%).

Tale decremento, è da considerarsi principalmente riferibile, come indicato nella relazione sulla gestione da parte dell'organo amministrativo, all'implementazione di una Credit Policy che ha portato alla selezione di una clientela più solvibile e da un effetto prezzo dovuto ad una riduzione del PUN (prezzo unico nazionale).

Tra il 2015 e 2016 l'incidenza dei costi per l'acquisto di materie prime sui costi esterni subisce un decremento del 1%.

Tale riduzione dei costi deriva dalla riduzione dei volumi di vendita e del prezzo dell'energia. Si evidenzia come tra il 2015 e il 2016 il valore aggiunto abbia subito un incremento, passando da Euro 9.090 migliaia (0,78% dei ricavi) al 31.12.2015 ad Euro 13.455 migliaia (1,26% dei ricavi) al 31.12.2016.

Nel 2017, nonostante un aumento dei ricavi, il valore aggiunto diventa negativo, a seguito, di un notevole incremento dei costi della materia prima (dovuti ad un incremento del PUN) dei costi dei servizi (che passano dal 1,76% sui ricavi nel 2016 al 3,07% sui ricavi del 2017), dovuto all'aumento delle commissioni e dei costi commerciali in seguito ad un incremento del portafoglio clienti.

Il margine operativo lordo, positivo nel 2015 per Euro 4.109 migliaia, ha subito un incremento nel 2016 (Euro 7.542 migliaia), per le ragioni sopra descritte a parità di incidenza del costo del personale. Al 31.12.2017 si registra un margine operativo lordo negativo per Euro 43.500 migliaia in seguito all'aumento dei costi per servizi e delle materie prime.

Il reddito operativo, negativo nel 2015 per Euro 23.522 migliaia (in seguito all'accantonamento di Euro 12.000 migliaia di svalutazione crediti e di Euro 13.794 migliaia di accantonamenti per rischi), ha subito un incremento nel 31.12.2016. Al 31.12.2017 il reddito operativo presenta un valore negativo pari ad Euro 44.517 migliaia a seguito del sopramenzionato aumento dei prezzi della materia prima, che non è stato adeguatamente contenuto con politiche di copertura del rischio.

Il 2015 registra un risultato di esercizio negativo per Euro 76.751 migliaia di Euro anche in seguito ad alcune rettifiche non ricorrenti quali la svalutazione della partecipazione in Geogastock a seguito di impairment test negativo. Il 2016 registra invece un sostanziale pareggio, mentre il risultato negativo del 2017 di Euro 20.652 è mitigato dal ripristino del valore della partecipazione in Geogastock (per Euro 13.686 migliaia) in quanto sono venuti meno i motivi della svalutazione avvenuta nel 2015.

Il 2018 registra ricavi in linea con i precedenti esercizi, nonostante sia intervenuta la liquidazione e alla fine dell'esercizio siano state interrotte tutte le erogazioni di gas ed energia. Mentre l'incidenza dei costi di approvvigionamento si mantiene in linea, anzi risulta lievemente migliorata con una incidenza del 97% dei ricavi. Risultano invece aumentati significativamente nel 2018 i costi per servizi, con una incidenza del 3,5% sui ricavi. Ciò conduce ad un MOL negativo per 18.236 migliaia.

Di rilievo invece sono le svalutazioni (dei crediti per imposte anticipate per 27.667 migliaia a seguito della mancanza del presupposto della continuità aziendale) e le rettifiche di liquidazione (17.834 migliaia principalmente composte dalla svalutazione dei crediti commerciali valutati con criteri di liquidazione), tali poste portano ad un risultato d'esercizio negativo per 54.466 migliaia di Euro. Il risultato negativo del periodo 19 novembre 2019 – 31 dicembre 2019 si attesta ad Euro 9,759 migliaia ed è stato azzerato con un accantonamento del fondo liquidazione nel patrimonio netto, così come richiede il principio contabile OIC 5.

Il 2019 registra un significativo abbattimento dei ricavi in quanto è intervenuta la liquidazione e l'interruzione dell'attività. Mentre l'incidenza dei costi di approvvigionamento si mantiene in linea, anzi risulta lievemente migliorata con una incidenza del 98% dei ricavi. Risultano invece aumentati significativamente nel 2019 i costi per servizi, con una incidenza del 66% sui ricavi. Ciò conduce ad un MOL negativo per 15.731 migliaia.



Di rilievo inoltre le rettifiche di liquidazione (59.173 migliaia principalmente composte dalla svalutazione delle poste accese alla partecipazione GGS, all'accantonamento di rischi fiscali e non), tali poste portano ad un risultato d'esercizio negativo per 91.201 migliaia di Euro. Il risultato negativo del 2019 è stato ridotto di 10.462 migliaia con l'utilizzo del fondo liquidazione nel patrimonio netto, così come richiede il principio contabile OIC 5.

Eviva S.p.A. in liquidazione è stata posta in liquidazione con delibera dell'assemblea straordinaria dei soci del 12 novembre 2018, pubblicata nel Registro delle imprese di Milano, Monza Brianza, Lodi il 19 novembre 2018, data in cui è divenuta efficace la delibera di liquidazione e data di riferimento del Bilancio iniziale di liquidazione, approvato dal Comitato dei liquidatori in data 27 settembre 2019.

Si precisa che l'assemblea degli azionisti di Eviva S.p.A. ha approvato il primo bilancio intermedio di liquidazione (19.11.2018-31.12.2018) in data 15 ottobre 2019.

Si precisa inoltre che il secondo bilancio intermedio di liquidazione alla data del 31 dicembre 2019 alla data della presente relazione risulta approvato in data 26.03.2021. Per quanto riguarda invece il terzo bilancio intermedio di liquidazione alla data del 31 dicembre 2020 è stato richiesto dallo scrivente ma non risulta alla data di rilascio della presente ancora predisposto e pertanto non è riportato nei riclassificati di cui sopra.

\*\*\*

### 2.3 Informazioni desumibili dalle relazioni accompagnatorie al bilancio

Di seguito si esaminano le relazioni accompagnatorie ai bilanci d'esercizio degli ultimi cinque anni.

#### Esercizio 2015

**Gli amministratori**, nella Relazione sulla gestione al bilancio 2015, riportano i seguenti dati circa l'andamento economico e patrimoniale della società: Eviva S.p.A., allora "Energetic Source S.p.A." al 31 dicembre 2015 riporta una perdita di 76,8 milioni di Euro, principalmente imputabile al recepimento di alcune svalutazioni non ricorrenti di poste di bilancio. Le principali svalutazioni si riferiscono alla partecipazione nella controllata Geogastock S.p.A., a seguito della rilevazione di un *impairment loss* di Euro 25,8 milioni, sulla partecipazione nella collegata En Plus, che ha registrato una perdita di valore di Euro 31,4 milioni e sulle posizioni creditorie incagliate per Euro 14 milioni, prive di recuperabilità futura.

La perdita ha comportato l'erosione del patrimonio netto, che ammonta a negativi Euro 2,7 milioni realizzando la fattispecie prevista dall'art. 2447 del codice civile.

Al fine di ricostituire il patrimonio netto negativo sono state poste in essere le seguenti operazioni societarie: (i) in data 19 gennaio 2016 la società ES Solution Sarl, società di diritto lussemburghese, appartenente al Gruppo Renova, ha acquistato dalle società del Gruppo Mektombank e Zapanko, i crediti finanziari in essere rispettivamente verso Energetic Source S.p.A. per Euro 19 milioni e Energetic Source Luce & Gas S.p.A. per Euro 24,9 milioni; (ii) in data 3 febbraio 2016 l'assemblea degli azionisti di Energetic Source ha approvato l'aumento di capitale in denaro, da liberarsi mediante rinuncia al credito per finanziamenti acquisito in data 19 gennaio 2016 da ES Solution. Tale aumento di capitale si è reso possibile in quanto, in data 1 febbraio 2016 la società ES Solution ha acquisito dalla controllante Avelar Ltd il diritto di opzione ha sottoscrivere l'aumento di capitale in Energetic Source S.p.A..

A seguito di tali operazioni, gli amministratori hanno ritenuto la sussistenza del presupposto della continuità aziendale.

**Il Collegio Sindacale**, nella relazione al bilancio al 31 dicembre 2015, riporta le seguenti considerazioni:

*"(..), che nella riunione del 22 gennaio 2016 il Consiglio d'Amministrazione ha approvato la situazione patrimoniale ed economica della Società al 30 settembre 2015 che evidenziava una perdita in corso di formazione a tale data di € 73.509.626, la quale integrava la fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile essendo il residuo patrimonio netto emergente da tale situazione patrimoniale pari a € 514,680, (...)*



All'assemblea convocata in data 1 febbraio 2016 per l'esame di tale situazione patrimoniale, (...) la perdita al 30 settembre 2015 è stata interamente ripianata con l'utilizzo di riserve e con la riduzione del capitale sociale da € 65.000.000 a € 514,680 ed è stato deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento fino a € 1.485.800 con contestuale costituzione di una riserva sovrapprezzo fino a € 18.454.270, aumento in seguito sottoscritto dal nuovo socio di controllo ES Solution S.à.rl.

Le perdite risultanti dalle situazioni patrimoniali alla stessa data del 30 settembre 2015 delle principali controllate Energetic Source Luce & Gas S.p.A., (€ 10,314,609) e Geogastock S.p.A. (€11,324.498), anch'esse pressoché interamente riferibili a svalutazioni di asset aziendali, hanno condotto le società controllate nell'ambito dell'art. 2447 c.c. situazione successivamente oggetto di integrale risanamento da parte del socio unico Energetic Source S.p.A. mediante la rinuncia a crediti finanziari vantati verso le due controllate rispettivamente per € 7.000.000 in data 13 aprile 2016 quanto a Energetic Source Luce & Gas S.p.A. e per € 12.000.000 in data 2 aprile 2016 quanto a Geogastock S.p.A.,

La perdita di 76,5 milioni di euro emergente dal bilancio al 31 dicembre 2015 di Energetic Source S.p.A, ancorché formalmente porti ad un patrimonio netto negativo 2,7 milioni di euro, risulta già essere stata coperta quanto a 73,5 milioni di euro in sede di applicazione dei provvedimenti ex art. 2446 c.c. adottati nell'assemblea del 1 febbraio 2016 ed inoltre il patrimonio netto risulta già incrementato per 19,4 milioni di euro a seguito della sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale a pagamento deliberato dalla stessa assemblea”.

Ancora nella relazione al bilancio al 31 dicembre 2015 del Collegio Sindacale, si riporta il giudizio sul bilancio emesso dalla società di **revisione E&Y**:

“(…) abbiamo preso visione della Relazione della società di revisione indipendente (EY S.p.A.) sul Bilancio d'Esercizio, rilasciata in data 25 luglio 2016, nella quale viene attestato che il Bilancio d'Esercizio della Società fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2015, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea e che la relazione sulla gestione è coerente con il Bilancio d'Esercizio; abbiamo preso visione della Relazione della società di revisione indipendente (EY S.p.A.) sul Bilancio Consolidato, rilasciata in data 25 luglio 2016, nella quale ha attestato che il Bilancio Consolidato del Gruppo ES fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ES al 31 dicembre 2015, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea, e che la relazione sulla gestione è coerente con il Bilancio Consolidato;”

**Il Collegio Sindacale** esprime le sue osservazioni circa la continuità aziendale:

“(…) e per le considerazioni sulla continuità aziendale, oggetto di un richiamo di informativa nelle relazioni della società di revisione indipendente, rimandiamo a quanto riportato dagli Amministratori nell'apposito paragrafo delle Note Esplicative ed in particolare all'impegno dell'azionista a continuare a sostenere le attività del Gruppo in quanto il Piano approvato dal Consiglio d'Amministrazione include gli effetti (i) del supporto finanziario erogato dall'azionista per circa 30 milioni di euro nei mesi di dicembre 2015 e gennaio 2016 mediante garanzie rilasciate a istituti finanziari esteri, (ii) del già citato aumento di capitale di 19,4 milioni di euro deliberato in data 1 febbraio 2016 e sottoscritto dal nuovo socio controllante ES Solutions S.à.r.l. e (iii) dell'ulteriore supporto finanziario che l'azionista si è impegnato a garantire per un importo massimo di ulteriori 35 milioni di euro in coerenza con le assunzioni riflesse nel Piano.

**Il Collegio Sindacale** esprime le sue osservazioni finali sul bilancio al 31 dicembre 2015:

“A conclusione della presente relazione, visti i risultati delle verifiche eseguite ed i criteri seguiti dagli Amministratori nella redazione del Bilancio d'Esercizio e del Bilancio Consolidato, il Collegio Sindacale ritiene, tenuto conto anche delle informazioni ricevute dalla società di revisione, di esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 nonché alla proposta degli Amministratori in merito alla destinazione del risultato negativo d'esercizio 2015 di € 76.750.998, peraltro già coperto quanto a € 73.509.626 in sede di assemblea straordinaria del 1 febbraio 2016 per € 9,024,306 mediante utilizzo di riserve e per € 64.485.320 mediante riduzione del capitale”



Esercizio 2016

**Gli amministratori**, nella Relazione sulla gestione al bilancio 2016, riportano i seguenti dati circa l'andamento economico e patrimoniale della società Eviva S.p.A. al 31 dicembre 2016: il bilancio riporta un utile netto di 25.000 Euro, un patrimonio netto di 19.312 milioni di Euro ed una posizione finanziaria netta positiva di 27.000 Euro. Tale risultato è stato generato da azioni messe in atto dal management finalizzate al miglioramento della marginalità, tra le quali il perseguimento di una strategia commerciale focalizzata su una clientela affidabile e redditizia nonché da azioni di carattere finanziario, quali il raggiungimento di accordi sulle forniture ed il rinnovato supporto finanziario ricevuto dall'azionista.

La Relazione sulla gestione al bilancio 2016, riporta i principali accadimenti:

In data 1° febbraio 2016, ES Solutions S.à.r.l. ha approvato l'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di amministrazione di Eviva S.p.A. (già Energetic Source S.p.A.), per Euro 19.365 migliaia, come conseguenza della riduzione dell'equity di cui al paragrafo precedente.

In data 13 Aprile 2016 Eviva S.p.A. ha acquisito il credito finanziario di ES Solutions S.à.r.l. vantato nei confronti di Energetic Source Luce&Gas S.p.A. per Euro 7 milioni. Di conseguenza EVIVA S.p.A. ha rinunciato all'intero importo dello stesso, a favore della controllata, al fine di ripristinarne il Patrimonio Netto come previsto dall'art. 2447 del Codice Civile.

In data 31 dicembre 2015 la controllata Geogastock S.p.A. mostra un equity negativo per Euro 11.487 migliaia e, conseguentemente, in data 21 aprile 2016, il board di Energetic Source ha approvato di rinunciare al finanziamento in favore di Geogastock S.p.A. per Euro 12.000 migliaia e quindi di ripristinare la situazione di deficit patrimoniale che l'aveva portata nelle more dell'art. 2447 del Codice Civile.

In data 4 novembre 2016 l'Assemblea dei Soci di EVIVA S.p.A. ha deliberato l'aumento di Capitale Sociale da Euro 1.450 migliaia a Euro 17.000 migliaia mediante utilizzo delle Riserve di Capitale.

In data 30 novembre 2016 l'Assemblea dei Soci di EVIVA S.p.A. ha deliberato la fusione per incorporazione della Energetic Source Luce e Gas S.p.A. in EVIVA S.p.A., da eseguirsi entro marzo 2017 come previsto dall'Assemblea di cui sopra.

In data 31 dicembre 2016 la controllata Geogastock S.p.A. registra una perdita di Euro 1.466 migliaia e conseguentemente un Patrimonio Netto negativo per Euro 950 migliaia. Quindi, in data 10 aprile 2017, il board di EVIVA S.p.A. ha approvato di rinunciare, per Euro 1.350 migliaia, al finanziamento in favore di Geogastock S.p.A. per garantire il presupposto di continuità aziendale di quest'ultima.

**Il Collegio Sindacale**, nella relazione al bilancio al 31 dicembre 2016, riporta le seguenti considerazioni:

*“la perdita del precedente esercizio di € 76.751 migliaia, che aveva determinato un patrimonio netto negativo di € 2.722 migliaia, era già stata parzialmente coperta dall'assemblea del 1 febbraio 2016 la quale aveva interamente ripianato la perdita al 30 settembre 2015 di € 73.509 migliaia con l'utilizzo di riserve e con la riduzione del capitale sociale da € 65.000 migliaia a € 514 migliaia e contestuale aumento di capitale sociale a pagamento fino a € 1.485 migliaia sottoscritto dal nuovo socio di controllo ES Solution S.à.r.l con costituzione di una riserva sovrapprezzo fino a € 18.454 migliaia. In sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 l'assemblea del 25 luglio 2016 aveva quindi disposto la copertura della perdita residua mediante utilizzo della riserva sovrapprezzo per € 3.241 migliaia. Nella successiva assemblea straordinaria del 4 novembre 2016 il capitale sociale di € 1.485 migliaia era quindi stato aumentato in forma gratuita fino a € 17.000 migliaia mediante imputazione della riserva sovrapprezzo per € 15.514 migliaia.*

*In merito alle principali società controllate si ricorda che:*



per quanto riguarda Geogastock S.p.A., la perdita di € 11.884 migliaia emergente dal bilancio al 31 dicembre 2015 e che aveva portato in negativo il relativo patrimonio netto a tale data era stata integralmente coperta con la rinuncia da parte della Società ad un credito di € 12.000 migliaia vantato verso tale società. Anche il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 ha chiuso con una perdita d'esercizio di € 1.466 migliaia che ha portato il patrimonio netto della controllata in segno negativo, situazione prontamente sanata dal socio unico Eviva S.p.A. mediante rinuncia al residuo credito vantato verso la controllata per € 1.349 migliaia;

per quanto riguarda Energetic Source Luce & Gas S.p.A., la perdita di € 8.066 migliaia emergente dal precedente bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, che aveva determinato un patrimonio netto negativo a tale data, era stata prontamente coperta tramite la rinuncia ad un credito verso la stessa società di € 7.000 migliaia che il socio unico aveva previamente acquisito da ES Solution S.a.r.l. e dall'utilizzo di riserve per la parte residua. Con assemblee straordinarie tenutesi rispettivamente in data 7 novembre 2016 e 30 novembre 2016 Energetic Source Luce & Gas S.p.A. ha deliberato la propria fusione per incorporazione nella propria controllante totalitaria Energetic Source S.p.A. (ora EVIVA S.p.A.) e l'atto di fusione tra tali società è stato sottoscritto in data 28 marzo 2017 con effetti giuridici decorrenti dal 1° aprile 2017 ed effetti contabili e fiscali retroattivi al 1° gennaio 2017.

Ancora nella relazione al bilancio al 31 dicembre 2016 del **Collegio Sindacale**, si riporta il giudizio sul bilancio emesso dalla società di **revisione E&Y**:

*“abbiamo preso visione della Relazione della società di revisione indipendente (EY S.p.A.) sul Bilancio d'Esercizio, rilasciata in data 27 aprile 2017, nella quale viene attestato che il Bilancio d'Esercizio della Società fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea e che la relazione sulla gestione è coerente con il Bilancio d'Esercizio;*

*abbiamo preso visione della Relazione della società di revisione indipendente (EY S.p.A.) sul Bilancio Consolidato, rilasciata in data 27 aprile 2017, nella quale ha attestato che il Bilancio Consolidato del Gruppo ES fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ES al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europea e che la relazione sulla gestione è coerente con il Bilancio Consolidato;*

**Il Collegio Sindacale** esprime le sue osservazioni circa la continuità aziendale:

*“(…) per le considerazioni sulla continuità aziendale, oggetto di un richiamo di informativa nelle relazioni della società di revisione indipendente, rimandiamo a quanto riportato dagli Amministratori nell'apposito paragrafo delle Note Esplicative nel quale essi confermano che la Società ed il Gruppo hanno consuntivato risultati superiori alle aspettative previste nel Piano approvato al 21 luglio 2016, grazie ad una serie di azioni messe in atto per il miglioramento della marginalità e per la stabilizzazione del cash flow della Società e del Gruppo, azioni realizzate grazie anche al raggiungimento di accordi sulle forniture e al rinnovato supporto ricevuto dall'azionista di controllo. In tale contesto, gli amministratori hanno redatto le relazioni finanziarie sulla base del presupposto della continuità aziendale”.*

**Il Collegio Sindacale** esprime le sue osservazioni finali sul bilancio al 31 dicembre 2016:

*“Collegio Sindacale ritiene, tenuto conto anche delle informazioni ricevute dalla società di revisione, di esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 nonché alla proposta degli Amministratori in merito alla destinazione del risultato positivo d'esercizio.”*

#### Esercizio 2017

**Gli amministratori**, nella Relazione sulla gestione al bilancio 2017, riportano i seguenti dati circa l'andamento economico e patrimoniale della società Eviva S.p.A. al 31 dicembre 2017: Il bilancio chiude con una perdita di 20,7 milioni di Euro ed un risultato operativo negativo di 43 milioni di Euro. La perdita operativa dell'esercizio è stata parzialmente mitigata dal ripristino di valore effettuato sulla partecipazione nella controllata Geogastock S.p.A. operato a seguito del venir meno degli effetti che ne avevano determinato la perdita di valore in periodi precedenti.



La perdita operativa è stata principalmente determinata da alcune situazioni straordinarie di mercato manifestatesi nel 2017 connesse all'incremento del costo di acquisto delle materie prime. La società si è trovata in una situazione di cui all'art. 2447 C.c., superata in data 12 aprile 2018, a seguito del versamento in conto futuro aumento di capitale deliberato dall'assemblea straordinaria per un importo di 26,4 milioni di Euro realizzato mediante conversione di un finanziamento soci preesistente.

Il Piano 2019-2021 prevede una situazione di equilibrio patrimoniale e finanziario determinato dai risultati operativi e dall'esito atteso di alcune specifiche azioni quali: (i) il supporto finanziario fino ad un importo di 20 milioni di Euro da parte degli azionisti; (ii) il proseguimento del contenzioso con il distributore Enel per la definizione di un debito verso lo stesso per 48 milioni di Euro; (iii) la cessione del 100% della partecipazione societaria di Geogastock S.p.A. non ritenuta strategica per il business aziendale; (iv) il mantenimento di un livello di garanzie bancarie adeguato ai volumi di business previsti considerando un incremento delle stesse dal 2019 al fine di poter conseguire gli obiettivi del Piano 2019-2021. A seguito di tali operazioni, gli amministratori hanno ritenuto la sussistenza del presupposto della continuità aziendale, pur in presenza delle significative incertezze esistenti che possono far sorgere dubbi rilevanti in merito all'adozione di tale presupposto.

La Relazione sulla gestione al bilancio 2017, riporta i principali accadimenti che hanno interessato la Società che si riportano di seguito:

Aumento di Capitale a seguito rinuncia finanziamento soci

In data 12 aprile 2018 la ES Solutions S.à.r.l. azionista di maggioranza di Eviva S.p.A., a seguito della perdita di Euro 20.652 migliaia registrata da Eviva S.p.A. che ha fatto realizzare la fattispecie di cui all'art. 2447 C.c., ha rinunciato interamente al finanziamento vantato nei suoi confronti, per Euro 26,4 milioni, al fine di garantire il presupposto di continuità aziendale di quest'ultima.

Sanzioni del Dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti d'America

In data 6 aprile 2018 il Dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti d'America ha incluso il beneficiario finale di Eviva S.p.A. ed il Renova Group, attraverso il quale lo stesso ne esercita il controllo, all'interno della lista gestita dal Office of Foreign Asset Control tra soggetti sottoposti a sanzioni commerciali.

Tali sanzioni avrebbero riguardato anche Eviva S.p.A., in conseguenza dell'appartenenza al gruppo Renova, andando ad incidere sui rapporti commerciali con le controparti multinazionali, con particolare riferimento a quelle con sedi principali o secondarie negli U.S.A..

Il potenziale impatto di tale evento è stato superato in data 28 maggio 2018 a seguito della riduzione della partecipazione del Renova Group al di sotto del 50% del capitale sociale di Eviva S.p.A..

Modifica compagine societaria

In data 28 maggio 2018 l'azionista Avelar Energy Ltd ha ceduto integralmente la partecipazione in Eviva S.p.A. e l'azionista ES Solutions S.à.r.l. ha ceduto parte della sua partecipazione che si attesta oggi al 50% meno un'azione.

I nuovi soci sono rappresentati da Lero S.R.L., facente parte del gruppo energetico Gazprom, che detiene oggi il 48% del capitale di Eviva e da ES Solutions S.à.r.l. e dal sig. Hans Christian Dall Nygard, investitore privato di cittadinanza norvegese, che detiene il 2% più un'azione di Eviva S.p.A..

**Il Collegio Sindacale**, nella Relazione al bilancio al 31 dicembre 2017, riporta le seguenti considerazioni sulla continuità aziendale: "richiamiamo la Vostra attenzione sulle considerazioni svolte dagli Amministratori nel paragrafo delle note esplicative laddove essi, pur in presenza di significative incertezze, confermano l'adozione del presupposto della continuità aziendale nella redazione del Bilancio



d'Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017. Tale situazione è oggetto di un richiamo di informativa nelle relazioni della società di revisione indipendente. Gli Amministratori hanno redatto ed approvato il Budget 2018 ed il Piano 2019/2021 sulla base di una situazione di equilibrio patrimoniale con risultati netti positivi crescenti a partire dal 2019 mentre per il 2018 è previsto ancora un risultato operativo negativo a causa degli oneri sostenuti nel secondo trimestre 2018 come conseguenza del regime delle Sanzioni OFAC citato in precedenza, pur a fronte di risultati invece positivi del business prima dell'entrata in vigore di tale regime sanzionatorio. In particolare, pur in presenza di significative incertezze che possono far sorgere dubbi rilevanti in merito all'adozione del presupposto della continuità aziendale, gli Amministratori, considerando anche il recente ingresso nella compagine sociale di un azionista di rilievo, hanno ottenuto di basare il proprio giudizio in merito sulla base di alcune assunzioni e di alcune azioni da essi intraprese, tra cui l'ottenimento di un supporto finanziario fino a 20 milioni di euro da far fronte anche nel breve termine ad esigenze generate dalla fluttuazioni del prezzo delle commodities e delle coperture effettuate.

A tal proposito i soci ES Solutions S.à.r.l. e Lero S.r.l. hanno confermato con lettera del 28 giugno 2018 che la decisione di erogare un finanziamento soci a favore della Società è stata approvata dalle entità appropriate dei gruppi Gazprom e Renova e si stanno finalizzando le modalità tecniche, finanziarie e legali per procedere alla messa a disposizione di tale linea di credito presumibilmente entro la metà di luglio 2018; la dismissione della partecipazione societaria in Geogastock S.p.A., non ritenuta strategica per il business aziendale. Tale processo è in fase di inizio con l'imminente nomina di un advisor finanziario. Pur con le incertezze legate al quadro regolatorio ancora oggetto di un contenzioso pendente avanti al Consiglio di Stato, la Società ritiene che tale procedura di cessione possa essere portata a completamento entro tempi ed a valori coerenti con quanto stimato nel Budget 2018 ed in ogni caso in modo compatibile con le esigenze finanziarie della Società; il pagamento del debito verso il distributore con il quale è in essere il contenzioso prima descritto, secondo tempi e modalità compatibili con la situazione finanziaria aziendale. Gli amministratori ritengono, in ciò supportati da un parere legale, che le richieste di riduzioni del debito formulate in sede giudiziale dalla società siano fondate e comunque che la concessione della provvisoria esecutività del decreto ingiuntivo ottenuto dal distributore non sia probabile.

Inoltre, sono ripresi colloqui con il distributore finalizzati a trovare una composizione stragiudiziale del contenzioso; il mantenimento di un livello di garanzie bancarie adeguato ai volumi di business previsti; il mantenimento dell'attuale rating creditizio, condizione che consente di non fornire garanzie aggiuntive alle società di distribuzione di energia per gli oneri di trasporto. Gli amministratori hanno ritenuto ragionevole che la società di rating, pur in presenza di un risultato fortemente negativo del 2017, valorizzi il fatto che i dati del 2018, persisteranno gli effetti negativi legati al problema delle Sanzioni OFAC che sono peraltro ritenuti ormai terminati dalla società e quelli del business plan 2019/2021 stanno confermando l'inversione di tendenza dei risultati operativi e quindi supportino il mantenimento dell'attuale rating creditizio."

**Il Collegio Sindacale** esprime le sue osservazioni finali sul bilancio al 31 dicembre 2017: "A conclusione della presente relazione, visti i risultati delle verifiche eseguite ed i criteri seguiti dagli Amministratori nella redazione del Bilancio d'Esercizio e del Bilancio Consolidato, ivi incluso le loro conclusioni in merito al presupposto della continuità aziendale in precedenza esposte, tenuto conto delle informazioni ricevute dalla società di revisione, il Collegio Sindacale ritiene di esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 nonché alla proposta degli Amministratori in merito alla destinazione del risultato negativo d'esercizio".

Ancora sul bilancio al 31 dicembre 2017 si riporta il giudizio sul bilancio emesso dalla società di revisione E&Y: "A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea".

La società di revisione E&Y effettua un richiamo di informativa sulla continuità aziendale: "Considerazioni sulla continuità aziendale" contenuta tra le note esplicative del bilancio d'esercizio, in cui si indica che la società ha chiuso l'esercizio 2017 con una perdita di



*Euro 20,7 milioni, che ha determinato al 31 dicembre 2017 il configurarsi della fattispecie di cui all'art. 2447 Codice civile. Come descritto in tale Nota, tale circostanza, oltre agli altri aspetti esposti nella stessa, indicano l'esistenza di una incertezza significativa che può far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come una entità in funzionamento. Nella Nota vengono inoltre evidenziate le considerazioni in base alle quali gli amministratori hanno predisposto il bilancio nella prospettiva della continuità aziendale. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.”*

#### Esercizio 2018

Il Comitato dei Liquidatori è stato nominato secondo quanto previsto dall'art. 2487 del codice civile dall'Assemblea straordinaria dei Soci tenutasi in data 12 novembre 2018 e si è insediato con efficacia a partire dal 18 novembre 2018, data di iscrizione della nomina presso il registro delle imprese di Milano.

I liquidatori, nella Relazione dei liquidatori al primo bilancio intermedio di liquidazione 2018, riportano i seguenti dati circa l'andamento economico e patrimoniale *“Il Primo Bilancio Intermedio di Liquidazione evidenzia un risultato di periodo negativo, prima degli utilizzi del fondo oneri di liquidazione di competenza, di Euro 9.759 migliaia. Esso evidenzia inoltre un deficit patrimoniale complessivo pari ad Euro 165.186 migliaia, che rappresenta l'effetto sia delle perdite di periodo registrate dalla Società sino a tutto il 18 novembre 2018, sia delle stime e degli stanziamenti effettuati dal Comitato dei Liquidatori in sede di prima applicazione dei principi contabili di liquidazione sia, infine, del risultato negativo del primo periodo intermedio della liquidazione. Tale sbilancio patrimoniale ha determinato l'ingresso della Società in una situazione di crisi. Infatti, pur disponendo di risorse liquide sufficienti ad assicurare il regolare adempimento delle obbligazioni derivanti dalla gestione liquidatoria quotidiana, la Società non dispone di attivi sufficienti a soddisfare i propri creditori con crediti anteriori all'avvio della liquidazione, né, per le vicende descritte oltre, è ipotizzabile di ottenere un riequilibrio della situazione patrimoniale mediante risorse prestate dai soci. Nel corso del periodo di liquidazione, inoltre, la Società ha progressivamente interrotto l'attività aziendale e non vi sono più i presupposti per la sua ripresa. Nel caso specifico, quindi, lo stato di crisi si traduce nel rischio del venir meno della continuità liquidatoria e, per altro verso, nella prospettiva che i flussi finanziari generati dalla liquidazione non saranno sufficienti ad estinguere le posizioni debitorie esistenti e le passività stimate.*

*Il Comitato dei Liquidatori, sin dall'avvio della liquidazione, ha intrapreso trattative con i principali creditori volte alla conclusione e successiva omologa di accordi di ristrutturazione del debito ai sensi dell'art. 182-bis della legge fallimentare (“Accordo di Ristrutturazione”) per definire in bonis il processo di liquidazione.*

La Relazione dei liquidatori al primo bilancio intermedio di liquidazione 2018, riporta i principali accadimenti avvenuti nel primo periodo di liquidazione: le principali operazioni poste in essere dai liquidatori sono state la cessazione dell'attività operativa e di conseguenza dei contratti di fornitura con la clientela e la cessazione dei rapporti con i principali creditori. Tali operazioni sono avvenute nel rispetto delle normative di settore e regolamentare che comportano differenti modalità per energia e gas e con l'obiettivo da parte dei liquidatori di ridurre per quanto possibile rischio operativi e impegni finanziari associati alla fase di uscita dal mercato. Ciò nonostante, l'interruzione dei rapporti ha causato l'insorgere di potenziali passività associate all'impossibilità di rispettare gli obblighi contrattuali. Per quanto riguarda la gestione dei rapporti con i principali Creditori, i liquidatori hanno rispettato il principio della parità (*par condicio creditorum*) effettuando pagamenti, nei termini d'uso, verso i soli Creditori necessari alla conduzione della liquidazione.

Sono state avviate anche le interlocuzioni con i Creditori principali per la negoziazione di un accordo di ristrutturazione del debito ai sensi dell'art. 182-bis della Legge Fallimentare, tenendo conto anche delle iniziative giudiziarie intraprese da parte di alcuni di essi per il recupero dei propri crediti. Le più significative sono di seguito indicate:



- Shell Energy Europe Limited Ltd. ("SEEL") ha effettuato un sequestro conservativo sino alla concorrenza di Euro 39.000.000, sulle partecipazioni detenute da Eviva in En Plus ed Ecowat, sono in corso trattative per un accordo transattivo;

- ED ha notificato a Eviva il decreto ingiuntivo non provvisoriamente esecutivo emesso dal Tribunale di Roma il 5 gennaio 2018 per l'importo di Euro 48.021.349,21, oltre interessi e spese legali, a titolo di mancato pagamento delle rate del piano di rientro stipulato tra le parti il 18 novembre 2015.

Per quanto riguarda l'azione liquidatoria dell'attivo societario, le principali operazioni hanno riguardato la ricognizione dei crediti verso Clienti, principale posta dell'attivo, e la quantificazione di un valore di realizzo liquidatorio, oltre che la gestione delle prospettive di cessione delle partecipazioni in Geogastock S.p.A. ed En Plus S.r.l.

Sono inoltre iniziate le procedure di licenziamento collettivo volta alla chiusura dei rapporti di lavoro in essere ad inizio liquidazione e poi conclusasi nell'accordo sindacale sottoscritto in sede pubblica il 5 febbraio 2019 dinanzi a PoliS-Lombardia in rappresentanza di Regione Lombardia.

**Il Collegio Sindacale** esprime le sue osservazioni finali sul bilancio al 31 dicembre 2018: *"A conclusione della presente relazione, visti i risultati delle verifiche eseguite ed i criteri seguiti dagli Amministratori nella redazione del Bilancio Separato e del Bilancio Consolidato, pur in presenza di significative incertezze in relazione alla realizzazione dell'attivo nei termini indicati ed alla quantificazione delle passività stimate per oneri di liquidazione e contenziosi vari, tenuto conto delle informazioni ricevute dalla società di revisione e delle relative relazioni di revisione, il Collegio Sindacale ritiene di esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio intermedio di liquidazione chiuso al 31 dicembre 2018 che si chiude con un risultato netto di Euro 0 migliaia, pari all'effetto netto del risultato negativo di competenza (periodo 19.11.2018 - 31.12.2018) di Euro 9.759 migliaia e dell'utilizzo del fondo oneri di liquidazione, anch'esso per la parte di competenza, di pari importo".*

Ancora sul bilancio al 31 dicembre 2018 si riporta il giudizio sul bilancio emesso dalla **società di revisione E&Y**: *"A nostro giudizio, il bilancio intermedio di liquidazione fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea."*

La società di revisione E&Y effettua i seguenti richiami di informativa: *"Richiamiamo l'attenzione sulla nota "Criteri di redazione", contenuta nelle note al bilancio, che indica che, per effetto dello stato di liquidazione, è venuto meno il presupposto della continuità aziendale su cui si basano i principi di redazione dello stesso ed evidenzia l'esistenza di obiettive incertezze in relazione alla realizzazione dell'attivo, all'insorgenza di eventuali altri oneri di liquidazione o sopravvenienze anche connesse ai contenziosi in essere. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.*

*Richiamiamo inoltre l'attenzione sulla nota "Premessa", che descrive, tra l'altro, le valutazioni dei liquidatori in merito alla possibilità di poter concludere "in bonis" la procedura di liquidazione. In particolare, il bilancio intermedio di liquidazione evidenzia un deficit patrimoniale complessivo pari ad Euro 165.186 migliaia, che rappresenta l'effetto sia delle perdite di periodo registrate dalla Società sino a tutto il 18 novembre 2018, sia degli stanziamenti stimati dal Comitato dei Liquidatori in sede di prima applicazione dei principi contabili di liquidazione. Tale deficit patrimoniale ha determinato l'ingresso della Società in una situazione di crisi; infatti, pur disponendo di risorse liquide sufficienti ad assicurare il regolare adempimento delle obbligazioni derivanti dalla gestione liquidatoria quotidiana, la Società non dispone di attivi sufficienti a soddisfare i creditori. Nel corso del periodo di liquidazione, inoltre, la Società ha progressivamente interrotto l'attività aziendale e non vi sono più i presupposti per la sua ripresa.*

*Il Comitato dei Liquidatori, sin dall'avvio della liquidazione ha definito le linee guida della liquidazione nel rigoroso rispetto delle regole della par condicio creditorum ed ha intrapreso trattative con i principali creditori volte alla conclusione e successiva omologa di accordi di*



*ristrutturazione del debito ai sensi dell'art. 182-bis della legge fallimentare al fine di definire l'indebitamento sociale e concludere in bonis il processo di liquidazione avviato.*

*Le valutazioni del Comitato dei Liquidatori in merito al bilancio intermedio di liquidazione della Eviva S.p.A. al 31 dicembre 2018 sono state effettuate considerando la possibilità di portare a termine il procedimento liquidatorio pur considerando che le trattative con i creditori non sono allo stato attuale formalizzate. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.*

*Richiamiamo infine l'attenzione ai paragrafi "Fondi per rischi ed oneri", "Altre informazioni" e "Contenzioso e Passività Potenziali" contenuti tra le note esplicative del bilancio intermedio di liquidazione, in cui si indicano le modalità di determinazione e quantificazione delle stime connesse alle passività, riflesse nella voce "Fondi per rischi ed oneri" al 31 dicembre 2018. Tali note descrivono inoltre le complessità e le significative incertezze sottostanti a talune stime adottate dal comitato dei liquidatori nella predisposizione del bilancio intermedio al 31 dicembre 2018 anche alla luce di quanto sopra esposto in merito alle trattative avviate con i creditori sociali. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto."*

#### Esercizio 2019

Il secondo bilancio intermedio di liquidazione alla data del 31 dicembre 2019 risulta approvato in data 26.03.2021 e pertanto non era stato preso in visione dallo scrivente ai fini della precedente attestazione, salvo acquisire la bozza della nota integrativa al 31 dicembre 2019, fatta pervenire in data 25 marzo 2021.

I liquidatori, nel verbale del Comitato dei Liquidatori del 26 marzo 2021, preso atto del "particolare ed articolato processo di risanamento finanziario della società", dell'intervenuto accordo del 23 marzo 2021 con l'Agenzia delle Entrate, nonché del risultato negativo d'esercizio conseguito di euro 80.739.000, *Il Comitato dei Liquidatori all'unanimità delibera di approvare il progetto di secondo bilancio intermedio di liquidazione chiuso al 31 dicembre 2019 --- proponendo di destinare la perdita di periodo di Euro 80.739.000 interamente a nuovo"*

I Liquidatori nella Relazione dei liquidatori al secondo bilancio intermedio di liquidazione 2019, riporta i principali accadimenti avvenuti nel secondo periodo di liquidazione: *"(i) Il 5 febbraio 2019 Eviva ha concluso la procedura di licenziamento collettivo ai sensi degli art. 4 e 24 della legge 223/1991, per un massimo di 117 unità con le rappresentanze sindacali dei lavoratori e dinanzi a Polis Lombardia in rappresentanza della Regione Lombardia. Per effetto di ciò è stata concordata la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro con 71 dipendenti, essendo intervenute nel mentre dimissioni volontarie da parte di numerosi collaboratori. In base a tali accordi ai lavoratori aderenti, oltre alle indennità sostitutive del periodo di preavviso, è riconosciuto un importo integrativo a titolo di incentivo all'esodo. La cessazione del rapporto è inoltre distribuita su tempistiche differenziate e in parte dilazionate sino al 31 dicembre 2019 al fine di assicurare alla Società la disponibilità degli organici necessari alla conduzione della liquidazione. Ulteriori intese sono state inoltre raggiunte con le figure dirigenziali mediante accordi individuali, anche in questo caso disciplinati in maniera tale da assicurare l'uscita dall'azienda secondo tempistiche confacenti con le necessità della liquidazione. (ii) Il 28 febbraio è cessata ogni attività di vendita di gas agli utenti finali di Eviva; dal 31 dicembre 2018 fino a tale data, infatti, le vendite erano proseguite per un numero limitato di circa 2.000 utenti retail a causa delle difficoltà tecniche emerse nelle procedure di switching ad altro operatore del settore ed in conformità alle normative di settore che non avevano quindi consentito l'immediata cessazione delle forniture a meno di incorrere in rilevanti oneri di sbilanciamento. (iii) Il 9 settembre si è concretizzato il subentro di un nuovo titolare effettivo ai sensi del D.Lgs 231/2007 in conseguenza della cessione del 100% delle quote della controllante indiretta Daltonwood Holding Ltd. alla società Renovatio Investment Holding Ltd.; di conseguenza a partire da tale data la compagine sociale di controllo di Eviva non conta più alcuna presenza di entità o persone soggette a sanzioni da parte del OFAC del dipartimento del tesoro statunitense. (iv) Il 29 novembre 2019 la locatrice dell'ufficio di allora di Eviva, sito in Via G.B. Piranesi 10 a Milano ha esercitato la propria facoltà di risoluzione del contratto di locazione ex art. 1456 codice civile, procedendo contestualmente ad incamerare il deposito cauzionale versato da Eviva a fronte di mancati pagamenti di canoni di locazione, spese condominiali, consumi energetici e costi di manutenzione.*



*Il 17 dicembre 2019 Eviva ha quindi sottoscritto un nuovo contratto di locazione per gli uffici attuali siti in Piazza della Repubblica 30 a Milano, della durata di 6 anni con decorrenza dal 7 gennaio 2020. Eviva potrà tuttavia recedere dal contratto con un preavviso minimo di soli 6 mesi. Il canone di locazione annuale è pari ad Euro 70 migliaia, oltre IVA, spese condominiali e rivalutazione annuale ISTAT, pagabili anticipatamente in un'unica soluzione entro luglio dell'anno*

Il Collegio Sindacale esprime le sue osservazioni finali sul bilancio al 31 dicembre 2019: *“A conclusione della presente relazione, visti i risultati delle verifiche eseguite ed i criteri seguiti dai Liquidatori nella redazione del Bilancio Separato e del Bilancio Consolidato, pur in presenza di significative incertezze in relazione alla realizzazione dell'attivo nei termini indicati ed alla quantificazione delle passività stimate per oneri di liquidazione e contenziosi vari, tenuto conto delle informazioni ricevute dalla società di revisione e delle relative relazioni di revisione, il Collegio Sindacale ritiene di esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio intermedio di liquidazione chiuso al 31 dicembre 2019 che si chiude con un risultato netto negativo di Euro 80.739 migliaia, dopo aver utilizzato il fondo oneri di liquidazione per euro 10.462 migliaia.”*

Ancora sul bilancio al 31 dicembre 2019 si riporta il giudizio sul bilancio emesso dalla **società di revisione E&Y**: *“A nostro giudizio, il bilancio intermedio di liquidazione fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.”*

La società di Revisione E&Y effettua i seguenti richiami di informativa: *“Richiamiamo l'attenzione sulla nota “Criteri di redazione”, contenuta nelle note al bilancio, che indica che, per effetto dello stato di liquidazione, è venuto meno il presupposto della continuità aziendale su cui si basano i principi di redazione dello stesso ed evidenzia l'esistenza di obiettive incertezze in relazione alla realizzazione dell'attivo, all'insorgenza di eventuali altri oneri di liquidazione o sopravvenienze anche connesse ai contenziosi in essere. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.*

*Richiamiamo inoltre l'attenzione sulla nota “Premessa”, e sul paragrafo “prospettive della liquidazione” della Relazione dei Liquidatori, che descrivono, tra l'altro, le considerazioni dei liquidatori in merito alla procedura di liquidazione e le conseguenti valutazioni ad azioni poste in essere che hanno condotto alla presentazione di una proposta di concordato preventivo ai sensi dell'art 161 legge fallimentare. Al momento della predisposizione del bilancio le attività dei liquidatori, congiuntamente ai consulenti legali e finanziari della Società, nonché all'attestatore del piano concordatario, sono prossime alla finalizzazione per la successiva presentazione, entro il termine ultimo concesso dal Tribunale, della proposta definitiva di concordato preventivo comprendente il piano e la documentazione completa di cui ai commi secondo e terzo dell'art 161 legge fallimentare. Tali attività includono la stima, caratterizzata da un significativo grado di incertezza, della passività a cui la Società sarà chiamata o potrebbe essere chiamata a far fronte. I liquidatori evidenziano che successivamente al deposito dei documenti della proposta definitiva di concordato, il Tribunale avvierà la propria indipendente attività di verifica in merito al rispetto dei requisiti previsti per l'eventuale accoglimento dell'istanza e che l'esito della procedura dipenderà dal voto favorevole dei creditori e dal positivo esito del giudizio di omologazione previsto a termini di legge; tali valutazioni, non sono sotto il controllo dei liquidatori e sono soggette a molteplici e significative incertezze con possibili effetti sul bilancio intermedio di liquidazione. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.*

*Richiamiamo infine l'attenzione ai paragrafi “Fondi per rischi ed oneri”, “Altre informazioni” e “Contenzioso e Passività Potenziali” contenuti tra le note esplicative del bilancio intermedio di liquidazione, in cui si indicano le modalità di determinazione e quantificazione delle stime connesse alle passività, riflesse nella voce “Fondi per rischi ed oneri” al 31 dicembre 2019. Tali note descrivono inoltre le complessità e le significative incertezze sottostanti a talune stime adottate dal Comitato dei Liquidatori nella predisposizione del secondo bilancio intermedio di liquidazione al 31 dicembre 2019. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto”.*

\*\*\*



#### 2.4 Disamina dei libri sociali e degli ulteriori documenti raccolti

Lo scrivente ha preso visione dei verbali delle Delibere delle Assemblee degli Azionisti, delle Delibere del Consiglio di Amministrazione ed in seguito del Comitato dei Liquidatori e del Collegio Sindacale, come sinteticamente riportati nell'allegato alla presente **(doc. 1)**.

Occorre a titolo di premessa sottolineare che lo scrivente ha analizzato gli aspetti riscontrati dalla disamina dei verbali del Collegio sindacale (solo sino al 2020), dell'Assemblea degli azionisti, del Consiglio di Amministrazione e del Comitato dei Liquidatori, relativamente agli anni 2016 -2021. L'analisi di tali verbali e la sintesi degli stessi è conservata nelle proprie carte di lavoro e rappresentata in una relazione sintetica disponibile agli atti ed allegata alla presente **(doc. 1)**.

I paragrafi seguenti espongono in maniera sintetica le principali informazioni desunte dall'analisi dei libri sociali in relazione ad alcuni principali aspetti:

#### Variatione del Capitale sociale

| <b>Componenti del Patrimonio Netto</b>                                  | <b>2.019</b>  | <b>2.018</b>  | <b>2.017</b> | <b>2.016</b> | <b>2.015</b> |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| A. TOTALE PATRIMONIO NETTO  | (302.843.655) | (165.185.655) | 4.406.000    | 19.313.000   | (2.722.000)  |
| A.I. Capitale sociale   | 17.000.000    | 17.000.000    | 17.000.000   | 17.000.000   | 65.000.000   |
| A.IV. Riserva legale  |               |               | -            | -            | 1.780.000    |
| A.VI. Altre riserve   | (239.104.655) | (182.185.655) | 2.083.000    | 2.288.000    | 7.249.000    |
| A.VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi |               |               | 5.975.000    | -            | -            |
| A.IX. Utile/perdita di esercizio  | (80.739.000)  |               | (20.652.000) | 25.000       | (76.751.000) |

Lo scrivente ha ripercorso tutte le movimentazioni intervenute sul patrimonio netto, che sono riportate sinteticamente nella tabella che segue:

| <i>data di riferimento</i>   | <i>Capitale Sociale</i> | <i>Riserva Legale</i> | <i>Altre Riserve</i> | <i>Utile/ Perdita<br/>d'esercizio</i> | <i>Riserva Oneri di<br/>liquidazione</i> | <i>Totale</i>        |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------------|--|----------------------|
| <b>31.dicembre.2015</b>  | <b>65.000.000</b>       | <b>1.780.000</b>      | <b>2.880.000</b>     | <b>524.000</b>                        |  | <b>70.184.000</b>    |
| destinazione utile 2015  |                         |                       | 524.000              | (524.000)                             |  | -                    |
| perdita di esercizio 2017  |                         |                       |                      | (76.751.000)                          |  | (76.751.000)         |
| accantonamento riserva derivati e attuariale                                   |                         |                       | 3.845.000            |                                       |  | 3.845.000            |
| <b>31.dicembre.2016</b>  | <b>65.000.000</b>       | <b>1.780.000</b>      | <b>7.249.000</b>     | <b>(76.751.000)</b>                   |  | <b>(2.722.000)</b>   |
| <b>copertura delle perdite con delibera straordinaria del 1 febbraio 2016</b>  |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| abbattimento del capitale  | (64.485.320)            |                       |                      | 64.485.320                            |  | -                    |
| utilizzo riserve   |                         | (1.780.000)           | (7.244.306)          | 9.024.306                             |  | -                    |
| aumento del capitale a pagamento   | 971.120                 |                       |                      |                                       |  | 971.120              |
| riserva di sovrapprezzo  |                         |                       | 18.464.270           |                                       |  | 18.464.270           |
| <b>Copertura delle perdite con delibera del 28 giugno 2016</b>                 |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni                                     |                         |                       | (3.241.374)          | 3.241.374                             |  | -                    |
| <b>Conversione Riserva in Capitale con delibera del 4 novembre 2016</b>        |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| utilizzo riserva sovrapprezzo azioni per aucap                                 | 15.514.200              |                       | (15.514.200)         |                                       |  | -                    |
| <b>Delibera di Aumento del capitale del 4 novembre 2016</b>                    |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| utile di esercizio 2016  |                         |                       |                      | 25.000                                |  | 25.000               |
| accantonamento riserva derivati e attuariale                                   |                         |                       | 2.574.610            |                                       |  | 2.574.610            |
| <b>31.12.2016</b>  | <b>17.000.000</b>       | <b>-</b>              | <b>2.288.000</b>     | <b>25.000</b>                         |  | <b>19.313.000</b>    |
| <b>Delibera del 5 maggio 2017 di approvazione bilancio 2016</b>                |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| destinazione utile 2016  |                         | 1.300                 | 23.700               | (25.000)                              |  | -                    |
| <b>Delibera di Fusione della partecipata del 30 novembre 2016</b>              |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| avanzo di fusione Luce e Gas Spa   |                         |                       | 117.000              |                                       |  | 117.000              |
| perdita di esercizio 2017  |                         |                       |                      | (20.652.000)                          |  | (20.652.000)         |
| accantonamento riserva derivati e attuariale                                   |                         |                       | 5.628.000            |                                       |  | 5.628.000            |
| <b>31.12.2017</b>  | <b>17.000.000</b>       | <b>1.300</b>          | <b>8.056.700</b>     | <b>(20.652.000)</b>                   |  | <b>4.406.000</b>     |
| <b>Delibera del 12 aprile 2018 copertura perdite da parte del socio</b>        |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| conversione finanziamento soci in riserva di capitale                          |                         |                       | 26.372.090           |                                       |  | 26.372.090           |
| destinazione perdita 2017 con utilizzo riserva di capitale                     |                         |                       | (20.652.000)         | 20.652.000                            |  | -                    |
| <b>Delibera del 12 novembre 2018 messa in liquidazione</b>                     |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| accantonamento riserva derivati e attuariale                                   |                         |                       | (5.891.430)          |                                       |  | (5.891.430)          |
| perdita di esercizio 18.11.2018  |                         |                       |                      | (54.466.315)                          |  | (54.466.315)         |
| accantonamento riserva oneri di liquidazione 18.11.2018                        |                         |                       |                      |                                       | (128.283.000)                            | (128.283.000)        |
| <b>Delibera del 15 ottobre 2019 di approvazione del bilancio al 31 12 2018</b> |                         |                       |                      |                                       |  | -                    |
| destinazione perdita esercizio 18.11.2018                                      |                         |                       | (54.466.315)         | 54.466.315                            |  | -                    |
| accantonamento oneri di liquidazione 31.12.2018                                |                         |                       |                      |                                       | (7.323.000)                              | (7.323.000)          |
| <b>31.12.2018</b>  | <b>17.000.000</b>       | <b>1.300</b>          | <b>(46.580.955)</b>  | <b>-</b>                              | <b>(135.606.000)</b>                     | <b>(165.185.655)</b> |
| Altre variazioni   |                         | (77)                  | 77                   |                                       |  | -                    |
| Altre competenze di conto economico complessivo                                |                         |                       | (48.271.000)         |                                       |  | (48.271.000)         |
| oneri di liquidazione  |                         |                       |                      |                                       | (8.648.000)                              | (8.648.000)          |
| risultato del periodo  |                         |                       |                      | (80.739.000)                          |  | (80.739.000)         |
| <b>31.12.2019</b>  | <b>17.000.000</b>       | <b>1.223</b>          | <b>(94.851.878)</b>  | <b>(80.739.000)</b>                   | <b>(144.254.000)</b>                     | <b>(302.843.655)</b> |

A fronte di tali analisi, risulta che la variazione in diminuzione complessiva del patrimonio netto dal 2015 al 2019 pari ad Euro (373.027.655) è stata generata dalle principali movimentazioni che consistono in apporto di capitale e rinuncia finanziamenti soci per complessive Euro 45.807.480, da perdite realizzate per Euro (232.466.315) e dell'accantonamento della riserva per oneri di liquidazione per Euro (144.254.000) e da riserve per crediti futuri per euro (48.271.000), oltre che dalla variazioni di riserve IFRS (per derivati) per Euro 6.156.180.

#### **Analisi delle principali componenti dei risultati di esercizio**

Le perdite realizzate negli esercizi 2016-2019 sono composte principalmente dalle componenti ordinarie e straordinarie riepilogate nella tabella che segue:

| determinazione del risultato di esercizio  | 2.019               | 2.018       | 11/2018             | 2.017               | 2.016         | 2.015               | totale               |
|--|---------------------|-------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------------|
| Mol  | (15.731.000)        | (9.272.000) | (8.441.312)         | (43.500.000)        | 7.542.000     | 4.109.000           | (65.293.312)         |
| svalutazione/rivalutazione Partecipazione GGS  | (13.751.752)        |             |                     | 13.686.000          |               | (13.571.000)        | (13.636.752)         |
| svalutazione finanziamento GGS   | (11.837.248)        |             |                     |                     | (1.350.000)   | (12.000.000)        | (25.187.248)         |
| svalutazione Partecipazione EnPlus   | 500.000             |             |                     |                     |               | (31.142.000)        | (30.642.000)         |
| svalutazione/rivalutazione partecipazione Energetic Source Luce e Gas (FlyerEnergia) |                     |             |                     |                     | 2.033.000     | (3.162.000)         | (1.129.000)          |
| rischi perdite su part. Energetic Source Luce e Gas (FlyerEnergia)                   |                     |             |                     |                     |               | (3.578.000)         | (3.578.000)          |
| svalutazione ABP Energy srl  |                     |             |                     | (196.000)           |               |                     | (196.000)            |
| svalutazione Veneto Banca Spa  |                     |             |                     | (101.000)           |               |                     | (101.000)            |
| svalutazione immobilizzazioni  | 143.000             |             | (1.688.000)         |                     |               | (1.348.000)         | (2.893.000)          |
| svalutazione depositi attivi   | (536.000)           |             |                     |                     |               |                     | (536.000)            |
| svalutazione crediti   | 24.094.000          |             | (7.011.000)         | (864.000)           | (798.000)     | (13.794.000)        | 1.627.000            |
| accantonamento rischi diversi  | (24.475.000)        |             | (8.416.000)         |                     |               |                     | (32.891.000)         |
| Accantonamento rischi fiscale  | (43.855.000)        |             |                     |                     |               |                     | (43.855.000)         |
| oneri finanziari   | (5.748.000)         | (505.000)   | 109.000             | 967.000             | (6.577.000)   | (2.613.000)         | (14.367.000)         |
| Effetto imposte differite/anticipate   |                     |             | (27.667.000)        | 9.509.000           |               |                     | (18.158.000)         |
| altre variazioni minori  | (4.000)             | 18.000      | (1.352.003)         | (153.000)           | (825.000)     | 348.000             | (1.968.003)          |
| utilizzo fondo oneri liquidazione  | 10.462.000          | 9.759.000   |                     |                     |               |                     | 20.221.000           |
| <b>Totale Utile/Perdita</b>  | <b>(80.739.000)</b> | <b>-</b>    | <b>(54.466.315)</b> | <b>(20.652.000)</b> | <b>25.000</b> | <b>(76.751.000)</b> | <b>(232.583.315)</b> |

La perdita del 2015 è stata generata per la maggior parte da componenti straordinarie di svalutazione delle partecipazioni e dei crediti commerciali, nel 2016 il MOL positivo è stato interamente azzerato dagli oneri finanziari ed è presente anche una variazione positiva straordinaria di rivalutazione di una partecipazione; nel 2017 la perdita operativa è stata mitigata dalla rivalutazione della partecipazione in Geogastock e dall'accantonamento di imposte differite attive, nel 2018 la perdita operativa è stata ulteriormente peggiorata da rettifiche straordinarie quali svalutazione dei crediti commerciali e dei crediti per imposte anticipate ed accantonamenti rischi diversi. Nel 2019 la perdita operativa derivante dall'aumento dei costi per servizi è stata peggiorata a seguito di varie rettifiche straordinarie operate ai fini della liquidazione, tra cui la svalutazione della partecipazione GGS, l'accantonamento dei rischi fiscali e altri rischi diversi.

#### Variazione della compagine sociale

Dall'analisi dei libri sociali le variazioni della compagine sociale sono state le seguenti nel corso degli esercizi 2016-2021:

##### Compagine Sociale dal 28 maggio 2021 ad oggi

|                   |          |                     |       |                      |      |               |
|-------------------|----------|---------------------|-------|----------------------|------|---------------|
| Es Solutions Sarl | Azioni A | 1.700.000,00        | 10,00 | 17.000.000,00        | 1,00 | Gruppo Renova |
| <b>Totale</b>     |          | <b>1.700.000,00</b> |       | <b>17.000.000,00</b> |      |               |

##### Compagine Sociale dal 14 novembre 2019 al 27 maggio 2021

|                         |          |                     |       |                      |      |                |
|-------------------------|----------|---------------------|-------|----------------------|------|----------------|
| Es Solutions Sarl       | Azioni A | 849.999,00          | 10,00 | 8.499.990,00         | 0,50 | Gruppo Renova  |
| Es Solutions Sarl       | Azioni C | 34.001,00           | 10,00 | 340.010,00           | 0,02 | Gruppo Renova  |
| LERO ENERGY HOLDING SRL | Azioni B | 816.000,00          | 10,00 | 8.160.000,00         | 0,48 | gruppo Gazprom |
| <b>Totale</b>           |          | <b>1.700.000,00</b> |       | <b>17.000.000,00</b> |      |                |

##### Compagine Sociale dal 28 maggio 2018 sino al 13 novembre 2019

|                                   |  |                     |       |                      |      |                |
|-----------------------------------|--|---------------------|-------|----------------------|------|----------------|
| Es Solutions Sarl                 |  | 849.999,00          | 10,00 | 8.499.990,00         | 0,50 | Gruppo Renova  |
| NYGARD HANS CHRISTIAN DALL NYGHSC |  | 34.001,00           | 10,00 | 340.010,00           | 0,02 |                |
| LERO ENERGY HOLDING SRL           |  | 816.000,00          | 10,00 | 8.160.000,00         | 0,48 | gruppo Gazprom |
| <b>Totale</b>                     |  | <b>1.700.000,00</b> |       | <b>17.000.000,00</b> |      |                |

##### Compagine Sociale dal 4 novembre 2016 e sino al 27 maggio 2018

|                                 |  |                     |       |                      |      |               |
|---------------------------------|--|---------------------|-------|----------------------|------|---------------|
| Es Solutions Sarl               |  | 1.111.120,00        | 14,84 | 16.485.320,00        | 0,97 | Gruppo Renova |
| Avelar Energy Ltd - socio unico |  | 51.468,00           | 10,00 | 514.680,00           | 0,35 | Gruppo Renova |
| <b>Totale</b>                   |  | <b>1.162.588,00</b> |       | <b>17.000.000,00</b> |      |               |

##### Compagine Sociale dal 4 febbraio 2016 e sino al 3 novembre 2016

|                                 |  |                  |       |                     |               |               |
|---------------------------------|--|------------------|-------|---------------------|---------------|---------------|
| Avelar Energy Ltd - socio unico |  | 51.468,00        | 10,00 | 514.680,00          | 0,35          | Gruppo Renova |
| Es Solutions Sarl               |  | 97.112,00        | 10,00 | 971.120,00          | 0,65          | Gruppo Renova |
| <b>Totale</b>                   |  | <b>51.468,00</b> |       | <b>1.485.800,00</b> | <b>100,00</b> |               |

##### Compagine Sociale dal 19 dicembre 2007 e sino al 3 febbraio 2016

|                                 |  |                     |       |                      |        |               |
|---------------------------------|--|---------------------|-------|----------------------|--------|---------------|
| Avelar Energy Ltd - socio unico |  | 6.500.000,00        | 10,00 | 65.000.000,00        | 100,00 | Gruppo Renova |
| <b>Totale</b>                   |  | <b>6.500.000,00</b> |       | <b>65.000.000,00</b> |        |               |

\*\*\*\*\*

### 3. § - LA VERIDICITA' DEI DATI AZIENDALI

#### 3.1 Premessa sulla tipologia dei controlli operati

L'esame della veridicità dei dati aziendali rappresenta il passaggio preliminare e propedeutico rispetto alla verifica sulla fattibilità del piano. Tra le due dimensioni dell'attestazione sussiste un nesso funzionale rilevante, dato che non può esservi alcun ragionevole giudizio previsionale sui risultati del piano in mancanza della verifica delle risultanze economico-patrimoniali di partenza.

Il tema dell'attestazione di veridicità dei dati aziendali richiede preliminarmente di affrontare tre questioni.

In primo luogo, pur non sussistendo una norma esplicita che imponga l'accertamento di condizioni di regolarità contabile (intesa come compliance rispetto ai criteri legali che presidiano la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e nei rendiconti periodici), è indubbio che, quantomeno per le poste rilevanti che sono alla base del piano (sia esso finalizzato alla liquidazione od al risanamento), lo svolgimento di un processo di revisione e di verifica analitica di corrispondenza tra le rilevazioni contabili ed i fatti aziendali sottostanti rappresenti la via idonea a formulare una attestazione dotata di fondatezza ed attendibilità.

Va da sé che il compito dell'Attestatore non possa essere "dilatato" sino a comprendere l'obbligo di svolgere una vera e propria "certificazione" di correttezza e regolarità "assoluta" della contabilità dell'impresa debitrice (essendo a ciò istituzionalmente e per espresse disposizioni di legge deputati i professionisti a vario titolo presenti nel "sistema" dei controlli aziendali). In questo senso, va sempre ricordato che il parametro base che indirizza e delimita il giudizio professionale sulla veridicità dei dati aziendali può essere ricercato nella coerenza e sostenibilità dei valori rappresentati nella situazione economico patrimoniale di partenza rispetto alle indicazioni programmatiche delineate nel piano (di risanamento o liquidatorio).

In secondo luogo, va ricordato che la nozione di dati aziendali (ai quali si riferisce l'attestazione del professionista) non può essere interpretata con esclusivo riferimento ai dati contabili.

È il caso tipico dei piani concordatari per liquidazione nei quali, muovendo dalle situazioni contabili di partenza vengono prospettate alcune rettifiche nell'ottica di rappresentare l'effettiva realizzabilità delle attività e l'effettivo ammontare delle passività sociali, tenendo conto altresì di eventuali rischi futuri ed oneri incrementali. Nel caso di specie tale attività è stata possibile anche attraverso l'analisi di *bridging* dei dati tra il 30.06.2020 ed il 30.06.2021, come di seguito dettagliata puntualmente.

In queste situazioni, l'attestazione non è riferita ai dati contabili in senso stretto, ma piuttosto ai dati aziendali (di provenienza contabile) che accolgono le rettifiche e stime extra-contabili finalizzate ad offrire la rappresentazione aggiornata dell'attivo realizzabile da destinare al soddisfacimento dei creditori.

In questo quadro, nella esecuzione dei propri controlli, lo scrivente ha utilizzato, nei termini di cui si dirà in sede di analisi delle singole poste, i principi di revisione approvati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e degli I.S.A. – *International Standards on Auditing* – Principi di Revisione Internazionali emessi dall'Ifac.

L'esigenza di applicare le tecniche di revisione contabile (anche in termini di organizzazione del lavoro, formalizzazione documentale dei diversi gradi del processo di revisione ed ottenimento di opportune attestazioni da parte della Direzione dell'impresa) è stata graduata ed adeguata rispetto alla situazione concreta. Con riferimento alle verifiche sulle singole poste patrimoniali, lo scrivente ha provveduto al riscontro dei saldi con la documentazione fornita dalla Società, nonché con la documentazione di provenienza esterna, trovando corretta e sostanziale rappresentazione nei dati contabili esaminati.



Tenuto conto di quanto sopra anticipato ed alla luce delle considerazioni specificatamente svolte per ciascuna voce della situazione patrimoniale presentata, lo scrivente ritiene che l'insieme degli accertamenti compiuti e dei riscontri ottenuti rappresentino, nel loro complesso, quanto la diligenza professionale potesse ragionevolmente richiedere per i fini richiesti, ovvero per la valutazione circa la veridicità dei dati aziendali.

In termini generali, le procedure di verifica effettuate hanno inteso appurare, su base campionaria:

- ✓ l'esistenza;
- ✓ la corretta classificazione;
- ✓ la recuperabilità delle poste attive;
- ✓ l'esistenza e la completezza delle poste passive.

Si tenga conto che, per alcune voci, è possibile che le procedure e la rispettiva estensione (dimensione del campione e materialità) inizialmente definite, siano state adeguate in relazione a:

- ✓ rilevanza e complessità della voce nel bilancio;
- ✓ procedure contabili sottostanti da cui si origina la voce;
- ✓ composizione della voce in termini di numerosità delle transazioni;
- ✓ grado di soggettività nella formazione della voce di bilancio.

Si evidenzia che nel corso dell'intervallo di tempo compreso tra la data di riferimento adottata per la predisposizione della proposta concordataria (data di deposito del ricorso ex art 161, 6° comma L.F.) e la data di predisposizione della nuova proposta concordataria con assunzione, di cui alla presente attestazione, è stata posta in essere dallo scrivente una puntuale analisi degli scostamenti intervenuti dalla data del 30.06.2020 alla data del 30.06.2021 (nel caso dei crediti tale analisi è stata posta in essere sino alla data di aggiornamento contabile).

A fronte di tale analisi sono stati analizzati tutti gli scostamenti nelle partite attive o passive tali da determinare significative variazioni nella valorizzazione concordataria dei medesimi valori e tali scostamenti sono stati conseguentemente recepiti nella nuova versione di piano in rettifica ai valori contabili. Si è presa visione, inoltre, delle relazioni finanziarie mensili previste dal decreto emesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 161 sesto comma L.F., che ha concesso un maggior termine per il deposito della proposta definitiva, del piano di concordato e relativi allegati.

\*\*\*

### **3.2 La verifica dell'adeguatezza del sistema amministrativo contabile**

Il sistema amministrativo-contabile può definirsi come l'insieme delle direttive, delle procedure e delle prassi operative dirette a garantire la completezza, la correttezza e la tempestività di una informativa societaria attendibile e conforme ai principi contabili adottati dalla società.

Un sistema amministrativo-contabile risulta adeguato se permette:

- ✓ la completa, tempestiva e attendibile rilevazione contabile e rappresentazione dei fatti di gestione;
- ✓ la produzione di informazioni valide e utili per le scelte di gestione e per la salvaguardia del patrimonio aziendale;
- ✓ la produzione di dati attendibili per la formazione del bilancio d'esercizio.

La contabilità, è stata tenuta internamente dalla Società sino alla data del 23 agosto 2021 e, successivamente, sempre internamente ma con l'ausilio di consulenti esterni a seguito di incarico conferito in data a 23 agosto 2021 alla società Deloitte, per il periodo dal 30 agosto 2021 al 31 dicembre 2021 (al costo complessivo di euro 75.000. a partire dal 01.01.2022 il costo mensile ammonta ad euro 19.000). La società si avvale della consulenza fiscale e sul bilancio e



lavoristica, rese rispettivamente dallo studio Pirola Pennuto Zei, per la consulenza fiscale e bilancistica e dalla Leoni & Partners per la consulenza del lavoro.

Si rileva che le richieste avanzate dal team dello scrivente hanno ricevuto risposte tempestive.

Alla luce delle verifiche condotte “in via diretta” (come infra precisate), dei colloqui avuti e delle risposte pervenute dai soggetti intervistati, della natura dell’attività e valutazione del grado di complessità del business, dalla natura dell’attività e delle operazioni commerciali, dei controlli sin qui eseguiti – anche a campione – in punto di rilevazione contabile dei fatti di gestione, del grado di complessità della rilevazione dei fatti di gestione, della struttura e concentrazione dell’amministrazione, l’Attestatore può ritenere il sistema amministrativo contabile della Società sufficientemente adeguato in relazione alle caratteristiche, attività svolte e dimensione della Società, anche tenuto conto della tempestività dell’informativa in via di ricezione ad esito delle richieste avanzate dal team dello scrivente, il quale si è interfacciato principalmente con il dr. Martin Herold, dr. Nicola Cinelli, Avv.to Fabio Pirrone e con i professionisti di Deloitte incaricati per l’assistenza contabile.

\*\*\*

### **3.3 La situazione patrimoniale al 30 giugno 2020**

La situazione patrimoniale al 30 giugno 2020 così come pervenuta allo scrivente è stata redatta dalla società al fine di fornire dati patrimoniali aggiornati per la predisposizione della domanda di concordato.

Ai fini concordatari i redattori del piano hanno ritenuto opportuno e tale scelta appare condivisibile, apportare alla situazione sopra esposta le ulteriori rettifiche, riclassificazioni e compensazioni extracontabili (in parte già recepite in contabilità) necessarie al fine di esporre l’attivo patrimoniale al suo presumibile valore di realizzo e di esporre il valore del passivo comprensivo delle passività in prededuzione e delle rettifiche extracontabili quali stanziamenti di fondo rischi ed oneri, come meglio specificato in appresso derivanti anche dall’analisi di *bridging* operata dallo scrivente.

Oltre alle rettifiche effettuate in ottica concordataria non sono emerse evidenze atte ad inficiare le risultanze della situazione contabile.

La tabella seguente riporta i saldi della situazione patrimoniale.



| EVIVA ENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE         | VECCHIO             | NUOVO CP       | NUOVO CP         | NUOVO CP                        | NUOVO CP            | NUOVO CP           | NUOVO CP                     | NUOVO CP              | NUOVO CP                |
|--|---------------------|----------------|------------------|---------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------|
|  | PIANO CP 2020       | 2020           | 2020             | 2020                            | 2020                | 2020               | 2020                         | 2020                  | 2020                    |
| stato patrimoniale attivo                    | EVIVA<br>30.06.2020 | ALIGNMEN<br>TS | ADJUSTME<br>NTS  | EVIVA<br>30.06.2020<br>ADJUSTED | RECLASSIFI<br>C.N.S | NETTINGS           | EVIVA<br>30.06.2020<br>FINAL | rettifiche<br>ADVISOR | NUOVO<br>GIUGNO<br>2020 |
| cassa e disponibilità liquide                | 100.028.783         | 0              | 830.266          | 100.859.049                     | 19.523              | (19.816)           | 100.858.755                  | (4.229)               | 100.854.526             |
| - cassa e disponibilità liquide              | 89.009.949          | 0              | 923.690          | 89.933.639                      | 0                   | (19.816)           | 89.913.823                   | 39.212                | 89.953.034              |
| - depositi a garanzia - banche               | 8.240               | 0              | (8.240)          | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 8.240                 | 8.240                   |
| - conti correnti vincolati                   | 2.920.953           | 0              | 0                | 2.920.953                       | 0                   | 0                  | 2.920.953                    | (34.934)              | 2.886.019               |
| - depositi a garanzia - terzi                | 8.089.641           | 0              | (85.184)         | 8.004.457                       | 19.523              | 0                  | 8.023.979                    | (16.746)              | 8.007.233               |
| crediti commerciali                          | 25.258.165          | 84.455         | 5.133.125        | 30.475.745                      | 45.953              | (2.390.471)        | 28.131.228                   | (347.600)             | 27.783.628              |
| - crediti verso clienti_ft. emesse           | 80.020.671          | 0              | 2.108.374        | 82.129.045                      | (49.393)            | (1.695.725)        | 80.383.928                   |                       | 80.383.928              |
| - crediti verso clienti_c.to transitorio     | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_f.do sval.ne         | (61.732.232)        | 84.455         | 1.110.332        | (60.537.445)                    | (394.171)           | (1.040.507)        | (61.972.122)                 | (347.600)             | (62.319.723)            |
| - crediti verso clienti_ft. da emettere      | 10.947.050          | 0              | 1.914.420        | 12.861.470                      | 489.517             | 345.761            | 13.696.748                   |                       | 13.696.748              |
| - effetti attivi                             | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_incessi da abbinare  | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_c.to anticipi        | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_altri                | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_nc da emettere       | (3.977.325)         | 0              | 0                | (3.977.325)                     | 0                   | 0                  | (3.977.325)                  |                       | (3.977.325)             |
| - cambiali attive                            | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - carte di credito                           | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_intercompany_ft. er  | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_intercompany_ft. da  | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| rimanenze                                    | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| altri crediti e attività a breve termine     | 29.884.884          | 0              | (3.151.010)      | 26.733.874                      | (478.110)           | (3.490.331)        | 22.765.433                   | (686.851)             | 22.078.582              |
| - crediti verso l'Erario per IRES            | 459.127             | 0              | 0                | 459.127                         | 0                   | (416.941)          | 42.187                       | (42.150)              | 36                      |
| - crediti verso l'Erario per IRAP            | 638.358             | 0              | 0                | 638.358                         | 0                   | (638.358)          | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso l'Erario per IVA             | 8.431.286           | 0              | 0                | 8.431.286                       | 0                   | (2.444.159)        | 5.987.127                    | (291.439)             | 5.695.688               |
| - crediti verso l'Erario per accise          | 19.167.294          | 0              | (3.036.613)      | 16.130.681                      | 0                   | 0                  | 16.130.681                   | (877.566)             | 15.253.114              |
| - altri crediti verso l'Erario               | 2.385               | 0              | 0                | 2.385                           | 0                   | 0                  | 2.385                        |                       | 2.385                   |
| - crediti verso enti previdenziali           | 101.221             | 0              | (94.098)         | 7.123                           | 0                   | 0                  | 7.123                        | (53)                  | 7.070                   |
| - crediti verso fornitori                    | 1.085.213           | 0              | (55.374)         | 1.029.840                       | (478.110)           | 9.127              | 560.856                      | 524.357               | 1.085.213               |
| - altri crediti e attività a breve termine   | 0                   | 0              | 35.074           | 35.074                          | 0                   | 0                  | 35.074                       |                       | 35.074                  |
| - ratei e risconti attivi                    | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| strumenti finanziari derivati attivi         | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| immobilizzazioni immateriali                 | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| immobilizzazioni materiali                   | 164.600             | 0              | 0                | 164.600                         | 0                   | 0                  | 164.600                      |                       | 164.600                 |
| immobilizzazioni finanziarie                 | 8.142.786           | 0              | 0                | 8.142.786                       | 0                   | 0                  | 8.142.786                    |                       | 8.142.786               |
| - partecipazioni in società controllate      | 784.000             | 0              | 0                | 784.000                         | 0                   | 0                  | 784.000                      |                       | 784.000                 |
| - partecipazioni in società collegate e cor  | 531.046             | 0              | 0                | 531.046                         | 0                   | 0                  | 531.046                      |                       | 531.046                 |
| - crediti verso società controllanti         | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso società controllate          | 3.700.000           | 0              | 0                | 3.700.000                       | 0                   | 0                  | 3.700.000                    |                       | 3.700.000               |
| - crediti verso società collegate e correlat | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso terzi                        | 1.500.000           | 0              | 0                | 1.500.000                       | 0                   | 0                  | 1.500.000                    |                       | 1.500.000               |
| - depositi cauzionali                        | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - imposte anticipate                         | 0                   | 0              | 0                | 0                               | 0                   | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso l'Erario per IVA a rimbor    | 1.627.740           | 0              | 0                | 1.627.740                       | 0                   | 0                  | 1.627.740                    |                       | 1.627.740               |
| <b>totale attivo</b>                         | <b>163.479.218</b>  | <b>84.455</b>  | <b>2.812.381</b> | <b>166.376.054</b>              | <b>(412.634)</b>    | <b>(5.900.618)</b> | <b>160.062.803</b>           | <b>(1.038.681)</b>    | <b>159.024.122</b>      |

| EVIVA ENERGIA S.P.A. IN LIQUIDA:             | VECCHIO              | NUOVO CP        | NUOVO CP            | NUOVO CP                        | NUOVO CP           | NUOVO CP         | NUOVO CP                     | NUOVO CP              | NUOVO CP                |
|--|----------------------|-----------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------|
|  | PIANO CP 2020        | 2020            | 2020                | 2020                            | 2020               | 2020             | 2020                         | 2020                  | 2020                    |
| stato patrimoniale passivo                   | EVIVA<br>30.06.2020  | ALIGNMEN<br>TS  | ADJUSTME<br>NTS     | EVIVA<br>30.06.2020<br>ADJUSTED | RECLASSIFI<br>C.NS | NETTINGS         | EVIVA<br>30.06.2020<br>FINAL | rettifiche<br>ADVISOR | NUOVO<br>GIUGNO<br>2020 |
| debiti commerciali                           | (213.976.756)        | (439.682)       | 1.031.973           | (213.384.464)                   | (4.488.296)        | (1.593.558)      | (219.466.318)                | 288.919               | (219.177.398)           |
| - debiti verso fornitori_ft. ricevute        | (207.216.832)        | (385.144)       | 239.852             | (207.362.124)                   | (5.839.729)        | 1.569.693        | (211.632.160)                | 288.919               | (211.343.240)           |
| - debiti verso fornitori_ft. da ricevere     | (7.901.960)          | (54.538)        | 580.613             | (7.375.884)                     | 1.351.434          | (3.163.251)      | (9.187.701)                  |                       | (9.187.701)             |
| - debiti verso fornitori_nt. credito da rice | 1.966.840            | 0               | 211.507             | 2.178.347                       | 0                  | 0                | 2.178.347                    |                       | 2.178.347               |
| - debiti verso fornitori_partite transitorie | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - acconti a fornitori                        | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - debiti verso fornitori_intercompany_ft.    | (824.804)            | 0               | 0                   | (824.804)                       | 0                  | 0                | (824.804)                    |                       | (824.804)               |
| altri debiti e passività a breve termine     | (7.949.098)          | (17.557)        | (37.054)            | (8.003.709)                     | (57.104.797)       | 3.540.508        | (61.567.998)                 | 162.319               | (61.405.679)            |
| - debiti verso l'Erario per IRES             | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | (12.480.870)       | 1.320.529        | (11.160.342)                 |                       | (11.160.342)            |
| - debiti verso l'Erario per IRAP             | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | (36.038)           | 1.102            | (34.937)                     |                       | (34.937)                |
| - debiti verso l'Erario per IVA              | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | (44.181.600)       | 2.196.194        | (41.985.407)                 |                       | (41.985.407)            |
| - debiti verso l'Erario per r.a.             | (17.745)             | 0               | (364)               | (18.109)                        | 0                  | 0                | (18.109)                     |                       | (18.109)                |
| - debiti verso l'Erario per accise           | (1.509)              | 0               | (1.269)             | (2.778)                         | 0                  | 0                | (2.778)                      |                       | (2.778)                 |
| - debiti verso l'Erario per canoni RAI       | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - debiti verso enti e fondi previdenziali    | (86.044)             | 0               | (20.509)            | (106.552)                       | 0                  | 0                | (106.552)                    |                       | (106.552)               |
| - debiti intercompany per cessione di cre    | (279.578)            | 0               | 80.371              | (199.207)                       | 0                  | 0                | (199.207)                    | 199.207               | 0                       |
| - debiti verso agenti                        | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - debiti verso clienti                       | (7.233.828)          | 0               | 0                   | (7.233.828)                     | (406.288)          | 22.684           | (7.617.432)                  | 144.448               | (7.472.984)             |
| - depositi cauzionali passivi                | (93.050)             | 0               | 0                   | (93.050)                        | 0                  | 0                | (93.050)                     |                       | (93.050)                |
| - imposte differite                          | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - altri debiti e passività a breve termine   | (237.343)            | (17.557)        | (95.284)            | (350.185)                       | 0                  | 0                | (350.185)                    | (181.336)             | (531.521)               |
| - ratei e risconti passivi                   | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| debiti finanziari                            | (66.901.871)         | 0               | 1.379.873           | (65.521.998)                    | 0                  | 0                | (65.521.998)                 | 197                   | (65.521.801)            |
| - debiti bancari per scoperto di conto cor   | (197)                | 0               | 0                   | (197)                           | 0                  | 0                | (197)                        | 197                   | 0                       |
| - debiti bancari per linee commerciali       | (5.556)              | 0               | (6.835)             | (12.392)                        | 0                  | 0                | (12.392)                     |                       | (12.392)                |
| - factoring                                  | (16.730)             | 0               | (27.092)            | (43.822)                        | 0                  | 0                | (43.822)                     |                       | (43.822)                |
| - debiti verso banche per garanzie escuss    | (55.814.129)         | 0               | 1.413.800           | (54.400.329)                    | 0                  | 0                | (54.400.329)                 |                       | (54.400.329)            |
| - debiti verso società di leasing            | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - finanziamenti da parti correlate           | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - crediti di regresso Renova                 | (11.065.259)         | 0               | 0                   | (11.065.259)                    | 0                  | 0                | (11.065.259)                 |                       | (11.065.259)            |
| - finanziamenti soci                         | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| strumenti finanziari derivati passivi        | 0                    | 0               | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| fondi  | (172.807.317)        | 385.144         | 8.382.376           | (164.039.797)                   | 61.664.915         | (10.991)         | (102.385.873)                | (4.507.391)           | (106.893.264)           |
| <b>totale passivo</b>                        | <b>(461.635.041)</b> | <b>(72.095)</b> | <b>10.757.167</b>   | <b>(450.949.969)</b>            | <b>71.822</b>      | <b>1.935.959</b> | <b>(448.942.188)</b>         | <b>(4.055.956)</b>    | <b>(452.998.143)</b>    |
| <b>patrimonio netto</b>                      | <b>298.155.823</b>   | <b>(12.360)</b> | <b>(13.569.548)</b> | <b>284.573.915</b>              | <b>360.335</b>     | <b>3.945.136</b> | <b>288.879.385</b>           | <b>5.094.636</b>      | <b>293.974.021</b>      |

Di seguito si procede all'esposizione dei singoli saldi contabili, delle rettifiche, riclassificazioni, compensazioni al fine di addivenire ai valori del Piano Concordatario.

\*\*\*

### 3.4 Stato analitico ed estimativo delle attività e individuazione delle passività

Di seguito si procede con l'analisi delle singole voci componenti l'attivo e il passivo concordatario partendo dai valori della situazione contabile al 30 giugno 2020, esaminando le rettifiche concordatarie e i valori rettificati dalla Società in ottica concordataria anche alla luce dell'analisi di *bridging* posta in essere dal sottoscritto e riportata al capitolo 7 seguente. Ciò premesso lo scrivente procede all'esame delle singole poste dell'attivo e del passivo.

#### ATTIVO CONCORDATARIO

##### CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE

Al 30 giugno 2020 le disponibilità liquide ammontano contabilmente ad Euro 106.180.592. Ai fini del precedente piano asseverato erano state operate rettifiche complessive nette in diminuzione per Euro (6.151.809), al fine di addivenire ad un valore di piano pari ad **Euro 100.028.783**.

Ai fini della presente versione di piano sempre alla data di giugno 2020, il valore precedentemente assunto, viene rettificato ulteriormente per complessivi euro 825.743 alla fine di recepire le risultanze dell'analisi di *bridging* sino al giugno 2021 di competenza del 30.06.2020, al fine di addivenire all'importo di **Euro 100.854.526**. Tali ulteriori rettifiche saranno dettagliatamente descritte in successiva narrativa.

La cassa e le disponibilità liquide risultano suddivise in 4 macrocategorie denominate: "cassa e disponibilità liquide", "conti correnti vincolati", "depositi a garanzia banche" e "depositi garanzia terzi", come di seguito illustrato in tabella:

| Conto                                       | Descrizione                                     | VECCHIO CP         | VECCHIO CP         | NUOVO CP           | NUOVO CP       | NUOVO CP      | RETTIFICHE      |                    |                |                    |
|---|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|   |   | 2020               | VECCHIO CP 2020    | 2020               | 2020           | 2020          | NUOVO CP 2020   | ADVISOR            | NUOVO CP 2020  |                    |
|   |   | 30.06.2020         |                    | 30.06.2020         | ADJUSTMEN      | RECLASSIFI    | 30.06.2020      | RETTIFICHE         | PIANO 2020     |                    |
|   |   | CONTABILE          | RETTIFICHE         | ADJUSTED           | TS             | C.NS          | NETTINGS        | ADVISOR            | NUOVO          |                    |
| 11801602                                    | BANCA INTESA C/C specchio                       | 66.514             | (66.514)           | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11801652                                    | FIDO SVALUTAZIONE BANCA INTESA C/C specchio     | (66.514)           | 66.514             | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11801800                                    | BANCA UBI C/C 96596                             | (0)                | 0                  | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11801920                                    | BANCA POP. DI MILANO C/C 83049                  | (23)               | 23                 | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11802153                                    | BANCA CARIPARMA C/C 453126293                   | 880                | -                  | 880                | -              | -             | -               | 880                | 880            |                    |
| 11802400                                    | BANCA POPOLARE DELL'EMILIA C/C 1681             | (3.031)            | 3.031              | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11802830                                    | CREDITO BERGAMASCO c/c 7050                     | (231)              | 231                | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11803045                                    | ING BANK NV -MILANO C/C 95339                   | -                  | -                  | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11803050                                    | VTB BANK c/c 207886011                          | 85.987.041         | -                  | 85.987.041         | -              | -             | (19.816)        | 85.967.225         | 85.967.225     |                    |
| 11803100                                    | BANCA ETRURIA C/C 91675                         | (228)              | 228                | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11809320                                    | Trans. Bonifico BANCA                           | -                  | -                  | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11812000                                    | BANCO POSTA C/C 63590632                        | 946.013            | -                  | 946.013            | -              | -             | -               | 946.013            | 946.013        |                    |
| 11812002                                    | BANCO POSTA C/C 63590632 - SOMME ASS            | -                  | (78.850)           | (78.850)           | -              | -             | -               | (78.850)           | (78.850)       |                    |
| 11812001                                    | BANCO POSTA REC                                 | 12.232             | -                  | 12.232             | -              | -             | -               | 12.232             | 12.232         |                    |
| 11819001                                    | CLARIS FACTOR PER SALDO DARE                    | -                  | 1.611              | -                  | -              | -             | -               | 1.611              | 1.611          |                    |
| 11819002                                    | GROUPAMA FACTOR PER SALDO DARE                  | -                  | 46.017             | -                  | -              | -             | -               | 46.017             | 46.017         |                    |
| 11819102                                    | FIDO SVALUTAZIONE GROUPAMA FACTOR PER S         | (46.017)           | -                  | (46.017)           | -              | -             | -               | (46.017)           | (46.017)       |                    |
| 11819103                                    | C/C INTESA SALDO TRASFERITO PER OF              | 14.141             | (14.141)           | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11850000                                    | CASSA ASSEGNI                                   | 1.824.634          | -                  | 1.824.634          | -              | -             | -               | 1.824.634          | 1.828.912      |                    |
| 11803046                                    | LETTERA ASSEGNAZ. NON RICEVUTE DA               | -                  | (34.934)           | (34.934)           | -              | -             | -               | 34.934             | -              |                    |
| 11860100                                    | CASSA CONTANTI MILANO                           | 480                | -                  | 480                | -              | -             | -               | 480                | 480            |                    |
| 11697113                                    | 11697113 TRANSITORIO INCASSI C/O TERZ           | 73.088             | -                  | 73.088             | -              | -             | -               | 73.088             | 73.088         |                    |
| 11697114                                    | TRANSITORIO INCASSI C/TERZI-FANTOZ              | 242.820            | -                  | 242.820            | -              | -             | -               | 242.820            | 242.820        |                    |
| 11802156                                    | BANCA DEL FUCINO C/C 230121                     | -                  | -                  | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11694103                                    | DEPOSITO SPESE CONCORDATO                       | -                  | -                  | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| 11819110                                    | CREDITI VS AXA PER RIMBORSO DEPOSITO CAUZIONALI | -                  | -                  | -                  | 923.690        | -             | -               | 923.690            | 923.690        |                    |
| <b>Totale cassa e disponibilità liquide</b> |   | <b>89.051.798</b>  | <b>(76.784)</b>    | <b>88.975.015</b>  | 923.690        | -             | (19.816)        | 89.878.889         | 39.212         | 89.918.100         |
| 11803044                                    | ING BANK NV -MILANO C/C 1003474                 | 34.934             | -                  | 34.934             | -              | -             | -               | 34.934             | -              |                    |
| 11803130                                    | BANCA C/VINCOLATILA B/T                         | 3.852.413          | (941.520)          | 2.910.893          | -              | -             | -               | 2.910.893          | 2.910.893      |                    |
| 11697896                                    | LETTERA ASSEGNAZ. NON RICEVUTE DA               | -                  | (686.180)          | (686.180)          | -              | -             | -               | (686.180)          | (686.180)      |                    |
| 11697895                                    | FIDO SVALUTAZIONE B.FARMAFACTOR                 | (34.849)           | -                  | (34.849)           | -              | -             | -               | (34.849)           | (34.849)       |                    |
| 11697893                                    | BFF-INCASSI SU CREDITI NON CEDUTI D             | 731.089            | -                  | 731.089            | -              | -             | -               | 731.089            | 731.089        |                    |
| <b>Totale conti correnti vincolati</b>      |   | <b>4.583.587</b>   | <b>(1.627.699)</b> | <b>2.955.887</b>   | -              | -             | -               | 2.955.887          | (34.934)       | 2.920.953          |
| 11801841                                    | BANCA UBI CONTO TITOLI C/C 1773                 | 8.230              | 10                 | 8.240              | (8.240)        | -             | -               | -                  | 8.240          |                    |
| 11801934                                    | Banca Akros c/c 18280239                        | 50.000             | (50.000)           | -                  | -              | -             | -               | -                  | -              |                    |
| <b>Totale depositi a garanzia - banche</b>  |   | <b>58.230</b>      | <b>(49.990)</b>    | <b>8.240</b>       | (8.240)        | -             | -               | -                  | 8.240          |                    |
| 11694000                                    | DEPOSITI CAUZIONALI DISTRIBUTORI                | 1.060.023          | (717.523)          | 342.500            | -              | 19.523        | (9.127)         | 352.896            | (16.746)       | 336.149            |
| 11695000                                    | DEPOSITI CAUZIONALI VARI                        | 3.699.850          | (2.751.603)        | 948.247            | -              | -             | -               | 948.247            | 948.247        |                    |
| 12492000                                    | DEPOSITI CAUZIONALI GAS                         | 1.090.865          | (1.022.733)        | 68.132             | -              | -             | -               | 68.132             | 68.132         |                    |
| 12492016                                    | DEPOSITO CAUZIONALE KEELER - cc 14400           | 30.754             | -                  | 30.754             | -              | -             | -               | 30.754             | 30.754         |                    |
| 12492017                                    | DEPOSITO CAUZIONALE KEELER - cc 14400           | 6.225.880          | -                  | 6.225.880          | -              | -             | -               | 6.225.880          | 6.225.880      |                    |
| 12492018                                    | DEPOSITO CAUZIONALE ED & F                      | 310.067            | -                  | 310.067            | -              | -             | -               | 310.067            | 310.067        |                    |
| 12492019                                    | DEP. CAUZ. ED&F GBP-INITIAL MARGIN              | 202.703            | -                  | 202.703            | -              | -             | -               | 202.703            | 202.703        |                    |
| 12492021                                    | DEPOSITO CAUZIONALE ED&F GBP                    | 158.414            | -                  | 158.414            | -              | -             | -               | 158.414            | 158.414        |                    |
| 12492022                                    | DEPOSITO CAUZIONALE KEELER - cc 14400           | 209.691            | -                  | 209.691            | -              | -             | -               | 209.691            | 209.691        |                    |
| 12492098                                    | FIDO SVALUTAZIONE DEPOSITI CAUZ. A GARANZIA     | (501.271)          | 94.523             | (406.747)          | (85.184)       | -             | 9.127           | (482.805)          | (482.805)      |                    |
| <b>Totale depositi a garanzia - terzi</b>   |   | <b>12.486.977</b>  | <b>(4.397.336)</b> | <b>8.089.641</b>   | (85.184)       | 19.523        | -               | 8.023.979          | (16.746)       | 8.007.233          |
| <b>Totale</b>                               |   | <b>106.180.592</b> | <b>(6.151.809)</b> | <b>100.028.783</b> | <b>830.266</b> | <b>19.523</b> | <b>(19.816)</b> | <b>100.858.755</b> | <b>(4.229)</b> | <b>100.854.526</b> |

Lo scrivente riporta di seguito una sintesi delle variazioni apportate ai fini del piano:

| Sintesi delle rettifiche                          | VECCHIO CP         | VECCHIO CP       | VECCHIO CP      | NUOVO CP           | NUOVO CP       | NUOVO CP      | RETTIFICHE      |                |                    |
|---|--------------------|------------------|-----------------|--------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|--------------------|
|   | 2020               | VECCHIO CP 2020  | VECCHIO CP 2020 | 2020               | 2020           | 2020          | RETTIFICHE      | ADVISOR        |                    |
|   | ALIGNMENTS         | ADJUSTMENTS      | RECLASSIFIC.    | NETTINGS           | ADJUSTME       | RECLASSI      | RETTIFICHE      | RETTIFICHE     |                    |
|   |                    |                  | NS              | NTS                | NTS            | FIG.NS        | NETTINGS        | E ADVISOR      | COMPRESSIVE        |
| giroconto su c/vincolati per pignoramento         | 16.188             | -                | -               | -                  | -              | -             | -               | -              | 16.188             |
| Assegnazione somme                                | (1.861.455)        | -                | -               | -                  | -              | -             | -               | -              | (1.861.455)        |
| Altre minori                                      | 65.664             | -                | -               | -                  | -              | -             | (19.816)        | (12.469)       | 33.379             |
| Svalutazione Depositi                             | (100.000)          | 89.214           | -               | -                  | (93.424)       | -             | -               | 8.240          | (95.971)           |
| Altre minori                                      | (26.862)           | -                | -               | -                  | -              | -             | -               | -              | (26.862)           |
| Riclassifiche nei debiti finanziari               | -                  | -                | 51.142          | -                  | -              | -             | -               | -              | 51.142             |
| Compensazione Depositi con Fondi                  | -                  | (970.111)        | -               | -                  | -              | -             | -               | -              | (970.111)          |
| Compensazione Depositi con Debiti verso Fornitori | (42.242)           | -                | -               | (3.373.347)        | -              | 19.523        | -               | -              | (3.396.066)        |
| Rilevazione maggior Credito AXA                   | -                  | -                | -               | -                  | 923.690        | -             | -               | -              | 923.690            |
| <b>Totale Rettifiche</b>                          | <b>(1.948.706)</b> | <b>(880.898)</b> | <b>51.142</b>   | <b>(3.373.347)</b> | <b>830.266</b> | <b>19.523</b> | <b>(19.816)</b> | <b>(4.229)</b> | <b>(5.326.066)</b> |

Le variazioni apportate si riferiscono principalmente a rettifiche in diminuzione per tener conto anche ai fini del piano delle assegnazioni di somme pignorate in esecuzione del decreto anteriore alla data del ricorso prenotativo (gennaio 2021) indipendentemente dal pagamento da parte dell'Istituto in favore del creditore pignoratizio, nonché da compensazioni di depositi con debiti verso fornitori e fondi (TAG) ed alla rettifica in

incremento della posta finalizzata ad iscrivere il credito verso AXA, come meglio si preciserà in successiva narrativa.

Di seguito sono descritte separatamente le 4 macrocategorie che compongono la voce cassa e disponibilità liquide.

\*\*\*

### 3.4.1. Cassa e disponibilità liquide

#### 1. Conti correnti

Le disponibilità liquide alla data di riferimento del piano ammontano contabilmente a complessivi Euro 89.051.798. La voce contabile ai fini del precedente piano concordatario è stata rettificata in diminuzione per complessive Euro (76.784) ed ai fini della presente attestazione è stata ulteriormente rettificata in aumento per Euro 943.085, al fine di recepire le risultanze dell'analisi di *bridging* sino al giugno 2021. Tali ulteriori rettifiche sono riferibili principalmente all'iscrizione di una sopravvenienza attiva ed all'iscrizione di un credito, netto compensazioni, verso AXA, di cui si dirà meglio nel prosieguo

Ai fini quindi del presente piano il saldo ammonta a complessivi **Euro 89.918.100**.

Di seguito la tabella riassume i conti contabili classificati come "Cassa e Disponibilità liquide", le rettifiche sui singoli conti ed il valore a Piano.

| Conto                                       | Descrizione                                     | VECCHIO CP        |                 | VECCHIO CP        |           | NUOVO CP |          | NUOVO CP      |            | RETTIFICHE |            | NUOVO CP   |  |
|---|---|-------------------|-----------------|-------------------|-----------|----------|----------|---------------|------------|------------|------------|------------|--|
|   |   | 2020              | VECCHIO CP 2020 | 2020              | 2020      | 2020     | 2020     | NUOVO CP 2020 | ADVISOR    | 2020       | PIANO 2020 | NUOVO      |  |
|   |   | 30.06.2020        |                 | 30.06.2020        | ADJUSTMEN | TS       | NETTINGS | 30.06.2020    | RETTIFICHE | PIANO 2020 |            |            |  |
|   |   | CONTABILE         | RETTIFICHE      | ADJUSTED          |           |          |          | ADJUSTED      | ADVISOR    | NUOVO      |            |            |  |
| 11801602                                    | BANCA INTESA C/C specchio                       | 66.514            | (66.514)        | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11801652                                    | F.DO SVAL.NE BANCA INTESA C/C specchi           | (66.514)          | 66.514          | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11801800                                    | BANCA UBI C/C 96596                             | (0)               | 0               | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11801920                                    | BANCA POP. DI MILANO C/C. 83049                 | (23)              | 23              | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11802153                                    | BANCA CARIPARMA C/C 453126293                   | 880               | -               | 880               | -         | -        | -        | 880           | -          | 880        | -          | 880        |  |
| 11802400                                    | BANCA POPOLARE DELL'EMILIA C/C 1681             | (3.031)           | 3.031           | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11802830                                    | CREDITO BERGAMASCO c/c 7050                     | (231)             | 231             | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11803045                                    | ING BANK NV -MILANO C/C 95339                   | -                 | -               | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11803050                                    | VTB BANK c/c 207886011                          | 85.987.041        | -               | 85.987.041        | -         | (19.816) | -        | 85.967.225    | -          | 85.967.225 | -          | 85.967.225 |  |
| 11803100                                    | BANCA ETRURIA C/C 91675                         | (228)             | 228             | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11809320                                    | Trans. Bonifico BANCA                           | -                 | -               | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11812000                                    | BANCO POSTA C/C 63590632                        | 946.013           | -               | 946.013           | -         | -        | -        | 946.013       | -          | 946.013    | -          | 946.013    |  |
| 11812002                                    | BANCO POSTA C/C 63590632 - SOMME ASSI           | -                 | (78.850)        | (78.850)          | -         | -        | -        | (78.850)      | -          | (78.850)   | -          | (78.850)   |  |
| 11812001                                    | BANCO POSTA REC                                 | 12.232            | -               | 12.232            | -         | -        | -        | 12.232        | -          | 12.232     | -          | 12.232     |  |
| 11819001                                    | CLARIS FACTOR PER SALDO DARE                    | -                 | 1.611           | 1.611             | -         | -        | -        | 1.611         | -          | 1.611      | -          | 1.611      |  |
| 11819002                                    | GROUPAMA FACTOR PER SALDO DARE                  | -                 | 46.017          | 46.017            | -         | -        | -        | 46.017        | -          | 46.017     | -          | 46.017     |  |
| 11819102                                    | F.DO SVAL.NE GROUPAMA FACTOR PER S              | (46.017)          | -               | (46.017)          | -         | -        | -        | (46.017)      | -          | (46.017)   | -          | (46.017)   |  |
| 11819103                                    | C/C INTESA SALDO TRASFERITO PER OF.             | 14.141            | (14.141)        | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11850000                                    | CASSA ASSEGNI                                   | 1.824.634         | -               | 1.824.634         | -         | -        | -        | 1.824.634     | 4.277      | 1.828.912  | -          | 1.828.912  |  |
| 11803046                                    | LETTERA ASSEGNAZ NON RICEVUTE DA                | -                 | (34.934)        | (34.934)          | -         | -        | -        | (34.934)      | 34.934     | -          | -          | -          |  |
| 11860100                                    | CASSA CONTANTI MILANO                           | 480               | -               | 480               | -         | -        | -        | 480           | -          | 480        | -          | 480        |  |
| 11697113                                    | 11697113 TRANSITORIO INCASSI C/O TERZ           | 73.088            | -               | 73.088            | -         | -        | -        | 73.088        | -          | 73.088     | -          | 73.088     |  |
| 11697114                                    | TRANSITORIO INCASSI C/TERZI-FANTOZ              | 242.820           | -               | 242.820           | -         | -        | -        | 242.820       | -          | 242.820    | -          | 242.820    |  |
| 11802156                                    | BANCA DEL FUCINO C/C 230121                     | -                 | -               | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11694103                                    | DEPOSITO SPESE CONCORDATO                       | -                 | -               | -                 | -         | -        | -        | -             | -          | -          | -          | -          |  |
| 11819110                                    | CREDITI VS AXA PER RIMBORSO DEPOSITO CAUZIONALI | -                 | -               | -                 | 923.690   | -        | -        | 923.690       | -          | 923.690    | -          | 923.690    |  |
| <b>Totale cassa e disponibilità liquide</b> |   | <b>89.051.798</b> | <b>(76.784)</b> | <b>88.975.015</b> |           | 923.690  | (19.816) | 89.878.889    | 39.212     | 89.918.100 |            | 89.918.100 |  |

#### Attività svolta

Lo scrivente ha provveduto ad inviare le lettere di circolarizzazione agli istituti bancari, chiedendo conferma del saldo sia alla data del 30 giugno 2020 che alla data del 30 giugno 2021 (la cui analisi si rimanda al capitolo 7 relativo al *bridging*), ha inoltre preso visione degli estratti conto bancari al 30 giugno 2020 e delle riconciliazioni bancarie della società e delle precisazioni del credito nel contempo pervenute al Collegio dei Liquidatori e trasmesse allo scrivente dalla società. Alla luce della documentazione acquisita e verificata non sono emersi rilievi in ordine alla veridicità di tali poste, trovando pieno riscontro tra il dato contabile e la documentazione a supporto. Le risposte delle banche sono state riconciliate con le evidenze contabili della società.

Rispetto alla precedente attestazione, i saldi rimangono invariati, fatta eccezione per una piccola rilevazione di una sopravvenienza attiva di complessivi euro 4.227,40, e per l'iscrizione della posta "*crediti vs Axa per rimborso deposito cauzionale*" del valore di euro 923.689,82, in relazione alla quale lo scrivente fa presente quanto di seguito:

- nell'ambito di un procedimento amministrativo innanzi al TAR Lombardia azionato da Eviva avverso – tra gli altri – un provvedimento prescrittivo adottato dall'Autorità per la Regolazione dell'Energia e delle Reti ("ARERA") contro Eviva, la società "AXA" in data 2 novembre 2018 ha rilasciato la polizza fideiussoria n. 403336399 in favore di Eviva e a beneficio di Terna S.p.A. per l'importo massimo garantito di € 2.450.639,86 (la "Polizza Fideiussoria"), ai fini della sospensione dell'esecutività del suddetto provvedimento prescrittivo;
- A parziale garanzia dell'eventuale escussione della Polizza Fideiussoria, Eviva in data 22 novembre 2018 sottoscriveva con AXA le polizze vita n. A/0714686 e n. A/0714688, ciascuna per un premio dell'importo pari ad € 500.000;
- A seguito di sentenza del TAR Lombardia n. 01899/2019, sfavorevole ad Eviva, Terna procedeva ad escutere la Polizza Fideiussoria. Conseguentemente, AXA provvedeva a riscattare le Polizze Vita con accredito sul proprio conto corrente dell'importo complessivo di € 999.613,62 ("Importo Riscattato");
- Nel contempo Eviva impugnava la succitata sentenza del TAR Lombardia, e con sentenza del 26 novembre 2020 il Consiglio di Stato accoglieva l'appello di Eviva annullando tale sentenza;
- A fronte della precisazione del credito inviata da AXA al Collegio dei Commissari in data 07 ottobre 2021, ed acquisita dallo scrivente, AXA precisava il proprio credito nel minor importo di complessivi euro 273.547,50 di cui euro 197.624 in via condizionale;
- In conseguenza e per l'effetto della precisazione di quanto sopra, Terna avrebbe quindi proceduto a rimborsare ad AXA l'importo escusso di cui alla Polizza Fideiussoria, rendendo così non più necessaria la detenzione da parte di AXA dell'Importo Riscattato a titolo di collaterale della Polizza Fideiussoria;
- In considerazione di tutto quanto sopra, ed in ragione del fatto che AXA, pur rimborsata dell'importo escusso, non ha ad oggi provveduto a restituire ad Eviva l'Importo Riscattato, è stato iscritto contabilmente un credito di importo pari ad euro 999.613,32 invitando AXA, con missiva inviata dai legali della procedura, a corrispondere ad Eviva l'Importo citato. Da tale importo è stato compensato prudenzialmente il debito iscritto al passivo verso AXA per premi non pagati pari a complessivi euro 75.923,50, così come precisati dal creditore/debitore al collegio dei Commissari Giudiziali. A fronte di tale compensazione l'importo netto assunto ammonta a complessivi euro 923.689,82;
- A fronte della missiva inviata dagli advisor legali della procedura ad AXA quest'ultima ha riscontrato il sollecito di pagamento con comunicazione del 18 novembre 2021 confermando che AXA ha provveduto a dare disposizione di eseguire il pagamento in favore di EVIVA del deposito al netto del rateo di proroga della polizza fideiussoria nr 403336399 scaduto a novembre 2019 per complessivi euro 39.210,50.

## **2. Conti correnti vincolati**

I conti correnti vincolati alla data di riferimento del piano ammontano contabilmente a complessivi Euro 4.583.587. La voce contabile ai fini del precedente piano concordatario è stata rettificata in diminuzione per complessive Euro (1.627.699) ed ai fini del piano modificativo di cui alla presente asseverazione in diminuzione di ulteriori Euro 34.934.

Ai fini quindi del presente piano il saldo ammonta a complessivi **Euro 2.920.953.**



Di seguito la tabella riassume i conti contabili classificati come “Cassa e Disponibilità liquide”, le rettifiche sui singoli conti ed il valore a Piano.

| Conto                                  | Descrizione                         | VECCHIO CP       |                    | VECCHIO CP       |           | NUOVO CP   |          | NUOVO CP         |                 | NUOVO CP         |            | RETTIFICHE |      | NUOVO CP |      |
|--|-------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|-----------|------------|----------|------------------|-----------------|------------------|------------|------------|------|----------|------|
|  |                                     | 2020             | 2020               | 2020             | 2020      | 2020       | 2020     | 2020             | 2020            | 2020             | 2020       | 2020       | 2020 | 2020     | 2020 |
|  |                                     | 30.06.2020       |                    | 30.06.2020       | ADJUSTMEN | RECLASSIFI |          | 30.06.2020       | ADJUSTED        | RETTIFICHE       | PIANO 2020 |            |      |          |      |
|  |                                     | CONTABILE        | RETTIFICHE         | ADJUSTED         | TS        | C.NS       | NETTINGS | ADJUSTED         | ADVISOR         | NUOVO            |            |            |      |          |      |
| 11803044                               | ING BANK NV -MILANO C/C 1003474     | 34.934           | -                  | 34.934           | -         | -          | -        | 34.934           | (34.934)        | -                |            |            |      |          |      |
| 11803130                               | BANCA C/VINCOLATI-A B/T             | 3.852.413        | (941.520)          | 2.910.893        | -         | -          | -        | 2.910.893        | (686.180)       | 2.910.893        | (686.180)  |            |      |          |      |
| 11697896                               | LETTERA ASSEGNAZ. NON RICEVUTE DA   |                  | (686.180)          | (686.180)        | -         | -          | -        | (686.180)        |                 |                  |            |            |      |          |      |
| 11697895                               | F.DO SVALUTAZIONE B.FARMAFACTOR     | (34.849)         | -                  | (34.849)         | -         | -          | -        | (34.849)         |                 |                  |            |            |      |          |      |
| 11697893                               | BFF-INCASSI SU CREDITI NON CEDUTI D | 731.089          | -                  | 731.089          | -         | -          | -        | 731.089          |                 |                  |            |            |      |          |      |
| <b>Totale conti correnti vincolati</b> |                                     | <b>4.583.587</b> | <b>(1.627.699)</b> | <b>2.955.887</b> | -         | -          | -        | <b>2.955.887</b> | <b>(34.934)</b> | <b>2.920.953</b> |            |            |      |          |      |

Con riferimento alla posta “banca c/vincolati A B/T” di Euro 3.852.413 rettificata in diminuzione per Euro 941.520 al fine di addivenire ad un valore di piano di Euro 2.910.893. Lo scrivente precisa che il saldo in esame si riferisce a somme di denaro pignorate da fornitori sociali su diversi conti correnti bancari, come da prospetto nominativo di seguito riportato:

Si illustra il dettaglio dei conti vincolati suddivisi per Istituto bancario e per creditore pignorato:

| BANCA EVIVA PIGNORATA: DETTAGLIO PER CREDITORE |                  |
|--|------------------|
| BPER   | 123.845          |
| SARDINIA BIO ENERGY                            | 821.708          |
| GREEN NETWORK                                  | (25.115)         |
| ING BANK                                       | (154.205)        |
| E-DISTRIBUZIONE                                | (518.543)        |
| BPM  | 734.499          |
| SARDINIA BIO ENERGY                            | 828.456          |
| DOBLONE  | 408.065          |
| GREEN NETWORK                                  | 242.552          |
| C.EN.PI. SCRL                                  | 3.329            |
| ITALGAS  | 575              |
| 226336 ??                                      | 527              |
| ING BANK                                       | (170.787)        |
| E-DISTRIBUZIONE                                | (578.217)        |
| CARI PARMA                                     | 1.301.661        |
| GREEN NETWORK                                  | 3.335.800        |
| C.EN.PI. SCRL                                  | 1.007.392        |
| SARDINIA BIO ENERGY                            | 749.066          |
| POWER MALENA                                   | 151.769          |
| TIEFFE ENERGY                                  | 142.500          |
| MATTEO PIASINI                                 | -                |
| ING BANK                                       | (931.230)        |
| E-DISTRIBUZIONE                                | (3.153.636)      |
| UBI BANCA                                      | 600.968          |
| GREEN NETWORK                                  | 1.444.036        |
| SARDINIA BIO ENERGY                            | 767.073          |
| DOBLONE  | 310.000          |
| AP RETI GAS SPA                                | 184.195          |
| AP RETI GAS ROVIGO                             | 4.673            |
| C.EN.PI. SCRL                                  | (188.797)        |
| ING BANK                                       | (437.844)        |
| E-DISTRIBUZIONE                                | (1.482.368)      |
| UBI BANCA VINCOL.                              | 17.980           |
| GREEN NETWORK                                  | 17.980           |
| UBI BANCA (cc ex Banca Etruria)                | 6.595            |
| GREEN NETWORK                                  | 6.595            |
| UBI BANCA (cc ex POP BG)                       | 35.619           |
| GREEN NETWORK                                  | 35.619           |
| VECCHIE POSTE                                  | 0                |
| VECCHIE POSTE                                  | 0                |
| BPM (cc ex Credito Bergamasco)                 | 1.122            |
| Non Definito                                   | 1.122            |
| CSEA Cassa Servizi Energetici Ambientali       | 0                |
| SARDINIA BIO ENERGY                            | 281.806          |
| ING BANK                                       | (64.584)         |
| E-DISTRIBUZIONE                                | (217.223)        |
| NEXI   | (0)              |
| SARDINIA BIO ENERGY                            | 17.602           |
| ING BANK                                       | (4.034)          |
| E-DISTRIBUZIONE                                | (13.568)         |
| BANCA AKROS                                    | -                |
| C.EN.PI. SCRL                                  | 50.000           |
| GREEN NETWORK                                  | (2.848)          |
| E-DISTRIBUZIONE                                | (47.152)         |
| INTESA   | 88.604           |
| C.EN.PI. SCRL                                  | 88.604           |
| <b>Totale complessivo</b>                      | <b>2.910.893</b> |

Si illustra il dettaglio dei conti vincolati per Istituto bancario:

| <b>BANCA EVIVA PIGNORATA</b>             |                     |
|--|---------------------|
| UBI BANCA                                | 600.968,09          |
| CARI PARMA                               | 1.301.660,61        |
| BPM                                      | 734.499,40          |
| BPER                                     | 123.845,48          |
| INTESA                                   | 88.603,53           |
| UBI BANCA (cc ex POP BG)                 | 35.618,95           |
| UBI BANCA VINCOL.                        | 17.979,90           |
| UBI BANCA (cc ex Banca Etruria)          | 6.595,19            |
| BPM (cc ex Credito Bergamasco)           | 1.121,89            |
| CSEA Cassa Servizi Energetici Ambientali | 0,04                |
| BANCA AKROS                              | 0,00                |
| NEXI                                     | -0,00               |
| <b>Totale complessivo</b>                | <b>2.910.893,08</b> |

Le rettifiche intervenute ai fini del piano di Euro 941.520 si riferiscono alle assegnazioni delle somme pignorate in pagamento ai debiti commerciali e finanziari ed alle riclassifiche in tale voce di somme pignorate e girocontate nel conto “banca conti vincolati” e precedentemente classificati nei conti disponibili.

|                                  |             |                                   |  |                     |
|----------------------------------|-------------|-----------------------------------|--|---------------------|
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | 1.500.000   | giroconto su c/vincolati per pigi | immobilizzazioni finanziarie Gc prest.obblig. UBI a pignor Cenpi lett. UBI 23/4/20 | Cenpi - Fornitore   |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | 8.230       | giroconto su c/vincolati per pigi | depositi a garanzia - banche Pignoramento Green Network                            | Green Network       |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | 50.000      | giroconto su c/vincolati per pigi | depositi a garanzia - banche Pignoram deposito Akros (loro lettera 12-10-20)       | Banca Akros         |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | 88.604      | giroconto su c/vincolati per pigi | cassa e disponibilità liquide Gc conti Intesa a pignor (loro lettera del 22-6-20)  |                     |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (5.628)     | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | Sardinia Bio Energy |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (25.115)    | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | Green Network       |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (518.543)   | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | E-Distribuzione     |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (154.205)   | Assegnazione somme                | debiti finanziari Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                 | Ing Bank            |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (8.087)     | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | Sardinia Bio Energy |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (217.223)   | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | E-Distribuzione     |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (64.584)    | Assegnazione somme                | debiti finanziari Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                 | Ing Bank            |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (505)       | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | Sardinia Bio Energy |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (13.568)    | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | E-Distribuzione     |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (4.034)     | Assegnazione somme                | debiti finanziari Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                 | Ing Bank            |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (2.848)     | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | Green Network       |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (47.132)    | Assegnazione somme                | debiti commerciali Conferma assegnaz non ricev da BPER al 30-6-2020                | E-Distribuzione     |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (26.862)    | Stalco a sopravvenienza passiv    | sopravvenienze passive ordinarie Gc vecchie poste a sopravvenienza                 |                     |
| 11803130 BANCA C/VINCOLATI-A B/T | (1.500.000) | giroconto su c/vincolati per pigi | immobilizzazioni finanziarie Cane PO UBI da pignor xké in conto titoli a nov 20    |                     |

Rispetto a tale posta sono stati acquisiti gli atti di pignoramento presso terzi notificati da Sardinia Bio Energy S.r.l. e Green Network S.p.a. che, tra le altre, coinvolgono ING in qualità di terza pignorata, nonché il provvedimento del tribunale di Milano che dispone la ripartizione e l'assegnazione delle somme pignorate ai creditori pignorati. Il saldo contabile residuo al 30 giugno 2020 è al netto delle assegnazioni di somme intervenute a seguito di provvedimento del gennaio 2020, come da conferma e documentazione acquisita dall'istituto pignoratizio. Le rettifiche operate extra-contabilmente nella colonna *alignements* sono state iscritte al fine di recepire tutte le assegnazioni di cui al provvedimento richiamato anche nel caso in cui l'istituto non avesse eseguito il pagamento in favore del creditore pignoratizio entro la data di riferimento del piano.

Sono stati altresì acquisite e verificate le conferme saldi ricevute dagli istituti attraverso la sottoscrizione del modulo ABI REV e precisamente:

- ✓ BPM: la somma precisata dall'istituto quali somme pignorate ammonta ad euro 735.621,29. Tale importo risulta sostanzialmente in linea con quanto iscritto nella situazione contabile. Si fa presente di aver preso altresì visione della precisazione del credito inviata dall'Istituto al Collegio dei Commissari Giudiziali in data 24 agosto 2021, sostanzialmente in linea con quanto risultante dalle scritture contabili;
- ✓ CARIPARMA: la somma precisata dall'istituto quali somme pignorate ammonta ad euro 1.301.661. Tale importo risulta in linea con quanto iscritto nella situazione contabile;
- ✓ UBI: l'istituto circolarizzato dallo scrivente ha riscontrato la richiesta di precisazione senza confermare alcun importo a titolo di somme pignorate. A fronte di ripetuti solleciti ha precisato in data 25 gennaio 2021 le somme che risultavano accantonate a seguito di provvedimenti giudiziari a carico della società in complessivi euro 2.159.162. Tale importo di fatto conferma il dato contabile. Lo scrivente al fine di verificare la posta in esame ha acquisito la lettera con la quale l'Istituto di credito in data 29.12.2020 ha comunicato alla società il recesso da tutti i rapporti di conto corrente in essere. Con tale comunicazione quest'ultimo ha precisato che risultano

accantonati per provvedimenti emessi contro Eviva complessivi euro 2.085.497,70 di cui euro 310.000 riferiti al fornitore Doblone ed euro 1.775.497,70 nei confronti del fornitore CENPI;

- ✓ INTESA: lo scrivente ha verificato la precisazione del credito inviata da Banca Intesa al Collegio dei Commissari Giudiziali in data 15 ottobre 2021 nonché la precisazione del credito inviata allo scrivente, in risposta alla nuova richiesta inviata ai fini della presente nuova asseverazione, in data 18 novembre 2021, con la quale precisava solo il proprio credito di complessivi euro 51.524,85, in via chirografaria. Tale debito riferito a titolo di addizionali sulle accise per la fornitura di energia elettrica, ai sensi degli artt. 52 e seguenti del D. Lgs. 26 ottobre 1995, n. 504 (Testo Unico delle Accise) all'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli, in particolare, per gli anni 2010 e 2011 è contemplato nel fondo stanziato a piano;
- ✓ BIPER – l'istituto circolarizzato dallo scrivente nonostante i ripetuti solleciti non ha riscontrato la richiesta di precisazione. È stata peraltro operata la procedura alternativa mediante l'analisi della documentazione afferente ai pignoramenti.

Si fa presente che sono state acquisite e verificate le conferme saldi ricevuta dall'istituto di credito banca Akros attraverso la sottoscrizione del modulo ABI REV alla data del 31.12.2020 pervenuta ai revisori e trasmessa allo scrivente dalla società, con la quale l'istituto precisa un saldo attivo pignorato di euro 50.000. Tale importo non risulta dalla situazione contabile della Ricorrente in quanto si tratterebbe di somma assegnata a seguito del provvedimento di assegnazione del gennaio 2021, successivamente integrato, e quindi è stata portata a riduzione del debito verso il creditore pignoratizio ed assegnatario della stessa.

Per quanto riguarda invece il conto numero 11697893 denominato "BFF-INCASSI SU CREDITI NON CEDUTI DA MANLEVARE." Trattasi del saldo a credito al 30 giugno 2020 derivante del rapporto di factoring con Banca Farma Factoring, così come risulta da prospetto di riconciliazione della società. Lo scrivente ha acquisito l'estratto conto dell'Istituto dal quale risulterebbe un importo a credito in favore di Eviva di complessivi euro 696.239,84. Si fa presente che tale somma risulta assegnata a fronte del decreto di assegnazione del Tribunale di Milano del gennaio 2020, seppure l'Istituto alla data del 30.06.2020 non avesse ancora posto in essere il pagamento in favore del creditore pignoratizio. Ai fini della correttezza del piano tale importo è stato compensato con il debito soddisfatto in esecuzione del decreto di assegnazione del gennaio 2020, in quanto di fatto non rappresenta attivo disponibile.

Pertanto, a seguito di quanto sopra descritto il valore contabile di Euro 731.089 del conto è stato rettificato in diminuzione per Euro 686.180 per tenere conto delle somme assegnate in pagamento dei creditori pignoratizi. Tali rettifiche hanno pertanto portato ad una riduzione dei conti assegnati e dei correlati debiti verso fornitori.

#### Attività svolta

Lo scrivente ha analizzato la seguente documentazione a supporto della posta attiva in esame meglio dettagliata di seguito:

- ✓ estratti conto verificati a campione ai fini dell'addebito delle somme di cui alla posta in esame;
- ✓ copia a campione dei pignoramenti;
- ✓ mastrini contabili;
- ✓ conferme saldo da parte degli Istituti Bancari alla data sia del 31 dicembre 2019 che alla data del 30 giugno 2020;
- ✓ decreto di assegnazione del gennaio 2020;
- ✓ corrispondenza utile.

#### Valorizzazione a piano



Alla luce di quanto sopra esposto, nonché delle analisi svolte, lo scrivente ritiene di confermare il saldo attivo risultante alla data di riferimento del piano.

### 3. Depositi a garanzia banche

La posta in esame ammonta alla data del 30.06.2020 ad Euro 58.230 ed è stata rettificata ai fini del piano precedentemente asseverato per Euro (49.990). La posta in esame non ha subito ulteriori rettifiche al fine di recepire le risultanze dell'analisi di *bridging* effettuata dallo scrivente sino al 30 giugno 2021.

Ai fini del piano modificativo il saldo attivo della posta in esame ammonta ad **Euro 8.240**.

| Conto                                      | Descrizione                     | VECCHIO CP    |                 | VECCHIO CP   |                | NUOVO CP  |            | NUOVO CP |          | NUOVO CP     |            | RETTIFICHE   |            | NUOVO CP     |            |
|--|---------------------------------|---------------|-----------------|--------------|----------------|-----------|------------|----------|----------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
|  |                                 | 2020          | VECCHIO CP 2020 | 2020         | 30.06.2020     | ADJUSTMEN | RECLASSIFI | 2020     | 2020     | 2020         | 30.06.2020 | RETTIFICHE   | PIANO 2020 | 2020         | PIANO 2020 |
|  |                                 | CONTABILE     | RETTIFICHE      | ADJUSTED     | TS             | C.NS      | NETTINGS   |          | ADJUSTED | ADVISOR      |            | NUOVO        |            | NUOVO        |            |
| 11801841                                   | BANCA UBI CONTO TITOLI C/C 1773 | 8.230         | 10              | 8.240        | (8.240)        | -         | -          | -        | -        | 8.240        | -          | 8.240        | -          | 8.240        |            |
| 11801934                                   | Banca Akros c/c 18280239        | 50.000        | (50.000)        | -            | -              | -         | -          | -        | -        | -            | -          | -            | -          | -            |            |
| <b>Totale depositi a garanzia - banche</b> |                                 | <b>58.230</b> | <b>(49.990)</b> | <b>8.240</b> | <b>(8.240)</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>8.240</b> | <b>-</b>   | <b>8.240</b> | <b>-</b>   | <b>8.240</b> |            |

#### Attività svolta

In ordine alla posta "banca UBI conto titoli c/c 1773" lo scrivente ha verificato la precisazione del credito ricevuta dall'istituto in esame che conferma il saldo così come risultante dalle scritture contabili.

### 4. Depositi a garanzia terzi

La posta in esame ammonta alla data del 30.06.2020 ad Euro 12.486.977 ed è stata rettificata come di seguito: i) ai fini del precedente piano asseverato in diminuzione per complessivi Euro (4.397.336); ii) ai fini del piano modificativo di cui alla presente asseverazione di ulteriori Euro (82.408) al fine di recepire le risultanze dell'analisi di *bridging* operata al 30.06.2021 (compensazioni con debiti verso fornitori già operate contabilmente per le quali il debito è stato già assunto, nella versione modificativa di piano, al netto della compensazione richiesta dal fornitore).

La posta in esame ai fini del nuovo piano ammonta ad Euro 8.007.233.

Si espone il dettaglio delle voci contabili, delle rettifiche e dei valori di piano.

| Conto                                     | Descrizione                         | VECCHIO CP        |                    | VECCHIO CP       |                 | NUOVO CP      |            | NUOVO CP |                  | NUOVO CP        |            | RETTIFICHE       |            | NUOVO CP         |            |
|---|-------------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|-----------------|---------------|------------|----------|------------------|-----------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
|   |                                     | 2020              | VECCHIO CP 2020    | 2020             | 30.06.2020      | ADJUSTMEN     | RECLASSIFI | 2020     | 2020             | 2020            | 30.06.2020 | RETTIFICHE       | PIANO 2020 | 2020             | PIANO 2020 |
|   |                                     | CONTABILE         | RETTIFICHE         | ADJUSTED         | TS              | C.NS          | NETTINGS   |          | ADJUSTED         | ADVISOR         |            | NUOVO            |            | NUOVO            |            |
| 11694000                                  | DEPOSITI CAUZIONALI DISTRIBUTORI    | 1.060.023         | (717.523)          | 342.500          | -               | 19.523        | (9.127)    | -        | 352.896          | (16.746)        | -          | 336.149          | -          | 336.149          |            |
| 11695000                                  | DEPOSITI CAUZIONALI VARI            | 3.699.850         | (2.751.603)        | 948.247          | -               | -             | -          | -        | 948.247          | -               | -          | 948.247          | -          | 948.247          |            |
| 12492000                                  | DEPOSITI CAUZIONALI GAS             | 1.090.865         | (1.022.733)        | 68.132           | -               | -             | -          | -        | 68.132           | -               | -          | 68.132           | -          | 68.132           |            |
| 12492016                                  | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 1440 | 30.754            | -                  | 30.754           | -               | -             | -          | -        | 30.754           | -               | -          | 30.754           | -          | 30.754           |            |
| 12492017                                  | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 1440 | 6.225.880         | -                  | 6.225.880        | -               | -             | -          | -        | 6.225.880        | -               | -          | 6.225.880        | -          | 6.225.880        |            |
| 12492018                                  | DEPOSITO CAUZIONALE ED & F          | 310.067           | -                  | 310.067          | -               | -             | -          | -        | 310.067          | -               | -          | 310.067          | -          | 310.067          |            |
| 12492019                                  | DEP. CAUZ. ED&F GBP-INITIAL MARGIN  | 202.703           | -                  | 202.703          | -               | -             | -          | -        | 202.703          | -               | -          | 202.703          | -          | 202.703          |            |
| 12492021                                  | DEPOSITO CAUZIONALE ED&F GBP        | 158.414           | -                  | 158.414          | -               | -             | -          | -        | 158.414          | -               | -          | 158.414          | -          | 158.414          |            |
| 12492022                                  | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 1440 | 209.691           | -                  | 209.691          | -               | -             | -          | -        | 209.691          | -               | -          | 209.691          | -          | 209.691          |            |
| 12492098                                  | F.DO SVAL.DEPOSITI CAUZ. A GARANZIA | (501.271)         | 94.523             | (406.747)        | (85.184)        | -             | 9.127      | -        | (482.805)        | -               | -          | (482.805)        | -          | (482.805)        |            |
| <b>Totale depositi a garanzia - terzi</b> |                                     | <b>12.486.977</b> | <b>(4.397.336)</b> | <b>8.089.641</b> | <b>(85.184)</b> | <b>19.523</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>8.023.979</b> | <b>(16.746)</b> | <b>-</b>   | <b>8.007.233</b> | <b>-</b>   | <b>8.007.233</b> |            |

#### Attività svolta

Lo scrivente ha provveduto ad acquisire e verificare la documentazione richiesta a supporto dei principali depositi cauzionali di seguito riportato:

- ✓ *GOLDMAN SACHS (depositi cauzionali vari)*: il saldo si compone dai saldi di due estratti conto (conto corrente 04406122 e 049649239) per complessive Euro 846.026. Tale valore è stato considerato interamente esigibile ai fini del piano. Sono stati acquisiti gli estratti conto in esame che confermano il saldo esposto dalla situazione contabile. Lo scrivente ha acquisito ai fini della verifica in merito all'esigibilità della posta la corrispondenza intercorsa tra la società ed il debitore dalla quale si vince:

- i. richiesta di autorizzazione al pagamento fatta da Goldman Sachs all'OFAC per richiedere la licenza al rimborso dei fondi completa di allegati;
  - ii. memorandum dello studio legale Willkie Farr Gallagher che confermava che Eviva non è soggetto a sanzioni OFAC;
  - iii. la prima richiesta di rimborso fatta dal Prof. Luca Luparia a Goldman Sachs;
  - iv. richiesta a OFAC presentata da Goldman Sachs;
  - v. richiesta di parere allo Studio legale Padovan di Milano, specializzato in questioni OFAC, per seguire specificamente la questione e ricontattare OFAC e/o procedere legalmente per il recupero delle somme. Il legale avv.to Padovan ha comunicato allo scrivente dapprima in data 27 gennaio 2021 e successivamente in data 20 ottobre 2021 di aver incaricato dei propri corrispondenti a Washington al fine di prendere contatti con l'OFAC per supportare le richieste di licenze già presentate dall'istituto in esame. Il legale precisava altresì in data 27 gennaio 2021 che *“sulla base delle informazioni in nostro possesso riteniamo quindi che gli importi in questione possano tornare nella disponibilità di Eviva, anche se non è possibile prevederne i tempi”* e con circolarizzazione successiva del 20 ottobre 2021 che *“i tempi della definizione della vicenda si confermano lunghi e non prevedibili”*.
- ✓ *Depositi cauzionali verso Keler.* Lo scrivente ha acquisito la comunicazione del 06.01.2020 con la quale Keler precisava e riconosceva il proprio debito nei confronti di Eviva alla data del 31.12.2019 a titolo di deposito cauzionale per un importo complessivo di Euro 6.225.880, nonché le conferme saldi al 31.12.2018 e la corrispondenza intercorsa tra la società ed il debitore, con la quale il debitore ai fini del pagamento richiedeva una serie di documenti attestanti in particolare l'effettivo beneficiario. Il deposito per complessive Euro 6.466.326 iscritto in tre diversi conti contabili:
- numero conto 12492016 DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47530100 HU per Euro 30.754,
  - numero conto 12492017 DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400025-47530100 EUR per Euro 6.225.880 e
  - numero conto 12492022 DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47537901 HUF per Euro 209.691,
- è stato parzialmente incassato in data successiva al 30 giugno 2020 come da contabile presa in visione dallo scrivente e datata 29 gennaio 2021. L'incasso è stato di Euro 6.379.078, come riportato da contabile presso banca VTB. Il minor valore incassato, per Euro 87.248, rispetto al complessivo importo iscritto a piano, è riferito a oneri di cambio e interessi passivi a debito addebitati a Eviva. Al fine di recepire il minor valore incassato, ai fini del piano l'importo di Euro 87.248 è stato accantonato nei fondi rischi generici. Pertanto, ai fini del piano il valore del deposito considerato esigibile è pari ad Euro 6.379.078;
- ✓ *Depositi cauzionali ED&F:* Lo scrivente ha acquisito copia della corrispondenza con la quale:
- i. con comunicazione del 21 maggio 2018 la società ED&F a seguito di sanzioni OFAC, ha convertito tutti i conti in USD e congelato la somma di 766.233,31 USD;
  - ii. la comunicazione del 22 maggio 2018 con la quale la società Eviva sollecita nuovamente il pagamento del deposito cauzionale;



- iii. la comunicazione del 25 maggio 2018 con la quale il debitore comunica ad Eviva che a seguito del procedimento sanzionatorio da parte di OFAC era impossibilitato ad eseguire il pagamento in favore di Eviva e per conseguenza aveva bonificato l'importo relativo al deposito cauzionale su un conto vincolato in essere presso JP Morgan.

La società ha dato incarico l'avv.to Padovan di Milano per seguire specificamente la questione e ricontattare OFAC e/o procedere legalmente per il recupero delle somme. Il legale avv.to Padovan ha comunicato allo scrivente dapprima in data 27 gennaio 2021 e successivamente in 20 ottobre 2021 di aver incaricato dei propri corrispondenti a Washington al fine di prendere contatti con l'OFAC per supportare le richieste di licenze già presentate dall'istituto in esame. Il legale precisava altresì in data 27 gennaio 2021 che *"sulla base delle informazioni in nostro possesso riteniamo quindi che gli importi in questione possano tornare nella disponibilità di Eviva, anche se non è possibile prevederne i tempi"* e con successiva circolarizzazione del 20 ottobre 2021 che *"i tempi della definizione della vicenda si confermano lunghi e non prevedibili"*.

Il valore del deposito è stato pertanto considerato esigibile a piano per Euro 671.184.

### Valorizzazione di piano

All'esito delle analisi svolte lo scrivente conferma la valorizzazione della posta in oggetto assunta ai fini del piano.

| fornitore                         | 11694000                         | 11695000                 | 11697110            | 12492000                | 12492016   | 12492017   | 12492018                 | 12492019                           | 12492021                     | 12492022   | 12492097              |                         |                                     |                                 |                                 |
|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|--|--|--------------------------|------------------------------------|------------------------------|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                   | DEPOSITI CAUZIONALI DISTRIBUTORI | DEPOSITI CAUZIONALI VARI | ACCONTI A FORNITORI | DEPOSITI CAUZIONALI GAS | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47530100 HUF | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400025-47530100 EUR | DEPOSITO CAUZIONALE ED&F | DEP. CAUZ. ED&F GBP-INITIAL MARGIN | DEPOSITO CAUZIONALE ED&F GBP | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47537900 HUF | Utilizzi              | Totale netto compens.ni | F.DO SVAL.DEP. CAUZ. A GARANZIA-TER | Totale netto Vecchio PIANO 2020 | MODIFICHE PIANO 30/6/2020 NUOVO |
| KELER Zrt.                        | 0,00                             | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 30.754,40  | 6.225.880,47   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 209.691,17   | 0,00                  | 6.466.326,04            | 0,00                                | 6.466.326,04                    | 6.379.078,00                    |
| TERNA S.P.A.                      | 50.000,00                        | 1.608.343,90             | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (1.658.343,90)        | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| TAG Trans Austria Gasleitung t    | 0,00                             | 0,00                     | 0,00                | 1.009.540,05            | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (1.009.540,05)        | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| GOLDMAN SACHS INTERN              | 0,00                             | 846.025,54               | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | 0,00                  | 846.025,54              | 0,00                                | 846.025,54                      | 846.025,54                      |
| E D & F Man Capital Markets I     | 0,00                             | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 310.067,03               | 202.702,70                         | 158.413,83                   | 0,00   | 0,00                  | 671.183,56              | 0,00                                | 671.183,56                      | 671.183,56                      |
| Unareti S.p.A.                    | 6.085,41                         | 549.054,42               | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (555.139,83)          | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| FRIGORIFERI MILANESI SF           | 0,00                             | 450.000,00               | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (450.000,00)          | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| SET DISTRIBUZIONE SPA             | 102.000,00                       | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (102.000,00)          | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| NETENERGY SERVICE S.R.L           | 0,00                             | 0,00                     | 0,00                | 91.760,13               | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (52.172,06)           | 39.588,07               | (39.588,07)                         | 0,00                            | 0,00                            |
| Paul Hastings LLP                 | 0,00                             | 0,00                     | 84.419,98           | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (84.419,98)           | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| ASTEVA SPA                        | 76.206,46                        | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (76.206,46)           | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| E.T. Energia e Territorio Servizi | 66.968,00                        | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (24.990,86)           | 41.977,14               | (41.977,14)                         | 0,00                            | 0,00                            |
| LD Reti Srl                       | 61.000,00                        | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (61.000,00)           | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| IRETI SPA                         | 52.480,22                        | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (52.480,22)           | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| GP Infrastrutture Srl             | 51.370,00                        | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (51.370,00)           | 0,00                    | 0,00                                | 0,00                            | 0,00                            |
| NAPOLITANAGAS                     | 50.841,00                        | 0,00                     | 0,00                | 0,00                    | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | 0,00                  | 50.841,00               | 0,00                                | 50.841,00                       | 50.841,00                       |
| Snam Rete Gas Spa                 | 35.000,00                        | 0,00                     | 0,00                | 5.297,00                | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | 0,00                  | 40.297,00               | 0,00                                | 40.297,00                       | 40.297,00                       |
| altri minori                      | 502.512,49                       | 103.583,98               | 0,00                | 23.696,92               | 0,00   | 0,00   | 0,00                     | 0,00                               | 0,00                         | 0,00   | (289.643,41)          | 340.149,98              | (325.182,20)                        | 14.967,78                       | 19.807,90                       |
| <b>Totale</b>                     | <b>1.054.463,58</b>              | <b>3.557.007,84</b>      | <b>84.419,98</b>    | <b>1.130.294,10</b>     | <b>30.754,40</b>                                     | <b>6.225.880,47</b>                                  | <b>310.067,03</b>        | <b>202.702,70</b>                  | <b>158.413,83</b>            | <b>209.691,17</b>                                    | <b>(4.467.306,78)</b> | <b>8.496.388,33</b>     | <b>(406.747,41)</b>                 | <b>8.089.640,92</b>             | <b>8.007.233,00</b>             |

Su circa complessivi Euro 8 milioni di depositi attivi esposti nel piano è già al netto delle compensazioni operate (verificate tutte puntualmente dallo scrivente) e delle svalutazioni, il maggior valore (Euro 6 milioni) è riferibile al deposito di Keler che risulta interamente incassato alla data della presente relazione. I residui depositi (Goldan Sach e ED&F), per circa Euro 1,5 milioni sono al vaglio del recupero da parte di legali che li hanno ritenuti esigibili e per i quali lo scrivente ha richiesto un parere aggiornato al fine del rilascio della presente asseverazione puntualmente ricevuto in data 20 ottobre 2021. Nell'aggiornamento il Legale Avv.to Padovan segnalava che non vi sono sostanziali aggiornamenti rispetto alla precedente comunicazione.

Lo scrivente ritiene pertanto di confermare gli importi iscritti a piano.

\*\*\*

### 3.4.2. Crediti verso clienti

I crediti verso Clienti presenti nel bilancio di verifica al 30.06.2020 sono pari ad Euro 25.532.881, già al netto dei fondi svalutazione.

Rispetto al valore contabile, ed ai fini del Piano, i clienti sono stati rettificati come di seguito:

- Ai fini del precedente piano asseverato per complessivi Euro (274.716) in diminuzione al fine di recepire le compensazioni necessarie con le poste passive (principalmente con i debiti vs fornitori), le svalutazioni riferite ai crediti considerati difficilmente esigibili, e le riclassifiche per addivenire al valore esposto nel Piano Concordatario, pari a complessivi **Euro 25.258.165**;
- Ai fini del piano modificativo di cui alla presente relazione di asseverazione di complessivi **Euro 2.525.463** in aumento al fine di recepire le risultanze di cui all'analisi di *bridging* effettuata alla data del 30 giugno 2021 per quanto di competenza al 30 giugno 2020, per addivenire al valore esposto nel nuovo Piano Concordatario, pari a complessivi **Euro 27.783.628**.

La seguente tabella espone il dettaglio delle singole voci contabili che sono state classificate nella voce di piano "crediti commerciali verso clienti", le rettifiche effettuate su ciascun conto ai fini del piano ed il valore finale di piano:

| Conto/Coge   | DESCRIZIONE/COGE                      | VECCHIO CP          |                    | NUOVO CP            |               |                  | RETTIFICHE       |                    |                     |                    |
|--|---------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|  |                                       | 30.06.2020          | 30.06.2020         | 30.06.2020          | 30.06.2020    | 30.06.2020       | 30.06.2020       | 30.06.2020         |                     |                    |
| 1160000  | clienti Italia < 12 mesi              | 64.092.738          | (5.609.141)        | 58.483.597          | -             | 2.108.374        | (49.393)         | (1.695.725)        | 58.846.853          | 58.846.853         |
| 1160001  | clienti Italia LEG                    | 9.141.079           | -                  | 9.141.079           | -             | -                | -                | -                  | 9.141.079           | 9.141.079          |
| 1160002  | CLIENTI SALDI AVERE                   | 2.057.545           | 5.300.127          | 7.357.672           | -             | -                | -                | -                  | 7.357.672           | 7.357.672          |
| 1160100  | clienti UE < 12 mesi                  | 3.001.211           | -                  | 3.001.211           | -             | -                | -                | -                  | 3.001.211           | 3.001.211          |
| 1160200  | clienti extra UE < 12 mesi            | 2.383.792           | -                  | 2.383.792           | -             | -                | -                | -                  | 2.383.792           | 2.383.792          |
| 1160073  | CLIENTI TRANSITORIO                   | (549.429)           | 202.750            | (346.679)           | -             | -                | -                | -                  | (346.679)           | (346.679)          |
| <b>Totale crediti verso clienti, ft. emesse</b>          |                                       | <b>80.126.936</b>   | <b>(106.265)</b>   | <b>80.020.671</b>   | <b>-</b>      | <b>2.108.374</b> | <b>(49.393)</b>  | <b>(1.695.725)</b> | <b>80.383.928</b>   | <b>80.383.928</b>  |
| 1160003  | Transitorio clienti SRC               | 19.312              | (19.312)           | -                   | -             | -                | -                | -                  | -                   | -                  |
| 1160061  | transitorio poste incassi da abbinare | -                   | -                  | -                   | -             | -                | -                | -                  | -                   | -                  |
| <b>Totale crediti verso clienti, cto transitorio</b>     |                                       | <b>19.312</b>       | <b>(19.312)</b>    | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |
| 1160800  | Fdo svalutazione crediti tassato      | (28.678.256)        | -                  | (28.678.256)        | -             | -                | -                | -                  | (28.678.256)        | (28.678.256)       |
| 1160900  | FONDO SVALUTAZIONE CREDITI            | (25.166.437)        | (3.518.466)        | (28.684.903)        | 109.661       | 80.946           | -                | (934.543)          | (29.430.527)        | (29.428.839)       |
| 1160999  | FONDO SVALUTAZIONE CREDITI FT.        | (5.790.942)         | 1.029.391          | (4.761.551)         | (25.205)      | 1.029.386        | -                | (105.964)          | (3.863.339)         | (347.600)          |
| 1160998  | RETTIFICA FDO SVALUTAZIONE CRE        | -                   | 394.206            | 394.206             | -             | -                | (394.171)        | -                  | -                   | 36                 |
| <b>Totale crediti verso clienti, fdo svaline</b>         |                                       | <b>(59.635.634)</b> | <b>(2.094.869)</b> | <b>(61.730.503)</b> | <b>84.455</b> | <b>1.110.332</b> | <b>(394.171)</b> | <b>(1.040.507)</b> | <b>(61.972.122)</b> | <b>(347.600)</b>   |
| 1160070  | FATT.DA EMETTERE ENERGIA              | 3.870.168           | 1.491.800          | 5.361.969           | -             | 1.914.420        | 489.517          | 345.761            | 8.113.395           | 8.111.666          |
| 1160071  | FATT.DA EMETTERE GAS                  | 3.023.911           | 310.772            | 3.334.683           | -             | -                | -                | -                  | 3.334.683           | 3.334.683          |
| 1160072  | FATT. DA EMETTERE SERVIZI             | 22.164              | -                  | 22.164              | -             | -                | -                | -                  | 22.164              | 22.164             |
| 1160999  | CLIENTI SALDI AVERE - FT. DA EMET     | -                   | 2.226.506          | 2.226.506           | -             | -                | -                | -                  | 2.226.506           | 2.226.506          |
| <b>Totale crediti verso clienti, ft. da emettere</b>     |                                       | <b>6.916.244</b>    | <b>4.029.078</b>   | <b>10.945.322</b>   | <b>-</b>      | <b>1.914.420</b> | <b>489.517</b>   | <b>345.761</b>     | <b>13.696.748</b>   | <b>13.695.019</b>  |
| 1160076  | NOTE CREDITO DA EMETTERE GAS          | (1.663.496)         | (2.313.828)        | (3.977.325)         | -             | -                | -                | -                  | (3.977.325)         | (3.977.325)        |
| 1160075  | NOTE CREDITO DA EMETTERE E.E.         | -                   | -                  | -                   | -             | -                | -                | -                  | -                   | -                  |
| <b>Totale Note di Credito da Emettere</b>                |                                       | <b>(1.663.496)</b>  | <b>(2.313.828)</b> | <b>(3.977.325)</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>(3.977.325)</b>  | <b>(3.977.325)</b> |
| 1160030  | clienti Italia - incassi da abbinare  | (376.201)           | 376.201            | -                   | -             | -                | -                | -                  | -                   | -                  |
| <b>Totale crediti verso clienti, incassi da abbinare</b> |                                       | <b>(376.201)</b>    | <b>376.201</b>     | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |
| 1160062  | ADDEBITO CMOR A/P                     | 145.721             | -                  | 145.721             | -             | -                | -                | -                  | 145.721             | 145.721            |
| 1160063  | FDO SVALUTAZIONE ADDEBITO CM          | -                   | (145.721)          | (145.721)           | -             | -                | -                | -                  | (145.721)           | (145.721)          |
| <b>Totale crediti verso clienti, altri</b>               |                                       | <b>145.721</b>      | <b>(145.721)</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>           |
| <b>Totale complessivo</b>                                |                                       | <b>25.532.881</b>   | <b>(274.716)</b>   | <b>25.258.165</b>   | <b>84.455</b> | <b>5.133.125</b> | <b>45.953</b>    | <b>(2.390.471)</b> | <b>28.131.228</b>   | <b>(347.600)</b>   |

Di seguito si espone una sintesi delle rettifiche di cui sopra e successivamente si descrivono nel dettaglio le riclassifiche, rettifiche, compensazioni effettuate:

| le principali rettifiche sono di questa natura: | VECCHIO CP       |                    | NUOVO CP           |               |                  | RETTIFICHE    |                    |
|---|------------------|--------------------|--------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------|
|   | 2020             | VECCHIO CP 2020    | 2020               | 2020          | 2020             | 2020          | RETTIFICHE ADVISOR |
| Altre rettifiche                                | 20.906           | (159.820)          | -                  | -             | -                | -             | (138.914)          |
| riclassifica clienti saldi avere                | 5.325.331        | 2.201.301          | -                  | -             | -                | -             | 7.526.632          |
| Acco fatture da emettere                        | (121.549)        | -                  | -                  | -             | -                | -             | (121.549)          |
| Acco note di credito da emettere                | (2.313.829)      | -                  | -                  | -             | -                | -             | (2.313.829)        |
| acc. Fondo svalutazione                         | 1.381.727        | (3.476.596)        | 84.455             | -             | -                | -             | (2.010.414)        |
| Aggiustamenti da bridging                       | -                | -                  | -                  | 5.133.125     | 45.953           | (1.040.507)   | 4.138.572          |
| compensazione con fornitori                     | -                | 352.665            | (3.484.852)        | -             | -                | (1.349.964)   | (4.829.751)        |
| <b>Totale</b>                                   | <b>4.292.585</b> | <b>(1.082.450)</b> | <b>(3.484.852)</b> | <b>84.455</b> | <b>5.133.125</b> | <b>45.953</b> | <b>(2.390.471)</b> |

- ✓ **Euro 4.829.751** (in diminuzione) sono stati *compensati* con i debiti verso fornitori, che avevano posizioni reciproche sia di debito che di credito.

Le compensazioni in esame sono state verificate anche dal lato dei debiti verso fornitori.

- ✓ **Euro 4.138.572** (in aumento) in ragione di aggiustamenti derivanti dal recepimento delle risultanze di *bridging* alla data del 30.06.2021;
- ✓ **Euro 7.526.580** (in aumento) è relativa alla *riclassifica* nei debiti diversi di posizioni a debito verso clienti, (saldi clienti con segno avere) che sono stati pertanto considerati come debiti diversi ai fini del piano;
- ✓ **Euro 2.010.414** (in diminuzione) sono stati accantonati a *rettifica* del fondo svalutazione crediti precedentemente accantonato;

- ✓ **Euro 2.435.378** (in diminuzione) sono stati accantonati al fine di stanziare note di credito da emettere a clienti, riferibili ai riconteggi dei conguagli Snam;
- ✓ **Euro 138.914** (in diminuzione) per altre rettifiche minori in diminuzione;

A seguito di tali rettifiche il valore dei Crediti verso Clienti a Piano concordatario ammonta ad **Euro 27.783.628**, riferito alla data del 30.06.2020.

#### Criteri di valutazione a Piano

I crediti sono stati iscritti dal Comitato dei Liquidatori sia nel bilancio di liquidazione e sia nel piano preso in esame secondo i principi di valutazione in ottica di liquidazione, ovvero al loro *effettivo valore di realizzo*.

Occorre premettere che Eviva ha una ampia gamma di tipologia di creditori, composta da numero 12.184 posizioni al 30 giugno 2020 solo di clienti Business. L'attività di impresa che Eviva svolgeva, infatti, coinvolgeva un numero di controparti estremamente elevato, composto sia da soggetti industriali e imprenditoriali ("*Clienti Business*", circa 12 mila posizioni al 30 giugno 2020) sia, in grande quantità, da soggetti privati ("*Clienti Retail*").

Per le caratteristiche eterogenee delle controparti, anche all'interno della medesima categoria di clientela, i clienti avevano ampie varianze dimensionali ed i rapporti commerciali con essi erano caratterizzati da volumi di transazioni e valori economici notevolmente differenziati, con forti polarizzazioni verso l'alto e verso il basso. La risultante è un paniere di crediti che varia da saldi misurabili in unità di Euro ad altri aventi consistenze unitarie di centinaia di migliaia, se non milioni, di Euro. Ovviamente, il numero maggiore dei rapporti ha valori unitari contenuti.

Per i segmenti inferiori determinante risulta non solo la consistenza della controparte ma, anche, in concreto, l'effettiva attitudine e disponibilità ad adempiere con regolarità alla propria obbligazione di pagamento nei confronti della Società, tenuto anche conto dello stato liquidatorio di questa. Estremamente diversa è quindi l'efficacia dei criteri valutativi e dei singoli presidi di recupero forzoso attuabili: rispettivamente puntuali e giudiziali per i rapporti con le controparti maggiori; statistici e prevalentemente stragiudiziali negli altri.

Al fine di operare una analisi dei crediti, gli stessi sono stati suddivisi in diverse macro categorie che sono state oggetto di differente valutazione:

- 1) clienti in accordo (numero 12 posizioni, che pesano il 51% del saldo netto rettificato considerato a piano): trattasi di clienti con i quali sono in corso proposte transattive, piani di rientro, accordi informali a vario titolo, alcuni tra i quali sono in via di sottoscrizione e di autorizzazione da parte degli organi di procedura, per cui è stato considerato l'importo accordato. Tale categoria è stata rettificata ove l'importo in contabilità fosse diverso da quello indicato in accordo;
- 2) coefficiente K e conguaglio Snam (numero 12 posizioni, che pesano il 19,8 % del saldo rettificato di piano): trattasi di aggiustamenti di fatturazioni (fatture da emettere per lo più) derivanti da precedenti contratti in essere. Tali crediti sono stati prudenzialmente svalutati fatta eccezione per quelli che hanno confermato il saldo con lettere di circolarizzazione o per cui sono avvenuti incassi successivi;
- 3) Crediti da legale: (numero 124 posizioni, che pesano il 18,2% del saldo rettificato di piano): trattasi delle principali posizioni di crediti verso clienti che sono state azionate tramite legali della società e che sono state analizzate singolarmente attraverso i documenti contrattuali e le lettere di circolarizzazioni dei legali (circa 7 professionisti). Tali crediti sono stati valutati caso per caso e trattati a seconda di quanto ritenuti esigibili sulla base dei pareri legali;
- 4) Contestazioni crediti dubbi, prescritti (numero 16 posizioni): trattasi di crediti oggetto di contestazioni e di contenziosi gestiti da legali esterni o di crediti che stanno per essere azionati tramite legale. Tale categoria è stata



prudenzialmente interamente svalutata, fatta eccezione per alcune posizioni che hanno confermato il saldo con lettere di circolarizzazione o per cui sono intervenuti incassi successivi alla data del piano;

- 5) Insinuazione al passivo (numero 24 posizioni): trattasi di crediti verso soggetti falliti, concordati o società in liquidazione, per cui la società tramite legali esterni ha azionato il recupero del credito tramite la domanda di insinuazione al passivo del fallimento o altra procedura concorsuale. Tali crediti sono stati interamente svalutati fatte alcune eccezioni a seconda della previsione di recupero;
- 6) Retail: trattasi di crediti già sopra descritti, gli stessi sono stati interamente svalutati;
- 7) Altre categorie minori (numero 11.995 posizioni che pesano circa 6,5%): sono stati interamente svalutati fatta eccezione per i crediti che sono risultati essere stati incassati in data successiva al 30 giugno 2020.

Si riassume quanto detto nella tabella che segue:

| Etichette di riga                    | Somma di<br>n tot | Peso<br>Percent<br>Lordo | Somma di<br>Total gross | Somma di<br>Nettings          |                              |                                   | Ret<br>Advisor   | Somma di<br>Total net | Peso Percent<br>Netto |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                      |                   |                          |                         | Somma di<br>Debit<br>balances | and other<br>adjustmen<br>ts | Somma di<br>Bad debt<br>provision |                  |                       |                       |
| Accordo                              | 12                | 26,24%                   | 22.307.699              | -                             | -                            | (8.196.366)                       | -                | 14.111.332            | 50,8%                 |
| Altri                                | 8.151             | 19,99%                   | 16.992.794              | 218.128                       | (54.210)                     | (15.123.315)                      | (260.393)        | 1.773.004             | 6,4%                  |
| Coefficiente K                       | 2                 | 0,17%                    | 146.686                 | -                             | (0)                          | (146.474)                         | -                | 211                   | 0,0%                  |
| Concordato                           | 1                 | 0,44%                    | 370.966                 | -                             | -                            | (370.966)                         | -                | -                     | 0,0%                  |
| Conguaglio SNAM                      | 10                | 10,51%                   | 8.932.532               | -                             | (2.434.271)                  | (1.001.731)                       | -                | 5.496.530             | 19,8%                 |
| Contestazioni                        | 9                 | 1,59%                    | 1.349.402               | -                             | -                            | (713.168)                         | -                | 636.234               | 2,3%                  |
| Credito Dubbio                       | 2                 | 1,02%                    | 865.674                 | -                             | -                            | (865.476)                         | -                | 197                   | 0,0%                  |
| Credito Prescritto                   | 5                 | 0,17%                    | 140.489                 | -                             | -                            | (140.489)                         | -                | -                     | 0,0%                  |
| Da legale                            | 124               | 15,07%                   | 12.809.680              | -                             | (1.908.526)                  | (5.799.490)                       | (57.301)         | 5.044.364             | 18,2%                 |
| fallimento - insinuazione al passivo | 24                | 18,98%                   | 16.131.853              | -                             | 0                            | (16.049.973)                      | (36)             | 81.844                | 0,3%                  |
| Retail                               | 2                 | 10,82%                   | 9.201.855               | 5.272.257                     | (426.426)                    | (13.441.173)                      | -                | 606.512               | 2,2%                  |
| Saldo a Debito                       | 3.843             | -4,98%                   | (4.235.812)             | 4.471.427                     | (48.844)                     | (123.499)                         | (29.871)         | 33.401                | 0,1%                  |
|                                      | -                 | 0,00%                    | -                       | -                             | -                            | -                                 | -                | -                     | 0,0%                  |
| <b>Totale complessivo</b>            | <b>12.185</b>     | <b>1</b>                 | <b>85.013.816</b>       | <b>9.961.812</b>              | <b>(4.872.277)</b>           | <b>(61.972.122)</b>               | <b>(347.600)</b> | <b>27.783.628</b>     | <b>1</b>              |

A seguito delle analisi svolte da parte della società che ha operato prioritariamente compensazioni, rettifiche di svalutazione e riclassifiche, il valore dei crediti netto è stato considerato esigibile per **Euro 27.783.628**, così come risulta a piano. Il maggior valore dei crediti ritenuti esigibili si riferisce pertanto a transazioni definite con le controparti e in via di autorizzazione da parte degli Organi di Procedura e crediti il cui recupero è stato azionato tramite legali, che sono state analizzate dallo scrivente nel dettaglio, come sotto riportato.

#### Attività svolta

Lo scrivente ha richiesto la documentazione societaria ed effettuato le verifiche di seguito descritte:

- ✓ Ottenimento del partitario clienti alla data del 30.06.2020 e verifica della quadratura con la contabilità generale alla stessa data;
- ✓ Ottenimento dello scadenziario dei crediti commerciali al 30.06.2020 e verifica della quadratura con la contabilità generale alla stessa data con analisi dello scaduto;
- ✓ Ottenimento dello scadenziario dei crediti commerciali al 31.12.2019 e confronto con il *management* della Società circa le variazioni dei saldi delle diverse fasce di scaduto intercorsi tra il 31.12.2019 ed il 30.06.2020;
- ✓ *Bridging*: Ottenimento dei dati amministrativi e contabili con relativa indagine di tutte le movimentazioni intercorse al saldo clienti dalla data del 30 giugno 2021;
- ✓ Ottenimento del file analitico per cliente contenente tutte le rettifiche/compensazioni/riclassifiche operate a piano sulle singole posizioni;

- ✓ Ottenimento del file analitico per cliente contenente la svalutazione dei crediti determinata dalla società, con evidenza delle ragioni del mancato incasso da parte del cliente; discussione con il *management* della società e raccolta di informazioni in merito ai fini della verifica di ragionevolezza delle assunzioni utilizzate dal *management* della società;
- ✓ Ottenimento del dettaglio di calcolo delle fatture da emettere e verifiche documentali a supporto della competenza economica;
- ✓ *Circularizzazione* dei clienti per ottenimento della conferma saldo con riferimento alla data del 31 dicembre 2019 e alla data del 30 giugno 2020. Lo scrivente ha provveduto a circularizzare un campione rappresentativo delle posizioni creditorie. Il campione circularizzato per un importo di Euro 31 milioni circa su un importo complessivo dei crediti di Euro 81 milioni, rappresenta il 38% del totale. Sono state ottenute risposte per Euro 9 milioni, pari al 11% del totale dei crediti a Piano. Lo scrivente ha provveduto inoltre alle verifiche di cui al punto successivo. Sono state altresì verificate alcune circularizzazioni inviate al Collegio dei Commissari Giudiziali e trasmesse allo scrivente dalla società;
- ✓ *Circularizzazione* dei legali incaricati per il recupero crediti al fine di verificare le valutazioni della società in merito alla recuperabilità dei crediti commerciali gestiti dallo stesso Legale per il loro recupero, nelle persone di: Avvocato Marasco con risposta del 30/03/2020 e successive integrazioni del 20/10/2020 e del 07 ottobre 2021, Avv. Agata Cavallo con risposta del 03/04/2020 e successiva integrazione del 20 ottobre 2021, Studio Vagaggini con risposta del 19/02/2020 e con successive integrazioni del 13/10/2020 e del 05 ottobre 2021; Avv. Alberto Morgioni con risposta del 05/03/2020 e con successive integrazioni del 15/10/2020 e del 11 ottobre 2021, Studio Bastianini-Carnelutti con risposta del 18/02/2020 e con successive integrazioni del 7 ottobre 2020 e del 06 ottobre 2021; Avv. Lombrassa dello Studio Grimaldi con risposta del 24/02/2020 e con successiva integrazione del 7/10/2020, Studio Legale Bernasconi & Partners (Avv. Luca Bernasconi) con risposta del 17/02/2020 e con successiva integrazione del 8/10/2020;
- ✓ *Procedure Alternative* con riferimento ai clienti che non hanno risposto ovvero per tutte le altre posizioni rilevanti non circularizzate, ha effettuato le cosiddette procedure alternative, richiedendo alla Società copia dei mastri contabili, copia delle fatture attive, copia di contabili di incasso, copia degli atti legali, decreti ingiuntivi attivi e accordi intervenuti, al fine di verificare l'esistenza del credito stesso. Inoltre, lo scrivente ha analizzato gli incassi pervenuti successivamente alla data del 30 giugno 2020 e sino al 30 giugno 2021 (analisi di bridging) recependo anche gli incassi risultanti alla società sino ad ottobre 2021;
- ✓ Ottenimento del file di lavoro Deloitte per l'analisi primi 200 clienti, analizzati in ordine decrescente di valore nominale del credito riferito alla data del 30.06.2020 ed analisi degli scostamenti rispetto al 30 giugno 2020;
- ✓ *Analisi puntuale e dettagliata* attraverso documentazione di supporto richiesta per nominativo e discussione con i legali e con la società sulle prime 142 posizioni in ordine di grandezza di saldo.

Di seguito, si riporta una tabella riassuntiva stratificata per scaglioni, che indica i crediti verso clienti lordi, le rettifiche e riclassifiche operate dalla società e l'importo al netto delle rettifiche considerato a piano:



| Credit amount  | Posizioni     |            | Total gross       | Nettings and other adjustments | Total gross adjusted | Bad debt provision | Ret Advisor         | Total net 2020   | %                 | Importo Coperto Lordo | Importo Coperto Netto | %                 | %          | Incassi 2021 |                    |
|----------------|---------------|------------|-------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|------------|--------------|--------------------|
|                | Numero        | Analizzate |                   |                                |                      |                    |                     |                  |                   |                       |                       |                   |            |              |                    |
|                | Posizioni     |            |                   |                                |                      |                    |                     |                  |                   |                       |                       |                   |            |              |                    |
| ">= 5.000.000" | 3             | 3          | 22.729.960        | 27%                            | (2.465.461)          | 20.264.499         | (7.332.907)         | -                | 12.931.592        | 47%                   | 22.729.960            | 12.931.592        | 27%        | 47%          | (3.135.868)        |
| ">= 4.000.000" | 3             | 3          | 13.338.234        | 16%                            | (1.895.176)          | 11.443.058         | (9.820.684)         | (0)              | 1.622.374         | 6%                    | 13.338.234            | 1.622.374         | 16%        | 6%           | -                  |
| ">= 1.000.000" | 7             | 7          | 12.941.571        | 15%                            | 0                    | 12.941.571         | (6.916.801)         | -                | 6.024.770         | 22%                   | 12.941.571            | 6.024.770         | 15%        | 22%          | (1.411.504)        |
| ">= 500.000"   | 6             | 6          | 4.230.767         | 5%                             | -                    | 4.230.767          | (2.146.229)         | -                | 2.084.538         | 8%                    | 4.230.767             | 2.084.538         | 5%         | 8%           | (410.197)          |
| ">= 250.000"   | 14            | 12         | 4.912.837         | 6%                             | -                    | 4.912.837          | (3.466.281)         | -                | 1.446.556         | 5%                    | 4.352.167             | 1.446.556         | 5%         | 5%           | (581.153)          |
| ">= 100.000"   | 36            | 11         | 5.559.606         | 7%                             | -                    | 5.559.606          | (4.617.167)         | (56.144)         | 886.294           | 3%                    | 1.720.392             | 809.760           | 2%         | 3%           | (345.910)          |
| ">= 50.000"    | 52            | 4          | 3.606.990         | 4%                             | (105.940)            | 3.501.050          | (3.130.023)         | (1.546)          | 369.482           | 1%                    | 329.981               | 206.511           | 0%         | 1%           | (201.233)          |
| ">= 10.000"    | 297           | 45         | 6.677.765         | 8%                             | 18.663               | 6.696.428          | (5.415.142)         | (84.277)         | 1.197.009         | 4%                    | 1.079.499             | 365.719           | 1%         | 1%           | (607.599)          |
| ">= 1.000"     | 1.712         | 42         | 5.195.919         | 6%                             | 1.231                | 5.197.150          | (4.508.657)         | (111.662)        | 576.831           | 2%                    | 260.622               | 27.033            | 0%         | 0%           | (499.902)          |
| "<= 1.000"     | 5.539         | 3          | 1.307.873         | 2%                             | (1.748)              | 1.306.125          | (1.177.038)         | (93.972)         | 35.076            | 0%                    | 33                    | -                 | 0%         | 0%           | (32.453)           |
| Retail         | 1             | -          | 14.474.111        | 17%                            | (426.426)            | 14.047.685         | (13.441.173)        | -                | 606.512           | 2%                    | -                     | -                 | 0%         | 0%           | (453.987)          |
| "< 0"          | 4.516         | 6          | (9.961.812)       | -12%                           | 2.594                | (9.959.218)        | -                   | -                | 2.594             | 0%                    | (209.264)             | -                 | 0%         | 0%           | (2.594)            |
| ALTRO          | -             | -          | -                 | 0%                             | -                    | -                  | -                   | -                | -                 | 0%                    | -                     | -                 | 0%         | 0%           | -                  |
| <b>Totale</b>  | <b>12.186</b> | <b>142</b> | <b>85.013.821</b> | <b>100%</b>                    | <b>(4.872.263)</b>   | <b>80.141.558</b>  | <b>(61.972.101)</b> | <b>(347.600)</b> | <b>27.783.628</b> | <b>100%</b>           | <b>60.773.963</b>     | <b>25.518.853</b> | <b>71%</b> | <b>92%</b>   | <b>(7.682.401)</b> |

Come si può osservare dalla tabella le prime n. 33 posizioni su totale di numero 12.186 posizioni a credito comprendono saldi superiori ai 5.000.000 di Euro ed entro i 250.000 Euro, rappresentando il 68% del totale del saldo lordo. Mentre il residuo numero di 12.153 posizioni comprendono saldi clienti inferiori ad Euro 100.000, rappresentando il 32% del saldo lordo totale. L'analisi a scaglioni di importi permette di evidenziare la frammentazione del credito e la loro polarizzazione agli estremi.

Lo scrivente ha proceduto nell'analisi della posta in esame come di seguito:

- ✓ Analisi di veridicità in ragione del credito lordo. Totale crediti lordi svalutazioni e compensazioni e rettifiche ammontano alla data del 30.06.2020 a complessivi euro 85.013.821. sono state verificate 142 posizioni. Il credito così verificato ammonta a nominali euro 60.773.963 e quindi in termini percentuali al 71 % del credito lordo;
- ✓ Analisi di veridicità in ragione del credito netto ritenuto esigibile a piano. Il criterio utilizzato è il medesimo di cui sopra. A fronte dell'analisi puntuale di 142 posizioni il credito netto verificato ammonta a complessivi euro 25.518.853 contro i complessivi euro 27.783.628 assunti a piano. La percentuale di crediti verificata ammonta a circa il 92% sul totale ritenuto esigibile in arco di piano.

Per le numero 142 posizioni esaminate, pari al 92% dei crediti a piano ed al 71% dei crediti complessivi in contabilità, il sottoscritto ha effettuato le analisi di seguito riportate e descritte:

- ✓ Per i crediti da legale e insinuazioni al passivo, sono state analizzate le risposte del legale e gli atti a disposizione della società, che verranno descritte nominalmente nel proseguo e sono stati singolarmente analizzate e discusse con il General Counsel della società Avv. Fabio Pirrone;
- ✓ Per i crediti in accordo sono stati presi in visione gli accordi firmati e in via di definizione, nonché le istanze di autorizzazione depositate, l'eventuale parere del C.G e gli eventuali provvedimenti collegiali già emanati in relazione alle dette istanze, verificando che l'importo stanziato a piano sia corrispondente a quello transato;
- ✓ Per i crediti non accordati sono state analizzate fatture a campione, incassi successivi, contratti ed altra documentazione utile per verificare l'esistenza del saldo;
- ✓ Per tutti i crediti sono state indagate le ragioni delle svalutazioni operate dalla società ed acquisita la documentazione giustificativa a supporto;
- ✓ Per tutti i crediti si sono operate indagini circa la possibilità di recupero, ovvero in merito alla residua possibilità di incasso, anche attraverso le procedure alternative ovvero l'indagine degli incassi successivi intervenuti dopo il 30 giugno 2020 (puntualmente sino ad ottobre 2021 recependo anche gli ulteriori incassi sino ad ottobre 2021) o attraverso l'indagine del merito delle società creditrici;
- ✓ Per quanto riguarda le fatture da emettere sono state esaminate a campione gli stanziamenti sulle posizioni esaminate;

- ✓ Per numero 39 posizioni sono state analizzate le risposte alle lettere di circolarizzazione operando le opportune riconciliazioni e rettifiche contabili ove dovute;

Di seguito si riporta una tabella nominativa che indica: i crediti verso clienti lordi, le rettifiche operate dalla società e l'importo netto rettifiche considerato a piano delle singole posizioni analizzate:

| Tipo di verifica                          | Tipologia Credito | Lower | Customer  | Total gross  | Debit balances | Nettings and other adjustments | Bad debt provision | Total net 30.06.20 | Svalutazioni Advisor | New net 30.06.20 |
|---|-------------------|-------|---|--------------|----------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|------------------|
| Analisi dettagliata                       | Accordo           | 0     | Wind Tre Spa  | 8.081.868,36 | -              | -                              | -                  | 8.081.868,36       |                      | 8.081.868,36     |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Conguaglio SNAM   | 0     | SNAM RETE GAS SPA                                     | 7.315.184,82 | -              | 2.465.460,98                   | -                  | 4.849.723,84       |                      | 4.849.723,84     |
| Analisi dettagliata                       | Da legale         | 0     | ALPIQ ENERGIA ITALIA SPA                              | 2.661.532,51 | -              | -                              | -                  | 2.661.532,51       |                      | 2.661.532,51     |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Accordo           | 0     | PLURISERVIZI NORD EST                                 | 4.674.366,78 | -              | -                              | 3.051.992,67       | 1.622.374,11       |                      | 1.622.374,11     |
| Analisi dettagliata                       | Da legale         |       | Massolo Carneluti<br>LIRENAS GMBH - STABILE ORGANIZZ. | 1.800.058,94 | -              | -                              | - 900.058,94       | 900.000,00         |                      | 900.000,00       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Accordo           | 0     | ROSSETTO TRADE SPA                                    | 819.684,61   | -              | -                              | -                  | 819.684,61         |                      | 819.684,61       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Accordo           | 0     | EUROPAM S.R.L.  | 1.411.877,62 | -              | -                              | - 602.216,96       | 809.660,66         |                      | 809.660,66       |
| Analisi dettagliata                       | Accordo           |       | Morgioni<br>SIDIGAS COM S.R.L.                        | 1.295.319,47 | -              | -                              | - 517.319,47       | 778.000,00         |                      | 778.000,00       |
| Analisi dettagliata                       | Accordo           | 0     | HALO SPA  | 1.223.732,73 | -              | -                              | - 580.000,00       | 643.732,73         |                      | 643.732,73       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Contestazioni     | 0     | PROENERGY S.P.A.                                      | 881.020,55   | -              | -                              | - 244.786,86       | 636.233,69         |                      | 636.233,69       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Accordo           | 0     | CAFFARO INDUSTRIE SPA                                 | 799.620,69   | -              | -                              | - 263.253,62       | 536.367,07         |                      | 536.367,07       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Accordo           | 0     | SO.G.I.P. SRL   | 301.945,34   | -              | -                              | -                  | 301.945,34         |                      | 301.945,34       |
| circularizzazione                         | Conguaglio SNAM   | 0     | EUROTHERMO S.P.A.                                     | 272.614,69   | -              | -                              | - 28.606,69        | 244.008,00         |                      | 244.008,00       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Altri             | 0     | E.SMART S.R.L.  | 392.799,35   | -              | -                              | - 167.618,33       | 225.181,02         |                      | 225.181,02       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Accordo           | 0     | SPIN SPA  | 430.763,88   | -              | -                              | - 216.714,06       | 214.049,82         |                      | 214.049,82       |
| circularizzazione                         | Altri             | 0     | LITASCO SA  | 203.366,84   | -              | -                              | -                  | 203.366,84         |                      | 203.366,84       |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Da legale         | 0     | TAGLIABUE SPA   | 178.915,39   | -              | -                              | - 1.560,99         | 177.354,40         |                      | 177.354,40       |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale         |       | Massolo Carneluti<br>GE-TRA-PACK SRL                  | 168.555,60   | -              | -                              | -                  | 168.555,60         |                      | 168.555,60       |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale         |       | Morgioni<br>CENNAMO SRL                               | 243.161,54   | -              | -                              | - 90.095,64        | 153.065,90         |                      | 153.065,90       |
| Analisi dettagliata                       | Accordo           | 0     | Aveleos SA  | 3.109.884,00 | -              | -                              | 2.959.884,00       | 150.000,00         |                      | 150.000,00       |
| circularizzazione                         | Conguaglio SNAM   | 0     | EREDI CAMPIDONICO S.P.A.                              | 257.170,85   | -              | -                              | - 109.165,78       | 148.005,07         |                      | 148.005,07       |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale         |       | Vagagnini<br>PAR.CO. Spa                              | 164.899,64   | -              | -                              | - 40.000,00        | 124.899,64         |                      | 124.899,64       |
| Analisi dettagliata                       | Da legale         | 0     | ENERGY POWER SRL                                      | 475.345,18   | -              | -                              | - 365.345,18       | 110.000,00         |                      | 110.000,00       |
| circularizzazione                         | Da legale         | 0     | COGESER ENERGIA SRL                                   | 136.279,85   | -              | -                              | - 27.256,67        | 109.023,18         |                      | 109.023,18       |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Accordo           | 0     | SCHATTEDECOR SRL                                      | 97.850,48    | -              | -                              | -                  | 97.850,48          |                      | 97.850,48        |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Conguaglio SNAM   | 0     | AZIENDA ENERGIA E GAS                                 | 587.309,97   | -              | -                              | - 495.255,10       | 92.054,87          |                      | 92.054,87        |

|  |  |                           |  |              |   |      |             |           |             |           |
|--|--|---------------------------|--|--------------|---|------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| Analisi dettagliata                          | fallimento -<br>insinuazione<br>e al passivo | Marasco                   | EN & EN Spa                                  | 1.439.165,79 | - | 0,00 | -           | 81.843,73 |             | 81.843,73 |
| Analisi dettagliata/circularizzazione        | Da legale                                    | Vagaggi<br>ni             | GOMMAGOMMA<br>S.P.A.                         | 107.647,98   | - | -    | - 30.786,35 | 76.861,63 |             | 76.861,63 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Massolo<br>Carnelut<br>ti | SVILUPPO RETAIL<br>SRL                       | 63.660,11    | - | -    | -           | 63.660,11 |             | 63.660,11 |
| Analisi dettagliata                          | Da legale                                    | Morgion<br>i              | TRADECOM<br>ENERGIA SRL                      | 112.288,52   | - | -    | - 56.144,26 | 56.144,26 | - 56.144,26 | -         |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | CONDOMINIO<br>CENTRO<br>COMMERCIALE LE<br>TO | 95.613,00    | - | -    | - 50.613,00 | 45.000,00 |             | 45.000,00 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Massolo<br>Carnelut<br>ti | ACCADIPLAST S.R.L.                           | 37.102,93    | - | -    | -           | 37.102,93 |             | 37.102,93 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Vagaggi<br>ni             | Centro Nuoto<br>Montecatini                  | 25.708,55    | - | -    | -           | 25.708,55 |             | 25.708,55 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | AREMOGNA SKI<br>SRL                          | 27.405,15    | - | -    | - 3.078,00  | 24.327,15 |             | 24.327,15 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | MM VERNICIATURA<br>SRL                       | 45.409,06    | - | -    | - 22.704,53 | 22.704,53 |             | 22.704,53 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | PARROCCHIA SS.<br>FAUSTINO E<br>GIOVITA      | 34.693,08    | - | -    | - 12.346,54 | 22.346,54 |             | 22.346,54 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | DM srl                                       | 48.929,54    | - | -    | - 26.688,84 | 22.240,70 |             | 22.240,70 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Vagaggi<br>ni             | CONGREGAZIONE<br>CRISTIANA<br>TESTIMONI D    | 28.530,92    | - | -    | - 9.649,77  | 18.881,15 |             | 18.881,15 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Vagaggi<br>ni             | BACH SRL                                     | 37.135,02    | - | -    | - 18.567,51 | 18.567,51 |             | 18.567,51 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | NEW LINE<br>IMMOBILIARE SRL                  | 34.713,92    | - | -    | - 17.356,96 | 17.356,96 |             | 17.356,96 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | VILLA PALMA S.R.L.                           | 22.340,60    | - | -    | - 5.155,52  | 17.185,08 |             | 17.185,08 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | Apollo S.r.l.                                | 28.917,48    | - | -    | - 14.458,74 | 14.458,74 |             | 14.458,74 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | CASEIFICIO<br>CORVINO SRL                    | 27.307,78    | - | -    | - 13.653,89 | 13.653,89 |             | 13.653,89 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | BE CORPORATE SRL                             | 26.981,10    | - | -    | - 13.490,55 | 13.490,55 |             | 13.490,55 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | TIRRENIA DOC<br>CAFFE DI<br>RUGLIONI VIRG    | 17.172,35    | - | -    | - 3.962,85  | 13.209,50 |             | 13.209,50 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | SM FITNESS SRL                               | 22.192,20    | - | -    | - 11.096,10 | 11.096,10 |             | 11.096,10 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | RISTORANTE<br>PIZZERIA AL<br>PORTICHETTO     | 21.803,77    | - | -    | - 10.887,78 | 10.915,99 |             | 10.915,99 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | Ovatificio Fortunato<br>Srl                  | 15.173,40    | - | -    | - 4.552,02  | 10.621,38 |             | 10.621,38 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | NICOTEL GROUP<br>S.R.L.                      | 28.912,35    | - | -    | - 18.912,35 | 10.000,00 |             | 10.000,00 |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | La Neolitica Srl                             | 13.783,70    | - | -    | - 4.135,11  | 9.648,59  |             | 9.648,59  |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | GUMMITAL S.R.L.                              | 8.644,28     | - | -    | -           | 8.644,28  |             | 8.644,28  |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Morgion<br>i              | SOC.AGR. SCALVINI<br>ANGELO &<br>OTTORINO    | 16.758,66    | - | -    | - 8.379,33  | 8.379,33  |             | 8.379,33  |
| Analisi lettera del legale/pratica<br>legale | Da legale                                    | Vagaggi<br>ni             | NEW WASHING SRL                              | 15.598,37    | - | -    | - 7.570,01  | 8.028,36  |             | 8.028,36  |

|   |  |                                 |                                     |              |   |              |              |          |          |          |
|---|--|---------------------------------|-------------------------------------|--------------|---|--------------|--------------|----------|----------|----------|
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | DMP ITALIAN GROUP SRL               | 15.228,38    | - | -            | - 8.114,19   | 7.114,19 |          | 7.114,19 |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Vagagnini                       | HOTEL BRUSCO SNC                    | 7.105,17     | - | -            | - 455,71     | 6.649,46 |          | 6.649,46 |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | LAZZARONI SRL                       | 6.122,52     | - | -            | -            | 6.122,52 |          | 6.122,52 |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | Zonno S.r.L.                        | 8.368,59     | - | -            | - 5.858,01   | 2.510,58 |          | 2.510,58 |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | HOTEL GALIDON - IACONO GAETANO SRL  | 3.685,82     | - | -            | - 1.804,07   | 1.881,75 |          | 1.881,75 |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | MIMMO PRATICO' SRL                  | 10.323,64    | - | -            | - 1.642,39   | 8.681,25 |          | 8.681,25 |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | GENIKEM SRL                         | 1.224,62     | - | -            | -            | 1.224,62 |          | 1.224,62 |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Vagagnini                       | ARIEL ACTIVE SSD ARL                | 15.988,85    | - | -            | - 15.155,26  | 833,59   | - 833,59 | -        |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | SAUBER SRL                          | 22.885,22    | - | -            | - 22.607,28  | 277,94   | - 277,94 | -        |
| Analisi dettagliata                       | Credito Dubbio                         | 0                               | COMANDO LEGIONE CARABINIERI CAMPANI | 526.063,58   | - | -            | - 525.866,15 | 197,43   | -        | 197,43   |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Da legale                              | Lambrasa                        | Green Network Spa                   | 4.153.363,99 | - | 1.895.176,37 | 2.258.187,63 | 0,00     | - 0,00   | -        |
| circularizzazione                         | Saldo a Debito                         | 0                               | VERITAS ENERGIA SPA                 | 72.857,64    | - | -            | - 72.857,64  | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | fallimento - insinuazione e al passivo | 0                               | Lucas Engine Spa                    | 7.332.907,03 | - | -            | 7.332.907,03 | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata                       | fallimento - insinuazione e al passivo | Marasco                         | GAS TRADE SRL                       | 4.510.503,30 | - | -            | 4.510.503,30 | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | fallimento - insinuazione e al passivo | 0                               | S.I.L.O. S.P.A. SISTEMI INTEGRATI D | 617.067,11   | - | -            | - 617.067,11 | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | fallimento - insinuazione e al passivo | 0                               | C.D.I. INDUSTRIA TESSILE SURL       | 481.609,44   | - | -            | - 481.609,44 | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | fallimento - insinuazione e al passivo | 0                               | Lanificio Luigi Botto SpA           | 435.459,03   | - | -            | - 435.459,03 | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata                       | fallimento - insinuazione e al passivo | 0                               | MEDEGHINI CASEARIA SRL IN LIQUIDAZI | 390.517,26   | - | -            | - 390.517,26 | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Concordato                             | 0                               | Casamerco S.r.l.                    | 370.965,61   | - | -            | - 370.965,61 | -        | -        | -        |
| Analisi dettagliata                       | Credito Dubbio                         | 0                               | AVELAR ENERGY TRADING LTD           | 339.610,00   | - | -            | - 339.610,00 | -        | -        | -        |
| circularizzazione                         | Contestazioni                          | 0                               | TEA ENERGIA S.R.L.                  | 132.766,22   | - | -            | - 132.766,22 | -        | -        | -        |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Massolo Carnelutti + Bernasconi | LIRENAS GMBH                        | 100.563,00   | - | -            | - 100.563,00 | -        | -        | -        |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Morgioni                        | GENERAL STORE SRL DI GIACENTE FIORA | 41.611,91    | - | -            | - 41.611,91  | -        | -        | -        |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Vagagnini                       | NICOTEL OSTUNI S.R.L.               | 38.079,64    | - | -            | - 38.079,64  | -        | -        | -        |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Agata Cavallo                   | METAL LOCKS SRL                     | 36.358,77    | - | -            | - 36.358,77  | -        | -        | -        |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale                              | Vagagnini                       | OMNIA ENERGIA S.P.A.                | 33.841,05    | - | -            | - 33.841,05  | -        | -        | -        |

|   |           |                    |                                     |           |   |   |             |   |   |   |
|---|-----------|--------------------|-------------------------------------|-----------|---|---|-------------|---|---|---|
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Vagagnini          | CIFRA SRL                           | 27.582,65 | - | - | - 27.582,65 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | GENERAL STORE SAS DI PERROTTA PAOLA | 26.488,26 | - | - | - 26.488,26 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | Nuova Food Italia srl               | 24.794,47 | - | - | - 24.794,47 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Agata Cavallo      | MANULPRINT S.R.L.                   | 24.557,44 | - | - | - 24.557,44 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Massolo Carnelutti | IIVARONE INDUSTRIA LEGNAMI SPA      | 23.417,62 | - | - | - 23.417,62 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | FRESCHISSIMO SRLS UNIPERSONALE      | 21.620,26 | - | - | - 21.620,26 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Agata Cavallo      | Angelo Romani S.p.A.                | 17.212,65 | - | - | - 17.212,65 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Agata Cavallo      | INGROSSO FORNITURE MOBILIERI SRL    | 16.669,26 | - | - | - 16.669,26 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Vagagnini          | R.D.S. HOTELS S.R.L.                | 15.753,36 | - | - | - 15.753,36 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Vagagnini          | BERNAAA SAS DI BERNARDI ANTONIO & C | 15.030,48 | - | - | - 15.030,48 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Vagagnini          | GIGLIO SRL                          | 14.548,29 | - | - | - 14.548,29 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | RIO' ENTERTAINMENT GROUP SRL        | 14.222,55 | - | - | - 14.222,55 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | UNICO DISTRIBUZIONE SRL             | 11.597,39 | - | - | - 11.597,39 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | ORSATTI SRL                         | 11.573,36 | - | - | - 11.573,36 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Vagagnini          | MONGODI TENNIS TEAM SSD SRL         | 10.194,79 | - | - | - 10.194,79 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Massolo Carnelutti | HOTEL MANAGEMENT SRL                | 9.927,87  | - | - | - 9.927,87  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Massolo Carnelutti | MOLINO FRATELLI D'EMILIA SRL        | 9.091,51  | - | - | - 9.091,51  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | DUE GALLI SRL                       | 8.624,00  | - | - | - 8.624,00  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | MINACCILO SPA                       | 8.512,52  | - | - | - 8.512,52  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | GESTIONI24 S.R.L.                   | 8.095,30  | - | - | - 8.095,30  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | KID IMPEX ITALY SRLS                | 8.075,88  | - | - | - 8.075,88  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | OCEANO SRL                          | 7.818,93  | - | - | - 7.818,93  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | MASPERO & C. SRL MANIFATTURE TESSIL | 7.692,40  | - | - | - 7.692,40  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | CENTRO ALIMENTARI VAGNONI DUE DI VA | 7.666,37  | - | - | - 7.666,37  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | CLUB SPORTIVO FIRENZE               | 7.665,27  | - | - | - 7.665,27  | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale | Morgioni           | NARDELLO LUCIANO & C. S.N.C.        | 7.560,92  | - | - | - 7.560,92  | - | - | - |

|   |                |               |                                     |            |          |   |            |   |   |   |
|---|----------------|---------------|-------------------------------------|------------|----------|---|------------|---|---|---|
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | PASTICCERA MARABELLI S.N.C. DI MARA | 7.400,86   | -        | - | - 7.400,86 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | COTONIFICIO VENETO S.P.A.           | 7.332,36   | -        | - | - 7.332,36 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | PANETTERIA ALIMENTARI MEDURI DOMENI | 7.280,16   | -        | - | - 7.280,16 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | DUEP SRL                            | 7.141,34   | -        | - | - 7.141,34 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | NUOVA BACARESCA S.R.L. SOCIETA' AGR | 7.129,97   | -        | - | - 7.129,97 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | IVANO DI VENDRAME NILLA SAS         | 7.119,65   | -        | - | - 7.119,65 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | FORLIMPOPOLI CALCIO 1928 A.S.D.     | 7.021,65   | -        | - | - 7.021,65 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | OCMA S.P.A.                         | 6.983,71   | -        | - | - 6.983,71 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | EUROGLASS S.R.L.                    | 6.853,41   | -        | - | - 6.853,41 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | TEAMWORK S.R.L.                     | 6.620,76   | -        | - | - 6.620,76 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | PASTICCERIA FRANCO S.R.L.           | 6.546,24   | -        | - | - 6.546,24 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | IMMOBILIARE MANIN 21 S.R.L.         | 6.247,42   | -        | - | - 6.247,42 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | SAZ HOTELS SRL                      | 6.183,17   | -        | - | - 6.183,17 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | PKARTON S.P.A.                      | 4.974,71   | -        | - | - 4.974,71 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | PRESLEGHE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE    | 3.780,92   | -        | - | - 3.780,92 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | OPERA DIOCESANA GIOVANNI XXIII      | 3.643,81   | -        | - | - 3.643,81 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Vagagnini     | VIP SRL                             | 3.524,15   | -        | - | - 3.524,15 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | LEVANTE S.P.A.                      | 3.294,28   | -        | - | - 3.294,28 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Agata Cavallo | TINTORIA ELLEDUE S.P.A.             | 3.091,88   | -        | - | - 3.091,88 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | C.M.M. F.LLI RIZZI S.R.L.           | 3.032,58   | -        | - | - 3.032,58 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | agata cavallo | VETROMED VETRERIA MEDITERRANEA SPA  | 1.388,12   | -        | - | - 1.388,12 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | agata cavallo | MERICO S.R.L.                       | 1.108,54   | -        | - | - 1.108,54 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Morgioni      | GABRIGEST SRL C/O HOTEL ARNOLFO     | 1.000,20   | -        | - | - 1.000,20 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale      | Vagagnini     | POLFIL S.N.C. DI POLETTI MICHELANGE | 27,96      | -        | - | - 27,96    | - | - | - |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Da legale      | Lambrasa      | SHELL ENERGY EUROPE LIMITED         | -          | -        | - | -          | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Saldo a Debito | Morgioni      | PENNY MARKET S.R.L.                 | - 3.909,69 | 3.909,69 | - | -          | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Saldo a Debito | agata cavallo | CENTRO ACCESSORI SRL                | - 4.416,70 | 4.416,70 | - | -          | - | - | - |
| circularizzazione                         | Saldo a Debito | 0             | EUROGAS S.R.L.                      | - 8.352,12 | 8.352,12 | - | -          | - | - | - |



|   |                 |                    |                          |              |            |       |              |   |   |   |
|---|-----------------|--------------------|--------------------------|--------------|------------|-------|--------------|---|---|---|
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Saldo a Debito  | Vagagnini          | Carelli S.r.l.           | - 14.792,57  | 14.792,57  | -     | -            | - | - | - |
| circolarizzazione                         | 18              | 16                 | BERGAMO ENERGIA S.P.A.   | 5,00         | 13,00      | 14,00 | 21,00        | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Saldo a Debito  | Massolo Carnelutti | TESSITURA EFFE-TI SRL    | - 22.951,10  | 22.951,10  | -     | -            | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Saldo a Debito  | Lambrasa           | GALATA S.P.A.            | - 154.841,55 | 154.841,55 | -     | -            | - | - | - |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Conguaglio SNAM | 0                  | COLLINO COMMERCIO S.p.A. | 200.154,42   | -          | -     | - 200.154,42 | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale       | Morgioni           | Taberna Boaria Srl       | 8.666,49     | -          | -     | - 8.666,49   | - | - | - |
| Analisi lettera del legale/pratica legale | Da legale       | Morgioni           | SUN ISLAND S.R.L.        | 7.373,39     | -          | -     | - 7.373,39   | - | - | - |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Da legale       | 0                  | GOLDENERGY SRL           | 175.160,01   | -          | -     | - 175.160,01 | - | - | - |
| Analisi dettagliata/circularizzazione     | Da legale       | 0                  | LIBARNA GAS S.P.A.       | 13.349,22    | -          | -     | - 13.349,22  | - | - | - |

### Esito delle verifiche

Lo scrivente riporta di seguito le verifiche eseguite sulle singole poste nominali di maggior rilievo, attraverso le quali è stato possibile esprimere un giudizio positivo circa l'esistenza, la veridicità e l'esigibilità dei crediti alla data del 30.06.2020 nella versione di piano modificativo di cui alla presente asseverazione.

Si fa presente preliminarmente che:

- come già detto in superiore narrativa, lo scrivente ha posto in essere una puntuale analisi di *bridging*, sulla base della situazione al 30.06.2021 consegnata allo scrivente, al fine di verificare le variazioni rilevate contabilmente tra il 30.06.2020 ed il 30.06.2021, in ordine ai singoli nominativi crediti verso clienti;
- a fronte dell'analisi di cui sopra, le singole variazioni sono state verificate in ragione della competenza economica delle stesse, ciò al fine di verificare se le variazioni contabilizzate successivamente al 30.06.2020 fossero di competenza *ante* o *post*;
- qualora le variazioni intervenute fossero state di competenza del 30.06.2020 (per esempio conguagli), le suddette variazioni sarebbero state da assumere ad incremento/diminuzione del dato contabile al 30.06.2020 oggetto della precedente asseverazione.

Tale premessa occorre al fine di giustificare le variazioni che dovessero emergere a seguito della lettura della presente attestazione nel nominale lordo dei crediti oggetto di analisi. Si fa presente infine che tale variazione rilevata nel saldo lordo è stata poi valutata in termini di esigibilità della stessa.

A tale proposito si precisa che:

- con riferimento agli eventuali maggiori/minori crediti derivanti da conguagli emersi successivamente al 30.06.2020 ma di competenza 30.06.2020, riferiti a creditori con i quali è stato sottoscritto un accordo transattivo autorizzato con provvedimento collegiale, assunto prima del deposito della precedente asseverazione e riportato in successiva narrativa, nel caso di variazioni in aumento o diminuzione degli stessi, sono state verificate le clausole dell'accordo anche con il supporto dei legali della società e degli advisor legali della procedura al fine di comprendere se tali variazioni potessero essere opposte a controparte. A tale proposito si richiama ad esempio la posizione WIND che può estendersi anche a tutte le altre posizioni ove l'accordo preveda le clausole di seguito riportate: i) Se il concordato preventivo di Eviva venisse omologato e, quindi, si verificasse la condizione sospensiva prevista nella transazione Wind, i conguagli non potrebbero essere chiesti dalla controparte né essere pretesi da Eviva; ii) Nel dettaglio, l'accordo Wind contiene una clausola che prevede che Wind rinunci "integralmente ad ogni pretesa,

diritto ed azione, anche eventuali, nei confronti di Eviva sorti in ragione dei Contratti di Fornitura Wind o ad essi relativi, connessi e/o collegati” ed una che stabilisce che Eviva rinunci “integralmente ad ogni pretesa, diritto ed azione, anche eventuali, nei confronti di Wind Tre sorti in ragione dei Contratti di Fornitura Wind o ad essi relativi, connessi e/o collegati”; iii) Tale reciproca rinuncia, ad avviso dei legali, si estende anche ai conguagli. In ragione di tali previsioni contrattuali, l’eventuale somma dovuta ad Eviva in ragione delle transazioni stipulate resta immutata; gli eventuali crediti di Eviva per conguagli positivi risultano inesigibili così come gli eventuali debiti per conguagli negativi non possono essere chiesti alla Società.

- a seguito di analisi di *bridging* sono stati altresì verificati gli incassi intervenuti successivamente al 30.06.2020 e qualora questi ultimi fossero riferibili a crediti, svalutati prudenzialmente nella precedente versione di piano asseverata, tali poste sono state riaperte nel nominale lordo al fine di recepire l’incasso;
- a seguito della verifica delle nuove risposte alla circolarizzazione inviata dallo scrivente ai legali della procedura incaricati del recupero dei crediti, qualora il nuovo parere legale, risultava non in linea con il precedente e riferiva di possibilità di recupero di posizioni svalutate, queste ultime sono state riaperte in ragione delle possibilità di recupero previste dal legale.

Alla luce di tutto quanto premesso il nuovo saldo assunto ai fini del piano modificativo che tiene conto di: i) della valorizzazione ad incremento/decremento del nominale credito originario dei conguagli di competenza del 30.06.2020 noti successivamente al 30.06.2020, ii) della nuova valutazione in merito all’esigibilità dei crediti derivanti dai conguagli anche alla luce degli accordi sottoscritti in precedenza con le controparti; iii) degli incassi nel contempo pervenuti anche riferibili a crediti che in precedenza erano stati svalutati prudenzialmente; iv) dei pareri integrativi dei legali incaricati dei recuperi dei crediti attivi.

Di seguito vengono analizzate le poste di maggiore rilievo:

1) WIND TRE S.P.A.: Il valore del credito è assunto ai fini del piano in euro 8.081.868,36 recependo una sopravvenienza attiva di complessivi euro 70.932,56 finalizzata ad allineare il nuovo nominale lordo pari ad euro 8.010.935,80 (derivante dal recepimento di conguagli negativi contabilizzati in data successiva al 30.06.2020 ma di competenza del 30.06.2020) al valore riportato nell’accordo sottoscritto tra le parti ed oggetto di provvedimento Collegiale reso dal Tribunale di Milano in data 04.03.2021. L’accordo citato, , prevede sinteticamente quanto di seguito: i) il riconoscimento del credito di Eviva verso Wind pari ad euro 8.081.868,36; ii) la quantificazione del credito di Wind verso Eviva pari ad euro € 4.946.000,00, a titolo di danno subito da Wind Tre per effetto dell’interruzione della fornitura di energia elettrica da parte di Eviva; iii) l’obbligo di Wind Tre a pagare ad Eviva l’importo complessivo di € 3.135.868,36, pari alla differenza tra il Credito Verso Wind ed il Credito verso Eviva, entro 30 giorni lavorativi dalla Data di efficacia (...), a mezzo bonifico bancario da effettuarsi alle coordinate bancarie contenute nell’accordo; iv) l’obbligo di Wind a pagare comunque ad Eviva a seguito delle risultanze della relazione ex art 172 L.F. e, comunque, indipendentemente dalle diverse percentuali accertate dal CG, il Credito Da Differenze, al netto della compensazione tra l’importo del “Credito Eviva da Differenza” (i.e. Euro 4.946.000,00) e il 20% del “Credito Verso Eviva” (i.e. Euro 4.946.000 – 989.200) entro 30 giorni dalla data di definitività del Decreto di Omologa.

Si fa presente inoltre per completezza che, in data 09 luglio 2021 Wind ha provveduto ad eseguire il pagamento parziale previsto nell’accordo di complessivi euro 3.135.868,36

2) LUCAS ENGINE S.P.A.: il valore lordo del credito iscritto nella situazione contabile ammonta ad Euro 7.332.907,03 integralmente svalutato in quanto riferito ad una controparte fallita. Lo scrivente ai fini di verificare la posta in esame ha



richiesto l'acquisizione di fatture a campione che compongono il credito esaminato, nonché la copia della comunicazione di ammissione al passivo da parte del curatore del fallimento. Il sottoscritto in esecuzione del proprio mandato di incarico ha richiesto la copia dell'ultima relazione semestrale presentata dal fallimento, che risulta ad oggi non acquisita nonostante diversi solleciti da parte della società, avv.to Massolo, al curatore.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento del *bridging*, non risulta incassato alcun importo con riferimento al cliente in esame.

3) SNAM RETE GAS S.P.A.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 7.315.184,82 di cui euro 5.045.208,51 per fatture emesse ed euro 2.269.976,31 per fatture da emettere. Il credito in esame risulta compensato con il debito verso fornitori per complessivi euro 2.465.460,98. Il credito netto è così pari ad euro 4.849.723,84, assunto ai fini del piano. Lo scrivente ha acquisito:

- la precisazione del credito da parte del debitore SNAM del 26.10.2020 con la quale quest'ultimo riconosce un debito netto così come risultante dalla situazione contabile della Ricorrente e precisamente pari ad euro 4.114.506, oltre depositi;
- Con successiva comunicazione alla società il debitore ha altresì confermato l'esistenza di tutti i depositi cauzionali attivi versati da Eviva in favore di SNAM;
- In data successiva sono emersi conguagli che avrebbero comportato un incremento del saldo lordo al 30.06.2020 per complessivi euro 7.315.184,82 (inclusendo inoltre l'ultima sessione di aggiustamento SNAM riferita al 2016-2019 pari a complessivi 681 mila non contabilizzata ancora alla data del 30.06.2021 e comunicata alla società con mail di SNAM del 29.09.2021).

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento del *bridging*, non risulta incassato alcun importo con riferimento al cliente in esame.

4) GAS TRADE: il credito lordo risultante dalla situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 4.510.503 (originato da un credito lordo di euro 5.423.423,76 parzialmente compensato nella situazione contabile di partenza, per complessivi euro 912.920,46 con il deposito passivo) integralmente svalutato ai fini del piano, in quanto riferibile a società fallita. Lo scrivente ha acquisito le conferme alle lettere di circolarizzazione del legale, incaricato nel recupero del credito in esame, avv.to Marasco, inviata dallo scrivente in data 30 marzo 2020, che si sintetizza come di seguito: i) è stato ottenuto decreto ingiuntivo e la società Eviva ha intentato un pignoramento; ii) i garanti sono falliti; iii) le quote di Gas Trade sono state sequestrate dal fallimento; nonché ha richiesto ed acquisito a campione la documentazione contabile a supporto del credito.

Tenuto conto che la previsione d'incasso sia nulla per le ragioni sintetizzate, la società ha provveduto a svalutare integralmente il credito e a depositare in situazione al passivo che è stata rigettata e confermato dal giudizio di opposizione.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento del *bridging*, non risulta incassato alcun importo con riferimento al cliente in esame, neppure il legale Avv.to Marasco con risposta del 7 ottobre 2021 ha più citato la posizione in esame.

5) PLURISERVIZI NORDEST SCARL: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 4.674.366,78 di cui euro 572.365,03 per fatture emesse ed euro 4.102.001,75 per fatture da emettere. Il detto importo ai fini del piano è svalutato per complessivi euro 3.051.992,67, al fine di adeguare l'importo al realizzo previsto in euro 1.622.374, nell'accordo autorizzato qui di seguito riportato. In data 11 marzo 2021 è stato rilasciato il provvedimento di autorizzazione a transigere con PLURISERVIZI NORDEST, CAFFARO INDUSTRIE, SPIN E



HALO INDUSTRY. La transazione in esame prevede sinteticamente quanto di seguito: i) Eviva è creditrice di PNE, in forza del Contratto di Fornitura PNE, per l'importo complessivo del Credito PNE alla Data di Riferimento, pari ad € 3.720.981,78, oltre iva se dovuta; ii) il Credito da Oneri di Dispacciamento vantano da PNE nei confronti di Eviva è pari all'importo totale ed omnicomprensivo di € 2.098.607,67, oltre IVA se dovuta; iii) Eviva rimette a PNE, ai sensi dell'art. 1236 c.c. l'intero credito risultante dalle Fatture Eviva, pari all'importo di € 572.365,03; iv) PNE compensa nei confronti di Eviva, ed Eviva accetta la compensazione dell'intero Credito da Oneri di Dispacciamento PNE (comprensivo dell'eventuale IVA se dovuta per legge) con parte del Credito Eviva; v) a seguito e per effetto della compensazione di cui al punto precedente Eviva è creditrice nei confronti di PNE per l'importo complessivo di € 1.622.374,00; vi) Spin conviene con PNE di assumersi ai sensi dell'art. 1273 c.c. parte del Credito Rimanente Eviva, pari all'importo di € 703.000,00 (l'«Importo Accollato Spin»), e si impegna a pagare l'Importo Accollato Spin entro 10 giorni lavorativi dalla Data di Efficacia; vii) Caffaro conviene con PNE di assumersi ai sensi dell'art. 1273 c.c. la parte del Credito Rimanente Eviva eccedente l'Importo Accollato Spin, pari ad € 919.374,00 (l'«Importo Accollato Caffaro»), e si impegna a pagare l'Importo Accollato Caffaro in 18 rate mensili dell'importo di € 51.076,33 ciascuna. La prima rata scadrà il giorno 10 del mese successivo alla Data di Efficacia. Le successive rate scadranno il giorno 10 di ciascun mese successivo al primo.

Si fa presente tale posta viene assunta all'attivo al netto degli oneri di dispacciamento, in quanto il danno subito è stato iscritto, come previsto nell'accordo, all'interno del fondo danni in complessivi euro 1.622.374.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento del *bridging*, non risulta incassato alcun importo con riferimento al cliente in esame, in quanto il primo pagamento previsto in accordo è subordinato all'omologazione.

6) GREEN NETWORK S.P.A.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 4.153.363,99 di cui euro 3.590.707,23 per fatture emesse ed euro 562.656,76 per fatture da emettere a titolo di interessi di mora. Il credito in esame viene compensato per complessivi euro 1.895.176 con la posta debiti verso fornitori e successivamente svalutato per il residuo importo di euro 2.258.187,63.

Il professionista incaricato di assistere la società nel contenzioso passivo, oggi pendente, è l'Avv.to Stefano Lombassa.

Il legale designato in merito alla posizione in esame ha esposto meglio così come si riporta di seguito il contenzioso attivo di EVIVA:

- ✓ Eviva ha agito contro Green Network per un credito complessivo € 4.888.755,50 per capitale, oltre agli interessi applicabili ed alle spese. Eviva ha confermato l'importo del proprio credito, aggiungendo gli interessi nel frattempo maturati, con la lettera di compensazione inviata a Green Network il 25 luglio 2018. Il credito azionato da Eviva contro Green Network è composto dalle seguenti voci:
  - € 1.882.412,31 a titolo di ripetizione di un pagamento indebito (Eviva ha pagato due volte una stessa fattura), oltre ad interessi legali;
  - € 1.335.403,43 quale prezzo di forniture di energia elettrica, oltre ad interessi convenzionali di mora;
  - € 511,02 quale prezzo di forniture di gas naturale, oltre ad interessi legali;
  - € 2.131.566,25 quali interessi complessivi maturati alla data del 30 giugno 2019.

In particolare, in relazione a quanto di seguito il legale precisava inoltre:

- i) doppio pagamento di euro 1.882.412,31: *“il credito di Green Network sarà verosimilmente riconosciuto integralmente;” il credito di Eviva per doppio pagamento sarà anch'esso verosimilmente riconosciuto integralmente ed integralmente compensato con*



*il controcredito di Green Network, salvo che nelle more (come è probabile, considerati i tempi lunghi del giudizio di Roma) non intervenga la falcidia concordataria;*

- ii) Credito per forniture di energia elettrica e di gas naturale: “i crediti di Eviva per forniture di energia elettrica e di gas naturale potranno essere riconosciuti in tutto o in parte solo all’esito della consulenza tecnica d’ufficio che fosse disposta”*
- iii) Credito per interessi: “i crediti di Eviva per interessi saranno riconosciuti solo ove saranno riconosciuti i relativi crediti in linea capitale; la misura dei tassi passivi di interesse dipenderà anch’essa, in buona parte, dall’esito della consulenza tecnica d’ufficio che fosse disposta.”*

Lo scrivente preso atto del giudizio del legale in ordine al contenzioso attivo in essere con Green Network e precisamente alla verosimile possibilità di recupero della sola posta riferibile al doppio pagamento oltre ad interessi legali richiedibili da maggio 2015 (data di effettuazione del doppio pagamento) nel caso venisse provata la mala fede di Green Network o dalla data del marzo 2019 nel caso in cui venisse accertata in giudizio la buona fede del debitore (e quindi, il giudice non ritenesse dimostrata la sua mala fede alla luce della richiesta stragiudiziale di rimborso del doppio pagamento), ai fini dell’attivo concordatario conferma l’importo assunto ai fini del piano in euro 1.895.176 di cui euro 1.882.412 a titolo di capitale ed euro 12.764 a titolo di interessi legali conteggiati prudenzialmente dal marzo 2019 al 30.06.2020.

Il credito così stimato ai fini dell’attivo viene assunto ai fini del piano quale attivo posto ad integrale compensazione con il debito, senza falcidia concordataria.

Si rimanda alla sezione dei debiti verso fornitori per il contenzioso passivo.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento del *bridging*, non risulta incassato alcun importo con riferimento al cliente in esame ed alla data di rilascio della presente attestazione non è pervenuto l’aggiornamento richiesto al legale incaricato del recupero del credito in esame

7) AVELEOS S.A.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 2.959.884, integralmente riferito a fatture emesse a titolo di risarcimento del danno come da accordo transattivo accettato del 13 giugno 2014, da pagarsi 12 mesi dopo la conclusione della transazione. Tale posta risulta svalutata al fine di addivenire al valore di realizzo di euro 150.000 previsto nella transazione autorizzata con provvedimento Collegiale del 23 marzo 2021.

Il provvedimento in esame autorizza Eviva a transigere con Aveleos e Fenice Holding, alle seguenti condizioni:

- ✓ incasso di euro 150.000 da parte di Aveleos entro tempistiche brevi;
- ✓ realizzo del residuo credito, al netto del pagamento di cui sopra, di euro 2.809.884 vantato verso Aveleos in parte attraverso la compensazione con il debito verso Fenice di euro 825.142,53, derivante da canoni mensili impagati a partire dal 01 maggio 2019, relativi al contratto di sub-affitto di capacità di trasporto gas, risolto in data 01 marzo 2020, maturato alla data di riferimento del piano, seppure contabilmente non iscritto tra le poste passive e per il residuo compensazione con il rischio potenziale afferente il corrispettivo pattuito di euro 2.389.436,78 in merito al contratto per la cessione della capacità di trasporto (anche detto importo non risulta iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020);
- ✓ iscrizione di una sopravvenienza attiva derivante dal residuo debito eccedente la compensazione di cui sopra, pari a complessivi euro 404.695,31, che verrebbe rinunciato da Fenice/Aveleos.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell’analisi di bridging, non risulta incassato alcun importo con riferimento al cliente in esame, tenuto conto che il pagamento previsto in accordo è subordinato all’omologazione del concordato di Eviva.



8) ALPIQ ENERGIA ITALIA S.P.A. SOCIO EN PLUS: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 2.661.532,51, integralmente riferito a fatture emesse. Il credito in esame non risulta svalutato prevedendo a piano l'incasso integrale. Lo scrivente ha acquisito la precisazione del credito di Alpiq alla data del 31.12.2019 la quale confermava il proprio credito.

La partecipazione di Eviva in En Plus è oggetto di una controversia con il gruppo Alpiq, che è stata dettagliatamente richiamata nella precedente asseverazione alla quale lo scrivente si richiama integralmente.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di *bridging*, non risulta incassato alcun importo con riferimento al cliente in esame ed in ordine al contenzioso in esame lo scrivente ha acquisito il parere aggiornato alla data del 08 ottobre 2021 del Prof. Spolidoro, il quale precisava quanto di seguito:

- *En Plus S.r.l. c. Eviva S.p.A. in liquidazione, Tribunale di Milano, Sezione Impresa B, R.G. 32543/2021, Dottor Vannicelli. "Si tratta anche in questo caso di una causa attiva. Eviva ha ottenuto un decreto ingiuntivo nei confronti di En Plus per il pagamento dei dividendi 2017, che ammontano a un totale di Euro 2.997.000. En Plus si oppone sostenendo che la somma non è dovuta in quanto sarebbe stata oggetto di compensazione con un debito di Eviva verso En Plus che Alpiq si sarebbe accollata unilateralmente. A ciò Eviva replicherà con plurimi argomenti, che escludono l'efficacia nei suoi confronti della compensazione. Anche questo contenzioso è in fase iniziale. Eviva deve ancora costituirsi in giudizio e la prima udienza si terrà il 20 Aprile 2022."*

9) LIRENAS GMBH: il credito in esame alla data del 30.06.2020 ammonta ad euro 1.800.058,94, di euro 1.807.088,36 relativo a fatture emesse ed euro -7.029,42 a titolo di note di credito da emettere. Il credito in esame ai fini del piano viene assunto in euro 900.000,00 a fronte di una svalutazione apportata per complessivi euro 900.058,94. Ai fini della verifica della posta in esame lo scrivente ha verificato la risposta dei legali Massolo di Studio Bastianini e Carnelutti (18 febbraio 2020 – 7 ottobre 2020 – 6 ottobre 2021) e Bernasconi (17 febbraio 2020) alle lettere di circolarizzazione dello scrivente, nonché ha acquisito la precisazione del credito al 31.12.2019 inviata dal debitore che confermava in data 19.02.2020 il proprio debito per euro 1.807.088,36. Il credito in esame è portato da un decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo n. 22076/2018 — R.G. 41265/2018 del Tribunale di Milano che risulta essere stato notificato alle debentrici in solido il 5 novembre 2018 unitamente all'atto di precetto per la somma di Euro 7.278.076,96 oltre agli accessori, agli ulteriori interessi maturandi sino all'effettivo soddisfo, all'imposta di registro e alle successive occorrenze.

In data 5 marzo 2021 il legale del creditore inoltra alla società la seguente proposta transattiva, finalizzata a rappresentare di seguito l'impegno della Lirenas GmbH al fine di poter onorare il pagamento di cui alla vertenza di cui alla scrittura privata del 31.10.2019 con riferimento al versamento di € 100.000,00 (scadenza 15/03/2020) ed € 1.659.478,37 di cui al D.I. n. 3594/2019 - RG n. 2580/2019 Tribunale di Milano. Si rappresentano di seguito le due proposte conciliative, alternativamente esposte i) proposta di pagamento rateale del debito complessivo di € 1.759.478,37 da corrispondersi a mezzo versamenti mensili di € 20.000,00 cadauno sino all'integrale soddisfo. In allegato si rimette documentazione attestante l'esposizione debitoria societaria oltre che prospetto degli insoluti dei clienti finali; ii) proposta di saldo e stralcio a fronte di un'esposizione debitoria ammontante ad € 1.759.478,37 la società si impegna a corrispondere l'importo onnicomprensivo di € 900.000,00 entro e non oltre il 31/12/2021. La somma offerta genererebbe dalla vendita dell'immobile di proprietà sito in Milano alla via Vittor Pisani n. 28. Qualora l'impegno alla vendita non riporti un positivo risultato, alternativamente alla corresponsione dell'importo summenzionato, la società si impegna a trasferire in favore del creditore l'immobile sito in Milano alla via Vittor Pisani n. 28, di cui si rimette il relativo rogito notarile con annessa documentazione e planimetrie. In merito al trasferimento dell'immobile si rende noto che, in caso di cessione in favore di Eviva, lo stesso sarà trasferito nella piena disponibilità libero da pesi, oneri e trascrizioni. Alla luce della detta proposta



transattiva ai fini del precedente piano asseverato la posta in esame veniva assunta prudenzialmente al valore di euro 900.000,00.

Successivamente lo scrivente da atto che la proposta in esame non è stata più formalizzata e la società per conseguenza sta andando avanti nel contenzioso. A tale proposito il sottoscritto scrivente ha richiesto al legale incaricato nel procedimento un suo parere in merito alla recuperabilità delle somme in particolare in ragione della solvibilità del debitore. Il legale in merito alle due opzioni proposte a marzo del 2021 e richiamate in superiore narrativa, rappresentava che la proposta di pagamento rateale non sarebbe stata accettabile mentre quella a saldo a stralcio sarebbe stata da chiarire in relazione al fatto che l'immobile oggetto di vendita non sarebbe di proprietà di Lirenas.

Per quanto riguarda le prospettive di recupero del credito vantato da Eviva nei confronti di Lirenas, in ragione delle somme già recuperate – pari a circa Euro 7.000.000, in forza di pignoramenti eseguiti e dell'accordo dell'ottobre 2019 – il legale esprimeva il seguente parere *“opinione cautamente favorevole al recupero di una somma pari ad almeno Euro 900.000 (pari all'importo offerto da controparte a saldo e stralcio)”*.

Nel caso in cui non fosse possibile raggiungere ed eseguire un accordo per tale somma con la debitrice, resta la possibilità di recuperare forzosamente il credito in forma dei decreti ingiuntivi ottenuti e già esecutivi e di ulteriori pignoramenti bancari. In ordine però a tale maggior importo azionabile giudizialmente l'incognita sarebbe rappresentata dall'impatto della pandemia sull'attuale situazione di Lirenas, che tuttavia appare essere operativa e come tale destinataria di flussi di cassa da parte dei propri clienti, elemento che ha permesso in passato di pignorare somme rilevanti sui conti correnti bancari di Lirenas.

Alla luce della proposta ricevuta a suo tempo dal creditore e del parere del legale in merito alla solvibilità dello stesso, la società ha prudenzialmente mantenuto all'attivo contabile il valore di realizzo del credito in esame al minor importo offerto in pagamento da Lirenas di euro 900.000, in unica soluzione a saldo e stralcio del dovuto, confermando tale importo anche alla data odierna.

10) EN & EN S.P.A.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 1.439.165,79 integralmente riferito a fatture emesse. Il credito in esame risulta essere seguito dal legale avv. Marasco (parere aggiornato acquisito in data 12 ottobre 2021) e risulta svalutato per complessivi euro 1.357.322,06 ed assunto ai fini del computo dell'attivo in complessivi euro 81.843,73. Ciò in quanto il creditore è fallito, come da comunicazione ai sensi dell'art 92 LF, inviata dal rag. Guerrino Marcadella, in qualità di curatore, per informare i creditori dell'intervenuto fallimento di En&En, dichiarato dal Tribunale di Belluno con Sentenza n. 5 del 28 marzo 2018. All'esito dell'udienza del 10 luglio 2018, il Giudice Delegato ha ammesso al passivo fallimentare il credito di EVIVA S.p.A. (cronologico 00038) per complessivi euro 1.797.744,83, di cui euro 81.000,00 in via privilegiata. ex art 2751-bis n. 2 c.c. per effetto di surroga ex art 1203 n. 1 c.c.. Lo scrivente ha acquisito oltre alla domanda di insinuazione al passivo anche il primo progetto di riparto parziale che prevede il pagamento in favore di EVIVA di complessivi euro 81.843,73. L'importo previsto in riparto ed ammesso in via privilegiata nel fallimento risulta conforme al valore netto iscritto a piano, ed assunto ai fini del computo dell'attivo. Tale importo alla data della presente attestazione risulta essere stato già incassato a fronte di primo riparto eseguito dalla procedura fallimentare.

11) HALO S.P.A.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 1.223.732,73 integralmente riferito a fatture emesse. Il credito in esame risulta parzialmente svalutato per complessivi euro 580.000 prevedendo a piano l'incasso di complessivi euro 643.732,73. Lo scrivente ai fini della verifica della posta in esame ha acquisito i) la precisazione del credito ricevuta dal debitore in esame al 31.12.2019 che riconosceva un debito nei



confronti di Eviva di complessivi euro 961.068,69. La società è stata autorizzata in data 11 marzo 2021 a transigere le posizioni in essere con Pluriservizi Nordest, Caffaro Industrie, Spin e Halo Industry. L'accordo autorizzato dagli organi di procedura prevede in sintesi quanto di seguito: i) Eviva è creditrice di Halo, in forza del Contratto di Fornitura Halo, per l'importo totale ed omnicomprensivo del Credito Halo alla Data di Riferimento di € 1.223.732,73; ii) il Danno Halo è pari all'importo totale ed omnicomprensivo di € 1.447.600,00 alla Data di Riferimento; iii) il Danno Halo ha natura chirografaria; iv) il Credito da Oneri di Dispacciamento Halo è pari all'importo totale ed omnicomprensivo di € 580.000,00 alla Data di Riferimento, oltre IVA se dovuta; v) Halo rimette ad Eviva, ai sensi dell'art. 1236 c.c. ogni parte del Danno Halo eccedente che verrà soddisfatto in ragione della percentuale concordataria, così come determinata nella proposta concordataria, del Danno Halo; vi) a seguito e per effetto della compensazione di cui all'Articolo 4.1 (*Compensazione*), Eviva è creditrice nei confronti di Halo per l'importo che Halo si obbliga a pagare ad Eviva entro 10 giorni lavorativi dalla Data di Efficacia.

Si fa presente che il credito viene assunto ai fini dell'attivo solo al netto degli oneri di dispacciamento, in quanto il danno subito è stato iscritto, come previsto nell'accordo, tra le passività concordatarie all'interno del fondo danni in complessivi euro 1.447.600,00.

Alla data del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di *bridging*, non risulta incassato alcun importo in quanto il primo pagamento previsto nell'accordo in esame è condizionato all'omologazione.

12) SIDIGAS COM S.R.L.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi 1.213.220,42, di cui euro 1.293.298,67 riferito a fatture emesse ed euro -80.078,25 riferito a note di credito da emettere. Il credito in esame risulta svalutato prevedendo a piano l'incasso di complessivi euro 778.000,00. Il credito in esame è seguito dal legale avv.to Morgioni (parere aggiornato al 11.10.2021), incaricato della causa in opposizione a decreto ingiuntivo in ordine alla quale è stata concessa la provvisoria esecutività, prossima udienza del 09.02.2022. Credito in solido verso Sidigas Com e garante SIDIGAS Società Irpina Distribuzione Gas S.p.A.

Le società del Gruppo Sidigas hanno subito sequestro penale di circa 97 mln di Euro per debiti erariali. Sidigas S.p.a. ha chiesto e ottenuto a luglio 2019 concordato in bianco. In data 15 settembre 2020 SIDIGAS S.P.A. garante di Eviva per il debito contratto da SIDIGAS S.r.l. e SIDIGAS COM S.r.l. in qualità di debitore principale hanno inviato alla società una proposta di accordo ai sensi dell'art 182-bis L.F. con la quale offrivano il pagamento immediato a saldo e stralcio di ogni pretesa rispettivamente pari al 20% del valore nominale e quindi complessivi euro 258.000 ed il 40% del nominale credito e quindi complessivi euro 520.000,00. Detti accordi rimanevano subordinati all'omologazione del piano ex art 182-bis L.F.. La società in data 11 agosto 2020 ha depositato un'istanza ex art 161, 7° comma L.F. con la quale richiedeva al Tribunale di Milano autorizzazione alla sottoscrizione degli accordi di ristrutturazione dei debiti con Sidigas.com S.r.l. e con Sidigas S.p.A. Il Tribunale di Milano con decreto del 03.09.2020 autorizzava Eviva alla sottoscrizione degli accordi di ristrutturazione dei debiti con Sidigas.com S.r.l. e con Sidigas S.p.A alle condizioni definitivamente stabilite e riferite dal commissario in data 28.08.2020 e quindi prevedendo un soddisfacimento per Eviva pari al 60% del valore nominale del credito e quindi euro 778.000,00.

Il sottoscritto ha acquisito copia dell'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-*bis* e *ter* L.F. sottoscritto in data 19 febbraio 2021 da Sidigas.Com S.r.l.. Ad oggi la società non ha ricevuto notizie in merito allo stato della procedura relativa alla Sidigas S.p.A., nonostante abbia scritto all'Avvocato che assiste la Società di richiedere aggiornamenti al legale avversario.



Alla data del 30 giugno 2021 risulta incassato l'importo di euro 520.000 riferito all'importo offerto da Sidigas Com, alla luce dell'intervenuta omologazione dell'accordo di ristrutturazione del debito ex art 182 bis LF e dell'esecuzione dello stesso da parte del debitore. Lo scrivente ha richiesto al legale incaricato di fornire un aggiornamento in merito allo stato della procedura di Sidigas Spa. Il legale avv.to Morgioni con comunicazione del 2 novembre 2021 comunicava che l'accordo ex art 182 bis LF con Sidigas S.p.A. è ancora in corso di negoziazione con i creditori.

13) EUROPAM S.R.L.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 1.302.216,96. Il credito in esame risulta svalutato parziale al fine di addivenire ad un valore ipotizzato come realizzabile di complessivi euro 809.660,66. Lo scrivente per verificare la posta in esame ha richiesto dapprima copia delle fatture a campione a verifica dell'esistenza del credito e successivamente ha acquisito copia della contabile di incasso del complessivo importo assunto all'attivo della situazione al 30.06.2020. Si fa presente per completezza che tale posta era stata stimata prudenzialmente, nel precedente piano oggetto di asseverazione da parte dello scrivente, nel minor importo di euro 700.000 in quanto a fronte della richiesta di pagamento inviata dal legale di Eviva al debitore in data 23.02.2021, quest'ultimo in data 16 marzo 2021, riscontrava la comunicazione come di seguito:

- ✓ assumeva come corretto l'importo di € 809.660,06, rispetto all'importo di € 1.154.339,74 fatturato da Eviva;
- ✓ al fine di definire in via transattiva la pendenza proponeva il versamento dell'importo omnicomprensivo di € 700.000,00 al netto di IVA in unica soluzione contestualmente al perfezionamento del relativo accordo transattivo.

Tenuto conto che successivamente al rilascio della precedente attestazione è intervenuto l'incasso di complessivi euro 809.660,06, il credito in esame è stato quindi assunto all'attivo nel detto nuovo maggior importo.

14) PROENERGY S.P.A.: credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 881.020,55 di cui 841.233,69 riferito a fatture emesse ed euro 39.786,86 relativo a fatture da emettere. Il credito in esame risulta svalutato di complessivi euro 244.786,86 e assunto ai fini del computo dell'attivo di piano in complessivi euro 636.233,69. Lo scrivente ha acquisito la precisazione del credito ricevuta dal debitore in esame il quale indicava i) in euro 41.000 il credito di Proenergy vs Eviva, ii) contestava la pretesa creditoria di Eviva di euro 21.564,32 connessa alla fattura 4/D9 del 24.01.2020, iii) confermava il saldo di euro 841.233,69. Il cliente in esame azionava nei confronti di Eviva una richiesta di risarcimento del danno derivante dall'anticipata interruzione dei servizi per complessivi euro 205.000.

Con quest'ultimo non è stato possibile per la società ipotizzare una transazione in quanto il cliente opponeva integralmente il danno in compensazione con il proprio credito. Per conseguenza ai fini del computo dell'attivo la società ha svalutato il credito in esame per l'importo pari al danno azionato dal cliente, riservandosi di agire giudizialmente per il recupero integrale del proprio credito.

A fronte della nuova circolarizzazione inviata dall'attestatore al legale avv.to Vagaggini è emerso che la società ha richiesto ed ottenuto decreto ingiuntivo che è stato opposto dal debitore. La causa è in primo grado. Il debitore ha fatto domanda riconvenzionale. Il rischio di soccombenza per il legale in merito alla parte del credito opposta in riconvenzionale (danno e conguagli SNAM) appare possibile e sfavorevole. La prima udienza è fissata il 29.12.2021. Alla luce di quanto emerso anche in data successiva al rilascio della precedente attestazione, il credito viene confermato all'attivo nel minor importo di euro 636.233.

Alla data del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di *bridging*, il credito in esame non risulta incassato.

15) ROSSETTO TRADE S.P.A.: credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 819.684,61 riferito integralmente a fatture emesse. Il credito in esame risulta confermato integralmente tra l'attivo di



piano. Lo scrivente ha acquisito la precisazione del credito sottoscritta dal debitore al 31.12.2018 nonché copia del provvedimento collegiale del Tribunale di Milano emesso in data 23 febbraio 2021 con il quale autorizzava Eviva a sottoscrivere un accordo transattivo con il cliente in esame. L'accordo autorizzato prevede sinteticamente quanto di seguito: i) definizione del credito Eviva in euro 819.684,61; ii) definizione del danno subito da Rossetto Trade per l'interruzione dell'attività d'impresa da parte di Eviva in euro 1.116.000; iii) remissione da parte di Rossetto Trade del credito eccedente l'importo che sarebbe pagato in base alla percentuale concordataria in ragione del danno subito; iv) compensazione del credito di Eviva con il debito non rimesso; v) pagamento di € 410.000,00 da parte di Rossetto Trade entro 15 giorni lavorativi dalla accettazione della proposta transattiva; vi) pagamento del residuo da parte di Rossetto Trade entro 10 giorni dalla definitività del decreto di omologa.

Si fa presente che il credito viene assunto integralmente all'attivo in quanto il danno subito da Rossetto Trade è stato iscritto, come riconosciuto nell'accordo, in euro 1.116.000.

Alla data del 30 giugno 2021, a seguito di analisi di bridging, risulta incassato l'importo di euro 410.000, pagamento parziale conforme alle assunzioni di cui all'accordo autorizzato.

16) CAFFARO INDUSTRIE S.P.A.: credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 799.620,69 riferito integralmente a fatture emesse. Il credito in esame risulta parzialmente svalutato al fine di addivenire al valore di realizzo di euro 536.367,07. Il credito in esame risulta oggetto di autorizzazione alla sottoscrizione di un accordo transattivo, con provvedimento collegiale del Tribunale di Milano dell'11 marzo 2021, che prevede sinteticamente quanto di seguito: i) Eviva è creditrice di Caffaro, in forza del Contratto di Fornitura Caffaro, per l'importo totale ed onnicomprensivo del Credito Caffaro di € 799.620,69 alla Data di Riferimento; ii) il Danno Caffaro è pari all'importo totale ed onnicomprensivo di € 589.380,00 alla Data di Riferimento; iii) il Danno Caffaro ha natura chirografaria; iv) il Credito da Oneri di Dispacciamento Caffaro, alla Data di Riferimento, è pari all'importo totale ed onnicomprensivo di € 263.253,62, oltre IVA se dovuta; v) Caffaro rimette ad Eviva, ai sensi dell'art. 1236 c.c. ogni parte del Danno Caffaro eccedente l'importo che sarebbe pagato (secondo i modi e i tempi della procedura) in base alla percentuale concordataria, così come sarà determinata nella proposta concordataria di Eviva. La remissione parziale del Danno Caffaro è efficace dalla Data di Efficacia; vi) a seguito e per effetto della remissione parziale del debito, Caffaro vanta nei confronti di Eviva un credito oltre al Credito da Oneri di Dispacciamento Caffaro; vii) Caffaro compensa nei confronti di Eviva, ed Eviva accetta la compensazione dell'intero Credito Non Rimesso Caffaro e l'intero importo del Credito da Oneri di Dispacciamento ed a seguito e per effetto della compensazione, Eviva risulterà creditrice nei confronti di Caffaro di un importo che quest'ultimo si impegnerà a corrispondere ad Eviva entro 10 giorni lavorativi dalla Data di Efficacia.

Si fa presente che il credito viene assunto all'attivo in complessivi euro 536.367, al netto del credito di Caffaro per oneri di dispacciamento, in quanto il danno subito e riconosciuto dall'accordo è stato iscritto a fondo danni per euro 589.380.

Alla data del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di bridging, non risulta incassato alcun importo in quanto il pagamento parziale previsto in accordo è subordinato all'omologazione.

17) S.I.L.O. S.P.A. credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 617.067,11 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto credito risulta integralmente svalutato in quanto la società creditrice è stata dichiarata fallita. Lo scrivente ai fini della verifica della posta in esame ha richiesto la copia dell'istanza di ammissione al passivo depositata da EVIVA nonché del provvedimento di ammissione.



A fronte della documentazione acquisita lo scrivente conferma l'ammissione al passivo del fallimento in via chirografaria per l'importo complessivo di euro 631.754. Si fa presente inoltre che il curatore fallimentare di SILO dott. Paolo Faini ha riscontrato la precisazione del credito dello scrivente confermando quanto precisato. Lo scrivente ha altresì acquisito la relazione semestrale redatta al 30.09.2020 dal fallimento dalla quale si evince un attivo di circa 10,5 milioni ed un passivo solo privilegiato di oltre 21.000.000. Lo scrivente ha richiesto al curatore fallimentare se sussiste la possibilità di futuri riparti in favore di EVIVA. Quest'ultimo ha riscontrato la comunicazione in data 07.12.2020 precisando che *“ad oggi sono ancora in corso le operazioni di liquidazione dell'attivo e non è certo si possa addivenire al soddisfacimento chirografario”*.

Alla data del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di *bridging*, non risulta incassato alcun importo.

18) AZIENDA ENERGIA E GAS: credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 525.102,00. Il credito in esame risulta svalutato al fine di addivenire al valore ritenuto esigibile di complessivi euro 92.054,87. Lo scrivente ha richiesto ed acquisito a campione la copia della fattura n. 82/D7 del 18.04.2019 di euro 408.831,96. Lo scrivente fa presente che, come da informazioni acquisite dalla società, quest'ultima starebbe dialogando con la controparte in merito alla correttezza del conguaglio ed ha altresì avuto un incontro con il creditore in data 4 marzo 2021 finalizzato a fornire i chiarimenti avuti nel contempo da SNAM con riferimento ai conguagli addebitati ai clienti. Il calcolo dei tre conguagli eseguito da Fasco, che tiene conto delle tre pubblicazioni Snam, porta ad un importo pari ad € 96.917,73, quale credito in favore di Eviva così composto: + € 438.679,27 primo calcolo (di cui abbiamo fatturato € 438.678,86) - € 224.019,54 secondo calcolo - € 117.742,00 terzo calcolo = + € 96.917,73. Secondo controparte il proprio debito ammonterebbe ad euro 92.000,00 e non 96.917,73.

L'importo in esame sarebbe stato confermato dal cliente anche a seguito di ulteriori confronti intervenuti come comunicati dalla società ed Eviva si sarebbe impegnata ad emettere una nota di credito di euro 346.623,99 al fine di azionare successivamente il proprio credito (adeguato dai conguagli SNAM riferiti al II e III calcolo) in complessivi euro 92.054,87. La posta in esame viene assunta in complessivi euro 92.054,87 a fronte di un riconoscimento del debito da parte di Azienda Energia e Gas.

Alla data di aggiornamento del 30 giugno 2021 il credito risulta ancora integralmente da incassare.

19) COMANDO LEGIONE CARABINIERI: credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 526.063,58 di cui euro 514.344,37 riferito a fatture emesse ed euro 11.719,21 riferito a fatture da emettere. Il detto credito risulta parzialmente svalutato ed assunto per il valore di euro 197,43 (importo incassato alla data di aggiornamento contabile). Lo scrivente ai fini della verifica della posta in esame ha richiesto la copia a campione di alcune fatture atte a supportare l'esistenza del credito.

Le fatture richieste sono state acquisite e verificate. Ai fini della valutazione in merito alla recuperabilità del credito oggetto di analisi il sottoscritto ha verificato dal partitario che la maggior parte del credito è sorto tra il 2013 ed il 2015 (euro 55.596 anno 2013, euro 212.613 anno 2014, euro 293.776 anno 2015). Tenuto conto quindi dell'anzianità del credito in esame che, non risulterebbe incassato neanche parzialmente neppure alla data di rilascio della presente relazione (se non nell'importo di euro 197,43), il sottoscritto non ha alcun rilievo in merito alla svalutazione prudenziale operata dalla società, con riferimento al credito non incassato.

20) CDI INDUSTRIA TESSILE SRL: credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 481.609,44 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto credito risulta integralmente svalutato. Lo scrivente ai fini della verifica della posta in esame ha richiesto la produzione di alcune fatture individuate a campione, necessarie al fine di verificare l'esistenza del credito.



Le fatture richieste sono state acquisite e verificate. Lo scrivente ha estratto la visura ordinaria aggiornata alla data del 13.10.2020 dalla quale si evince l'intervenuto fallimento del debitore con sentenza n. 6/2010, Tribunale di Vallo della Lucania, del 05.05.2010, curatore fallimentare Dott. Michele Antinolfi. La società è stata ammessa al passivo fallimentare tardivamente per complessivi euro 566.169 di cui euro 19.836 in via privilegiata ed euro 546.333 in via chirografaria, come da comunicazioni acquisite. È stata altresì richiesta la relazione semestrale alla società, senza però avere riscontro, nonostante anche gli ultimi solleciti del 07.03.2021.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di bridging, non risulta incassata alcuna somma.

21) ENERGY POWER: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 475.345,18 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto credito risulta svalutato per euro 365.345,18 e assunto ai fini del piano in euro 110.000,00. Si fa presente che Eviva ha sottoscritto in data 27.05.2013 con scrittura privata un accordo transattivo, visionato dallo scrivente, per effetto del quale, a fronte di un credito di Euro 769.716,90, Eviva ha accettato un piano di rientro per complessivi € 410.000,00, a saldo e stralcio. L'accordo è stato sottoscritto anche dal un garante il quale si è impegnato a costituire a proprie spese un'ipoteca volontaria in favore di Eviva sull'immobile di sua proprietà sito in Cefalù. All'accordo ha fatto seguito la stipula di un addendum in data 23 luglio 2013 con cui le medesime parti hanno modificato le modalità di pagamento del suddetto importo transattivo così come di seguito riportato: i) il pagamento da parte di Energy Power dell'ultima tranche di euro 110.000 mediante assegno circolare consegnato a Eviva innanzi ad un Notaio; ii) contestualmente alla consegna dell'assegno Eviva rilascerà atto di quietanza in favore di Energy Power nonché atto di assenso alla cancellazione dell'ipoteca volontaria.

Nonostante i ripetuti solleciti Energy Power ha sinora mancato di provvedere all'adempimento di quanto pattuito. Con ulteriore comunicazione del 29 gennaio 2021 e successiva del 2 febbraio 2021 Eviva ha sollecitato nuovamente il debitore di procedere alla finalizzazione degli adempimenti di cui all'accordo e all'addendum. Il 17 febbraio 2021 il legale del debitore ha chiesto l'ennesimo ulteriore differimento del pagamento di quanto dovuto. La società in data 09 marzo 2021 ha nuovamente intimato il pagamento del dovuto entro 7 giorni dal ricevimento della missiva in difetto Eviva procederà con l'azione esecutiva per il soddisfo forzoso del proprio credito. Il legale su richiesta dello scrivente ha precisato altresì quanto di seguito *“Come già anticipato, in seguito all'ennesimo sollecito da noi inviato (da ultimo con pec del 2 febbraio scorso), il legale di Energy Power ci ha comunicato che - stante il perdurare della crisi pandemica e il correlato riferito azzeramento dei ricavi nel settore turistico - la sua assistita non sarebbe in grado di onorare il proprio debito e ha quindi chiesto un ulteriore differimento del pagamento di quanto dovuto, auspicando in termini generici una possibile ripresa del settore e una conseguente maggiore liquidità. In caso di perdurante inadempimento di EVIVA, Ti confermiamo altresì che - data la formulazione dell'art. 6 dell'accordo transattivo stipulato tra le parti - allo stato EVIVA non potrebbe agire per l'intero credito di cui al Decreto Ingiuntivo a suo tempo ottenuto, salvo chiedere la previa risoluzione dell'accordo medesimo. Il che implicherebbe l'avvio di un apposito procedimento giudiziale, con correlato rischio di causa e ulteriore aggravio di tempi e costi.”*

A fronte della documentazione acquisita, il credito viene confermato così come assunto ai fini dell'attivo prudenzialmente nel valore nominale indicato di euro 110.000,00.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di bridging, non risulta incassato alcun importo, la società si attiverà per il recupero forzoso del credito.

22) LANIFICIO LUIGI BOTTO: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 435.459,03 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto credito risulta integralmente svalutato in quanto riferibile a un cliente sottoposto a procedura di amministrazione straordinaria. Ai fini della verifica della posta in esame lo scrivente



ha richiesto ed acquisito copia di fatture, richieste a campione, atte a verificare l'esistenza del credito. Lo scrivente ai fini della verifica in merito all'esigibilità del debito ha estratto i) visura ordinaria del debitore aggiornata alla data del 13.10.2020 dalla quale si evince l'apertura dell'amministrazione straordinaria con provvedimento del 14.11.2006, ii) relazione semestrale del commissario straordinario al 30.06.2020 dalla quale si rileva un debito complessivo insoddisfatto di euro 115.053.112 di cui euro 2,2 milioni in prededuzione, euro 30,5 in via privilegiata ed euro 82,2 in via chirografaria. A fronte della documentazione acquisita e verificata lo scrivente conferma la posta così come assunta ai fini del piano.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di bridging, non risulta incassato alcun importo.

23) SPIN S.P.A.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 430.763,88 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto credito risulta svalutato per complessivi euro 216.714,06 assumendo così un valore netto di euro 214.049,82 ai fini dell'attivo contabile. Lo scrivente ha acquisito il riscontro del debitore, con comunicazione del 15.10.2020, alla lettera di circolarizzazione inviata con la quale quest'ultimo riconosceva il proprio debito per complessivi euro 430.763,88. La posta in esame è oggetto di provvedimento autorizzativo alla transazione, del 11 marzo 2021, che prevede sinteticamente quanto di seguito: i) Eviva è creditrice di SPIN, in forza del Contratto di Fornitura SPIN, per l'importo totale ed onnicomprensivo del Credito Eviva di 430.763,88; ii) il Danno SPIN per effetto dell'interruzione della fornitura di energia elettrica da parte di Eviva è pari all'importo totale di € 481.844,00; iii) il Danno SPIN ha natura chirografaria; iv) il Credito da Oneri dispacciamento SPIN è pari all'importo totale ed onnicomprensivo di € 216.714,06 oltre IVA se dovuta; iv) SPIN rimette ad Eviva, ai sensi dell'art. 1236 c.c. ogni parte del Danno SPIN eccedente l'importo che sarebbe pagato (secondo i modi e i tempi della procedura) in base alla percentuale concordataria, così come sarà determinata nella proposta concordataria di Eviva; v) a seguito e per effetto della remissione parziale del debito SPIN vanterà nei confronti di Eviva un credito chirografario oltre al Credito da Oneri di Dispacciamento SPIN; vi) SPIN compensa nei confronti di Eviva, ed Eviva accetta la compensazione dell'intero Credito Non Rimesso SPIN e l'intero importo del Credito da Oneri di Dispacciamento SPIN (quanto a quest'ultimo, comprensivo dell'eventuale IVA se dovuta per legge) con parte del Credito Eviva, con effetti della compensazione alla Data di Efficacia ed a seguito e per effetto della compensazione, Eviva risulterà creditrice nei confronti di SPIN per il residuo importo che SPIN si obbliga a pagare ad Eviva entro 10 (dieci) giorni lavorativi dalla Data di Efficacia.

Si fa presente che il credito viene assunto all'attivo, al netto del credito di SPIN per oneri di dispacciamento, in quanto il danno subito e riconosciuto dall'accordo è stato iscritto a fondo danni per euro 481.884, tra le passività concordatarie.

Alla data del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di bridging, non risulta incassato alcun importo in quanto l'accordo prevede il primo pagamento subordinatamente all'omologazione.

24) MEDEGHINI CASEARIA S.R.L.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 390.517,26 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto credito risulta integralmente svalutato in quanto riferibile a società fallita. Lo scrivente per poter procedere alla verifica in ordine all'esistenza della posta in esame ha richiesto ed acquisito copia, individuata a campione, di alcune fatture. In merito alla valutazione in merito all'esigibilità della posta in esame il sottoscritto precisa che i) la società debitrice è stata dichiarata fallita con sentenza nr. 146/2012 del Tribunale di Brescia del 12/06/2012; ii) il curatore Dott. Giovanni Mostarda ha dato riscontro alla lettera di circolarizzazione dello scrivente inviando la comunicazione ex art 97 L.F..

La società ha più volte sollecitato il curatore in ultimo in data 07.03.2021, senza però acquisire né la relazione semestrale né la copia del provvedimento di ammissione, documentazione richiesta dal sottoscritto.



Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di *bridging*, non risulta incassato alcun importo.

25) E.SMART S.R.L.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 379.765,62 . Tale posta risulta svalutata parzialmente al fine di addivenire al valore di realizzo di euro 225.181,02. In ordine alla posta in esame lo scrivente ha richiesto ed acquisito dettaglio della composizione della posta e precisamente il calcolo definitivo dei conguagli eseguito da Fasco che porta ad un importo pari ad € 225.181,02 in favore di Eviva così composto: + € 224.712,48 primo calcolo (abbiamo fatturato € 227.770,17) + € 468,54 secondo calcolo = + € 225.181,02. Si fa presente, quale aggiornamento intervenuto successivamente al rilascio della precedente asseverazione che, il procedimento di mediazione precedentemente in corso non è andato a buon fine e, per conseguenza, la società si sta attivando per il recupero giudiziale del credito attraverso richiesta di decreto ingiuntivo.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di *bridging*, non risulta incassato alcun importo.

26) CASAMERCATO S.R.L.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 370.965,61 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto credito risulta integralmente svalutato ai fini del piano in quanto riferibile ad un debitore in concordato preventivo. Lo scrivente per poter procedere alla verifica della posta, in termini di esistenza del credito, ha richiesto ed acquisito dalla società copia di alcune fatture individuate a campione. Ai fini della verifica in merito all'esigibilità del credito il sottoscritto ha estratto la visura ordinaria aggiornata al 13.10.2020 dalla quale si evince l'omologazione del concordato preventivo in capo al debitore con provvedimento del Tribunale di Roma del 18.05.2009. lo scrivente ha altresì acquisito e verificato la relazione informativa dei commissari liquidatori al 31.12.2014 ed al 31.12.2020.

Alla data di aggiornamento contabile del 30 giugno 2021, data di riferimento dell'analisi di *bridging*, non risulta incassato alcun importo.

27) AVELAR ENERGY TRADING LTD: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 339.610,00 riferito integralmente a fatture emesse, integralmente svalutato. La società ha prodotto allo scrivente il certificato di cancellazione della società dalla Commonwealth delle Bahamas, certificato n. 151032B, avvenuta in data 13.07.2016. A fronte della documentazione acquisita e verificata il sottoscritto conferma la posta così come assunta ai fini del computo dell'attivo concordatario.

28) SO.G.I.P. S.R.L.: il credito lordo iscritto nella situazione contabile al 30.06.2020 ammonta a complessivi euro 301.945,00 riferito integralmente a fatture emesse. Il detto importo viene assunto integralmente ai fini del piano. Lo scrivente per poter procedere alla verifica della posta in esame ha acquisito i) atto di transazione sottoscritto con SOGIP in data 26.03.2013 con il quale EVIVA, in forza di un credito portato da D.I. per euro 855.066, accettava il pagamento da parte di SOGIP di euro 855.000,00 da corrispondersi in rate mensili di euro 45 mila; ii) addendum alla transazione di cui sopra sottoscritto in data 9.12.2014 con il quale EVIVA, in ragione delle difficoltà finanziarie di SOGIP, accettava il pagamento del residuo credito di euro 455 mila, riducendo quest'ultimo ad euro 400 mila, ed accettando il pagamento in rate mensili di euro 25 mila; iii) proposta e accettazione (del 01.10.2020) scambiati a mezzo PEC tra le parti attraverso le quali è stato concluso un accordo con previsione del versamento della somma di € 300.000,00 in 23 soluzioni, di cui la prima da € 13.000,00 contestualmente all'accettazione della presente proposta, 21 da € 13.000,00 e l'ultima da € 14.000,00, da corrispondere ogni ultimo giorno di ciascun mese; iv) copia delle due distinte di pagamento ricevute rispettivamente: a) in data 2.10.2020 dell'importo di € 13.000,00 e b) in data 27.10.2020 dell'importo di 13.000,00.



Si fa presente che alla data di aggiornamento della presente relazione la società ha incassato 7 rate da 13.000 e una da 8.000,00, mancherebbero quindi 15 rate di cui 14 da euro 13.000 e l'ultima da euro 14.000 e la differenza di euro 5.000 mancante su una delle rate corrisposte ad oggi.

A fronte dei pagamenti intervenuti successivamente alla sottoscrizione dell'accordo del 01.10.2020, seppure non puntuali, il credito risulta assunto integralmente all'attivo senza prevedere alcuna svalutazione.

#### Valorizzazione concordataria

Alla luce di quanto sopra esposto, nonché delle analisi svolte, lo scrivente ritiene di confermare le stime di realizzo indicate dalla Società nel piano concordatario.

Si fa presente inoltre che, a fronte dell'analisi di *bridging* posta in essere dal sottoscritto, in ragione degli incassi intervenuti successivamente alla data di riferimento del piano (30.06.2020) sono stati riaperti crediti che, nella precedente versione di piano, risultavano svalutati a fronte di assunzioni prudenziali (esiguità degli importi, contestazioni in essere, natura del credito, anzianità del credito, etc).

Si fa presente che sono stati incassati, sino ad ottobre 2021 crediti, complessivamente stimati a piano, e verificati dallo scrivente per complessivi Euro 7.682.401, come meglio dettagliato nella tabella di analisi di seguito riportata.

| ID      | Customer                            | Total net 30.06.21 | Incassi al 30/6/21 | Incassi post   | Totale incassi |
|---------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|----------------|
| 10980   | Wind Tre Spa                        | 8.081.868,36       | -                  | - 3.135.868,36 | - 3.135.868,36 |
| 3544    | ROSSETTO TRADE SPA                  | 409.684,61         | - 410.000,00       | -              | - 410.000,00   |
| 15066   | EUROPAM S.R.L.                      | 809.660,66         | -                  | - 809.660,66   | - 809.660,66   |
| 25156   | SIDIGAS COM S.R.L.                  | 258.000,00         | - 520.000,00       | -              | - 520.000,00   |
| 13888   | SO.G.I.P. SRL                       | 210.945,34         | - 91.000,00        | - 8.000,00     | - 99.000,00    |
| 15081   | EUROTHERMO S.P.A.                   | -                  | - 244.008,00       | -              | - 244.008,00   |
| 148164  | LITASCO SA                          | 113.226,64         | - 90.140,20        | -              | - 90.140,20    |
| 16803   | TAGLIABUE SPA                       | -                  | - 177.354,40       | -              | - 177.354,40   |
| 46499   | GE-TRA-PACK SRL                     | -                  | - 168.555,60       | -              | - 168.555,60   |
| 15080   | EREDI CAMPIDONICO S.P.A.            | -                  | - 148.005,07       | -              | - 148.005,07   |
| -108129 | EN & EN Spa                         | -                  | - 81.843,73        | -              | - 81.843,73    |
| 56795   | SVILUPPO RETAIL SRL                 | -                  | - 63.660,11        | -              | - 63.660,11    |
| 37826   | LA GRANDE MELA SCARL                | 25.398,88          | - 30.400,00        | -              | - 30.400,00    |
| 18364   | VERITAS ENERGIA S.P.A.              | 54.882,33          | -                  | - 54.882,33    | - 54.882,33    |
| 19336   | VALVITALIA SPA                      | -                  | - 52.290,08        | -              | - 52.290,08    |
| 782     | AGSM ENERGIA S.P.A.                 | -                  | - 46.258,78        | -              | - 46.258,78    |
| 56778   | RTR II S.R.L.                       | 40.963,90          | -                  | - 31.431,00    | - 31.431,00    |
| 40631   | Plastic System Srl                  | 290,90             | - 40.000,00        | -              | - 40.000,00    |
| 19035   | FIorentina OIL COMPANY SRL          | -                  | - 39.945,25        | -              | - 39.945,25    |
| 3991    | ACCADIPLAST S.R.L.                  | 25.017,93          | - 12.085,00        | -              | - 12.085,00    |
| 4912    | FARPLAST SRL                        | -                  | - 29.924,92        | -              | - 29.924,92    |
| 51997   | COGENEXT SRL                        | -                  | - 27.342,15        | -              | - 27.342,15    |
| 58962   | AREMOGNA SKI SRL                    | -                  | - 24.327,15        | -              | - 24.327,15    |
| 24150   | STEFLORE DI BUSATTI STEFANO         | -                  | - 22.608,69        | -              | - 22.608,69    |
| 20412   | PARROCCHIA SS. FAUSTINO E GIOVITA   | 12.346,54          | - 10.000,00        | -              | - 10.000,00    |
| 23881   | FAS FONDERIA ACCIAI SPECIALI SPA    | 11.150,54          | - 11.150,54        | - 11.150,54    | - 22.301,08    |
| 83599   | DM srl                              | 17.792,56          | - 4.448,14         | -              | - 4.448,14     |
| 75434   | RISTORANTE IL GIGLIO DI ZACCARIA MA | 19.873,78          | - 1.596,64         | - 19.873,78    | - 21.470,42    |
| 47992   | EUROPEAN ENERGY POOLING BVBA        | -                  | - 18.975,88        | -              | - 18.975,88    |
| 24723   | CONGREGAZIONE CRISTIANA TESTIMONI D | -                  | - 18.881,15        | -              | - 18.881,15    |
| 62238   | BACH SRL                            | 17.567,51          | - 1.000,00         | - 2.000,00     | - 3.000,00     |
| 57402   | ARRANGER CONSULTING S.R.L.          | -                  | - 17.089,81        | -              | - 17.089,81    |
| 61290   | GRUPPO ITALIANO ARREDAMENTI SRL     | -                  | - 16.876,82        | -              | - 16.876,82    |

|       |                                     |           |             |   |          |           |
|-------|-------------------------------------|-----------|-------------|---|----------|-----------|
| 75651 | SPORTING CLUB VERONA SRL            | -         | - 16.861,45 | - | -        | 16.861,45 |
| 16080 | B.E. DI BORSANI EGIDIO & C. S.R.L.  | -         | - 15.090,57 | - | -        | 15.090,57 |
| 57456 | TENUTA BACCO A PETROIO              | 8.685,26  | - 6.000,00  | - | 8.685,26 | 14.685,26 |
| 62057 | LA SCOGLIERA S.R.L.                 | -         | - 14.062,82 | - | -        | 14.062,82 |
| 57892 | SLM Lavorazione Lamiera Srl         | -         | - 13.462,25 | - | -        | 13.462,25 |
| 22047 | TRATTAMENTI TESSILI ITALIA S.R.L.   | 995,49    | - 12.251,62 | - | -        | 12.251,62 |
| 24068 | VIVI LO SPORT SRL                   | 4.731,76  | - 8.500,00  | - | 4.731,76 | 13.231,76 |
| 45035 | T.R.P. SRL                          | 2.440,00  | - 9.760,00  | - | 2.440,00 | 12.200,00 |
| 58565 | G.T.V. SRL                          | 10.096,96 | - 1.500,00  | - | -        | 1.500,00  |
| 45379 | INERTI COCCI SRL                    | 6.876,27  | - 4.664,53  | - | 1.463,43 | 6.127,96  |
| 5583  | PARODI GIUSEPPE E COGOLI MARIA TERE | -         | - 10.604,18 | - | -        | 10.604,18 |
| 55053 | VALDELSANIME S.N.C.                 | -         | - 10.572,07 | - | -        | 10.572,07 |
| 76941 | CANDOR SRL                          | 4.000,00  | - 6.000,00  | - | 4.000,00 | 10.000,00 |
| 27307 | La Neolitica Srl                    | 6.648,59  | - 3.000,00  | - | -        | 3.000,00  |
| 7476  | GUMMITAL S.R.L.                     | -         | - 8.644,28  | - | -        | 8.644,28  |
| 75378 | FISIOMEDICA LORETANA                | 5,33      | - 8.539,72  | - | -        | 8.539,72  |
| 60381 | ESSO SUD DI CENSI MAURIZIO          | -         | - 8.455,12  | - | -        | 8.455,12  |
| 12289 | FONDAZIONE PER LO SPORT E TEMPO LIB | -         | - 8.206,43  | - | -        | 8.206,43  |
| 5952  | SOLA S.R.L.                         | -         | - 8.193,09  | - | -        | 8.193,09  |
| 84380 | RISSO III SRL                       | -         | - 8.130,97  | - | -        | 8.130,97  |
| 18431 | NEW WASHING SRL                     | -         | - 8.028,36  | - | -        | 8.028,36  |
| 55951 | FRANKLIN & MARSHALL SRL a socio uni | -         | - 7.641,96  | - | -        | 7.641,96  |
| 11093 | LA GALVANICA DI FERNANDO VIGNATI &  | -         | - 7.256,16  | - | -        | 7.256,16  |
| 20524 | SAMIXCOLOR S.P.A.                   | -         | - 7.215,54  | - | -        | 7.215,54  |
| 60121 | MORENO S.P.A.                       | -         | - 7.170,60  | - | -        | 7.170,60  |
| 23802 | FRATELLI ZAMPA SNC DI MARCO E ROBER | -         | - 7.055,61  | - | -        | 7.055,61  |
| 34903 | TIRRENA GOLF CLUB                   | 4.883,54  | - 2.116,46  | - | 1.516,46 | 3.632,92  |
| 12856 | MAX MOULDS SRL SOCIETA' UNIPERSONAL | -         | - 6.906,82  | - | -        | 6.906,82  |
| 82397 | HCR SRL                             | -         | - 6.767,50  | - | -        | 6.767,50  |
| 76066 | IRON-TECH SRL                       | -         | - 6.663,40  | - | -        | 6.663,40  |
| 56642 | HOTEL BRUSCO SNC                    | 739,83    | - 5.909,63  | - | -        | 5.909,63  |
| 44810 | LAZZARONI SRL                       | -         | - 6.122,52  | - | -        | 6.122,52  |
| 19293 | MR SPORT S.R.L.                     | -         | - 6.000,00  | - | -        | 6.000,00  |
| 75072 | GALLILEO SRL                        | 989,48    | - 5.004,61  | - | -        | 5.004,61  |
| 54102 | HOTEL MALIBRAN SRL                  | 1.083,33  | - 4.833,32  | - | 1.083,33 | 5.916,65  |
| 60743 | ALFAPLAST SOCIETA' COOPERATIVA      | -         | - 5.711,30  | - | -        | 5.711,30  |
| 62868 | COOPERATIVA SOCIALE HOPE            | -         | - 5.687,94  | - | -        | 5.687,94  |
| 61692 | NIMA S.R.L.                         | -         | - 5.481,50  | - | -        | 5.481,50  |
| 42003 | NATI S.R.L.                         | 936,92    | - 4.405,64  | - | -        | 4.405,64  |
| 2560  | F.lli Ripamonti Srl                 | -         | - 5.328,57  | - | -        | 5.328,57  |
| 58821 | LE MASIERE SRL                      | -         | - 5.106,81  | - | -        | 5.106,81  |
| 766   | Valvosanitaria Bugatti S.p.A.       | -         | - 5.000,00  | - | -        | 5.000,00  |
| 57867 | INVEST & CONSULTING SRL             | -         | - 5.000,00  | - | -        | 5.000,00  |
| 8868  | LAGO MAGGIORE CENTER BAVENO SOCIETA | -         | - 5.000,00  | - | -        | 5.000,00  |
| 49992 | FRATERNA DOMUS                      | -         | - 4.930,56  | - | -        | 4.930,56  |
| 18230 | BIRRIFFICIO UDINESE SRL             | -         | - 4.882,69  | - | -        | 4.882,69  |
| 42756 | CONDominio IL CERCHIO               | -         | - 4.839,28  | - | -        | 4.839,28  |
| 22441 | CIMNAGHI DI CIMNAGHI ADRIANA & C. S | -         | - 4.786,34  | - | -        | 4.786,34  |
| 42482 | MAX SRL                             | 12,07     | - 4.773,70  | - | -        | 4.773,70  |
| 54702 | FACCHIN ENGINEERING SRL             | -         | - 4.545,46  | - | -        | 4.545,46  |
| 45232 | EZZELINO DI CARACCIOLI GAETANO & C. | -         | - 4.532,85  | - | -        | 4.532,85  |
| 24411 | CAVRIC VARNISH SRL                  | -         | - 4.528,65  | - | -        | 4.528,65  |
| 56242 | Pinuts Srl                          | -         | - 4.483,01  | - | -        | 4.483,01  |
| 17314 | COBELLI SNC DI COBELLI SEBASTIANO,  | -         | - 4.476,47  | - | -        | 4.476,47  |
| 75950 | ERREPIGI 98 SRL                     | -         | - 4.469,15  | - | -        | 4.469,15  |
| 23818 | PANIFICIO GIEMME DI SFIZIA GIAMPAOL | -         | - 4.405,27  | - | -        | 4.405,27  |



|       |                                     |          |   |          |   |          |          |
|-------|-------------------------------------|----------|---|----------|---|----------|----------|
| 50104 | AG - PRODUCTS SRL                   | -        | - | 4.395,09 | - | -        | 4.395,09 |
| 42273 | MOLINO RIVA S.R.L.                  | -        | - | 4.340,00 | - | -        | 4.340,00 |
| 75297 | ALBERGO DA REMO SRL                 | 1.135,00 | - | 3.200,00 | - | 1.135,00 | 4.335,00 |
| 81021 | BALELLA ELENA                       | -        | - | 4.319,30 | - | -        | 4.319,30 |
| 23172 | TOKORA A.S.D.                       | 3.160,71 | - | 1.053,57 | - | 3.160,71 | 4.214,28 |
| 84730 | BIGMOTTON SRL                       | -        | - | 4.051,64 | - | -        | 4.051,64 |
| 18271 | SCUOLAUFFICIO SRL                   | -        | - | 4.030,78 | - | -        | 4.030,78 |
| 75496 | MASSIMILIANO D'ANTONI               | -        | - | 3.986,83 | - | -        | 3.986,83 |
| 40338 | OASI BAR                            | -        | - | 3.884,15 | - | -        | 3.884,15 |
| 64023 | MAX PA DI BUSATO SNC                | -        | - | 3.841,97 | - | -        | 3.841,97 |
| 63514 | ITALCORE SRL                        | -        | - | 3.800,28 | - | -        | 3.800,28 |
| 36775 | CAVALLI GIUSEPPE SNC                | -        | - | 3.794,96 | - | -        | 3.794,96 |
| 56206 | VR PLAST SOCIETA' A RESPONSABILITA' | -        | - | 3.758,86 | - | -        | 3.758,86 |
| 54714 | Bonello Srl                         | -        | - | 3.677,89 | - | -        | 3.677,89 |
| 80029 | COSMARI SRL                         | -        | - | 3.657,92 | - | -        | 3.657,92 |
| 15507 | GESIPLAST DI DE LUCA GERARDO & C. - | 1.194,83 | - | 2.445,83 | - | -        | 2.445,83 |
| 56110 | COMUNE PADERNO PONCHIELLI           | -        | - | 3.632,85 | - | -        | 3.632,85 |
| 11493 | KRIOLOGISTICS SRL                   | -        | - | 3.629,36 | - | -        | 3.629,36 |
| 52446 | FLORICOLTURA BOARINI MICHELE        | -        | - | 3.558,99 | - | -        | 3.558,99 |
| 76916 | PANIFICIO MARCO GALEAZZI & C. SNC   | -        | - | 3.512,42 | - | -        | 3.512,42 |
| 33395 | HOTEL FRANCHI S.A.S.                | 14,12    | - | 3.447,85 | - | -        | 3.447,85 |
| 81089 | NON SOLO PIZZA DI GHARAZEDDINE MAJE | -        | - | 3.400,00 | - | -        | 3.400,00 |
| 33724 | PASTICCERIA MILLEVOGLIE DI MARGOTTI | 888,88   | - | 2.358,74 | - | 888,88   | 3.247,62 |
| 44475 | LEGA NAVALE ITALIANA                | -        | - | 3.180,76 | - | -        | 3.180,76 |
| 80936 | TRATTORIA DA BOSCAROL DI GERMANI LU | -        | - | 3.148,02 | - | -        | 3.148,02 |
| 25125 | CSI MODENA SRL                      | -        | - | 3.133,66 | - | -        | 3.133,66 |
| 78843 | A.S.D. AZZANO F. GRASSOBBIO         | -        | - | 3.106,71 | - | -        | 3.106,71 |
| 59578 | TO.MI SNC DI TONARELLI EMILIANO & C | -        | - | 3.103,46 | - | -        | 3.103,46 |
| 79503 | R.I. S.P.A                          | -        | - | 3.100,41 | - | -        | 3.100,41 |
| 56608 | CENTRO SPORT THIENE A.S.D.          | -        | - | 3.094,70 | - | -        | 3.094,70 |
| 28494 | PANIFICIO TUGNI UMBERTO             | -        | - | 3.072,55 | - | -        | 3.072,55 |
| 60769 | EFFE EMME S.N.C. DI MANUELA PACE &  | -        | - | 3.067,92 | - | -        | 3.067,92 |
| 64485 | ITALSTAMPAGGL.COM SRL               | -        | - | 3.059,33 | - | -        | 3.059,33 |
| 28452 | SIRIO SAS DI MECOZZI LILIANO & C.   | -        | - | 3.029,13 | - | -        | 3.029,13 |
| 47642 | CAVE SANNITE SRL                    | -        | - | 3.000,00 | - | -        | 3.000,00 |
| 17183 | ROUGE E NOIR DI ROSSI M. E C. SNC   | -        | - | 3.000,00 | - | -        | 3.000,00 |
| 44342 | A.B.S. 93 SAS DI BOARI LUCA E C.    | 500,00   | - | 2.445,26 | - | 500,00   | 2.945,26 |
| 59538 | CA' ERBOSA DI RAFFAELLI LORETTA     | -        | - | 2.920,43 | - | -        | 2.920,43 |
| 25419 | F.lli Senno Mario e Giano Srl       | 700,00   | - | 2.177,79 | - | -        | 2.177,79 |
| 53470 | AL.MA SRL                           | -        | - | 2.854,35 | - | -        | 2.854,35 |
| 63255 | SITTA SNC DI SITTA SIMONE E C.      | -        | - | 2.835,23 | - | -        | 2.835,23 |
| 17920 | DORILIO SRL                         | -        | - | 2.802,88 | - | -        | 2.802,88 |
| 78559 | ESSESTRATE SRL                      | -        | - | 2.769,36 | - | -        | 2.769,36 |
| 59661 | SPORT NET SSD                       | -        | - | 2.763,11 | - | -        | 2.763,11 |
| 20822 | GIANO PASTA SRL                     | 916,63   | - | 1.833,26 | - | 916,63   | 2.749,89 |
| 47729 | AZIENDA ZOOTECNICA ALBERINI LUCA    | 600,00   | - | 2.133,56 | - | 600,00   | 2.733,56 |
| 76412 | CR ARREDAMENTI DI GIUSEPPE CATAMO S | 1.900,00 | - | 700,00   | - | 400,00   | 1.100,00 |
| 54983 | Zonno S.r.L.                        | 1.510,58 | - | 1.000,00 | - | -        | 1.000,00 |
| 50039 | F.LLI FRASCARO DUE SICIETA' A RESPO | 500,00   | - | 2.000,00 | - | 500,00   | 2.500,00 |
| 28777 | LA FALEGNAMERIA DI VAVASSORI ALESSA | 582,00   | - | 1.906,42 | - | 582,00   | 2.488,42 |
| 7878  | SOMENSINI ELIA INDIV.               | 620,00   | - | 1.860,00 | - | 620,00   | 2.480,00 |
| 80621 | PHOENIX SRL UNIPERSONALE            | -        | - | 2.467,22 | - | -        | 2.467,22 |
| 47487 | SERIGRAFIA MORI MARCO DI MORI MARCO | -        | - | 2.456,88 | - | -        | 2.456,88 |
| 19031 | PIEMONTE ENERGY S.R.L.              | -        | - | 2.436,65 | - | -        | 2.436,65 |
| 56707 | SOCIETA' AGRICOLA MONTE BONELLO DI  | -        | - | 2.416,22 | - | -        | 2.416,22 |
| 56027 | I.E.B. SAS DI MARSHII IVAN & C.     | -        | - | 2.368,24 | - | -        | 2.368,24 |

|       |                                     |        |   |          |   |        |          |
|-------|-------------------------------------|--------|---|----------|---|--------|----------|
| 49202 | 3MA SNC DI MARIO DI SABATO & C.     | -      | - | 2.255,45 | - | -      | 2.255,45 |
| 78832 | G.M.P. DI GRASSI MICHELE            | -      | - | 2.255,40 | - | -      | 2.255,40 |
| 76427 | NEW CAPPUCCINI SRL                  | -      | - | 2.217,67 | - | -      | 2.217,67 |
| 21031 | RIGHINI S.A.S DI RIGHINI RICCARDO E | -      | - | 2.211,70 | - | -      | 2.211,70 |
| 11202 | PASTICCERIA ITALIA DI RAGNACCI MASS | -      | - | 2.200,00 | - | -      | 2.200,00 |
| 81836 | BOTTEGA DEL PESCE DI SAVANI ALBERTO | -      | - | 2.169,22 | - | -      | 2.169,22 |
| 15700 | PREMIER S.R.L.                      | -      | - | 2.131,00 | - | -      | 2.131,00 |
| 47283 | IL BORGO D'ORO SNC DI DEI LIVIO & C | -      | - | 2.121,96 | - | -      | 2.121,96 |
| 21454 | SUPER CONDOMINIO SANAC              | -      | - | 2.105,14 | - | -      | 2.105,14 |
| 76517 | SPINNAKER SRLS                      | -      | - | 2.096,16 | - | -      | 2.096,16 |
| 30876 | AZ. AGR. BARZONI CESARE E LEANDRO   | -      | - | 2.055,23 | - | -      | 2.055,23 |
| 30509 | CARNI 3R S.R.L.                     | -      | - | 2.028,08 | - | -      | 2.028,08 |
| 61317 | IFB SAS                             | -      | - | 2.022,34 | - | -      | 2.022,34 |
| 24567 | LA GENTILE SRL                      | -      | - | 2.000,00 | - | -      | 2.000,00 |
| 42942 | SABIT SRL                           | -      | - | 2.000,00 | - | -      | 2.000,00 |
| 21728 | CONFAGRICOLTURA FROSINONE           | -      | - | 1.997,21 | - | -      | 1.997,21 |
| 60092 | PANIFICIO PASTICCERIA D'ONOFRIO S.R | -      | - | 1.967,37 | - | -      | 1.967,37 |
| 37842 | OMNIA FITNESS SAS DI CIRILLO RAFFAE | 801,00 | - | 1.165,00 | - | 466,00 | 1.631,00 |
| 84381 | D & D SRLS UNIPERSONALE             | 265,45 | - | 1.680,00 | - | 265,45 | 1.945,45 |
| 76049 | LGS GROUP S.R.L.                    | -      | - | 1.890,53 | - | -      | 1.890,53 |
| 24349 | HOTEL GALIDON - IACONO GAETANO SRL  | -      | - | 1.881,75 | - | -      | 1.881,75 |
| 48249 | SCREEN ITALIA SRL                   | -      | - | 1.881,51 | - | -      | 1.881,51 |
| 53304 | GMC DI FRIGERI C & C SNC            | -      | - | 1.881,07 | - | -      | 1.881,07 |
| 34561 | AZIENDA VITIVINICOLE VALLE DI L. VA | -      | - | 1.534,20 | - | -      | 1.534,20 |
| 59052 | ALBERGO MAURO DI AVANZI MAURO       | -      | - | 1.790,94 | - | -      | 1.790,94 |
| 11209 | SALDI LEGNAMI DI SALDI BARBARA      | -      | - | 1.768,90 | - | -      | 1.768,90 |
| 78437 | REFOSCO SNC DI MANCINI PAOLO & CO.  | -      | - | 1.756,58 | - | -      | 1.756,58 |
| 54939 | NUMBER ONE SRL                      | -      | - | 1.719,38 | - | -      | 1.719,38 |
| 56377 | FB CONVERTING SRL                   | -      | - | 1.713,88 | - | -      | 1.713,88 |
| 81706 | MILLE SAPORI SRL                    | -      | - | 1.709,92 | - | -      | 1.709,92 |
| 78928 | BAR GALLERY SRLS                    | -      | - | 1.708,30 | - | -      | 1.708,30 |
| 84210 | TESSILMAGLIA S.R.L.                 | -      | - | 1.686,08 | - | -      | 1.686,08 |
| 44278 | TENUTA CASTELLO AZ. AGRICOLA DI ROL | -      | - | 1.667,80 | - | -      | 1.667,80 |
| 61026 | DOLCERIA VALMONT SRL                | -      | - | 1.661,84 | - | -      | 1.661,84 |
| 44589 | OXIDAL SYSTEM SRL                   | -      | - | 1.660,00 | - | -      | 1.660,00 |
| 81443 | COOP ZUCCHERO FILATO ARL            | -      | - | 1.539,30 | - | -      | 1.539,30 |
| 22024 | LA B.M.L. S.R.L.                    | -      | - | 1.532,10 | - | -      | 1.532,10 |
| 63964 | F.M. SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIM | -      | - | 1.528,46 | - | -      | 1.528,46 |
| 78712 | SALVATORE PATRIZIA                  | -      | - | 1.524,79 | - | -      | 1.524,79 |
| 24277 | TWS SNC                             | -      | - | 1.509,20 | - | -      | 1.509,20 |
| 39990 | GENTE SRL                           | -      | - | 1.504,54 | - | -      | 1.504,54 |
| 84474 | ZINIZONE CASE SAS                   | -      | - | 1.500,00 | - | -      | 1.500,00 |
| 58887 | ANTONIO TAMMARO GROUP SRL           | -      | - | 1.493,31 | - | -      | 1.493,31 |
| 56227 | ZATTERE SNC DI TURCHETTO DAVIDE E C | -      | - | 1.260,48 | - | -      | 1.260,48 |
| 40635 | BAR PASTICCERIA LA MERAVIGLIOSA DI  | -      | - | 1.481,74 | - | -      | 1.481,74 |
| 44002 | PROECO BTE SRL                      | -      | - | 1.354,06 | - | -      | 1.354,06 |
| 78755 | FELICIONI SIMONE                    | -      | - | 1.432,90 | - | -      | 1.432,90 |
| 15703 | PANIFICIO GASPARINI SNC DI GASPARIN | -      | - | 1.413,76 | - | -      | 1.413,76 |
| 36218 | GASTRONOMIA DOMENIGHINI DI DOMENIGH | 611,62 | - | 776,14   | - | 611,62 | 1.387,76 |
| 18709 | STILARS DI GOBBI ANGELO S.N.C.      | -      | - | 1.338,62 | - | -      | 1.338,62 |
| 82520 | PANIFICIO SAN LEONARDO SRLS         | -      | - | 1.337,57 | - | -      | 1.337,57 |
| 14826 | ASS.NE DEI TESTIMONI DI GEOVA DI PI | -      | - | 1.197,24 | - | -      | 1.197,24 |
| 81392 | PIERLEONI SRL                       | -      | - | 1.332,56 | - | -      | 1.332,56 |
| 39981 | ZAMBON CARNI S.R.L.                 | 440,00 | - | 888,95   | - | 440,00 | 1.328,95 |
| 82356 | STEEL ITALY S.R.L.                  | -      | - | 1.300,00 | - | -      | 1.300,00 |
| 5596  | PASTICCERIA ANTICO FORNO DI SPAGNOL | 317,25 | - | 951,75   | - | 317,25 | 1.269,00 |



|       |                                     |          |   |          |   |          |          |
|-------|-------------------------------------|----------|---|----------|---|----------|----------|
| 59976 | CORBRIORO SRL                       | -        | - | 1.267,13 | - | -        | 1.267,13 |
| 11187 | GENIKEM SRL                         | -        | - | 1.224,62 | - | -        | 1.224,62 |
| 20470 | A.S.D. Edera Ravenna                | -        | - | 1.186,49 | - | -        | 1.186,49 |
| 55810 | CENTRO SPESA SNC DI FRASCONI E BRAN | -        | - | 1.186,35 | - | -        | 1.186,35 |
| 14752 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | -        | - | 1.142,02 | - | -        | 1.142,02 |
| 56740 | TEE SNC DI DI LALLO FORGES & C.     | -        | - | 1.111,54 | - | -        | 1.111,54 |
| 61318 | A.L.F. SAS                          | -        | - | 1.095,59 | - | -        | 1.095,59 |
| 25909 | LA LOCANDA DEL BROGLIO DI ROSATI RO | -        | - | 1.072,80 | - | -        | 1.072,80 |
| 36322 | ESTETICA IN CENTRO S.N.C. DI POLI V | -        | - | 892,10   | - | -        | 892,10   |
| 27115 | COMUNE DI PANNARANO                 | 1.042,18 | - | -        | - | 1.042,18 | -        |
| 20575 | SUPERMERCATO GRAN RISPARMIO S.R.L.  | -        | - | 1.027,90 | - | -        | 1.027,90 |
| 53943 | M.BROTHERS SAS DI MICELI MARCO      | -        | - | 1.020,00 | - | -        | 1.020,00 |
| 21073 | SARA D'INNOCENTI                    | -        | - | 1.004,89 | - | -        | 1.004,89 |
| 21231 | EA SRL                              | -        | - | 986,87   | - | -        | 986,87   |
| 80903 | A.DIL. DANY BASKET QUARRATA         | -        | - | 982,71   | - | -        | 982,71   |
| 51539 | BMARKET SNC DI BERTULU LUCA E MARCH | -        | - | 959,13   | - | -        | 959,13   |
| 81518 | L.G. PNEUMOIL FORNITURE DI LATTANZI | -        | - | 942,79   | - | -        | 942,79   |
| 82596 | IL POZZO DI LUONGO MARICA           | -        | - | 930,00   | - | -        | 930,00   |
| 30704 | G.E.A.S. S.A.S. DI GUBBINI ANGELO   | -        | - | 912,21   | - | -        | 912,21   |
| 22118 | VOGLIA DI PIZZA DI COMPIERCHIO ANNA | -        | - | 911,49   | - | -        | 911,49   |
| 55270 | LA BOTTEGA DI NONATO MANUELA        | -        | - | 900,00   | - | -        | 900,00   |
| 17685 | LA FALEGNAMERIA SRL                 | -        | - | 873,00   | - | -        | 873,00   |
| 47979 | CAPAGI SRL                          | -        | - | 834,76   | - | -        | 834,76   |
| 76241 | CASA DEL TORTELLINO S.A.S. DI GIOVA | -        | - | 827,15   | - | -        | 827,15   |
| 20825 | MOBILTRE DI VECCHI ANGIOLINO E C.   | -        | - | 813,94   | - | -        | 813,94   |
| 81785 | IPPOCAMPO DI MICHELA SAMI           | 200,00   | - | 600,00   | - | 200,00   | -        |
| 10355 | SISEN 3 SRL                         | -        | - | 799,23   | - | -        | 799,23   |
| 43112 | RIMALCUOIO S.R.L.                   | -        | - | 792,73   | - | -        | 792,73   |
| 21399 | LA PAGODA DI LORO PRIMO & C. S.A.S. | -        | - | 770,03   | - | -        | 770,03   |
| 11144 | MOBILIFICIO SIMONETTO SNC DI SIMONE | -        | - | 740,46   | - | -        | 740,46   |
| 57959 | GIMI SRL                            | -        | - | 718,69   | - | -        | 718,69   |
| 18457 | ALBERGO LA RIPPA SRL                | -        | - | 687,21   | - | -        | 687,21   |
| 84703 | POINT DISTRIBUZIONE SRL             | -        | - | 657,02   | - | -        | 657,02   |
| 81468 | PUTRINO DAVIDE OMAR FLASH WATER     | -        | - | 655,48   | - | -        | 655,48   |
| 74883 | LA SFOGLIA D'ORO SNC DI FOSSI ELISA | 25,00    | - | 628,54   | - | -        | 628,54   |
| 11657 | KIMAR S.R.L.                        | -        | - | 339,90   | - | -        | 339,90   |
| 17972 | AULA S.R.L.                         | -        | - | 640,91   | - | -        | 640,91   |
| 25206 | SERRAMENTI CALDON SNC DI CALDON MAR | -        | - | 638,16   | - | -        | 638,16   |
| 316   | Mas Italia S.r.l.                   | -        | - | 624,12   | - | -        | 624,12   |
| 6233  | ZAUPA S.A.S. DI ZAUPA ALESSANDRO &  | -        | - | 604,49   | - | -        | 604,49   |
| 8120  | BONDESAN SIMONE INDIV.              | -        | - | 600,00   | - | -        | 600,00   |
| 48938 | VECCHIA TAVERNOLA SNC               | -        | - | 565,50   | - | -        | 565,50   |
| 83178 | TECNOFOOD & TRANSPORT DI MARCOLONGO | -        | - | 561,03   | - | -        | 561,03   |
| 84305 | LA SOSTA CHE GUSTA                  | -        | - | 550,00   | - | -        | 550,00   |
| 28593 | MARCHIORO SERGIO                    | -        | - | 541,97   | - | -        | 541,97   |
| 45581 | GALDOPORPORA GERARDO                | -        | - | 541,68   | - | -        | 541,68   |
| 63989 | 236 SNC DI FEDERICO E MATTIA CENNI  | -        | - | 540,31   | - | -        | 540,31   |
| 57756 | CAFFE' DELLA CONSOLAZIONE DI BRUNEL | -        | - | 529,75   | - | -        | 529,75   |
| 80702 | PROMAKE SRL                         | -        | - | 520,43   | - | -        | 520,43   |
| 23478 | CALCITTALIA SUD SRL                 | -        | - | 507,84   | - | -        | 507,84   |
| 7289  | PESENTI BARILE SNC DI PIERLUIGI E C | -        | - | 504,28   | - | -        | 504,28   |
| 44699 | CAMPO GIANFRANCO C/O STAZIONE RIFOR | -        | - | 500,00   | - | -        | 500,00   |
| 29413 | SMILE PROJECT S.N.C. - DI TACCHIA M | -        | - | 488,22   | - | -        | 488,22   |
| 59471 | TRADIZIONE PUGLIESE SOCIETA' A RESP | -        | - | 463,50   | - | -        | 463,50   |
| 25920 | TOP SEC DI BOGLIONE MAURA           | -        | - | 462,00   | - | -        | 462,00   |
| 33455 | G.S. CARNI DI IORI STEFANO          | -        | - | 448,16   | - | -        | 448,16   |

|       |                                     |        |      |        |   |   |        |
|-------|-------------------------------------|--------|------|--------|---|---|--------|
| 55056 | SPERIAMOBENE S.R.L.                 | -      | -    | 446,61 | - | - | 446,61 |
| 78674 | ZIPPI GIANFRANCO                    | -      | -    | 436,39 | - | - | 436,39 |
| 59548 | L'OASI SRLCR                        | -      | -    | 430,32 | - | - | 430,32 |
| 81670 | NUOVI PROFILI DI POZZEBON FRANCESCA | -      | -    | 421,93 | - | - | 421,93 |
| 4820  | EUGANEA PANNELLI S.R.L.             | -      | -    | 409,25 | - | - | 409,25 |
| 55736 | FUORI USO S.R.L.S.                  | -      | -    | 400,00 | - | - | 400,00 |
| 64297 | ACQUEDOTTO DEL FIORA S.P.A.         | -      | 0,00 | -      | - | - | 381,98 |
| 8017  | VALLESABBIA SERVIZI S.R.L.          | -      | 0,00 | -      | - | - | 374,85 |
| 61972 | JOLLY ROGER DI TORELLA GIOVAN BATTI | -      | -    | 371,06 | - | - | 371,06 |
| 63555 | VRADES SRL                          | -      | -    | 365,00 | - | - | 365,00 |
| 78609 | BOCCIO & BIKE SNC                   | -      | -    | 349,17 | - | - | 349,17 |
| 15904 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | -      | -    | 339,95 | - | - | 339,95 |
| 77752 | CONFEZIONI GIUSY DI PETTINARI GIUSE | -      | -    | 328,58 | - | - | 328,58 |
| 62129 | CENTRO BENESSERE GINO BIGATTI SAS   | -      | -    | 327,07 | - | - | 327,07 |
| 19059 | DOMENICO PENNA                      | -      | -    | 325,53 | - | - | 325,53 |
| 79473 | ZERO INTOLLERANZE SNC               | -      | -    | 324,65 | - | - | 324,65 |
| 45283 | MILOJEVIC SANJA                     | -      | -    | 324,28 | - | - | 324,28 |
| 16083 | COTTOSENA S.N.C.                    | -      | -    | 315,76 | - | - | 315,76 |
| 53960 | PROGETTO IMPRESA SRLS               | -      | -    | 308,32 | - | - | 308,32 |
| 74858 | LA BOTTEGA DEI SAPORI SNC DI MANCIN | -      | -    | 304,96 | - | - | 304,96 |
| 9731  | PAOLINI ELENA                       | -      | -    | 299,03 | - | - | 299,03 |
| 56234 | A.R. NENA MYA SRL                   | -      | -    | 277,00 | - | - | 277,00 |
| 14549 | ASSOCIAZIONE TESTIMONI DI GEOVA DI  | -      | -    | 250,18 | - | - | 250,18 |
| 41273 | MORETTI ANGELA - LA FORNARINA       | -      | -    | 268,54 | - | - | 268,54 |
| 51356 | CREAZIONI VELO DI SPOSA S.N.C. DI A | -      | -    | 267,83 | - | - | 267,83 |
| 82037 | CODAF SRL                           | -      | -    | 244,86 | - | - | 244,86 |
| 60130 | H.T.E. DI BRIVIO GIOVANNI           | -      | -    | 256,11 | - | - | 256,11 |
| 82109 | IL CASTELLO SAS                     | -      | -    | 251,91 | - | - | 251,91 |
| 54088 | CASTELLAZZO ALBERTO                 | -      | -    | 217,54 | - | - | 217,54 |
| 63181 | GIANCOLA BARBARA                    | -      | -    | 238,80 | - | - | 238,80 |
| 61882 | MAPPAS SRL                          | -      | -    | 233,47 | - | - | 233,47 |
| 13772 | MASCHERPA TECNOLOGIE GESTIONALI S.R | 32,28  | -    | 178,99 | - | - | 178,99 |
| 79062 | ALL FRIENDS DI VERRILLI FRANCESCA   | -      | -    | 206,93 | - | - | 206,93 |
| 14648 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | -      | -    | 206,25 | - | - | 206,25 |
| 82323 | ANDREANI SUSANNA AMBRA              | -      | -    | 205,52 | - | - | 205,52 |
| 64062 | FIRMAFEDE SRL                       | -      | -    | 200,85 | - | - | 200,85 |
| 81850 | LORIOLO DI SALVATELLI LORITA        | -      | -    | 199,08 | - | - | 199,08 |
| 17799 | COMANDO LEGIONE CARABINIERI CAMPANI | 0,00   | -    | 197,43 | - | - | 197,43 |
| 76562 | BIOLUX SNC                          | -      | -    | 195,44 | - | - | 195,44 |
| 25869 | SIM SYSTEM S.A.S. DI SINATRA CRISTI | -      | -    | 94,23  | - | - | 94,23  |
| 19330 | CENTRO DI MEDICINA S.P.A.           | 137,69 | -    | 30,05  | - | - | 30,05  |
| 9871  | PASETTO FLAVIO                      | -      | -    | 160,00 | - | - | 160,00 |
| 36368 | BAREL SRL                           | -      | -    | 149,98 | - | - | 149,98 |
| 39389 | HAIRLAND DI MANGIAPELO PIERINA      | -      | -    | 147,03 | - | - | 147,03 |
| 61930 | COPY & CO DI GUIDA ANTONIO          | -      | -    | 146,00 | - | - | 146,00 |
| 58772 | D.G.M. UNIPERSONALE                 | -      | -    | 109,18 | - | - | 109,18 |
| 81986 | VHAI-VHAI PIZZA & KEBAB DI ABUL KAL | -      | -    | 111,89 | - | - | 111,89 |
| 14647 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | -      | -    | 102,55 | - | - | 102,55 |
| 44590 | OWENSCORP ITALIA SRL                | -      | -    | 79,80  | - | - | 79,80  |
| 29629 | GESPAC SRL                          | 0,01   | -    | 67,75  | - | - | 67,75  |
| 55793 | NOTAIO DE PRISCO MASSIMO            | -      | -    | 49,35  | - | - | 49,35  |
| 48874 | FARMACIA RIOSA SNC                  | -      | -    | 36,81  | - | - | 36,81  |
| 82847 | CELMACCH GROUP SRL                  | -      | -    | 34,56  | - | - | 34,56  |
| 30829 | ANTONIAZZI DI BEDUSCHI M. PETROBELL | -      | -    | 32,43  | - | - | 32,43  |
| 59515 | PARROCCHIA DI FILETTOLE             | 3,31   | -    | 29,11  | - | - | 29,11  |
| 4466  | CAR SERVICE SNC DI RUFFO ADRIANO &  | -      | -    | 27,42  | - | - | 27,42  |

|               |                                     |                      |      |                     |      |                     |                     |
|---------------|-------------------------------------|----------------------|------|---------------------|------|---------------------|---------------------|
| 20513         | CANOTTIERI ARNO ASD                 | -                    | -    | 16,95               | -    | -                   | 16,95               |
| 53755         | CECCANTINI & FIGLI SRL              | -                    | -    | 9,74                | -    | -                   | 9,74                |
| 33427         | CIE SNC DEI F.LLI CESARE            | -                    | -    | 4,95                | -    | -                   | 4,95                |
| 51322         | FUSTELLIFICIO LEORIN SRL            | -                    | -    | 4,92                | -    | -                   | 4,92                |
| 82548         | OFFICINE BRUNI DI BRUNI EGIDIO      | -                    | -    | 4,86                | -    | -                   | 4,86                |
| 20635         | LA GASTRONOMICA RISTORAZIONE S.R.L. | -                    | -    | 4,31                | -    | -                   | 4,31                |
| 14604         | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | -                    | -    | 4,16                | -    | -                   | 4,16                |
| 17310         | CARRETTA TESSITURA SNC DI CARRETTA  | -                    | -    | 3,20                | -    | -                   | 3,20                |
| 14873         | ASS. DEI TESTIMONI DI GEOVA DI NONA | -                    | -    | 2,21                | -    | -                   | 2,21                |
| 14844         | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | -                    | -    | 1,94                | -    | -                   | 1,94                |
| 14804         | ASSOCIAZIONE CRISTIANA DEI TESTIMON | -                    | 0,00 | -                   | 2,98 | -                   | 2,98                |
| 26844         | HOTEL RISTORANTE MARGHERITA         | -                    | -    | 1,16                | -    | -                   | 1,16                |
| 53006         | LEVANTE DI VITTELLOZZI DANIELE & C. | 0,00                 | -    | 0,02                | -    | -                   | 0,02                |
| 52185         | CITTERIO F.LLI DI CITTERIO LUCIO, G | -                    | -    | 0,02                | -    | -                   | 0,02                |
| 76323         | FORNO PASTICCERIA ARGNANI DI ALESSA | -                    | -    | 2.356,70            | -    | -                   | 2.356,70            |
| 9999999>0     | CLIENTI RETAIL >0                   | 295.534,81           | -    | 310.976,83          | -    | 143.010,10          | 453.986,93          |
| <b>Totale</b> |                                     | <b>24.353.669,33</b> | -    | <b>3.429.958,39</b> | -    | <b>4.252.442,73</b> | <b>7.682.401,12</b> |

### Esito delle verifiche

Si fa presente infine che le poste analizzate puntualmente dallo scrivente, tramite circolarizzazioni, verifica degli importi accordati e confronto con i legali, verifica degli incassi sono pari ad un valore complessivo di Euro 25.518.853 su un totale di Euro 27.783.628, pari al 92% del valore complessivo netto di piano, come sotto indicato nei prospetti tabellari riportati.

| Credit amount  | Numero Posizioni | Posizioni Analizzate | Total gross       | Nettings and other adjustments | Total gross adjusted | Bad debt provision | Ret Advisor         | Total net 2020   | %                 | Importo Coperto Lordo | Importo Coperto Netto | %                 | %          | Incassi 2021 |                    |
|----------------|------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|------------|--------------|--------------------|
| ">= 5.000.000" | 3                | 3                    | 22.729.960        | 27% (2.465.461)                | 20.264.499           | (7.332.907)        | -                   | 12.931.592       | 47%               | 22.729.960            | 12.931.592            | 27%               | 47%        | (3.135.868)  |                    |
| ">= 4.000.000" | 3                | 3                    | 13.338.234        | 16% (1.895.176)                | 11.443.058           | (9.820.684)        | (0)                 | 1.622.374        | 6%                | 13.338.234            | 1.622.374             | 16%               | 6%         | -            |                    |
| ">= 1.000.000" | 7                | 7                    | 12.941.571        | 15%                            | 0                    | 12.941.571         | (6.916.801)         | -                | 6.024.770         | 22%                   | 12.941.571            | 6.024.770         | 15%        | 22%          | (1.411.504)        |
| ">= 500.000"   | 6                | 6                    | 4.230.767         | 5%                             | -                    | 4.230.767          | (2.146.229)         | -                | 2.084.538         | 8%                    | 4.230.767             | 2.084.538         | 5%         | 8%           | (410.197)          |
| ">= 250.000"   | 14               | 12                   | 4.912.837         | 6%                             | -                    | 4.912.837          | (3.466.281)         | -                | 1.446.556         | 5%                    | 4.352.167             | 1.446.556         | 5%         | 5%           | (581.153)          |
| ">= 100.000"   | 36               | 11                   | 5.559.606         | 7%                             | -                    | 5.559.606          | (4.617.167)         | (56.144)         | 886.294           | 3%                    | 1.720.392             | 809.760           | 2%         | 3%           | (345.910)          |
| ">= 50.000"    | 52               | 4                    | 3.606.990         | 4%                             | (105.940)            | 3.501.050          | (3.130.023)         | (1.546)          | 369.482           | 1%                    | 329.981               | 206.511           | 0%         | 1%           | (201.233)          |
| ">= 10.000"    | 297              | 45                   | 6.677.765         | 8%                             | 18.663               | 6.696.428          | (5.415.142)         | (84.277)         | 1.197.009         | 4%                    | 1.079.499             | 365.719           | 1%         | 1%           | (607.599)          |
| ">= 1.000"     | 1.712            | 42                   | 5.195.919         | 6%                             | 1.231                | 5.197.150          | (4.508.657)         | (111.662)        | 576.831           | 2%                    | 260.622               | 27.053            | 0%         | 0%           | (499.902)          |
| "<= 1.000"     | 5.539            | 3                    | 1.307.873         | 2%                             | (1.748)              | 1.306.125          | (1.177.038)         | (93.972)         | 35.076            | 0%                    | 33                    | -                 | 0%         | 0%           | (32.453)           |
| Retail         | 1                | -                    | 14.474.111        | 17%                            | (426.426)            | 14.047.685         | (13.441.173)        | -                | 606.512           | 2%                    | -                     | -                 | 0%         | 0%           | (453.987)          |
| "< 0"          | 4.516            | 6                    | (9.961.812)       | -12%                           | 2.594                | (9.959.218)        | -                   | -                | 2.594             | 0%                    | (209.264)             | -                 | 0%         | 0%           | (2.594)            |
| ALTRO          | -                | -                    | -                 | 0%                             | -                    | -                  | -                   | -                | -                 | 0%                    | -                     | -                 | 0%         | 0%           | -                  |
| <b>Totale</b>  | <b>12.186</b>    | <b>142</b>           | <b>85.013.821</b> | <b>100%</b>                    | <b>(4.872.263)</b>   | <b>80.141.558</b>  | <b>(61.972.101)</b> | <b>(347.600)</b> | <b>27.783.628</b> | <b>100%</b>           | <b>60.773.963</b>     | <b>25.518.853</b> | <b>71%</b> | <b>92%</b>   | <b>(7.682.401)</b> |

| Credit amount        | Numero Posizioni | Posizioni Analizzate | Total gross       | Nettings and other adjustments | Total gross adjusted | Bad debt provision | Total net           | %                 |             |
|----------------------|------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------|
| Posizioni Analizzate | 142              | 142                  | 60.773.963        | 71%                            | (4.360.637)          | 56.413.326         | (31.038.112)        | 25.518.853        | 92%         |
| Altre                | 12.044           | 12.044               | 24.239.858        | 29%                            | (511.626)            | 23.728.232         | (30.933.989)        | 2.264.775         | 8%          |
| <b>Totale</b>        | <b>12.186</b>    | <b>12.186</b>        | <b>85.013.821</b> | <b>100%</b>                    | <b>(4.872.263)</b>   | <b>80.141.558</b>  | <b>(61.972.101)</b> | <b>27.783.628</b> | <b>100%</b> |

\*\*\*

### 3.4.3. Altri crediti e attività a breve termine

La posta in esame ammonta alla data del 30.06.2020 ad Euro 302.920.292 ed è stata rettificata come di seguito: i) rettifica in diminuzione per complessivi euro (273.035.408) ai fini del precedente piano asseverato al fine di addivenire all'importo di euro 29.884.884; ii) ulteriore rettifica in diminuzione di complessivi euro (7.806.302) assunta ai fini del piano modificativo di cui alla presente relazione di asseverazione al fine di recepire le risultanze dell'analisi di *bridging* sul dato al 30.06.2021, determinando così l'importo di **Euro 22.078.582**. Si espone il dettaglio delle voci contabili, delle rettifiche e dei valori di piano.

Main financial statement table with columns for account descriptions, various balance sheets (30.06.2020, 30.06.2020 ADJUSTED), adjustments, reclassifications, and rectifications (RETIFICHE) across different years and periods.

Di seguito lo scrivente riporta la sintesi delle rettifiche operate:

Synthetic table of adjustments (Sintesi scritture di rettifica) with columns for descriptions, adjustments (RETTIFICHE ADJUSTMENTS), reclassifications (RECLASSIFIC. NS), netting (NETTINGS), and rectifications (RETIFICHE ADVISOR and RETIFICHE COMPLESSIVE).

- Compensazione dei debiti tributari per accise con relativi crediti tributari per accise per Euro (290.676.185) in diminuzione;
- Riclassifica di posizioni creditorie inizialmente classificate nei debiti tributari (credito iva) per Euro 2.449.266 in aumento;
- Stanziamento di Euro 5.416.651 quale credito futuro per stanziamenti iva su fornitori (e-Distribuzione);
- Stanziamento per Euro 5.717.244 di crediti futuri da fondo rischi ripetizione accise indebite.
- Riclassifica di posizioni creditorie inizialmente classificate nei debiti verso fornitori (fornitori saldo dare) per Euro 679.066;
- Compensazioni di complessivi euro 3.574.634 in F24 in pagamento della prima rata riferita agli accordi con l'Erario autorizzati con provvedimento collegiale, variazione in diminuzione;
- Altre rettifiche minori per Euro 853.117 in aumento.

#### Attività svolta

Lo scrivente ha provveduto ad acquisire e verificare la documentazione richiesta a supporto delle principali poste.

#### Crediti verso l'Erario per Ires

I crediti verso l'Erario per Ires vengono di seguito riepilogati:

| altri crediti e attività a breve termine      |                                     | VECCHIO CP 2020 |              | VECCHIO CP 2020 | NUOVO CP 2020    | RETTIFICHE      |            |
|---|-------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------|------------|
| Conto   | Descrizione                         | 30.06.2020      | RETTIFICHE   | 30.06.2020      | NETTINGS         | RETTIFICHE      | PIANO 2020 |
|   |                                     | CONTABILE       |              | ADJUSTED        |                  | ADVISOR         | NUOVO      |
| 11691100                                      | ERARIO C/CREDITO COMPENSAZIONE      | 13.697          | -            | 13.697          | (13.679)         | -               | 18         |
| 11691110                                      | CREDITO IRPEG IN COMPENSAZIONE      | -               | -            | -               | -                | -               | -          |
| 11691200                                      | ERARIO C/RIT.INTERESSI ATTIVI       | -               | -            | -               | -                | -               | -          |
| 11691210                                      | ERARIO C/RITENUTE                   | 18              | -            | 18              | -                | -               | 18         |
| 11691505                                      | ERARIO C/ACCONTO IRES ADD. ROBIN TA | -               | -            | -               | -                | -               | -          |
| 11691520                                      | CREDITI DA CONSOLIDATO              | 72.935          | 805          | 73.740          | (31.590)         | (42.150)        | -          |
| 11691800                                      | ERARIO C/CREDITO IRES               | 372.694         | (1.021)      | 371.672         | (371.672)        | -               | -          |
| <b>Totale crediti verso l'Erario per IRES</b> |                                     | <b>459.343</b>  | <b>(216)</b> | <b>459.127</b>  | <b>(416.941)</b> | <b>(42.150)</b> | <b>36</b>  |

Su un totale di credito complessivo di Euro 459.127, lo scrivente ha verificato un saldo di Euro 403.262 al 30.06.2020. Di seguito si indicano le relative attività di verifica circa l'esistenza e la recuperabilità dello stesso:

ERARIO C/CREDITO IRES pari ad Euro 403.262: trattasi di credito d'imposta riferibile all'imposta sul reddito delle persone giuridiche. L'importo risulta dal Modello CNM (Consolidato Nazionale e Mondiale) predisposto dalla Società e trasmesso all'Agenzia delle Entrate relativo al periodo di imposta 2019 (Modello 2020) al netto delle scritture di consolidamento operate per l'esercizio 2019 così come risulta dal mastrino contabile fornito dalla società (conto numero 11691800). Il sottoscritto ha preso visione delle ricevute di invio telematico e degli stessi dichiarativi. Lo scrivente ha altresì acquisito e preso visione dei prospetti di sintesi del calcolo dell'Ires 2019 effettuati dalle controllate e recepite nelle scritture di consolidamento della controllante Eviva.

Ai fini che qui interessano si evidenzia quanto segue:

La Società Eviva S.p.A. già "Energetic Source S.p.A. con socio unico", in qualità di controllante, sin dall'esercizio 2009 congiuntamente con la controllata "A.B.P. S.R.L." e la controllata Ecowatt S.r.l. ha esercitato congiuntamente l'opzione per la tassazione di Gruppo di cui all'art. 117 del TUIR.

L'opzione esercitata aveva durata di tre esercizi sociali ed è irrevocabile salvo che vengano meno i requisiti del controllo o gli altri presupposti previsti dalla legge.

Al termine del periodo, l'opzione era da intendersi tacitamente rinnovata, alle medesime condizioni, salvo disdetta, notificata da una delle parti entro il mese antecedente al termine per la comunicazione dell'opzione di rinnovo all'Agenzia delle Entrate.

Considerato quanto sopra riportato, quindi, risultava (fino all'esercizio 2020) in essere il regime di tassazione di Gruppo fra le Società Eviva S.p.a., A.B.P. S.R.L. ed Ecowatt S.r.l.

In considerazione del regime di tassazione di Gruppo precedentemente in essere, l'Attestatore ha analizzato (i) la Dichiarazione Mod. Unico 2020 della Società Eviva S.p.A. per l'esercizio fiscale 2019, ii) la Dichiarazione Mod. Unico 2020 della Società A.B.P. S.r.l. per l'esercizio fiscale 2019, iii) la Dichiarazione Mod. Unico 2020 della Società Ecowatt S.r.l. per l'esercizio fiscale 2019, vi) nonché la Dichiarazione Mod. CNM 2020 della Società Eviva S.p.A. per l'esercizio fiscale 2019, al fine di verificare l'esistenza del credito IRES riportato.

Il credito risulta costituito da ritenute d'acconto generatesi nell'esercizio 2019 pari ad Euro 3.041 e da Eccedenza di imposta risultante dalle precedenti dichiarazioni pari ad Euro 400.221.

Ad ogni modo, l'Attestatore ha indagato sull'origine del credito.

Riguardo al credito derivante da ritenute si evidenzia che

- ✓ Euro 3.041 risultano generate dalla controllata Ecowatt S.r.l., risultano dalla Dichiarazione Unico 2020 della Società e sono state trasferite al consolidato.

Riguardo al credito risultante dalle precedenti dichiarazioni pari ad Euro 400.221, lo stesso, risulta riportato nel Modello CNM 2019 della Società Eviva S.p.a. e si è generato come segue:

- ✓ Euro 374.598 per credito risultante dalle precedenti dichiarazioni (CNM 2017 della Società Eviva S.p.a.);
- ✓ Euro 25.632 per maggiori acconti versati dalla Società Eviva S.p.a..

L'Attestatore ha quindi verificato la Dichiarazione CNM 2017 della Società Eviva S.p.a. da cui risulta il credito di Euro 59.500 che si è generato per via di versamenti eccedenti oltre che per credito risultante dalle precedenti dichiarazioni pari ad Euro **3.818** che comunque risultano dalla Dichiarazione CNM 2016 della Società Eviva S.p.A. relativa all'ultimo periodo aperto all'accertamento, esercizio 2015.

Il credito per l'esercizio 2018 pari a complessive Euro 400.221 risulta ridotto di complessivi Euro 27.527, e quindi pari ad Euro 372. 694. In particolare al consolidato fiscale sono state acquisite le poste sotto riportate per l'esercizio di imposta 2019: - in diminuzione per Euro 47.536 per imposte correnti Ires della controllata/consolidata Ecowatt, - in aumento per Euro 17.014 per trasferimento Rol da parte della controllata/consolidata Ecowatt, valorizzato all'aliquota corrente Ires pari al 24% (utile al fine della deducibilità degli interessi passivi di Eviva); - in aumento per Euro 2.995 per il trasferimento di crediti per ritenute da parte della controllata/consolidata Ecowatt.

Dall'analisi svolta non sono emerse incongruenze.

Il credito IRES così come riscontrato dalle Dichiarazioni dei redditi e dalle scritture di consolidamento sopra riportate, risulta correttamente iscritto nella contabilità della Società.

#### Valorizzazione a piano

Dalle analisi svolte non sono emersi rilievi.

A fronte dell'analisi di bridging operata al 30.06.2021 è emerso quanto di seguito:

- il credito 2019 era stato indicato nel conto n. 11691800 ERARIO C/CREDITO IRES pari a Euro 371.672,17, importo che è stato successivamente integrato per ulteriori Euro 31.589,83 così da riportarlo al valore corretto (Euro 403.262). Tale importo risulta puntualmente compensato in F24;
- il conto 11691520 CREDITI IC DA CONSOLIDATO FISCALE (Euro 73.740,14) riferito al credito intercompany da consolidato fiscale con ABP è stato svalutato in quanto ritenuto inesigibile;



- Compensazione operata in data 21 maggio 2021, mediante modello F24, per complessivi euro 416.940,67 (di cui euro 403.262 quale utilizzo del credito IRES ed euro 13.678,67 quale utilizzo del credito per ritenute lavoro autonomo) in pagamento parziale della prima rata riferita agli accordi conciliativi ai sensi dell'articolo 48 del D.lgs. n.546/1992, ad accertamenti con adesione ai sensi dell'articolo 8 D.lgs. n.218/1997 autorizzati con provvedimento collegiale e perfezionati appunto con il versamento della prima rata,

Le variazioni di cui sopra sono state recepite a piano quali rettifiche dal dato di piano precedentemente attestato.

### **Crediti verso l'Erario per Irap**

I crediti verso l'Erario per Irap vengono di seguito riportati:

| altri crediti e attività a breve termine      |                       | VECCHIO CP 2020 |            | VECCHIO CP     | NUOVO CP 2020    | RETTIFICHE |            |
|---|-----------------------|-----------------|------------|----------------|------------------|------------|------------|
|   |                       | 30.06.2020      | 30.06.2020 | 2020           | 30.06.2020       | ADVISOR    | PIANO 2020 |
| Conto   | Descrizione           | CONTABILE       | RETTIFICHE | ADJUSTED       | NETTINGS         | ADVISOR    | NUOVO      |
| 11691810                                      | ERARIO C/CREDITO IRAP | 638.358         | -          | 638.358        | (638.358)        | -          | -          |
| <b>Totale crediti verso l'Erario per IRAP</b> |                       | <b>638.358</b>  | <b>-</b>   | <b>638.358</b> | <b>(638.358)</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

La posta in esame ammonta ad Euro 638.350 e si riferisce al credito d'imposta riferibile all'imposta regionale sulle attività produttive. L'importo risulta dal Modello IRAP 2020 relativo all'esercizio fiscale 2019 predisposto dalla Società e trasmesso all'Agenzia delle Entrate, in data 10 dicembre 2020 come da ricevuta di invio telematico presa in visione.

L'Attestatore ha analizzato (i) la Dichiarazione Mod. IRAP 2020 della Società Eviva S.p.a. per l'esercizio 2019, al fine di verificare l'esistenza del credito IRAP riportato.

Dall'analisi svolta non sono emerse incongruenze. Il credito IRAP così come riscontrato nella Dichiarazione IRAP 2020 sopra citata è riportato in quest'ultima per Euro 638.358 (contro i 638.350 riportati in contabilità – differenza da rilevare 8 Euro), risulta correttamente riportato nella contabilità della Società.

Ad ogni modo, l'Attestatore ha indagato sull'origine del credito. Il credito è da imputarsi ad eccedenza d'imposta risultante dalla precedente dichiarazione Mod. IRAP 2018 (periodo ante liquidazione 1.1.2018 – 18.11.2018). Dalla verifica effettuata anche sul Modello dichiarativo, il credito risulta correttamente esposto e pari ad Euro 638.358 e derivante da Eccedenza risultante dalla precedente dichiarazione. L'attestatore ha quindi proceduto a verificare il Mod. IRAP 2017 relativo all'esercizio 2016. Dalla verifica effettuata su quest'ultimo Modello dichiarativo, è risultato un debito d'imposta pari ad Euro 407.672, compensato con un credito d'imposta pari ad Euro 90.125 derivante da Eccedenza risultante dalla precedente dichiarazione (Mod. IRAP 2016 relativo all'esercizio 2015 analizzato e riportante l'eccedenza) e con acconti versati per Euro 143.802 e versato a saldo per il residuo di Euro 174.440. Si segnala inoltre che nel corso del 2017 la società Eviva ha incorporato la società Energetic Source Luce & Gas che ha apportato ulteriori 123.885 Euro di credito Irap. Lo scrivente ha preso altresì visione della dichiarazione Irap della incorporata che conferma la posta.

Dai documenti analizzati, pertanto, il credito pari ad Euro 638.358 è pertanto supportato da idonea documentazione.

### **Valorizzazione a piano**

Dalle analisi svolte non sono emersi rilievi. All'esito delle analisi svolte lo scrivente conferma la valorizzazione delle poste a credito analizzate, assunte ai fini del piano, già rettifiche in ragione della compensazione intervenuta in data 21 maggio 2021, mediante modello F24, per complessivi euro 638.358,00 in pagamento parziale della prima rata riferita agli accordi conciliativi ai sensi dell'articolo 48 del D.lgs. n.546/1992, ad accertamenti con adesione ai sensi dell'articolo 8 D.lgs. n.218/1997 autorizzati con provvedimento collegiale e perfezionati appunto con il versamento della prima rata.

### **Crediti verso l'Erario per Iva**

Il credito verso l'Erario per Iva viene di seguito riepilogato:

| altri crediti e attività a breve termine     |  | VECCHIO CP 2020 |                  | VECCHIO CP 2020  |                    | VECCHIO CP 2020  |            | NUOVO CP 2020    |            | RETTIFICHE |                  |
|--|--|-----------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------|------------------|
|  |  | 30.06.2020      | 30.06.2020       | 30.06.2020       | 30.06.2020         | 30.06.2020       | 30.06.2020 | RETTIFICHE       | PIANO 2020 | RETTIFICHE | PIANO 2020       |
| Conto  | Descrizione  | CONTABILE       | RETTIFICHE       | ADJUSTED         | NETTINGS           | ADVISOR          | NUOVO      | ADVISOR          | NUOVO      | ADVISOR    | NUOVO            |
| 11690010                                     | IVA conto vendite PA Splitting                             | (13.651.319)    | 13.651.319       | -                | -                  | -                | -          | -                | -          | -          | -                |
| 11690011                                     | IVA conto vendite PA Splitting Storno                      | 13.651.319      | (13.651.319)     | -                | -                  | -                | -          | -                | -          | -          | -                |
| 11690050                                     | IVA conto acquisti UE                                      | 7.548.734       | (7.548.734)      | -                | -                  | -                | -          | -                | -          | -          | -                |
| 11690051                                     | IVA conto vendite UE                                       | (7.548.734)     | 7.548.734        | -                | -                  | -                | -          | -                | -          | -          | -                |
| 11690000                                     | IVA conto acquisti Italia                                  | (132)           | 132              | -                | -                  | -                | -          | -                | -          | -          | 0                |
| 11691001                                     | ERARIO C/IVA COMPENSAZIONE                                 | -               | 3.014.635        | 3.014.635        | (2.444.159)        | -                | -          | -                | -          | -          | 570.477          |
| 11691095                                     | ERARIO C/ CREDITI FUTURI PER STANZIAMENTI IVA SU FORNITORI | -               | 5.416.651        | 5.416.651        | -                  | (291.439)        | -          | (291.439)        | -          | -          | 5.125.212        |
| <b>Totale crediti verso l'Erario per IVA</b> |  | <b>(132)</b>    | <b>8.431.418</b> | <b>8.431.286</b> | <b>(2.444.159)</b> | <b>(291.439)</b> | <b>-</b>   | <b>(291.439)</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>5.695.688</b> |

L'importo del credito iva stanziato a piano è pari ad Euro 5.695.688 risulta alla luce della tabella sopraesposta suddiviso in:

- Crediti iva da dichiarazioni per Euro 2.449.266, successivamente compensati per euro 2.444.158,71, recependo la compensazione intervenuta in data 21 maggio 2021, mediante modello F24, in pagamento parziale della prima rata riferita agli accordi conciliativi ai sensi dell'articolo 48 del D.lgs. n.546/1992, ad accertamenti con adesione ai sensi dell'articolo 8 D.lgs. n.218/1997 autorizzati con provvedimento collegiale e perfezionati appunto con il versamento della prima rata. A fronte della detta compensazione il saldo attivo riportato a piano ammonta ad euro 5.107;
- Crediti iva per Euro 565.370 seguito a note di variazioni iva emesse da E- Distribuzione a seguito di assegnazioni di somme pignorate;
- Crediti iva futuri per stanziamenti iva su Fornitore E- Distribuzione per Euro 5.125.212 di cui si dirà nel proseguo della presente relazione

#### Crediti iva da dichiarazioni e per note di variazioni iva già emesse:

L'importo a credito pari a complessive Euro 2.449.266 deriva dagli importi di seguito analizzati singolarmente e si è stratificato così come di seguito riportato:

#### Annualità 2018

1) ERARIO C/TO LIQUID. IVA ANNO PRECEDENTE pari ad Euro 226.343: trattasi di credito d'imposta riferibile all'imposta sul valore aggiunto. L'importo del credito emerge dalla liquidazione dell'imposta annuale di gruppo e risulta dal Prospetto Riepilogativo IVA 26 PR/2019 predisposto dalla Società e trasmesso all'Agenzia delle Entrate (rigo VY5 Importo da riportare in detrazione o in compensazione).

A tal riguardo si segnala che la Società Eviva S.p.a. ha optato per la liquidazione dell'IVA di gruppo, interrotta nell'annualità 2018, di cui all'art. 73 e al decreto ministeriale 13 dicembre 1979, come modificato dal decreto ministeriale 13 febbraio 2017. Alla liquidazione di Gruppo partecipava la Società controllata Ecowatt S.r.l.

Conseguentemente, l'Attestatore ha analizzato (i) la Dichiarazione Mod. IVA 2019 della Società Eviva S.p.a. completa del Prospetto Riepilogativo IVA 26 PR/2018, riservato all'Ente o Società controllante, riportante i quadri VV-VW-VY-VZ. Dall'analisi svolta non sono emerse incongruenze. Il credito IVA così come riscontrato nel Prospetto Riepilogativo IVA 26 PR/2019 sopra citato e riportato in quest'ultimo è pari ad Euro 226.343.

#### Annualità 2019

Il credito di cui sopra è stato riportato nella dichiarazione IVA 2020 relativa all'annualità 2019 che riporta un credito IVA complessivo pari ad Euro 1.436.230 e risulta correttamente riportato nella contabilità della Società e non risulta ad oggi compensato, considerata l'estrazione degli F24 con importi a credito IVA, annualità 2018/2019, risultanti dal cassetto fiscale della Società.

#### Annualità 2020

L'importo riportato in contabilità, cumulativamente nei conti 12460019 ERARIO C/TO LIQUID. IVA ANNO PRECEDENTE e 12460020 ERARIO C/TO LIQUID. IVA coincide con le risultanze documentali salvo una lieve discrepanza pari ad Euro 5.107 dato dalla differenza tra Euro 2.444.158 risultante dai dichiarativi ed Euro 2.449.266 risultante dalla contabilità.

L'Attestatore, ha verificato la Dichiarazione Iva presentata per il 2021, e ha analizzato le liquidazioni Iva predisposte dalla Società. Dalla dichiarazione Iva anno d'imposta 2020 emergerebbe un credito di complessivi euro 3.439.689.

Dall'analisi svolta non sono emerse incongruenze.

#### Valorizzazione a piano

Ai fini del piano, oltre all'iva sopra analizzata di Euro 2.449.266 risultante dai dichiarativi, compensata come sopra riportato (residuando euro 5.107) la società ha stanziato ulteriori Euro 565.370 pari al credito iva derivante dalle note di variazione iva emesse da E-distribuzione nel mese di giugno 2020 per intervenute assegnazioni di somme pignorata a seguito di decreto di assegnazione avente titolo anteriore al concordato e contabilizzate in data successiva al 30 giugno 2020 (nel mese di luglio). Tale rettifica di piano è stata operata al fine di allineare il debito di E- Distribuzione alla data di riferimento del piano.

#### Crediti iva futuri per stanziamenti iva su Fornitore E- Distribuzione:

È stato iscritto un credito iva in relazione alla posizione con il fornitore E-distribuzione S.p.A. pari ad Euro 5.125.212.

Riguardo a tale posizione si evidenzia infatti che E-distribuzione S.p.A. aveva emesso una nota di variazione IVA ai soli fini fiscali ai sensi dell'art. 26, commi 2 e 9 del D.P.R. n. 633/1972 dell'importo di € 23.960.783,39, senza rinunciare comunque al credito non soddisfatto.

A fronte dell'emissione di tale nota di variazione IVA, E-distribuzione S.p.A. ha recuperato l'Iva addebitata nella fattura originaria ad Eviva, mentre quest'ultima è stata tenuta ad eliminare gli effetti della detrazione già contabilizzata riversando all'Erario l'imposta in precedenza detratta.

Di conseguenza, in arco piano è stato incrementato il debito commerciale verso il fornitore E-distribuzione S.p.A. dell'importo di Euro 23.960.783,39 e, come contropartita, è stato considerato un credito iva "in formazione" dell'importo di Euro 5.125.212 pari alla percentuale concordataria offerta ai creditori chirografari di tale maggior debito, e che emergerà una volta che Eviva procederà al riparto dei creditori chirografari e che E-distribuzione S.p.A. emetterà nota di variazione IVA in aumento (nota di debito) ai sensi del comma 1 dell'art. 26 del D.P.R. n. 633/1972.

All'esito delle analisi svolte lo scrivente conferma la valorizzazione delle poste a credito analizzate, assunte ai fini del piano.

#### Crediti verso l'Erario per Accise

ERARIO C/ACCONTO IMPOSTA ERARIALE UTF E. pari ad Euro 9.749.908 trattasi di credito d'imposta riferibile ad accise. Il credito risulta dalle Dichiarazioni per accise Gas ed Energia presentate per l'annualità 2019, dalle Istanze di rimborso presentate per le annualità che vanno dal 2014 al 2019 così come dettagliatamente di seguito riportato:

| SITUAZIONE AL 23/11/21              |                                     |                           |              |                    |              |                               |              |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------------|--------------|-------------------------------|--------------|
|                                     | TOT. CREDITI ACCISE DA CONTABILITA' | RICONOSCIUTO DALLE DOGANE |              | RIMBORSATO         |              | ANCORA INCERTO DA RICONOSCERE |              |
| ACCISE GAS                          | -2.644.548                          | -2.210.638                | 83,6%        | - 1.008.138        |              | -300.645                      | 11,4%        |
| ACCISE POWER                        | -7.105.360                          | -5.053.542                | 71,1%        | - 3.381.349        |              | -1.479.415                    | 20,8%        |
| Accise non identicabile il rimborso |                                     |                           |              | - 451.199          |              |                               |              |
| <b>TOTALE dato di partenza</b>      | <b>-9.749.908</b>                   | <b>-7.264.180</b>         | <b>74,5%</b> | <b>- 4.840.686</b> | <b>49,6%</b> | <b>-1.780.060</b>             | <b>18,3%</b> |

| CREDITI CON RICONOSCIMENTO MANCANTE | GAS             |               | POWER             |               | TOTALE            |               | Gas Si sollecito | Gas No Sollecito | Power Si sollecito | Power No Sollecito |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Istanza rimborso 2020               | -191.961        | 44,2%         | -1.451.066        | 70,7%         | -1.643.027        | 66,1%         | -191.961         | -                | -1.451.066         | -                  |
| Istanza rimborso 2019               | 0               | 0,0%          | -                 | 0,0%          | 0                 | 0,0%          | -                | -                | -                  | -                  |
| Istanza rimborso 2018               | -5.375          | 1,2%          | -2.664            | 0,1%          | -8.039            | 0,3%          | 817              | 4.558            | 2.611              | 52                 |
| Istanza rimborso 2017               | -39.720         | 9,2%          | -144.703          | 7,1%          | -184.423          | 7,4%          | 435              | 39.286           | -                  | 144.703            |
| Istanza rimborso 2016               | -               | 0,0%          | -199.619          | 9,7%          | -199.619          | 8,0%          | -                | -                | 199.619            | -                  |
| Istanza rimborso 2015               | -               | 0,0%          | -62.408           | 3,0%          | -62.408           | 2,5%          | -                | -                | 50.269             | 12.139             |
| Istanza rimborso 2014               | -196.854        | 45,4%         | -191.359          | 9,3%          | -388.212          | 15,6%         | 46.413           | 150.441          | 57.735             | 133.623            |
| <b>Totale</b>                       | <b>-433.910</b> | <b>100,0%</b> | <b>-2.051.818</b> | <b>100,0%</b> | <b>-2.485.728</b> | <b>100,0%</b> | <b>-239.625</b>  | <b>-194.285</b>  | <b>-1.761.301</b>  | <b>-290.517</b>    |

L'Attestatore al fine di verificare la veridicità del dato ha analizzato i seguenti documenti nel dettaglio:

- ✓ prospetti di riconciliazione predisposti dalla Società con dettaglio dei crediti richiesti a rimborso suddivisi per dogane di competenza, annualità e tipologia di credito (accise gas e accise power);
- ✓ le schede contabili di credito e di debito al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021;
- ✓ le dichiarazioni delle accise per l'annualità 2019 con relative ricevute di invio telematico;
- ✓ la documentazione a supporto della redazione delle dichiarazioni per l'annualità 2019, su base campionaria;
- ✓ le istanze di rimborso dei crediti per accise alle varie dogane per provincia o per regione e le lettere di risposta da parte delle dogane con conferma del credito;
- ✓ le contabili di incasso di alcuni crediti doganali avvenuti in data successiva al 30 giugno 2020;
- ✓ il mandato conferito allo studio Fantozzi in data 5 novembre 2019 per il recupero di tutti i crediti doganali;
- ✓ il mandato fiduciario conferito allo studio Fantozzi in data 25 febbraio 2020 per l'incasso su conto corrente Mps dei crediti doganali (il cui saldo attivo di conto è riclassificato nelle disponibilità liquide a cui si rimanda);
- ✓ la lettera di circolarizzazione dello studio Fantozzi in merito ai contenziosi sulle accise trasmessa allo scrivente in data 28 ottobre 2020 ed alla data del 27 ottobre 2021 a fronte di richiesta di aggiornamento inviata dallo scrivente. Per il dettaglio dei contenziosi in essere si rimanda alla sezione dei fondi rischi diversi.

#### Attività svolta:

Lo scrivente ha analizzato a campione la congruità della documentazione fiscale con quella contabile. Dall'analisi svolta, per il campione verificato, non sono emerse discrepanze.

In ultimo, dalla verifica effettuata sulle Dichiarazioni acquisite, relative all'annualità 2018 e 2019, relative a Gas ed Energia, non sono state riscontrate discrepanze fra gli importi in esse riportate e quanto rilevato dalla Società in contabilità.

Lo scrivente rileva che ai fini dell'esistenza ha potuto verificare un importo pari al 82% del saldo complessivo a credito (la maggior parte del saldo, 8 milioni su 10 circa, deriva da numero 3 dichiarazioni del 2019 e dalla conferma di un credito rilevante del 2014).

Ai fini invece della verifica sulla esigibilità di tali crediti, lo scrivente ha preso visione delle lettere di conferma delle istanze di rimborso e delle contabili di incasso per un valore complessivo di Euro 5.363.794, pari al 51% del saldo complessivo. Sul campione analizzato lo scrivente ha trovato sempre corrispondenza tra tutti gli importi richiesti a rimborso con istanze e gli importi successivamente confermati ed incassati. Tale verifica a campione del 51% è indicativa circa la bontà del credito nel complesso.

Lo scrivente ha richiesto inoltre di conferire con lo Studio Fantozzi per avere maggiori informazioni circa le previsioni di incasso e sulla bontà dei crediti, il quale riporta le seguenti considerazioni:

*“Con riguardo alle tempistiche per la riscossione dei crediti accise è difficile, al momento, poter avanzare delle previsioni attendibili. L'attività di verifica contabile che attualmente stanno svolgendo gli Uffici territoriali dell'Agenzia delle dogane e dei monopoli (si precisa che trattasi di 85 Uffici che stanno verificando due contabilità separate in relazione alle accise sull'energia elettrica e alle accise sul gas naturale) è incentrata su due filoni principali posto che, da un lato, è volta all'accertamento dei crediti sorti a seguito della presentazione, nel mese di marzo 2020,*

*delle dichiarazioni di consumo per il gas e per l'energia elettrica relative all'anno di imposta 2019, e, dall'altro lato, a una ricognizione contabile dei pregressi conti ditta della Società, per l'accertamento di eventuali ulteriori crediti residui nonché per un riscontro di pregresse istanze di rimborso, presentate dalla Società negli anni 2014-2019. Riteniamo che al termine di tali istruttorie e a seguito della emanazione dei relativi provvedimenti di accertamento dei crediti, quando perverranno all'Agenzia delle dogane i relativi fondi e la stessa sarà tenuta a verificare l'assenza di carichi pendenti ostativi al pagamento, l'avvenuta definizione dell'accordo con l'Agenzia delle Entrate potrà certamente agevolare i tempi di riscossione dei crediti accise".*

A fronte della richiesta di aggiornamento inviata dallo scrivente al dott. Fantozzi quest'ultimo con comunicazione del 27 ottobre 2021 riscontrava la richiesta del sottoscritto precisando ulteriormente quanto di seguito: *"Per completezza di informazioni, si fa presente che nel corso della predisposizione delle varie istanze di rimborso per i crediti accise su energia elettrica e gas naturale, è emersa, con riferimento a talune province, la sussistenza di crediti per importi maggiori rispetto a quelli risultanti dalla contabilità della Società e richiesti con le ordinarie istanze di rimborso (denominati, per facilità di identificazione, "crediti fantasma").*

*Per assicurarsi che i conti ditta accise su energia elettrica e gas si chiudessero tutti, effettivamente, con un saldo a zero e non rimanessero eventuali posizioni creditorie non richieste a rimborso, si è ritenuto utile avviare, nel corso del 2021, delle istanze a tutti gli Uffici delle dogane, con il coinvolgimento delle Direzioni Interregionali, volte a richiedere una verifica sui conti ditta e una riconciliazione contabile dei crediti risultanti dai pregressi conti ditta della Società.*

*L'importo dei maggiori crediti (cd. "crediti fantasma") che abbiamo rinvenuto ammonta, ad oggi, a Euro 258.736,04"*

Lo scrivente ha acquisito le risultanze dell'ulteriore verifica operata dalla società con il professionista incaricato al fine di verificare se con riferimento alle accise ancora non confermate fosse necessario operare una svalutazione, che alla data del rilascio della precedente asseverazione non risultava necessaria.

Dopo il confronto tra la società ed il Dott. Fantozzi la società ha ritenuto necessario operare la svalutazione alla posta per complessivi euro 663.529.

#### Valorizzazione a piano

All'esito delle analisi svolte lo scrivente conferma la valorizzazione delle poste a credito analizzate, assunte ai fini del piano.

#### **Crediti futuri da fondo rischi ripetizione accise indebite**

La società ha stanziato un importo di Euro 5.503.206 a fronte del fondo stanziato per il rischio di restituzione delle addizionali provinciali sull'accisa energia elettrica di cui agli artt. 52 e seguenti TUA indebitamente addebitate ai clienti finali negli anni 2010 e 2011.

A tal riguardo, infatti, si segnala che recenti pronunce della Suprema Corte di Cassazione in materia di ripetizione delle addizionali provinciali applicate sulle accise abrogate nel 2012 in quanto incompatibili con la normativa comunitaria (Direttiva 2008/118/CE), hanno confermato il diritto di richiedere il rimborso di quanto indebitamente versato dagli utenti ad Eviva, al momento del pagamento del servizio e da quest'ultima riversate all'Erario. Di conseguenza, ogni utente che ha pagato le suddette addizionali (generalmente riaddebitate dal fornitore in bolletta) negli anni 2010/2011, può chiederne il rimborso alla società fornitrice di energia per la restituzione delle somme indebitamente versate.

Sulla base di tali recenti sentenze, in arco piano è stato appostato un fondo rischi chirografario, essendo la fattispecie riferibile a prestazioni di servizi svolte negli anni 2010 e 2011, quantificato sulla base degli importi che i clienti, utenti finali, possono richiedere ad Eviva per la ripetizione delle somme indebitamente pagate negli anni 2010 e 2011 non ancora prescritte, quantificato in € 25.290.471.



Conseguentemente, sono stati iscritti crediti pari alla percentuale del fondo chirografario considerato che, le accise rimborsate al cliente danno diritto a chiedere il rimborso all'Erario.

Quanto appena espresso risulta dal parere di Taverna, ampiamente descritto nella sezione dedicata al rischio fiscale nei fondi rischi, nonché approfondito in alcuni aspetti rilevanti con gli Advisor della società.

### Crediti verso fornitori

Trattasi di importi rilevati a crediti nel partitario fornitori per saldi dare che sono stati riclassificati ai fini del Piano nella voce "crediti verso fornitori".

Di seguito si espongono i dettagli:

| Dettaglio Fornitori con saldo dare      | Saldo              | Fondo Svalutazione | Netto              |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| 326 JAO Joint Allocation Office         | (560.781)          |                    | (560.781)          |
| 80163 ARETI SPA                         | (477.255)          |                    | (477.255)          |
| 401712 KEY21 ITALIA TRADING COMPANY SPA | (274.595)          | 274.595            | -                  |
| 401711 G.E.I. GESTIONE ITALIA SRL       | (179.114)          | 179.114            | -                  |
| 131 Datafin Srl                         | (49.426)           | 49.426             | -                  |
| 81190 EROGASMET SPA                     | (47.177)           |                    | (47.177)           |
| 80165 AEM TORINO DISTRIBUZIONE S.P.A.   | (31.173)           | 31.173             | -                  |
| Altri minori                            | (362.182)          | 362.182            | -                  |
| <b>Totale</b>                           | <b>(1.981.704)</b> | <b>896.491</b>     | <b>(1.085.213)</b> |

### Attività svolta

Lo scrivente ha analizzato i mastri contabili e la documentazione a supporto dei crediti. Gli importi sono stati interamente svalutati dalla società ai fini del piano in quanto considerati inesigibili fatta eccezione per i valori successivamente incassati dalla società dopo il 30 giugno 2020, come da contabili bancarie prese in visione dallo scrivente.

### Valorizzazione a Piano

Alla luce di quanto sopra esposto, nonché delle analisi svolte, lo scrivente ritiene di confermare le stime di realizzo indicate dalla Società nel piano.

\*\*\*

### 3.4.4. Immobilizzazioni

#### **Immobilizzazioni immateriali**

La voce contabile denominata "immobilizzazioni immateriali" era riferibile principalmente a software, avviamento, altre immobilizzazioni immateriali e oneri pluriennali. Di seguito si riporta una tabella riepilogativa della voce in esame.

| Conto    | Descrizione                                | CP 2020     | CP 2020     | CP 2020    | piano                                |
|----------|--|-------------|-------------|------------|--------------------------------------|
|          |  | 30.06.2020  | ADJUSTMEN   | 30.06.2020 | modificato                           |
|          |  | CONTABILE   | TS          | ADJUSTED   | piano modificato                     |
| 11205910 | F. amm. altre immobilizzazioni immateriali | (595.942)   | 595.942     | -          | - altre immobilizzazioni immateriali |
| 11206010 | ALTRE IMMOB.NI IMMATERIALI                 | 595.942     | (595.942)   | -          | - altre immobilizzazioni immateriali |
| 11204000 | AVVIAMENTO                                 | 587.977     | (587.977)   | -          | - avviamento                         |
| 11204010 | FONDO AMM.TO AVVIAMENTO                    | (587.977)   | 587.977     | -          | - avviamento                         |
| 11203000 | MARCHI                                     | 25.121      | (25.121)    | -          | - marchi                             |
| 11203010 | F.DO AMM. MARCHI                           | (25.121)    | 25.121      | -          | - marchi                             |
| 11205800 | OPERE E MIGL. BENI TERZI                   | 610.026     | (610.026)   | -          | - miglione su beni di terzi          |
| 11205810 | F.DO AMM.OP. MIGL. BENI TERZI              | (502.344)   | 502.344     | -          | - miglione su beni di terzi          |
| 11291700 | MIGLORIE BENI DI TERZI IFRS                | (301.277)   | 301.277     | -          | - miglione su beni di terzi          |
| 11291800 | F.DO AMM.TO MIGLORIE BENI DI TERZI IFRS    | 301.277     | (301.277)   | -          | - miglione su beni di terzi          |
| 11205811 | STORNO F.DO AMM.OP. MIGL. BENI TERZI       | (107.682)   | 107.682     | -          | - miglione su beni di terzi          |
| 11200000 | SPESE DI COSTITUZIONE                      | 212.771     | (212.771)   | -          | - oneri pluriennali                  |
| 11200010 | F.DO AMM.TO SPESE COSTITUZIONE             | (212.771)   | 212.771     | -          | - oneri pluriennali                  |
| 11200110 | F.DO AMM. COSTI PLURIENNALI                | (223.381)   | 223.381     | -          | - oneri pluriennali                  |
| 11291100 | COSTI PLUR. LINEE INTERCONNESSIONE         | 223.381     | (223.381)   | -          | - oneri pluriennali                  |
| 11202000 | SOFTWARE                                   | 3.373.404   | (3.373.404) | -          | - sw                                 |
| 11202010 | F.DO AMM.TO SOFTWARE                       | (2.935.799) | 2.935.799   | -          | - sw                                 |
| 11291500 | SOFTWARE IFRS                              | 587.071     | (587.071)   | -          | - sw                                 |
| 11291600 | F.DO AMM.TO SOFTWARE IFRS                  | (587.071)   | 587.071     | -          | - sw                                 |
| 11202011 | STORNO F.DO AMM.TO SOFTWARE                | (437.604)   | 437.604     | -          | - sw                                 |
|          |  | <b>0</b>    | <b>(0)</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>                             |

*Avviamento*

La principale voce è riferibile all' "Avviamento" che al 30 giugno 2020 ammonta ad Euro 587.977, di cui Euro 460.000 circa si riferisce al disavanzo di fusione generato nell'esercizio 2005 a seguito dell'incorporazione di EVIVA S.p.a. in Tecnoassist S.r.l..

La messa in liquidazione della Società, facendo mancare la possibilità di recuperabilità di tale avviamento, ha comportato la svalutazione integrale del relativo valore, tale indirizzo è stato confermato in sede di predisposizione del presente Piano.

Attività svolta

Lo scrivente ha verificato la documentazione di supporto ai fini dell'analisi della veridicità dei dati, ovvero, i mastrini contabili, le fatture dei costi sostenuti e capitalizzati (in relazione alle quali il *team* dello scrivente ha acquisito copia di quelle di importo più rilevante), il dettaglio che si evince dal libro cespiti e la quadratura dello stesso con la contabilità, nonché analizzato i criteri di valutazione adottati che hanno consentito la capitalizzazione dei costi in esame secondo le indicazioni del principio contabile sopra citato.

Le procedure di controllo finalizzate alla verifica delle aliquote di ammortamento applicate e all'ammontare degli ammortamenti civilistici effettuati negli anni precedenti, non ha evidenziato elementi di attenzione.

Esito delle verifiche

Dall'analisi effettuata non sono emerse anomalie.

Valorizzazione ai fini del Piano

Si evidenzia che, ai fini della stima dell'attivo del Piano, le stesse sono state interamente svalutate, in quanto considerate non più recuperabili.

Immobilizzazioni materiali

La voce contabile denominata "immobilizzazioni materiali" è rappresentata da tutti i cespiti materiali contabilizzati a bilancio di proprietà della società e risulta costituita principalmente da immobili, impianti vari, attrezzature e altri beni materiali situati presso la sede in Milano, così come sotto dettagliato:



| CONTO COGE 1 | DESCRIZIONE COGE                           | 2.018          | 2.020          | delta            |
|--------------|--|----------------|----------------|------------------|
| 11300000     | Terreni                                    | -              | -              | -                |
| 11300100     | FABBRICATI                                 | 981            | -              | (981)            |
| 11300110     | FONDO AMM.TO FABBRICATI                    | (9.798)        | -              | 9.798            |
| 11301000     | IMPIANTI TELEFONICI                        | 95.168         | -              | (95.168)         |
| 11301010     | FONDO AMM.TO IMPIANTI TELEFONICI           | (84.227)       | -              | 84.227           |
| 11301011     | STORNO FONDO AMM.TO IMPIANTI TELEFONICI    | (10.941)       | -              | 10.941           |
| 11301100     | IMPIANTI SPECIFICI                         | 253.736        | -              | (253.736)        |
| 11301110     | FONDO AMM.TO IMPIANTI SPECIFICI            | (156.002)      | -              | 156.002          |
| 11301111     | STORNO FONDO AMM.TO IMPIANTI SPECIFICI     | (97.734)       | -              | 97.734           |
| 11301120     | ALTRI IMPIANTI E MACCHINARI                | -              | -              | -                |
| 11301130     | FONDO AMM.TO ALTRI IMPIANTI E MACCHINARI   | -              | -              | -                |
| 11301200     | IMPIANTI DI ALLARME                        | 45.340         | -              | (45.340)         |
| 11301210     | FONDO AMM.TO IMPIANTI DI ALLARME           | (44.794)       | -              | 44.794           |
| 11301211     | STORNO FONDO AMM.TO IMPIANTI DI ALLARME    | (546)          | -              | 546              |
| 11302000     | ATTREZZATURA VARIA E MINUTA                | 152.752        | -              | (152.752)        |
| 11302010     | F.DO AMM.TO ATTREZZATURA VARIA E MIN       | (152.752)      | -              | 152.752          |
| 11302100     | ATTREZZATURE SPECIFICHE                    | 1.651          | -              | (1.651)          |
| 11302110     | F.DO AMM.TO ATTREZZATURE SPECIFICHE        | (1.651)        | -              | 1.651            |
| 11303000     | BICICLETTE ELETTRICHE                      | 2.850          | -              | (2.850)          |
| 11303010     | F.DO AMM.TO BICICLETTE ELETTRICHE          | (4.774)        | -              | 4.774            |
| 11303011     | STORNO F.DO AMM.TO BICICLETTE ELETTRICHE   | 1.924          | -              | (1.924)          |
| 11303100     | BENI IN C/NOLEGGIO                         | 135.341        | -              | (135.341)        |
| 11303110     | F.DO AMM. BENI IN C/NOLEGGIO               | (135.341)      | -              | 135.341          |
| 11303200     | MOBILI E ARREDI                            | 678.237        | 20.000         | (658.237)        |
| 11303210     | FONDO AMM.TO MOBILI E ARREDI               | (354.264)      | -              | 354.264          |
| 11303211     | STORNO FONDO AMM.TO MOBILI E ARREDI        | (74.009)       | -              | 74.009           |
| 11303300     | MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE            | 665.622        | -              | (665.622)        |
| 11303310     | F.DO AMM. MACCHINE ELETTRICHE              | (10.955)       | -              | 10.955           |
| 11303311     | STORNO F.DO AMM. MACCHINE ELETTRICHE       | (1.924)        | -              | 1.924            |
| 11303500     | MACCHINE UFFICIO ELETTRICHE                | 12.879         | -              | (12.879)         |
| 11303510     | F.DO AMM.TO MACCHINE D'UFFICIO ELET        | (617.164)      | -              | 617.164          |
| 11303511     | STORNO F.DO AMM.TO MACCHINE D'UFFICIO ELET | (48.457)       | -              | 48.457           |
| 11303600     | TELEFONI CELLULARI                         | 43.022         | -              | (43.022)         |
| 11303610     | F.DO AMM.TO TELEFONI CELLULARE             | (26.986)       | -              | 26.986           |
| 11303611     | STORNO F.DO AMM.TO TELEFONI CELLULARE      | (16.035)       | -              | 16.035           |
| 11303615     | AUTOVETTURE                                | -              | -              | -                |
| 11303620     | F.DO AMM. AUTOVETTURE                      | -              | -              | -                |
| 11304000     | BENI STRUMENTALI INFERMILIONE              | 329.824        | -              | (329.824)        |
| 11304010     | F.DO AMM.TO BENI STRUM.INF.MILIONE         | (329.824)      | -              | 329.824          |
| 11304011     | STORNO F.DO AMM.TO BENI STRUM.INF.MILIONE  | (1)            | -              | 1                |
| 11391000     | IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI IN CORSO        | 0              | -              | (0)              |
| 11391100     | TERRENI IFRS                               | -              | -              | -                |
| 11391200     | IMMOBILI IFRS                              | (981)          | -              | 981              |
| 11391300     | F.DO AMM.TO IMMOBILI IFRS                  | 9.798          | -              | (9.798)          |
| 11391400     | ARREDI IFRS                                | 114.331        | -              | (114.331)        |
| 11391500     | F.DO AMM.TO ARREDI IFRS                    | (114.331)      | -              | 114.331          |
| 11391600     | IMPIANTI IFRS                              | 287.344        | -              | (287.344)        |
| 11391700     | F.DO AMM.TO IMPIANTI IFRS                  | (287.344)      | -              | 287.344          |
| 11391800     | IMMOBILI DISPONIBILI ALLA VENDITA          | 941.000        | -              | (941.000)        |
| 11210000     | F.DO SVALUTAZIONE IMMOBIL.MATERIALI        | (249.965)      | -              | 249.965          |
| 11500050     | MAGAZZINO IMMOBILIZZATO                    | -              | 144.600        | 144.600          |
| <b>total</b> |  | <b>940.999</b> | <b>164.600</b> | <b>(776.399)</b> |

### Criteri di valutazione

Secondo il principio IAS N. 16 le attività materiali dotate dei requisiti di iscrizione richiesti dallo IAS 16 sono valutate al costo, comprensivo di tutti gli oneri direttamente imputabili alla messa in funzione dell'attività per l'uso per il quale essa è stata acquistata. Le spese successive integrano il valore contabile dell'attività immobilizzata nel caso in cui siano migliorative delle condizioni dell'attività stessa rispetto alle prestazioni originariamente accertate. Successivamente alla rilevazione iniziale l'attività materiale viene iscritta al costo al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore accumulati.

Gli ammortamenti vengono rilevati a partire dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile per l'uso e sono calcolati in quote costanti in funzione della stimata vita utile, stabilita in conformità ai piani aziendali di utilizzo e tenuto conto del valore residuo del bene. Le quote di ammortamento sono imputate proporzionalmente ai giorni di utilizzo del bene. L'ammortamento delle attività materiali è proporzionale alla vita utile dei singoli componenti. Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

- ✓ fabbricati: 3%
- ✓ mobili e macchine uff: dal 20% al 25%
- ✓ autovetture: 25%
- ✓ le migliorie sui beni di terzi sono ammortizzate sul minor periodo tra quello di stimata vita utile della miglioria e quello di durata del contratto, tenuto conto dell'eventuale rinnovo.

I terreni, i fabbricati e gli investimenti immobiliari sono iscritti al costo storico al netto dell'ammortamento sui fabbricati. I terreni, avendo di norma una vita utile illimitata, non sono soggetti ad ammortamento.

Il valore contabile delle attività materiali è sottoposto a verifica, per rilevarne eventuali perdite di valore, qualora eventi o cambiamenti di situazione indichino che il valore di carico non possa essere recuperato. Se esiste un'indicazione di questo tipo e nel caso in cui il valore di carico ecceda il valore recuperabile, le attività sono svalutate fino a riflettere il loro valore di realizzo. Il valore recuperabile delle immobilizzazioni materiali è rappresentato dal maggiore tra il prezzo netto di vendita e il valore d'uso.

Al momento della vendita o quando non sussistono benefici economici futuri attesi dall'uso di un bene, esso viene eliminato dal bilancio e l'eventuale perdita o utile (calcolata come differenza tra il valore di cessione e il valore di carico) viene rilevata a conto economico nell'anno della suddetta eliminazione. Il valore residuo del bene, la vita utile e i metodi applicati sono rivisti con frequenza annuale e adeguati se necessario alla fine di ciascun esercizio.

#### Attività svolta

Ai fini dell'analisi della veridicità dei dati lo scrivente ha ricevuto copia delle schede contabili 2018 - 2021, ha analizzato a campione le fatture di acquisto dei cespiti che riportavano gli importi più rilevanti, ha preso visione del libro cespiti in formato Excel ed ha effettuato la quadratura dello stesso con la contabilità. È stata inoltre analizzata la modalità di calcolo degli ammortamenti.

Lo scrivente ha inoltre indagato le principali movimentazioni intercorse tra il 2018 ed il 2020 e successivamente con l'analisi di *bridging* ha appurato che non vi sono state movimentazioni nel 2021.

Tutte le immobilizzazioni materiali erano già state svalutate al 31 dicembre 2018 in sede di primo bilancio intermedio di liquidazione, fatta eccezione per gli immobili non ancora venduti, per un complessivo valore di Euro 940.999.

La composizione della voce "Immobili disponibili per la vendita" al 31 dicembre 2018 era la seguente.

| Descrizione immobile/acquirente  | 31/12/2018       | Vendite          | 31/12/2019     | 30/06/2020     | Commenti                           |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| PELLIZZARI DAVIDE (App.to Paderno)                                       | 345.500          | (345.500)        | -              | -              | Rogitato in data 14/1/2019         |
| CREPALDI KEITH CHRIS (App.to Padenghe)                                   | 60.000           | (60.000)         | -              | -              | Rogitato in data 28/1/2019         |
| CURNIS ROBERTA (App.to Paderno)  | 155.000          | (155.000)        | -              | -              | Rogitato in data 19/6/2019         |
| DELPOZZO OSCAR (App.to Paderno)  | 140.000          | (140.000)        | -              | -              | Rogitato in data 8/7/2019          |
| GAVAZZI MASSIMILIANO (App.to Paderno)                                    | 124.000          | (124.000)        | -              | -              | Rogitato in data 16/7/2019         |
| GERVASI ELISA (App.to Paderno)   | 116.500          | (116.500)        | -              | -              | Rogitato in data 29/11/2019        |
| Posto auto interrato Padenghe sul Garda                                  | 18.000           |                  | 18.000         | 18.000         | Da Vendere                         |
| Uffici commerciali Piazza Manifattura Paderno Franciacorta               | 235.000          |                  | 235.000        | 235.000        | Da Vendere                         |
| <b>Totale immobili disponibili per la vendita</b>                        | <b>1.194.000</b> | <b>(941.000)</b> | <b>253.000</b> | <b>253.000</b> |                                    |
| Svalutazione Posto Auto Padenghe   | (18.000)         |                  | (18.000)       | (9.000)        | Nessuna manifestazione d'interesse |
| Svalutazione Ufficio Commerciale Piazza Manifattura Paderno Franciacorta | (235.000)        |                  | (235.000)      | (101.000)      | Nessuna manifestazione d'interesse |
| <b>Valore Netto totale immobili disponibili per la vendita</b>           | <b>941.000</b>   | <b>(941.000)</b> | <b>-</b>       | <b>143.000</b> |                                    |
| Rivalutazione da piano come da perizia                                   |                  |                  |                | 101.600        | Perizia                            |
| <b>Totale</b>  |                  |                  |                | <b>244.600</b> | <b>Valore rivalutato</b>           |

| Descrizione immobile/acquirente  | 31/12/2018       | Vendite          | 31/12/2019     | 30/06/2020     | Commenti                           |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------------------------|
| PELLIZZARI DAVIDE (App.to Paderno)                                       | 345.500          | (345.500)        | -              | -              | Rogitato in data 14/1/2019         |
| CREPALDI KEITH CHRIS (App.to Padenghe)                                   | 60.000           | (60.000)         | -              | -              | Rogitato in data 28/1/2019         |
| CURNIS ROBERTA (App.to Paderno)  | 155.000          | (155.000)        | -              | -              | Rogitato in data 19/6/2019         |
| DELPOZZO OSCAR (App.to Paderno)  | 140.000          | (140.000)        | -              | -              | Rogitato in data 8/7/2019          |
| GAVAZZI MASSIMILIANO (App.to Paderno)                                    | 124.000          | (124.000)        | -              | -              | Rogitato in data 16/7/2019         |
| GERVASI ELISA (App.to Paderno)   | 116.500          | (116.500)        | -              | -              | Rogitato in data 29/11/2019        |
| Posto auto interrato Padenghe sul Garda                                  | 18.000           | -                | 18.000         | 18.000         | Da Vendere                         |
| Uffici commerciali Piazza Manifattura Paderno Franciacorta               | 235.000          | -                | 235.000        | 235.000        | Da Vendere                         |
| <b>Totale immobili disponibili per la vendita</b>                        | <b>1.194.000</b> | <b>(941.000)</b> | <b>253.000</b> | <b>253.000</b> |                                    |
| Svalutazione Posto Auto Padenghe   | (18.000)         | -                | (18.000)       | (9.000)        | Nessuna manifestazione d'interesse |
| Svalutazione Ufficio Commerciale Piazza Manifattura Paderno Franciacorta | (235.000)        | -                | (235.000)      | (99.400)       | Nessuna manifestazione d'interesse |
| <b>Valore Netto totale immobili disponibili per la vendita</b>           | <b>941.000</b>   | <b>(941.000)</b> | <b>-</b>       | <b>144.600</b> |                                    |
| Rivalutazione da piano come da perizia                                   | -                | -                | -              | -              | rettifica di piano                 |
| <b>Totale</b>  |                  |                  |                | <b>144.600</b> | <b>Valore di Piano</b>             |

Le movimentazioni intervenute tra il 2018 ed il 2020, per complessive Euro 941.000, sono state le seguenti:

- ✓ cessione degli Immobili per un importo di Euro 941.000, nel corso del 2019, di cui sono stati presi in visione tutti gli atti notarili;

Residuano pertanto al 30 giugno 2020 due immobili per un valore storico di Euro 144.600, assunto nel presente piano per il medesimo valore nonostante la perizia di stima valutativa redatta evidenziasse un maggior valore di euro 241.000, come sotto meglio precisato.

Si tratta di:

- ✓ Euro 9.000,00, stimato ad Euro 10.000, per Posto Auto, categoria D/2, in Padenghe sul Garda (BS), in Via Prais, numero 2, Piano T -1 -2-S1, con i seguenti dati catastali: foglio 8, particella 293, sub 10;
- ✓ Euro 134.000,00 stimato ad Euro 231.000, per numero uffici commerciali formati da:
  - Ufficio, categoria A/10, in Paderno Franciacorta (BS), piazza Manifattura Augusta, 12, Piano T, con di seguenti dati catastali: foglio 4, particella 204, sub 534, di numero 2 vani;
  - Ufficio, categoria A/10, in Paderno Franciacorta (BS), piazza Manifattura Augusta, 13, Piano T, con di seguenti dati catastali: foglio 4, particella 204, sub 535, di numero 5,5 vani.

Verifiche in merito all'esistenza ed alla valorizzazione:

In data 11 giugno 2020 lo scrivente ha preso visione delle visure ipo-catastali degli immobili sopra descritti. Dalle stesse risulta che nel corso del 2019 tutti gli immobili sopradescritti sono stati oggetto di sequestro conservativo a favore di Doblone, società creditrice con cui è in essere un contenzioso (si rimanda alla sezione fondi rischi, rischi diversi per maggiori dettagli in merito). Tale sequestro è stato successivamente cancellato in data 27 maggio 2019. Gli immobili risultano alla data della verifica liberi da pegni e ipoteche come anche confermato dal Legale Pirrone della società e da visura ipotecaria aggiornata a giugno 2020.

In data 19 febbraio 2021 lo scrivente ha acquisito la perizia di stima del compendio immobiliare redatta a cura del Geom. Ungari Guido che attribuisce il valore rispettivamente di euro 231.000 agli uffici e di euro 10.000 al box, quale valore di mercato. Il Geometra nominato ha inoltre precisato i seguenti valori quali valori in ipotesi di pronto realizzo e di vendita all'asta abbattendo i valori precedenti del 30%.

Lo scrivente ha preso altresì visione della valutazione svolta da Sivag per i beni mobili. Sulla base di tale valutazione i beni mobili (riferibili ad arredi e mobilio) sono stati valutati prudenzialmente Euro 20.000 a piano.

Rispetto al valore residuo contabile, i cespiti residui (beni mobili, attrezzature) sono stati svalutati interamente in quando considerati prudenzialmente non più realizzabili e gli immobili sono stati svalutati sino al valore di ipotetico realizzo assunto, ai fini del piano, in ipotesi di pronto realizzo e di vendita in asta.

Esito delle verifiche

Dalla disamina effettuata non sono emerse particolari criticità.

#### Valorizzazione ai fini del Piano

Si evidenzia che, ai fini della stima dell'attivo del Piano, le immobilizzazioni materiali sono state rettificate, al fine di tenere conto del loro presunto valore di realizzo, inferiore rispetto al valore di stima.

#### Immobilizzazioni finanziarie

La voce nella situazione contabile al 30 giugno 2020 è così dettagliata:

| Conto         | Descrizione                           | 30.06.2020        | ADJUSTMEN           | 30.06.2020       | VALORE           | RETTIFICHE | PIANO 2020       |
|---------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------|------------------|------------------|------------|------------------|
|               |                                       | CONTABILE         | TS                  | ADJUSTED         | FALLIMENTARE     | ADVISOR    | NUOVO            |
| 11400000      | PARTECIPAZIONI ECOWATT SRL            | 1.365.664         | 76.336              | 1.442.000        | 685.000          |            | 1.442.000        |
| 11490102      | FONDO SVALUTAZIONE PART.NE ECOWATT    | -                 | (658.000)           | (658.000)        | -                |            | (658.000)        |
| 11400400      | PARTECIPAZIONI IN GEOGASTOCK          | 13.751.752        | -                   | 13.751.752       | 13.751.752       |            | 13.751.752       |
| 11490100      | FONDO SVALUTAZIONE PART.NE GEOGASTOCK | (9.302.819)       | (4.448.933)         | (13.751.752)     | (13.751.752)     |            | (13.751.752)     |
| 11400200      | PARTECIPAZIONI IN ABP ENERGY          | -                 | -                   | -                | -                |            | -                |
| 11401300      | PARTECIPAZIONI IN VENTO ENERGIA       | 31.046            | -                   | 31.046           | 31.046           |            | 31.046           |
| 11400505      | PARTECIPAZIONE EN PLUS                | -                 | 500.000             | 500.000          | 500.000          |            | 500.000          |
| 11411210      | FINANZIAMENTO GEOGASTOCK              | 15.551.067        | -                   | 15.551.067       | 2.572.500        |            | 15.551.067       |
| 11490101      | FONDO SVALUTAZIONE FIN.TO GEOGASTOCK  | -                 | (11.851.067)        | (11.851.067)     | -                |            | (11.851.067)     |
| 11411211      | FINANZIAMENTO ECOWATT                 | 150.000           | (150.000)           | -                | -                |            | -                |
| 11480101      | PRESTITO OBBLIGAZIONARIO UBI          | 1.500.000         | -                   | 1.500.000        | 1.500.000        |            | 1.500.000        |
| 11691000      | ERARIO C/IVA A RIMBORSO               | 1.627.740         | -                   | 1.627.740        | 1.627.740        |            | 1.627.740        |
| <b>Totale</b> |                                       | <b>24.674.450</b> | <b>(16.531.664)</b> | <b>8.142.786</b> | <b>6.916.286</b> |            | <b>8.142.786</b> |

#### Partecipazioni in società controllate

Le partecipazioni in società controllate sono di seguito esposte:

| Conto    | Descrizione                           | 30.06.2020  | ALIGNMENT | ADJUSTMEN    | RECLASSIFI | 30.06.2020   | PIANO NC.LE                                      |
|----------|---------------------------------------|-------------|-----------|--------------|------------|--------------|--|
|          |                                       | CONTABILI   |           |              | C.I.       |              |  |
| 11400000 | PARTECIPAZIONI ECOWATT SRL            | 1.365.664   | -         | 76.336       | -          | 1.442.000    | partecipazioni in società controllate Ecovatt    |
| 11490102 | FONDO SVALUTAZIONE PART.NE ECOWATT    | -           | -         | (658.000)    | -          | (658.000)    | partecipazioni in società controllate Ecovatt    |
| 11400400 | PARTECIPAZIONI IN GEOGASTOCK          | 13.751.752  | -         | -            | -          | 13.751.752   | partecipazioni in società controllate Geogastock |
| 11490100 | FONDO SVALUTAZIONE PART.NE GEOGASTOCK | (9.302.819) | -         | (4.448.933)  | -          | (13.751.752) | partecipazioni in società controllate Geogastock |
| 11400200 | PARTECIPAZIONI IN ABP ENERGY          | -           | -         | -            | -          | -            | partecipazioni in società controllate Abp        |
| 11411210 | FINANZIAMENTO GEOGASTOCK              | 15.551.067  | -         | -            | -          | 15.551.067   | partecipazioni in società controllate Geogastock |
| 11490101 | FONDO SVALUTAZIONE FIN.TO GEOGASTOCK  | -           | -         | (11.851.067) | -          | (11.851.067) | partecipazioni in società controllate Geogastock |
| 11411211 | FINANZIAMENTO ECOWATT                 | 150.000     | -         | (150.000)    | -          | -            | partecipazioni in società controllate Ecovatt    |

1) Partecipazione Geogastock: trattasi di partecipazione detenuta al 100% nella società Geogastock S.p.A..

La società Geogastock S.p.A. è stata costituita in data 26 febbraio 2007, a seguito di un'operazione di scissione societaria della società Geogas S.r.l., al fine di operare nel *business* degli stoccaggi di gas naturale in unità geologiche profonde. Geogastock S.p.A. è titolare dal 2 agosto 2012, presso il Ministero dello Sviluppo Economico (MISE), della Concessione di Stoccaggio relativa al giacimento gas di Grottole/Ferrandina (Concessione "Cugno le Macine Stoccaggio") in provincia di Matera.

*Valore della partecipazione nel bilancio di EVIVA S.p.a.*

La partecipazione in Geogastock è iscritta in contabilità al 30 giugno 2020 al costo di acquisto per Euro 13.751.752 ed è stato accantonato un fondo svalutazione per Euro (13.751.752), il valore netto contabile è pari ad Euro 0. Ai fini del piano il valore è stato interamente svalutato per le considerazioni che seguono.

Lo scrivente ha preso visione:

- ✓ Della documentazione afferente all'acquisto del sito e della concessione di stoccaggio tra Eni e Geogastock del 28.05.2012, oltre le scritture contabili relative all'acquisto e le relative fatture, nonché la contabile di pagamento;
- ✓ Fascicoli di bilancio dal 2014 al 2018;
- ✓ Situazione contabile aggiornata al 31.12.2019 ed al 30.06.2020;
- ✓ Decreto ministeriale di concessione di stoccaggio del 2 agosto 2021;

- ✓ Mandato professionale di incarico conferito da Eviva all'Advisor Colombo e Associati finalizzato a trovare un investitore/Acquirente interessato a rilevare la partecipazione totalitaria in Geogastock. Tale mandato prevede euro 300.000 quale success fee oltre al 2% da applicarsi per ogni euro nel caso di vendite superiori ad euro 35 milioni;
- ✓ Offerente *non binding* e manifestazioni di interesse non vincolanti nel contempo pervenute da potenziali interessati, in ultimo l'offerta pervenuta in data 25 gennaio 2021 da parte di Adoria Partners S.r.l.;
- ✓ Perizie elaborate dal Prof Scarpa in pendenza delle trattative afferenti all'accordo di ristrutturazione del debito ex art 182-bis L.F., versione del maggio 2020, giugno 2020;
- ✓ Sentenza del dicembre 2019 del Consiglio di Stato nr. 1578/19 con il quale quest'ultimo si è espresso in via definitiva rigettando il ricorso di Eviva del 2016;
- ✓ Ultima perizia di stima del valore della partecipazione detenuta da Eviva nella società Geogastock redatta in data 23 dicembre 2020 (la versione precedente al 11 giugno 2020 aveva ad oggetto la valutazione dell'*Enterprise Value* e non dell'*Equity Value*) dal Prof. Carlo Scarpa, applicando il metodo *Discounted Cash Flow* (DCF) sia nella prospettiva *asset side* che nella prospettiva *equity side*.

Lo scrivente si soffermerà solo sulla valutazione del Prof. Scarpa di cui all'ultima versione del 23 dicembre 2020, che prevede l'applicazione del metodo *Discounted Cash Flow* (DCF) sia nella prospettiva *asset side* che nella prospettiva *equity side*.

Nella perizia di stima ai fini del business realizzabile, è stata considerata unicamente l'ipotesi di riconfigurazione del sito da stoccaggio a produzione (a differenza delle precedenti versioni di valutazione che prevedevano anche l'ipotesi di stoccaggio). Infatti, il sito di stoccaggio di GGS avrebbe dovuto entrare in esercizio nel corso del 2015, tuttavia, in concomitanza con l'approvazione da parte dell'Autorità per l'energia elettrica, il gas e il servizio idrico (Aeegsi, ora Autorità di regolazione per energia reti e ambiente, ARERA) delle tariffe di stoccaggio relative al periodo regolatorio 2015-2018, il sito è stato escluso dal meccanismo di incentivazione previsto dalla Delibera AEEGSI 182/2015 per la capacità di picco. Tale esclusione ha determinato la riduzione dei ricavi regolati attesi dell'orizzonte temporale del piano predisposto dalla Società e l'interruzione della strutturazione del finanziamento sotto forma di *project financing* che avrebbe dovuto supportare gli investimenti necessari per la messa in esercizio del sito in configurazione di stoccaggio. L'impossibilità di strutturare il *project financing* ha determinato l'interruzione del progetto di riconversione del sito. La Società nel periodo 2015- 2019 ha intrapreso una serie di azioni legali nei confronti di ARERA per il riconoscimento dell'incentivazione per la capacità di picco. A dicembre 2019 il Consiglio di Stato si è espresso in via definitiva rigettando il ricorso di Eviva. La regolazione del V periodo regolatorio (2020-2025), inoltre, non consente a Geogastock di beneficiare del fattore correttivo dei ricavi, essenziale per garantire la remunerazione definita secondo una tariffa regolata. In assenza di ricavi basati su una tariffa regolata e dell'incentivo sulla capacità di picco, lo sviluppo del progetto di stoccaggio appare estremamente complesso, anche in funzione degli ingenti investimenti necessari, quantificati, ad ottobre 2018, in 321 milioni di Euro (esclusa l'acquisizione del cushion gas esogeno necessario per l'esercizio dello stoccaggio).

Ad oggi l'azionista di Geogastock non è in grado di apportare i capitali necessari per effettuare l'investimento e, secondo quanto dichiarato dalla Società, non è stato possibile trovare sul mercato una controparte disposta a rilevare la Società e sviluppare il progetto di stoccaggio.

Il perito segnala che sulla sola base di quanto confermato dalla Società, il gas presente in giacimento, avente funzione di cushion gas nella configurazione del sito come stoccaggio, potrebbe essere comunque estratto e immesso in rete, così come



avveniva prima della chiusura del sito produttivo. La possibilità di estrarre il gas dalle riserve presenti è comunque garantita dal Decreto Direttoriale del 4 febbraio 2011.

La configurazione del giacimento come sito di produzione prevede comunque la necessità di effettuare investimenti per rendere operativa l'estrazione del gas, che una volta estratto, può essere alternativamente immesso nella rete di trasporto e/o venduto al dettaglio in sito, così come dichiarato al perito dalla società.

L'immissione del gas nella rete di trasporto appare per il perito, ad oggi la configurazione da considerare come la maggiormente prudentziale, in quanto è basata su una configurazione analoga a quella in essere durante il periodo di produzione.

Per tali ragioni la Periza del Prof. Scarpa assume che l'unica configurazione che verrà considerata in sede di valutazione prevede che l'impianto di produzione immetta interamente il gas nella rete di trasporto e lo venda sul mercato all'ingrosso al Punto di Scambio Virtuale (PSV).

Nella perizia sono state considerate tre ipotesi di valorizzazione della partecipazione:

- ✓ Valore di mercato (*fair value*), inteso quale *“prezzo al quale verosimilmente l'attività potrebbe essere negoziata alla data di riferimento dopo un appropriato periodo di commercializzazione fra soggetti indipendenti e motivati che operano in modo informato, senza essere esposti a particolari pressioni (obblighi a comprare o vendere)”*;
- ✓ Valore di smobilizzo, facendo riferimento a condizioni non ordinarie di chiusura del ciclo d'investimento, quali ad esempio una vendita forzata anche per il tramite di aste in perfetta continuità aziendale;
- ✓ Valore di smobilizzo, facendo riferimento a condizioni non ordinarie di chiusura del ciclo d'investimento, quali ad esempio una vendita forzata anche per il tramite di aste in caso di mancanza di continuità aziendale);

La Società ad oggi è di fatto inattiva e gli unici assets a disposizione della società sono: a) la concessione per lo sviluppo del sito di stoccaggio, comprendente le autorizzazioni ottenute e i documenti progettuali di base; b) le riserve di gas residuale presenti nel giacimento di Grottole/Ferrandina.

Il valore di entrambe le componenti è legato allo sviluppo di investimenti atti a rendere operativo il sito e alla generazione di flussi di cassa. In questa prospettiva è stato scelto dai periti il DCF, ovvero *il metodo che meglio è in grado di valutare il valore di un bene sulla base di flussi di cassa futuri e della loro distribuzione temporale.*

Il modello, pertanto, si basa sulla stima dei flussi di cassa futuri derivanti dall'opzione di smobilizzo delle riserve di gas presenti nel giacimento al prezzo previsto sul mercato all'ingrosso.

Le assunzioni alla base della valutazione sono che qualsiasi potenziale acquirente possa rilevare la Società per estrarre il gas presente nei pozzi e rivenderlo sul mercato. Di conseguenza la valutazione:

- ✓ tiene conto delle stime e delle tempistiche di estrazione del gas presente nei pozzi unitamente alla valutazione della sua profittabilità una volta estratto. Tali stime sono state prodotte al perito dalla società;
- ✓ non può includere nessun *Terminal Value* positivo in quanto, una volta terminato il ciclo di estrazione, il valore residuo del sito, al netto dei costi di smantellamento e bonifica, sarà nullo;
- ✓ stabilisce quale anno base di valutazione il 2020;
- ✓ prevede il tempo di un anno per il completamento degli investimenti necessari alla conversione del sito, e quindi il 2021;
- ✓ ipotizza l'inizio della produzione nel corso del 2022;

Le proiezioni dei flussi di cassa sono state elaborate dal Management aziendale e rese ai periti.

La stima dei flussi di cassa è generata dalle seguenti ipotesi di dettaglio:



- ✓ previsione di estrazione e successiva cessione del quantitativo di gas estraibile presente in giacimento pari a circa 450 Mscm. La produzione è assunta in modo decrescente in funzione della riduzione della pressione conseguente alla continua estrazione. L'orizzonte previsto di produzione sono 20 anni (2022-2041). La società non prevede ricavi nel 2021;
- ✓ sono previsti costi di investimento, interamente capitalizzati a piano, sia prima dell'inizio del periodo di produzione e durante l'arco piano per mantenere il profilo di produzione stimato al punto precedente. Complessivamente i costi di investimento sono stati stimati in Euro 8,05 milioni in arco piano, di cui Euro 5,1 milioni si riferiscono agli interventi necessari per la messa in produzione del sito e quindi sostenuti nel 2021;
- ✓ dal punto di vista finanziario si prevede che i costi di investimento siano finanziati per il 40% del totale attraverso la negoziazione di linee di credito al costo di indebitamento pari al 4%;
- ✓ sono previsti costi operativi riguardanti principalmente i costi del personale (stimati in 8 unità), i costi di energia per il funzionamento del sito di produzione, i costi di manutenzione degli impianti di produzione e del sito ed i costi di smaltimento reflui. I costi fissi per anno sono assunti in Euro 500 k/anno, ridotti alla metà nel 2021 al fine di sostenere gli ingenti costi di investimento;
- ✓ sono previsti costi di dismissione da sostenere nell'anno successivo all'ultimo periodo di produzione (fine 2041) per lo smantellamento degli impianti, delle condotte e di ripristino ambientale alle condizioni ante-operam delle aree dei pozzi pari ad Euro 11.395.288;
- ✓ il prezzo di cessione del gas sul mercato all'ingrosso, stimato in arco piano, è pari:
  1. **per gli anni 2021-2022-2023:** al prezzo *forward* sul mercato italiano all'ingrosso rilevato sulla piattaforma Eikon Thomson Reuters;
  2. **Per gli anni 2024-2041:** ad un prezzo medio del gas sul mercato Europeo pari alla media fra lo scenario di prezzo gas per l'Europa elaborato dalla International Energy Agency ("IEA") nel World Energy Outlook pubblicato ad ottobre 2020 e lo scenario di prezzo della World Bank ("WB") pubblicato nel Commodity Market Outlook pubblicato a ottobre 2020,

Pertanto, basandosi sulle ipotesi sopra descritte il perito ha operato i due tipi di valutazione, sia *Asset side* che *Equity Side*, in ipotesi di normali condizioni di mercato (*fair value*) e in ipotesi di smobilizzo (asta competitiva) come di seguito descritti:

#### Valore di fair value

In tale contesto si assume, ulteriormente oltre alle ipotesi sopra citate, un arco piano 2021-2042, che vede lo sfruttamento dei pozzi fino ad esaurimento nel 2041 ed il 2042 come anno di smantellamento degli impianti di produzione e delle condotte e ripristino ambientale delle aree. Il prezzo del gas è pari a quanto assunto nello scenario a maggior probabilità di accadimento (*stated policies scenario*).

Il WACC (tasso di attualizzazione dei flussi di cassa attesi) è stato stimato al 8,9% con il metodo del CAPM, mentre il costo del capitale proprio è pari al 17,6%.

La valutazione è pertanto illustrata nella seguente tabella:

| <b>Valore di mercato di GGS (Milioni di Euro)</b> | <b>Enterprise Value</b> | <b>Equity Value</b> |
|---|-------------------------|---------------------|
| Approccio   | Asset Side              | Equity Side         |
| Flussi di cassa                                   | FCFO                    | FCFE                |
| Costo del Capitale                                | WACC                    | KEL                 |
| <b>Valore</b>                                     | <b>12,9</b>             | <b>6,77</b>         |

#### Valore di Liquidazione forzata attraverso asta

In tale ottica si assume ulteriormente che la cessione avvenga mediante asta competitiva. Pertanto l'arco piano è ridotto sino al 2033, in considerazione del fatto che i primi 12 anni sono quelli di maggior sfruttamento dei pozzi (estrazione di 300 Mscm sui complessivi 450 Mscm) e che gli acquirenti tramite asta tengano in considerazione tale circostanza. Il prezzo del gas sia pari a quanto assunto nello scenario "Delayed recovery scenario". In un contesto di dismissione forzata si assume che i potenziali acquirenti adottino uno scenario di prezzo conservativo, stante le incertezze sul recupero della domanda di gas dopo la contrazione a causa della pandemia.

Il WACC (tasso di attualizzazione dei flussi di cassa attesi) è stato stimato al 9,6% con il metodo del CAPM, mentre il costo del capitale proprio è pari al 19,3%.

La valutazione è pertanto illustrata nella seguente tabella:

| Valore di liquidazione di GGS (Milioni di Euro) | Enterprise Value | Equity Value |
|---|------------------|--------------|
| Approccio                                       | Asset Side       | Equity Side  |
| Flussi di cassa                                 | FCFO             | FCFE         |
| Costo del Capitale                              | WACC             | KEL          |
| <b>Valore</b>                                   | <b>5,27</b>      | <b>3,7</b>   |

#### Valore di Liquidazione in caso di assenza di continuità

È stata elaborata dai periti una terza ipotesi di assenza di continuità aziendale, il tale circostanza si è assunto che il valore dell'Enterprise Value e dell'Equity Value è basato su quanto sviluppato nell'ipotesi di liquidazione tramite asta (seconda ipotesi analizzata), assumendo però l'impossibilità di ottenere il rimborso delle imposte anticipate registrate a bilancio. Infatti, tale voce di bilancio risulta essere l'unica influenzata dall'ipotesi di assenza di continuità aziendale, in quanto si assume la possibilità di trasferire e ottenere il rimborso dei crediti tributari attualmente presenti a bilancio.

La valutazione è pertanto illustrata nella seguente tabella:

| Valore di liquidazione in assenza di continuità di GGS (Milioni di Euro) | Enterprise Value | Equity Value |
|--|------------------|--------------|
| Approccio  | Asset Side       | Equity Side  |
| Flussi di cassa  | FCFO             | FCFE         |
| Costo del Capitale   | WACC             | KEL          |
| <b>Valore</b>  | <b>4,81</b>      | <b>3,43</b>  |

#### *Conclusioni e commenti in merito all'elaborato*

Si premette che in conformità ai principi di attestazione vigenti, lo scrivente in qualità di attestatore è tenuto a quanto di seguito: i) nozione di informazione: nel caso si debba impiegare valutazioni di secondo livello, quale parte integrante del proprio lavoro (come nel caso di perizie) atteso che non si possa pretendere che l'Attestatore sia *Peritus Peritorum* lo stesso deve vagliare la coerenza intrinseca e la completezza del valore altrui, nonché ad avviso di chi scrive anche l'idoneità allo scopo; ii) espressione/concetto di veridicità: è tenuto a verificare che i redattori dell'informazione operino le stime in modo corretto, pervenendo ad una informazione attendibile ed imparziale;

A fronte di tutto quanto sopra lo scrivente riporta di seguito le verifiche svolte ed i propri commenti in relazione all'elaborato peritale, avendo verificato:

- ✓ Fondamento dell'assunzione alla base della stima peritale in ordine alla quale sarebbe possibile, su dichiarazioni rese dalla società, riconvertire il sito da stoccaggio ad estrazione per la rivendita di gas. Al riguardo lo scrivente ha richiesto documentazione a supporto della fattibilità tecnica tale da permettere al sottoscritto di comprendere se tale ipotesi abbia dei limiti alla realizzabilità ad eccezione dell'investimento iniziale richiesto o se tale ipotesi sia assolutamente certa. Lo scrivente ha verificato la documentazione prodotta dalla società avente ad oggetto la fattibilità tecnica della riconversione del sito in estrazione per la rivendita che, si sintetizza di seguito i) una alternativa di sviluppo dell'asset Geogastock consiste nella estrazione delle riserve residue presenti in giacimento. Questo processo è consentito dalla vigente normativa di settore (basata sul Decreto Direttoriale del 4 febbraio

2011), secondo cui a) art. 16, comma 1: è possibile per la società richiedere al Ministero dello Sviluppo Economico la cessazione dell'esercizio dello stoccaggio del gas; b) dell'art. 16, comma 3: contestualmente alla richiesta di cessazione dell'attività di stoccaggio è possibile richiedere di poter procedere alla estrazione del gas producibile presente in giacimento, presentando al Ministero idonei documenti progettuali di sviluppo. La società ha precisato allo scrivente che nell'ipotesi di procedere allo sviluppo del progetto di estrazione del gas dal giacimento, la cessione del gas non costituisce il solo valore dell'asset. Occorre considerare e aggiungere le valorizzazioni relative: 1) all'ottenimento del nulla osta da parte del Ministero ad intraprendere l'attività di estrazione e la documentazione di progetto che Geogastock predisporrà allo scopo, che comprende ai sensi del D.D. del 4 febbraio 2011; 2) al progetto di sviluppo; 3) i progetti di chiusura mineraria dei pozzi e di ripristino delle aree; 4) alla Valutazione di Impatto Ambientale e all'Intesa con la Regione Basilicata, che rimangono valide nella condizione progettuale di non aggiungere elementi (aree, occupazione aggiuntiva di suolo, trasformazioni del territorio, etc...) alle facilities già previste nel progetto di stoccaggio; 5) a tutte le autorizzazioni ottenute dagli Enti locali; 6) ai documenti tecnici (in materia di sicurezza, *quality insurance*, *project management*, etc...) che sono trasferibili dal progetto di stoccaggio a quello di estrazione del gas.

- ✓ Documenti a supporto dei dati contabili alla base della situazione al 30.06.2020 e precisamente il fondamento delle poste attive principali (*chusion gas*) iscritto e concessione di stoccaggio non valorizzata. La documentazione è stata richiesta dallo scrivente anche con riferimento alle poste passive contabili principali (fondi di ripristino e oneri di bonifica), ma con riguardo alla detta richiesta il sottoscritto non ha ricevuto alcun supporto documentale e, per conseguenza non è nelle condizioni per poter esprimere il proprio giudizio;
- ✓ Fondamento delle principali assunzioni di piano previsionale, poste alla base della perizia di stima, redatte a cura della *società* Geogastock ed in particolare dell'Ing. Cutrona, con particolare riguardo a:
  - capacità complessiva di estrazione del giacimento. Tale posta è stata assunta in ragione dei modelli di *reservoir* sviluppati per conto di Geogastock dal "Politecnico di Torino" a partire dai dati di giacimento forniti da Eni S.p.A. che hanno dimostrato che sono attualmente presenti in posto 450 MSmc di gas estraibili. Tale quantitativo contribuisce a costituire il gas endogeno per lo stoccaggio;
  - capacità di estrazione relativa stimata in arco temporale. Sulla base della vita precedente del giacimento, la produzione è stata ipotizzata avvenire inizialmente dai 3 pozzi che alla data del conferimento a Geogastock della Concessione di stoccaggio erano ancora in erogazione (Ferrandina 17, Grottole 33 e Grottole 36), con una produzione iniziale di gas di circa 90.000 Smc/giorno, tenendo conto: i) delle pressioni residue a testa pozzo (circa 18 bar); ii) delle caratteristiche petrofisiche del giacimento (permeabilità dei livelli produttivi e risalita della tavola d'acqua), che determinano lo sviluppo temporale del processo di estrazione. Interventi di manutenzione/work-over successive all'avviamento sui 3 pozzi ancora operabili per l'estrazione (Ferrandina 13, Grottole 26 e Grottole 29) consentono di portare il numero di pozzi contemporaneamente in esercizio a 6. Si stima che l'esercizio del campo si completi in 20 anni, in cui vengono prodotti i 450 MSmc presenti, secondo la legge di produzione riportata nel grafico a lato;
  - prezzo individuato per la cessione del gas estratto con ipotesi di cessione all'ingrosso. La determinazione del valore di mercato delle riserve estraibili del giacimento di Grottole-Ferrandina è stata effettuando seguendo i **criteri stabiliti nel D.M. del 3 novembre 2005** ("Criteri per la determinazione di un adeguato corrispettivo per la remunerazione dei beni destinati ad un concessionario per lo stoccaggio di gas naturale, ai sensi dell'articolo 13, comma 9, del



decreto legislativo 23 maggio 2000, n 164<sup>o</sup>). Secondo l'Art. 2, comma 3 del D.M. del 3 novembre 2005, il valore di mercato del gas è dato dal **valore del flusso di cassa atteso, attualizzato alla data in cui avviene il passaggio o la vendita**, calcolato in base a: 1) **profilo di produzione atteso**; 2) **valore per metro cubo del gas**, costante per tutto il periodo di produzione, pari alla media aritmetica nei quattro anni precedenti la data di passaggio/vendita del costo della materia prima gas, espresso in Euro/MJ o Euro/Smc, determinato dall'Autorità ARERA; 3) **costi operativi** che è necessario sostenere per la produzione del gas, in funzione del profilo di produzione atteso. Il valore del gas alla data della valorizzazione delle riserve estraibili è stato ottenuto come media degli ultimi 4 anni dei prezzi della materia prima, pubblicati da ARERA e riportati graficamente in figura. Secondo quanto sopra detto, è risultato un prezzo unitario del gas di **0,288 Euro/Smc**.

- costi iniziali di investimento per la riconversione del sito da stoccaggio a produzione per circa 8 milioni. Lo scrivente preso visione del file di dettaglio fornito dalla società dei CAPEX e ha richiesto la documentazione a supporto delle principali poste, senza però ricevere riscontro.

A fronte di quanto sopra lo scrivente rileva le seguenti evidenze:

- ✓ Alla data del 30 giugno 2020 tra le passività contabili risulta iscritto il debito per finanziamenti verso Eviva per complessivi euro 15.551.067. Tale posta viene assimilata al capitale sociale ai fini delle stime peritali. Si segnala che EVIVA non ha al momento però deliberato una rinuncia al finanziamento o una sottoscrizione in conto futuri aumenti di capitale o copertura perdite. Per conseguenza in ottica di perfetta continuità un acquirente ad oggi di Geogastock si troverebbe nello stato patrimoniale passivo un debito che in qualche modo dovrebbe onorare. Tale debito invece non viene contemplato nell'elaborato in esame. Al riguardo si segnala che: i) la società potrebbe in ambito di procedura procedere alla liquidazione sia del credito che della partecipazione. Per conseguenza il prezzo corrisposto andrebbe in soddisfacimento del credito (che per il residuo verrebbe automaticamente svalutato) e nessuna soddisfazione verrebbe ipotizzata per la partecipazione, fermi i valori ad oggi assunti (incapienti per soddisfare integralmente il credito); ii) la società potrebbe farsi autorizzare alla rinuncia del finanziamento verso GGS e alla sottoscrizione di quest'ultimo in conto copertura perdite. Se ciò intervenisse la società GGS ritornerebbe in equilibrio finanziario uscendo dallo stato liquidatorio di fatto nel quale versa. Così facendo quanto verrebbe realizzato a fronte della cessione di GGS in asta sarebbe da imputarsi integralmente alla partecipazione;
- ✓ Alla data del 30 giugno 2020 risultano crediti per imposte anticipate. Si fa presente che nell'attivo i crediti per imposte anticipate sono stati mantenuti a fronte delle previsioni di utili futuri in capo a GGS, conseguibili in ragione delle stime di cui all'elaborato peritale citato.

#### *Valorizzazione della partecipazione*

Lo scrivente fa presente che:

- ✓ Eviva, in data 31 marzo 2020, ha sottoscritto con la Controllata un contratto di finanziamento soci per l'importo complessivo di Euro 650.000,00;
- ✓ Nell'ambito del contratto di finanziamento predetto, il 15 febbraio 2021 Geogastock ha inviato a Eviva la quinta richiesta di utilizzo somme finanziate, affinché questa erogasse l'importo di Euro 99.438,43 per il pagamento di propri fornitori;



- ✓ Dando seguito a questa richiesta di finanziamento per l'importo di Euro 99.438,43, Geogastock avrà complessivamente utilizzato Euro 469.438,43 a fronte dell'importo di Euro 650.000,00 stanziato con il contratto di finanziamento sottoscritto il 31 marzo 2020, e previsto nel budget 2020 (euro 732 mila);
- ✓ In data 8 febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione di Geogastock ha, poi, approvato ed inviato a Eviva il *budget* 2021, che preventiva spese pari ad Euro 642.966,00 (IVA inclusa) fino al 31 dicembre 2021;
- ✓ A tal fine, la Controllata ha sottoposto al socio Eviva la proposta di nuovo contratto di finanziamento soci, prodotto e visionato dallo scrivente, integrativo del precedente sottoscritto il 31 marzo 2020, per le spese preventivate nel *budget* 2021, a copertura dei costi previsti fino a giugno 2022. Il contratto prevede lo stanziamento da parte di Eviva, a titolo di finanziamento soci, di Euro 500.000,00, importo determinato sulla base del fabbisogno *budget* 2021, pari ad Euro 642.965,00, e della previsione di spese ordinarie nel primo semestre 2022, stimate in Euro 151.650,00, al netto delle disponibilità di cassa iniziali (Euro 26.000,00) e della parte ancora utilizzabile del precedente finanziamento soci sottoscritto in data 31 marzo 2020 (Euro 280.000,00). La durata del finanziamento è prevista fino a giugno 2022, con rimborso integrale e pagamento degli interessi alla data di scadenza finale ovvero alla data di cessione della partecipazione di Eviva in Geogastock ad eventuali terzi acquirenti, se anteriore. Tutte le altre condizioni, incluso il 3% di interessi annui sono rimaste invariate rispetto al precedente contratto di finanziamento soci stipulato il 31 marzo 2020;
- ✓ In data 15 marzo 2021 Eviva ha depositato istanza al Tribunale per richiedere di essere autorizzata, ai sensi dell'art 161, settimo comma, L.F. a i) provvedere al pagamento diretto dei fornitori di Geogastock per Euro 99.438,43; ii) a poter disporre in favore di Geogastock l'importo residuo di Euro 280.000,00, di cui al contratto di finanziamento soci sottoscritto in data 31 marzo 2020, in favore di Geogastock; iii) alla sottoscrizione della proposta di contratto di finanziamento soci 2021 in favore di Geogastock. Detta istanza è stata autorizzata con provvedimento collegiale del 25/03/2021.

Si fa presente inoltre che il piano prevede l'ipotesi di cessione dell'Asset entro il 2022, per conseguenza nei fondi stimati in prededuzione sono stati stanziati Euro 902.440 quali costi stimati sino al 31.12.2022, necessari per supportare la controllata e mantenere la continuità della stessa.

La valorizzazione della partecipazione assunta a piano è pari ad Euro 0, importo che risulta pertanto sostenuto dalla perizia appena descritta. Il valore di realizzo previsto per la partecipazione, dall'elaborato peritale del Prof. Scarpa è stato allocato, secondo le previsioni di piano, sul valore di realizzo del credito finanziario verso GGS, nel limite di Euro 3,7 milioni, importo pari all'Equity Value in ipotesi di liquidazione con continuità della controllata.

Alla luce delle verifiche svolte e considerate le seguenti circostanze ritiene di poter confermare la posta così come assunta ai fini del piano.

#### Crediti verso società controllate Geogastock

Il credito di Euro 15.551.067 è relativo ai crediti per finanziamenti erogati alla controllata Geogastock dal 2008 sino al 2020, come da prospetto che segue:



| <i>Crediti Finanziari verso la Controllata Geogastock</i> |   |                   |                        |                   |
|---|---|-------------------|------------------------|-------------------|
| anno  | tipologia   | Finanziamenti     | Rinunce o Svalutazioni | Saldo Progressivo |
| 2008  | Erogazione finanziamento                            | 900.000           |                        | 900.000           |
| 2010  | Rinuncia finanziamento                              | -                 | (300.000)              | 600.000           |
|   | Erogazione finanziamento 14.07.2010                 | 1.000.000         |                        | 1.600.000         |
| 2011  | Erogazione finanziamento 10.02.2011                 | 800.000           |                        | 2.400.000         |
|   | Rinuncia finanziamento                              | -                 | (100.000)              | 2.300.000         |
| 2012  | Erogazione finanziamento 10.02.2011                 | 200.000           |                        | 2.500.000         |
|   | Erogazione finanziamento 28.05.2012                 | 11.800.000        |                        | 14.300.000        |
|   | Rinuncia finanziamento                              | -                 | (350.000)              | 13.950.000        |
| 2013  | Erogazione finanziamento                            | 200.000           |                        | 14.150.000        |
|   | Erogazione finanziamento 10.02.2011                 | 450.000           |                        | 14.600.000        |
|   | Erogazione finanziamento 17.03.2013                 | 905.000           |                        | 15.505.000        |
|   | Erogazione finanziamento 28.05.2012                 | 200.000           |                        | 15.705.000        |
|   | Rinuncia finanziamento                              | -                 | (300.000)              | 15.405.000        |
| 2014  | Erogazione finanziamento                            | 1.575.000         |                        | 16.980.000        |
|   | Erogazione finanziamento 17.03.2013                 | 450.000           |                        | 17.430.000        |
|   | Rinuncia finanziamento in c/futuro aumento capitale | -                 | (330.000)              | 17.100.000        |
| 2015  | Erogazione finanziamento                            | 1.200.000         |                        | 18.300.000        |
|   | Erogazione finanziamento 08.05.2015                 | 400.000           |                        | 18.700.000        |
|   | Erogazione finanziamento 19.01.2015                 | 700.000           |                        | 19.400.000        |
|   | Rinuncia finanziamento                              | -                 | (410.000)              | 18.990.000        |
|   | Svalutazione Credito Inesigibile                    |                   | (1.560.000)            | 17.430.000        |
|   | Riclassifiche                                       | 865.606           |                        | 18.295.606        |
|   | Impairment  |                   | (10.440.000)           | 7.855.606         |
| 2016  | Erogazione finanziamento                            | 988.000           |                        | 8.843.606         |
|   | Rinuncia finanziamento                              | -                 | (1.349.646)            | 7.493.960         |
|   | Riclassifiche                                       | -                 | (865.606)              | 6.628.354         |
| 2017  | Erogazione finanziamento                            | 2.600.068         |                        | 9.228.422         |
|   | Riclassifiche                                       | 4.006.175         |                        | 13.234.597        |
| 2018  | Erogazione finanziamento                            | 808.640           |                        | 14.043.237        |
|   | Riclassifiche                                       | 4.424.483         | (4.006.175)            | 14.461.545        |
| 2019  | Erogazione finanziamento                            | 242.593           |                        | 14.704.139        |
| 2020  | Erogazione finanziamento                            | 846.929           |                        | 15.551.067        |
|   | <b>Totale</b>                                       | <b>35.562.494</b> | <b>(20.011.427)</b>    | <b>15.551.067</b> |

Lo scrivente richiamato integralmente quanto rappresentato in ordine alla controllante Geogastock ed al relativo valore di cessione, così come stimato nell'elaborato peritale del Prof. Scarpa, segnala che il valore di realizzo attribuito alla partecipazione è stato iscritto interamente quale valore di realizzo della posta in esame. Ciò in quanto al momento la società non ha formalmente deliberato la rinuncia al proprio credito relativo al finanziamento in esame e il conseguente giroconto a PN in conto copertura perdite e/o futuri aumenti di capitale, prevedendo quindi la cessione della partecipazione e del credito in blocco. Il valore nominale di 15.551.067 del finanziamento in esame è stato pertanto rettificato ai fini del piano di euro (11.851.067), al fine di addivenire ad un valore netto di piano di euro 3.700.000, importo pari all'Equity Value in ipotesi di liquidazione con continuità della controllata.

2) Partecipazione Ecowatt S.r.l.: trattasi di partecipazione detenuta al 50,97% nella società Ecowatt S.r.l.

Ecowatt S.r.l. opera nel settore delle energie rinnovabili e si occupa della gestione dell'impianto idroelettrico con potenza di 5MWh sito nel Comune di Porlezza (CO) e della cessione dell'energia elettrica ivi prodotta.

Per ragioni tecniche, strutturali e di sollecitazione, tale impianto non riesce a modulare ma produce in regime a filo d'acqua senza accumulo. La centrale è entrata in funzione nel mese di novembre 2006 con concessione avente durata sino al 2031. Alla luce di modifiche costruttive realizzate negli ultimi anni con l'introduzione di piccoli bacini, l'impianto idroelettrico riesce in parte a modulare la propria produzione. Nel 2019 la Società ha partecipato ad aste con una capacità fino a 1 MW al fine di ottenere i corrispettivi Unità Virtuali Abilitate Miste (UVAM) erogati da Terna. Tali ricavi possono essere al massimo pari all'8% del totale ricavi e sono da considerarsi altamente aleatori in considerazione del particolare meccanismo di aggiudicazione delle aste, motivo per il quale nel corso del 2020 Ecowatt non è riuscita a percepire alcun corrispettivo UVAM.



Nonostante la capacità di modulazione della produzione e, dunque, la possibilità di accesso ai c.d. certificati d'origine, Ecowatt non ha completato l'iter di accreditamento per il rilascio presso il Gestore dei Servizi Energetici (GSE), vista l'esiguità dei corrispettivi stessi in rapporto al maggiore onere amministrativo necessario da parte di una società gestita interamente in *outsourcing* da terzi.

Il 17 dicembre 2018, la partecipazione di Eviva in Ecowatt è stata oggetto dell'esecuzione di un sequestro conservativo richiesto da uno tra i maggiori creditori della Società, Shell Energy Europe Limited ("SEEL") ed autorizzato dal Tribunale di Milano, sezione undicesima, G.U. dott.ssa Giovanna Beccarini Crescenzi, R.G. 51370/2018 sui beni mobili, immobili e crediti di Eviva sino alla concorrenza di Euro 39 milioni (il "Sequestro Conservativo SEEL"). In data 04.01.2020 il creditore procedente Shell Energy Europe Limited ha eseguito il sequestro conservativo sulla quota detenuta da Eviva S.p.a. in liq.ne in Ecowatt S.r.l. del valore nominale di € 52.010,00.

Successivamente, in data 18.01.2020 il sequestro conservativo è stato annotato anche sulle quote detenute da Eviva S.p.a. in liq.ne in En Plus S.r.l. del valore nominale di € 8.491.500,00.

A partire dal 24 gennaio 2019, la partecipazione di Eviva in Ecowatt è nella custodia del dott. Alessandro Sabatino, custode nominato dal giudice nel procedimento attuativo del Sequestro Conservativo SEEL pendente davanti al Tribunale di Milano, sezione undicesima, G.U. dott.ssa Giovanna Beccarini Crescenzi, R.G. 51370/2018.

*Valore della partecipazione nel bilancio di EVIVA S.p.a.*

La partecipazione in Ecowatt S.r.l. è iscritta nella situazione contabile al 30 giugno 2020 al costo di acquisto per Euro 1.365.664. Il valore considerato nel Piano Liquidatorio è pari ad Euro 784.000.

Il bilancio al 31 dicembre 2019 della partecipata Ecowatt riporta una perdita di Euro 183.000 a seguito del quale il patrimonio netto ammonta ad Euro 1.626.000. Il 51% del Patrimonio Netto di spettanza di EVIVA ammonta ad Euro 829.284.

Alla luce invece della situazione contabile al 31.10.2020 il PN della partecipata ammonta ad Euro 1.568.000 circa, da rettificare in diminuzione, almeno a fronte dell'ulteriore svalutazione da apportarsi al credito netto verso Eviva, allineando quest'ultimo alle previsioni di piano. In ogni caso anche apportando tale ulteriore svalutazione il PN sarebbe ancora fortemente positivo.

Il valore di iscrizione della partecipazione di Eviva in Ecowatt è di Euro 1.365.664, successivamente rettificato per complessivi Euro 581.000 addivenendo ad un valore netto di piano di 780.000.

Lo scrivente ha acquisito ai fini della verifica della posta in esame la seguente documentazione:

- ✓ perizia redatta in data 11 dicembre 2020 dalla società Deloitte Financial Advisory S.r.l., come da incarico conferito in data 23 novembre 2020 dal Comitato dei Liquidatori;
- ✓ bilanci 2017, 2018 e 2019;
- ✓ situazione contabile al 31.10.2020;
- ✓ visura;
- ✓ documenti in relazione alla concessione del 2001;
- ✓ parere dell'avv.to Federica Comisso datato il 10 marzo 2021 avente ad oggetto alla tematica connessa al sequestro e ad eventuali vincoli/limiti in termine di possibilità di realizzo della partecipazione.

Lo scrivente si è soffermato sulle principali ipotesi alla base della stima valutativa della società Deloitte Financial Advisory S.r.l., che ai fini del metodo di valutazione, ha osservato i seguenti criteri:



- ✓ la valutazione è stata sviluppata in ipotesi c.d. “*stand alone*”, ossia considerando la Società nella sua condizione attuale, prescindendo da ogni considerazione concernente potenziali sinergie derivanti da future riorganizzazioni e ristrutturazioni;
- ✓ il valore cui si perviene deve pertanto essere considerato nell’accezione di un valore che, in normali condizioni, può essere attribuito alle Partecipazioni ed ai beni oggetto di stima, prescindendo dalla natura delle parti, dalla loro forza contrattuale, dagli specifici interessi perseguiti e da eventuali negoziazioni fra le stesse intervenute, ovviamente nel caso di fair value;
- ✓ la data di riferimento della valutazione è stata fissata al 31 ottobre 2020;
- ✓ sono stati considerati valori economici e patrimoniali esistenti alla data del 31 dicembre 2019 e del 31 ottobre 2020 esclusivamente elaborati e comunicati ai fini di questa stima dal Management della società;

Sono state considerate due ipotesi di valorizzazione della partecipazione:

- ✓ Valore di mercato (fair value), inteso quale “*prezzo al quale verosimilmente l’attività potrebbe essere negoziata alla data di riferimento dopo un appropriato periodo di commercializzazione fra soggetti indipendenti e motivati che operano in modo informato, senza essere esposti a particolari pressioni (obblighi a comprare o vendere)*”;
- ✓ Valore di smobilizzo, facendo riferimento a condizioni non ordinarie di chiusura del ciclo d’investimento, quali ad esempio una vendita forzata anche per il tramite di aste;

Il perito ha utilizzato come metodo di valutazione principale ai fini della stima del valore teorico corrente della partecipazione di EVIVA in Ecowatt, il metodo (analitico) reddituale nella configurazione c.d. “unlevered”, basato sull’attualizzazione dei flussi di NOPAT che la Società sarà in grado di generare in futuro per la durata residua della concessione e come metodo di controllo (metodo a criteri di mercato) il metodo dei multipli di Borsa e dei multipli da transazioni comparabili con determinazione dell’*enterprise value*, con applicazione del metodo EV/EBITDA;

Per la determinazione invece del valore di smobilizzo sono state applicate al valore di *fair value* come sopra determinato delle percentuali di sconto a rettifica in diminuzione del valore corrente stesso, ovvero: - percentuale di sconto di Marketability pari al 27,63% ed una percentuale di sconto rinveniente dall’analisi dei prezzi operati con le aste competitive giudiziarie per la cessione di complessi aziendali o partecipazioni (sconto smobilizzo in media pari al 43,9%).

I flussi di reddito stimati sono indicati di seguito come da Perizia Deloitte:

**Tabella n.3: Previsioni economiche di Ecowatt, 2020-26 febbraio 2031 (Euro/000, %)**

| Euro/000, %                       | YTD 2020     | YTG 2020    | 2020         | 2021         | 2022         | 2030         | 2031        |
|-----------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|
| Produzione (MWh)                  | 6.932        | 1.871       | 8.803        | 9.015        | 9.015        | 9.015        | 1.502       |
| Prezzo medio (Euro/MWh)           | 52           | 24          | 24           | 48           | 50           | 54           | 55          |
| Ricavi                            | 163          | 46          | 209          | 435          | 447          | 486          | 82          |
| Altri ricavi                      | 1            | 169         | 171          | -            | -            | -            | -           |
| <b>Ricavi totali</b>              | <b>164</b>   | <b>215</b>  | <b>380</b>   | <b>435</b>   | <b>447</b>   | <b>486</b>   | <b>82</b>   |
| Costi per servizi                 | (142)        | (46)        | (189)        | (151)        | (152)        | (165)        | (28)        |
| Costi per godimento beni di terzi | -            | -           | -            | -            | -            | -            | -           |
| Oneri diversi di gestione         | (79)         | 18          | (62)         | (62)         | (63)         | (68)         | (11)        |
| <b>Totale costi operativi</b>     | <b>(222)</b> | <b>(29)</b> | <b>(250)</b> | <b>(212)</b> | <b>(214)</b> | <b>(233)</b> | <b>(39)</b> |
| Totale costi operativi%           | n.m.         | (13,2%)     | (65,9%)      | (48,8%)      | (48,0%)      | (47,9%)      | (47,8%)     |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>(57)</b>  | <b>187</b>  | <b>129</b>   | <b>223</b>   | <b>232</b>   | <b>253</b>   | <b>43</b>   |
| EBITDA%                           | (34,9%)      | 86,8%       | 34,1%        | 51,2%        | 52,0% [...]  | 52,1%        | 52,2%       |
| D&A                               | -            | (6)         | (38)         | (38)         | (38)         | (38)         | (6)         |
| <b>EBIT</b>                       | <b>(57)</b>  | <b>180</b>  | <b>92</b>    | <b>185</b>   | <b>194</b>   | <b>215</b>   | <b>36</b>   |
| EBIT%                             | (34,9%)      | 83,8%       | 24,1%        | 42,5%        | 43,5%        | 44,2%        | 44,5%       |

Fonte: elaborazione dati Deloitte, Management

La stima dei flussi reddituali è generata dalle seguenti ipotesi di dettaglio:

- ✓ la data di riferimento della valutazione è il 31 ottobre 2020;

- ✓ l'arco piano considerato è dal 2020 al 2031 in considerazione della durata della concessione della centrale elettrica in scadenza al 26 febbraio 2031;
- ✓ i ricavi derivano dalla cessione di energia elettrica;
- ✓ i ricavi sono stati stimati utilizzando la relazione  $ricavi = prezzo * quantità$  prendendo come riferimento:
  - per il prezzo di vendita dell'energia elettrica, i prezzi prospettici previsti dalla borsa elettrica *European Energy Exchange* («EEX») fino all'anno 2025. Dal 2026 i prezzi annuali sono stati stimati a partire dall'ultimo dato disponibile del 2025 alla luce del CAGR del periodo esplicito 2021-2025 dei prezzi medesimi (+1,2% su base annua);
  - per le quantità di energia prodotta e venduta, un importo costante calcolato prendendo come riferimento la produzione media degli ultimi 14 anni di esercizio della centrale idroelettrica (pari a 9.015 MWh). Tale quantità è stata considerata rappresentativa della produzione media reale dell'impianto;
  - si è proceduto per l'anno 2020 ad utilizzare i flussi relativi agli ultimi due mesi e, alla luce della scadenza della concessione in data 26 febbraio 2031, l'ultimo flusso contempla due mesi circa del flusso previsionale annuo;
  - i costi operativi, distinti in costi per servizi ed oneri diversi di gestione, sono stati ipotizzati costanti a partire dai costi previsti nel Budget 2020, pari a Euro 250.000. Dal 2026 si è ipotizzato che gli stessi crescano costantemente in base all'ultimo tasso di inflazione stimato e disponibile pari all'1,0% per l'anno 2025;

Il valore del 100% del capitale economico è stato poi considerato al netto:

- ✓ della PFN pari a 625.000, costituita (i) da disponibilità liquide per 775.000 e (ii) dal finanziamento infruttifero concesso dal socio EVIVA per 150.000
- ✓ dei Surplus Assets pari a 484.000, costituiti (i) dai crediti e debiti di natura non finanziaria verso il socio EVIVA per un importo netto pari a 505.000, costituiti nello specifico da crediti per il consolidato fiscale pari a 199.000, crediti per IVA di Gruppo per 355.000, crediti commerciali per 412.000, al netto del fondo svalutazione crediti per 355.000, debiti commerciali per 107.000, il cui incasso netto è previsto, sulla base delle informazioni fornite dal Management, alla fine del 2020 e, dunque, in valore attuale sono stimabili in 476.000 (ii) per 8.000 da depositi cauzionali

Il costo medio ponderato del capitale, WACC, di Ecowatt da utilizzarsi ai fini dell'attualizzazione dei flussi *unlevered* per il periodo di proiezione esplicita della Società, è stato determinato pari a **5,34%** in configurazione Post-Tax;

Stima della partecipazione al Valore di fair value

La valutazione è pertanto illustrata nella seguente tabella:

| Valore di mercato di Ecowatt - Metodo Reddittuale             | Importo         |
|---|-----------------|
| Enterprise Value  | 1.287           |
| Equity Value  | 2.396           |
| Partecipazione al 51%   | 1.222           |
| <b>Valore</b>   | <b>1.221,96</b> |
| <b>Sensitivity - a parità di wacc e variando q.tà energia</b> |                 |
| Valore con - 10% di quantità di energia venduta               | 1.089,00        |
| Valore con + 10% di quantità di energia venduta               | 1.354,00        |

Il valore della partecipazione è pari ad **Euro 1.221.960**.

Inoltre, è stata svolta una analisi di sensitività con riferimento all'equity value sulla base di una variazione del +/- 10,0% delle quantità di energia elettrica prodotta e venduta. Tale analisi è riportata nella tabella e porta all'individuazione di un range compreso tra Euro 1.089.000 /000 ed Euro 1.354.000.

Il perito ha utilizzato come metodo di controllo il metodo dei multipli. In particolare, si è proceduto a stimare il valore teorico delle Società e, conseguentemente, delle Partecipazioni, applicando:

- ✓ i multipli di Borsa EV/EBITDA (rapporto tra Enterprise Value della società comparabili comprese nel Panel ed il relativo EBITDA) prendendo a riferimento le grandezze economiche *expected* per il 2020 per le società considerate comparabili di Ecowatt (multipli *forward looking*);
- ✓ i multipli da transazioni comparabili analizzate nell'orizzonte temporale 2016-2020 nei settori di riferimento del business della Società.

I multipli individuati sono stati applicati al corrispondente parametro di riferimento delle Società al fine di ottenere l'Enterprise Value a tale data. In particolare:

- ✓ il multiplo medio EV/EBITDA applicabile ad Ecowatt è stato stimato pari a 9,9x con riferimento ai multipli di Borsa (multipli al 31 ottobre 2020 *forward looking*) e pari a 9,8x con riferimento ai multipli da transazioni comparabili;
- ✓ l'EBITDA impiegato per la stima dell'Enterprise Value di Ecowatt è pari a Euro 129.000, riveniente dall'EBITDA previsto per il 2020.

All'Enterprise Value:

- ✓ è stata sottratta algebricamente la Posizione Finanziaria Netta (PFN);
- ✓ sono stati sommati i Surplus Asset. Per Ecowatt i Surplus Asset sono relativi alle poste menzionate precedentemente nella valutazione della Società medesima.

#### Stima della partecipazione al Valore di smobilizzo

Nel caso specifico, al fine di individuare il possibile valore di smobilizzo della Partecipazione, sono stati individuati due differenti fattori rettificativi:

- ✓ una percentuale di sconto di *marketability* ("Lack Of Marketability Discount" o "LOMD") rilevabile nella letteratura scientifica ed in media pari a 27,63%;  
in alternativa
- ✓ una percentuale di sconto empiricamente rilevata analizzando aste giudiziarie pubblicamente reperibili ed aventi ad oggetto la liquidazione di complessi aziendali o di partecipazioni societarie (sconto per smobilizzo in media pari al 43,9%) e, in particolare, rivenienti:
  - dal confronto tra il prezzo a base d'asta della prima vendita che non si è conclusa ed il prezzo a base d'asta dell'ultima vendita ancora da svolgere o tuttora in essere;
  - dal confronto tra il prezzo a base d'asta dell'ultima vendita ad oggi non conclusa ed il valore di stima, ove disponibile.

#### Esito dell'applicazione del metodo di controllo

La valutazione è pertanto illustrata nella seguente tabella:



| <i>Equity Value 100%, Partecipazione, applicazione del LOMD e valore di smobilizzo di Ecovatt – metodi di controllo</i> |                 |              |
|---|-----------------|--------------|
| Equity Valute - Con Multipli Borsa  | Multipli Trans. |              |
|   | Multipli Borsa  | Comp.        |
| Multiplo medio EV/EBITDA  | 9,9X            | 9,8X         |
| Ebitda Normalizzato 2020  | 129             | 129          |
| Enterprise Value  | 1.285           | 1.264        |
| Equity Value  | 2.394           | 2.373        |
| Part  | 51%             | 51%          |
| <b>Equity Value (pro quota)</b>   | <b>1.220</b>    | <b>1.210</b> |
| LOMMD (a)   | 27,60%          |              |
| CP% (b)   | 14,70%          |              |
| Ner Discount (1-(1-a)/(1-b))  | 15,20%          |              |
| Equity Value (pro quota) - sconto   | 1.035           | 1.210        |
| <b>Valore di smobilizzo (pro-quota)</b>   | <b>580</b>      | <b>678</b>   |

La valutazione attraverso l'applicazione dei metodi di controllo conduce pertanto ad un range di valore teorico delle Società tra 1.035.000 e 1.210.000 pre-applicazione dello sconto di smobilizzo, rispettivamente con il metodo dei multipli di Borsa e con il metodo delle transazioni comparabili.

In considerazione della finalità prevista dalla presente perizia, si ritiene dunque opportuno individuare i seguenti valori:

- ✓ *fair value* della Partecipazione: un valore di riferimento pari a 1.221.000, stimato con il metodo principale, in un range tra 1.089.000 e 1.354.000;
- ✓ valore di smobilizzo della Partecipazione: un valore medio pari a 784.000, stimato con il metodo principale, in un range tra 685.000 e 884.000, derivante dall'applicazione delle percentuali di sconto, così come definite dal perito, sul valore di *fair value* di cui al punto precedente.

#### *Conclusioni e commenti in merito all'elaborato peritale*

Si premette che in conformità ai principi di attestazione vigenti, lo scrivente in qualità di attestatore è tenuto i) nozione di informazione: nel caso si debba impiegare valutazioni di secondo livello, quale parte integrante del proprio lavoro (come nel caso di perizie) atteso che non si possa pretendere che l'Attestatore sia *Peritus Peritorm* lo stesso deve vagliare la coerenza intrinseca e la completezza del valore altrui, nonché ad avviso di chi scrive anche l'idoneità allo scopo; ii) espressione/concetto di veridicità: è tenuto a verificare che i redattori dell'informazione operino le stime in modo corretto, pervenendo ad una informazione attendibile ed imparziale.

A fronte di tutto quanto sopra lo scrivente riporta di seguito le verifiche svolte ed i propri commenti in relazione all'elaborato peritale, avendo verificato:

- ✓ i dati contabili alla base della situazione al 31.10.2020 e 31.12.2019 e precisamente il fondamento delle poste attive e passive principali. Al riguardo si richiama quanto esposto in superiore narrativa in merito alla necessità di adeguare il valore netto di realizzo del credito verso Eviva alle previsioni di cui al piano concordatario da quest'ultima predisposto ed apportando così una ulteriore svalutazione al credito residuo post compensazione vantato da Ecovatt. Tale svalutazione, come accennato in superiore narrativa, non avrebbe impatto sul patrimonio netto della controllata;
- ✓ la relazione del custode delle quote aggiornata alla data del 13 ottobre 2020. Dalla relazione del custode delle quote lo scrivente ha appreso che nell'esercizio 2020 sono intervenuti eventi di carattere straordinario (rottura del trasformatore ed il conseguente blocco dell'idroelettrico) che hanno avuto ripercussioni negative sul risultato d'esercizio implicando maggiori costi e minori ricavi. Al riguardo si conferma che l'esercizio 2020 non è stato considerato, per le motivazioni esposte, ai fini dell'elaborato peritale;
- ✓ le possibili ripercussioni sulla continuità della controllata Ecovatt in ragione dello stato liquidatorio di EVIVA. La società Eviva ha dichiarato allo scrivente che la controllata è una società operante in maniera del tutto

autonoma, come ricavabile dai dati contabili del 2019 e del 2020. Dal 2019 infatti Ecowatt non ha alcun legame operativo con Eviva. A supporto di quanto precisato anche i ricavi conseguiti nel 2019 pari a 420 mila euro qualora raffrontati con i ricavi del 2018 pari ad euro 395 mila non evidenzerebbero alcuna ripercussione sulla continuità della partecipata;

- ✓ la tematica connessa al sequestro e ad eventuali vincoli/limiti in termine di possibilità di realizzo della partecipazione. In relazione a tale aspetto, avendo lo scrivente richiesto alla società precisazioni, quest'ultima ha conferito incarico ad un legale, avv.to Federica Comisso dello studio Giorgio Tarzia e Associati. Il parere del legale nominato rilasciato in data 10 marzo 2021 evidenzerebbe che il sequestro di Shell sulle quote di Ecowatt non sarebbe di ostacolo alla vendibilità delle quote stesse in procedura competitiva, ove il concordato sia approvato e omologato, intervenendo a seguito della vendita la cancellazione del gravame.

In relazione a tutto quanto sopra lo scrivente non ha osservazioni in ordine al valore assunto a piano ai fini del realizzo della posta in esame, che risulta essere conforme al valore di stima di Deloitte in ipotesi di smobilizzo, ovvero pronto realizzo, in complessivi euro 784.000.

Il piano prevede il realizzo della partecipata entro il 31.12.2023.

Partecipazioni in società collegate e correlate

| Conto - Descrizione                      | 30.06.2020 | ALIGNMENT | ADJUSTMEN | RECLASSIFI | NETTIN | 30.06.2020   |
|--|------------|-----------|-----------|------------|--------|--|
|  | CONTABILI  |           |           | C.N.       |        | ADJUSTE  |
| 11401300 PARTECIPAZIONI IN VENTO ENERGIA | 31.046     | -         | -         | -          | -      | 31.046 partecipazioni in società collegate e correlat  |
| 11400505 PARTECIPAZIONE EN PLUS          | -          | -         | 500.000   | -          | -      | 500.000 partecipazioni in società collegate e correlat |

1) Partecipazione EnPlus S.r.l.: trattasi della partecipazione del 33,3% nella società collegata EnPlus S.r.l., proprietaria di un impianto di produzione di energia elettrica da 400MW sito nel Comune di San Severo (FG), gestita attraverso un contratto di *tolling* in cui la Società è *tollee* per la propria quota di spettanza (33%) insieme ad un altro primario operatore del settore. En Plus è stata costituita nel 2001 in joint venture con Alpiq Energia Italia S.p.a. ("Alpiq Italia"), che ne detiene il 67% del capitale sociale, ai fini dello sviluppo in *project financing* e conseguente esercizio di una centrale a gas a ciclo combinato, con una potenza elettrica di 400 megawatt, situata nel comune di San Severo (FG) ed operativa dal febbraio 2012 ("Centrale di San Severo").

La Centrale di San Severo è collegata alla rete attraverso una condotta lunga 22 chilometri per l'approvvigionamento di gas e una linea ad alta tensione da 380 chilovolt lunga 5,5 chilometri. Le centrali a gas a ciclo combinato, dette anche a ciclo combinato gas-vapore, si distinguono in particolare per la loro grande flessibilità, rapida disponibilità ed elevata efficienza. La Centrale di San Severo raggiunge un grado netto di efficienza del 55%.

Ai fini della realizzazione e gestione della Centrale di San Severo, En Plus ha concluso alcuni contratti, tra i quali:

- (i) il contratto di finanziamento di tre linee di credito concluso tra En Plus ed un pool composto da sette istituti di credito ("Lenders"), con banca agente Unicredit S.p.a., il 26 settembre 2008, per un ammontare erogato pari ad Euro 329,8 milioni ("Facility Agreement");
- (ii) il *Tolling Agreement* stipulato in data 26 settembre 2008 (il "*Tolling Agreement*") tra EnPlus (in qualità di producer), Eviva, Fenice Service A.G. (già Avelar Energy Ltd., "Avelar Energy"), Alpiq Italia S.p.A. (già Atel Energia S.p.A.: "Alpiq Italia"), En&En S.p.A. e ATEL Holding A.G., volto ad assicurare ad En Plus, a carico dei soci, un costante flusso di forniture di gas per alimentare la Centrale di San Severo e, quindi, l'equilibrio economico nel tempo di En Plus (la materia prima acquistata dai soci e necessaria ad assicurarne il funzionamento della Centrale di San Severo a regimi di efficienza industriale non viene ceduta ad En Plus, che, quindi, opera quale mero trasformatore del gas ricevuto in energia elettrica; il rischio della fluttuazione dei prezzi di gas e energia elettrica ed il rischio di controparte

restano esclusivamente in capo ai soci, i quali pagano ad En Plus corrispettivi mensili di trasformazione, denominati *Tolling Fees*, quantificati anche in funzione della necessità di assicurare una remunerazione minima dell'investimento, garantire la stabilità economica nel tempo della centrale e rimborsare il *Facility Agreement*); e

- (iii) l'*Amended and Reinstated Quotaholders Agreement*, un patto parasociale stipulato il 21 dicembre 2012 tra società del gruppo Alpiq ed Eviva.

#### Controversia con il gruppo Alpiq

La partecipazione di Eviva in En Plus è oggetto di una controversia con il gruppo Alpiq, che viene nel seguito riassunta nei suoi aspetti di maggiore rilevanza, ma che è ancora oggetto di valutazione ed approfondimenti da parte del Comitato dei Liquidatori.

- (a) Il 29 marzo 2018, l'assemblea dei soci di En Plus ha approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e ha deliberato la distribuzione di dividendi in favore dei soci (i.e., Alpiq Energia ed Eviva), in proporzione alle rispettive partecipazioni in En Plus, per un importo complessivo pari ad Euro 9 milioni.

Tuttavia, l'importo spettante ad Eviva a titolo di dividendi, pari ad Euro 2.997 migliaia, non è stato corrisposto da En Plus in quanto i *Lenders* ne hanno impedito la distribuzione, ritenendo che Eviva fosse una "*Sanctioned Person*" a causa delle Sanzioni OFAC nei confronti del suo beneficiario economico ultimo ed unico al tempo.

- (b) A seguito del mancato pagamento dei dividendi a suo favore, non condiviso dopo l'uscita di Eviva dal perimetro delle Sanzioni OFAC, Eviva ha sospeso il pagamento di quanto dovuto ad En Plus a titolo di *Tolling Fee* (corrispettivo per i servizi di tolling resi da En Plus) ai sensi del *Tolling Agreement*, per un importo complessivo di Euro 4.585.455,30 (la "*Tolling Fee*").

Il 6 novembre 2018, En Plus ha contestato ad Eviva l'inadempimento all'obbligo di pagamento della *Tolling Fee*.

Il 16 novembre 2018, Eviva ha risposto, (i) contestando la richiesta di pagamento della *Tolling Fee*; (ii) contestando che si fosse verificato un inadempimento qualificato ("*Event of Default*") ai sensi del *Tolling Agreement*, (iii) diffidando En Plus dal porre in essere le azioni previste dal *Tolling Agreement* in caso di inadempimento qualificato; (iv) contestando che Eviva fosse assoggettata alle Sanzioni OFAC; e (v) richiedendo l'attivazione della procedura prevista dall'art. 19 del *Tolling Agreement*, che prevede negoziati in buona fede tra le parti per negoziare modifiche al *Tolling Agreement* volte a preservarne l'originale intento commerciale in caso di mutamenti del quadro normativo applicabile.

En Plus non ha ritenuto che la vicenda rientrasse nel campo d'applicazione dell'art. 19 del *Tolling Agreement* e, pertanto, in data 23 novembre 2018, ha inviato ad Eviva, Alpiq Italia ed Alpiq Holding A.G. ("*Alpiq Holding*") una comunicazione con la quale ha richiesto a quest'ultima di effettuare il *Main Parent Step-in* conformemente al *Tolling Agreement*, in ragione del supposto perdurante inadempimento di Eviva alle proprie obbligazioni di pagamento della *Tolling Fee*.

Lo stesso 23 novembre 2018, Alpiq Holding ha confermato la propria intenzione di effettuare il *Main Parent Step-in* e designato Alpiq Italia quale soggetto subentrante nella posizione contrattuale di Eviva ai sensi del *Tolling Agreement*. En Plus ha dunque richiesto ad Alpiq Italia di farsi carico degli importi scaduti e non pagati da Eviva in forza del *Tolling Agreement* e contestualmente ha richiesto alla stessa Alpiq Italia di accollarsi il proprio debito verso Eviva a titolo di dividendi. Alpiq Italia ha confermato la propria disponibilità a saldare i debiti scaduti di Eviva.

A oggi, a quanto consta, il *Tolling Agreement* prosegue regolarmente tra En Plus, in qualità di producer, e Alpiq Italia, in qualità di toller unico.

- (c) Assumendo il supposto inadempimento rilevante ("*Event of Default*") da parte di Eviva, con comunicazione del 23 novembre 2018, inoltre, Alpiq Italia ha esercitato l'opzione di acquisto prevista dall'art. 10.3 del *Quotaholders Agreement*,



che prevede il diritto di Alpiq Italia ad acquistare la partecipazione di Eviva in En Plus a fronte di un corrispettivo di Euro 500 migliaia, ed ha convocato Eviva di fronte ad un notaio per perfezionare il trasferimento delle quote in data 30 novembre 2018.

Eviva ha contestato la sussistenza dei presupposti per l'esercizio del diritto di opzione, ritenendola infondata e abusiva e si è pertanto rifiutata di dar seguito al trasferimento della partecipazione a favore di Alpiq Italia, a cui era stata invitata.

(d) Il 14 dicembre 2018, Alpiq Energia ha unilateralmente pagato gli importi a carico di Eviva nei confronti di En Plus a titolo di (i) *Tolling Fee* dovute da Eviva ai sensi del *Tolling Agreement* ad En Plus fino alla 6 novembre 2018, (ii) *Tolling Fee* maturate a carico di Eviva successivamente a tale data e (iii) importi dovuti a titolo di rimborso pro quota dei costi sostenuti sui servizi ausiliari.

#### Sequestro conservativo sulla partecipazione

Il 17 dicembre 2018, la partecipazione di Eviva in Ecowatt è stata oggetto dell'esecuzione di un sequestro conservativo richiesto da uno tra i maggiori creditori della Società, Shell Energy Europe Limited ("SEEL") ed autorizzato dal Tribunale di Milano, sezione undicesima, G.U. dott.ssa Giovanna Beccarini Crescenzi, R.G. 51370/2018 sui beni mobili, immobili e crediti di Eviva sino alla concorrenza di Euro 39 milioni (il "Sequestro Conservativo SEEL").

In data 04.01.2020 il creditore procedente Shell Energy Europe Limited ha eseguito il sequestro conservativo sulla quota detenuta da Eviva S.p.a. in liq.ne in Ecowatt S.r.l. del valore nominale di € 52.010,00.

Successivamente, in data 18.01.2020 il sequestro conservativo è stato annotato anche sulle quote detenute da Eviva S.p.a. in liq.ne in En Plus S.r.l. del valore nominale di € 8.491.500,00.

A partire dal 24 gennaio 2019, la partecipazione di Eviva in Ecowatt è nella custodia del dott. Alessandro Sabatino, custode nominato dal giudice nel procedimento attuativo del Sequestro Conservativo SEEL pendente davanti al Tribunale di Milano, sezione undicesima, G.U. dott.ssa Giovanna Beccarini Crescenzi, R.G. 51370/2018.

#### Azioni conseguenti alla controversia con Alpiq

I rapporti tra Alpiq ed Eviva S.p.a. in quanto soci di En Plus S.r.l. sono regolati da una serie di accordi estremamente complessi, che coinvolgono i rispettivi gruppi di appartenenza, la cui genesi e il cui contenuto non è tuttavia oggetto della domanda introduttiva della presente controversia.

In ordine agli accordi in esame ed a quanto riportato in superiore narrativa, il Comitato dei Liquidatori ha ritenuto opportuno ricevere una valutazione della vicenda sotto il profilo giuridico, da parte di un professionista di primaria statura, prof. Spolidoro, attraverso un parere *pro veritate* da cui trarre supporto nelle valutazioni e future decisioni. Lo scrivente ha preso visione del parere legale dello studio dell'Avvocato Spolidoro, emesso in data 31 ottobre 2019 ed un secondo emesso in data 06 novembre 2020.

Eviva, come riportato in superiore narrativa aveva inizialmente contestato l'opzione di acquisto, in quanto a suo avviso gli impegni previsti a proprio carico, risultavano eccessivamente onerosi, quanto alla determinazione del prezzo della partecipazione in caso di esercizio dell'opzione.

Tale contestazione sarebbe fondata anche alla luce del parere acquisito dall'avv.to Spolidoro del 31 ottobre 2019, con cui quest'ultimo precisava quanto di seguito:

- ✓ *"Pertanto, sono particolarmente pertinenti due recenti sentenze della Corte di Cassazione (Cass. 2 Luglio 2018, n. 17498 e n. 17500, in Le società, 2019, 13, alla quale ho dedicato il mio articolo Clausole put e divieto di società leonina, in Riv. soc., 2018, 1285 e ss.). Le sentenze della Cassazione del 2018 sulle clausole di opzione put e il divieto della società leonina si sono in effetti trovate di fronte a un problema simile a quello che viene qui esaminato. Si trattava infatti, anche in quella vicenda, di clausole inserite*



*in patti parasociali che, se fossero state contenute nello statuto, a giudizio della Suprema Corte sarebbero state in contrasto con una norma imperativa, anzi addirittura con la definizione stessa di società. In quella fattispecie, la Corte di Cassazione ha negato che vi fosse elusione della norma imperativa, sostanzialmente perché il patto «estraneo allo statuto» (=parasociale) non avrebbe potuto alterare la struttura tipica della società, cioè incidere sull'aspetto che la norma imperativa avrebbe voluto proteggere. Quindi, secondo le sentenze citate, non vi sarebbe frode alla legge, perché non potrebbe ricorrere - neppure in astratto - «il perseguimento del fine vietato da parte di un negozio che persegue proprio la funzione di eludere il precetto imperativo». Applicando questo criterio al caso in esame, poiché l'art. 2473-bis protegge non già la struttura della società, bensì l'interesse economico del socio escluso, si dovrebbe concludere che un patto preordinato a incidere negativamente su tale interesse, direttamente protetto dalla norma imperativa, sia di per sé "oggettivamente" un'elusione di tale norma. Pertanto, nel caso di specie, la clausola che precede la AI/Energetic Source Call Option è nulla.»*

Il prof. Spolidoro con il secondo parere rilasciato in data 06 novembre 2020 precisava inoltre quanto di seguito:

- ✓ *Vi ho reso un parere pro veritate relativo alla validità e all'esercizio di un diritto di opzione call concesso da Energetic Source (ora Eviva) S.p.a. (d'ora in avanti, "Eviva") a Alpiq Italia S.r.l. **In tale parere concludevo nel senso della invalidità della clausola contenuta nell'art. 10 dell'Anfended and Reinstated Quota holders Agreement del 21 Dicembre 2012, sottoscritto da Eviva e AI (di seguito, "QA"), e in particolare dal paragrafo 3 di tale articolo: detta clausola precede, a favore di AI, un'opzione di acquisto a prezzo fisso della partecipazione di Eviva in EnPlus (di seguito, la "AI Energetic Source Call Option" o "Call Option").** Ricordo che la facoltà di esercitare la Call Option (che costituisce tuttavia un obbligo della controllante di AI, assunto verso le Banche Finanziarie), scatta per effetto del verificarsi del Main Company Step-in, descritto nel Tolling Agreement, stipulato in data 26 Settembre 2008 tra EnPlus, in qualità di Producer, Atel Energia S.p.A (già AI), in qualità di Toller, Energetic Source (già Eviva), in qualità di Toller, i.e. (allora) rispettive controllanti (di seguito, "AI Parent" e "Avelar"), nonché EN & EN S.p.a., anch'essa in qualità di Toller, (di seguito, con il relativo Amendment del 7 Novembre 2016, "TA"). Mi riferite che, da Ottobre 2019 a oggi, indipendentemente dalla controversia circa la sussistenza dei presupposti di applicazione o la validità delle previsioni del QA riguardanti la AI/Energetic Source Call Option, Eviva è rimasta socia di EnPlus e ha esercitato senza contestazioni da parte di AI le sue prerogative come socia di EnPlus (salvo che non le sono ancora stati corrisposti gli importi spettanti a titolo di distribuzioni di utili o riserve). **Mi chiedete ora di esporre in forma schematica e con riserva di esporre con maggior completezza e dettaglio il mio parere quali sarebbero le conseguenze dell'accertamento della nullità della clausola.** A tal riguardo, in linea astratta, si potrebbero immaginare due possibili conseguenze: una prima alternativa è la sostituzione della parte della clausola che ne determina la nullità con la disciplina legale della fattispecie invalidamente disciplinata nel contratto (in tal caso, la Call Option potrebbe essere esercitata, ma il prezzo di acquisto dovrebbe essere ricalcolato adottando il criterio del valore di mercato, previsto dall'art. 2473, comma 3, c.c.); all'opposto, si avrebbe la nullità dell'intera clausola e l'inefficacia della AI/Energetic Source Call Option. Non ritengo invece che sia da prendere in considerazione l'ipotesi che la nullità dell'art. 20 QA possa determinare la nullità dell'intero accordo fra le Parti. Ipotizzando cautelativamente che, tra le alternative possibili, sia da preferire la seconda (nullità dell'intera clausola e inefficacia della Call Option) e dato atto che AI finora non ha cercato di percorrere la via dell'attuazione coattiva della AI/Energetic Source Call Option, abbiamo che Eviva continua a essere socia di EnPlus. In qualità di socia, essa godrebbe di tutti i diritti, patrimoniali e amministrativi che le spettano in EnPlus: diritti amministrativi che, del resto, sta esercitando senza opposizioni. Tra questi diritti, indubbiamente rientra quello di impugnare l'approvazione del bilancio della società, qualora ritenga che sussistano vizi del relativo contenuto o del procedimento di approvazione, quello di promuovere l'azione di responsabilità nei confronti dell'organo amministrativo*

*della Società, qualora ne sussistano i presupposti, e quello di far valere la responsabilità della società esercente attività di detenzione e coordinamento su EnPlus, ai sensi dell'art. 2497 c.c.”*

Tutto ciò premesso la società EVIVA ha depositato atto di citazione in giudizio nei confronti di Alpiq impugnando la deliberazione dell'assemblea ordinaria annuale di EN PLUS S.r.l. che, in data 8 Luglio 2020, ne ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2019 per la seguente triplice violazione: (a) violazione della legge e delle norme dello statuto sociale di EN PLUS S.r.l. relative all'approvazione del bilancio d'esercizio; (b) violazione delle norme che prescrivono chiarezza, verità e precisione del bilancio d'esercizio in tutte le sue componenti, compresa la nota integrativa; (c) violazione dei diritti di informazione del socio EVIVA S.p.a., esercitati dal Dott. Sabatino, in quanto custode sequestratario della quote di questa in EN PLUS S.r.l, ciò anche conformemente alla seconda parte del parere del prof. Spolidoro reso in data 06 novembre 2020.

Tale atto viene depositato da Eviva a seguito dell'acquisizione del secondo parere dell'Avv.to Spolidoro e precisamente in considerazione del seguente passaggio “ *Riguardo al bilancio di En Plus, Eviva ha fatto valere stragiudizialmente una serie di carenze informative e di altri vizi contenutistici del bilancio, nonché una serie di violazioni procedurali, derivanti dalla forzatura di alcune regole statutarie che prevedono quorum rafforzati per l'approvazione del bilancio, mitigati da meccanismi di superamento detti deadlock. Senza entrare nel merito di tali contestazioni, poiché il bilancio è stato approvato l'8 Luglio 2020 (e depositato il 5 Agosto 2020) con il voto contrario del custode giudiziario della partecipazione di Eviva in En Plus, l'azione di impugnazione deve essere proposta entro il 29 novembre 2020, a pena di decadenza; La deliberazione assunta dal Consiglio di Amministrazione di En Plus di rimborsare anticipatamente il debito bancario, assunta il 12 Marzo 2019, ha determinato un effetto positivo dal punto di vista dei costi finanziari (circa Euro 3,1 milioni fino al 2025), ma ha anche prodotto un effetto negativo sul risultato economico di En Plus (riduzione dei profitti netti aggregati fino al 2025 di circa Euro 40 milioni), come risulta dall'elaborazione dei dati forniti al Consiglio di Amministrazione in tale occasione, La scelta è dunque ingiustificabile dal punto di vista dell'interesse sociale di En Plus, intesa come persona giuridica distinta dai soci, e comporta una responsabilità sociale degli amministratori, che il singolo socio è legittimato dall'art. 2476 c.c. a far valere in nome proprio, sia pure a vantaggio della Società (alla quale dovrà essere risarcito l'intero danno). La disposizione dell'art. 2476, al comma 5, stabilisce che la società può rinunciare all'azione solo se la proposta sia approvata da tanti soci che rappresentino due terzi del capitale sociale e che non si oppongano tanti soci che rappresentino un decimo del capitale. Nel caso in esame, la responsabilità teorica degli amministratori di En Plus verso la società si commisura alla perdita di profitti netti della società che, come riferito, sono complessivamente di circa Euro 40 milioni di qui al 2025. L'operazione sopra descritta è razionalmente giustificabile solo nell'ottica di una politica di Gruppo, vale a dire dalla particolare natura della società En Plus, che di fatto realizza un'operazione indirettamente “consortile” di trasformazione industriale nell'interesse dei due gruppi imprenditoriali che ad essa partecipano. Tuttavia - anche a prescindere dalla presunzione di cui all'art. 2497 sezies c.c. - la direzione e coordinamento di En Plus è sempre stata esercitata da AI e dalla capogruppo di quest'ultima e, anzi, questa situazione si è rafforzata anche per effetto delle vicende che hanno coinvolto Eviva e il gruppo di cui essa fa parte nel corso degli ultimi anni. La decisione di rimborsare anticipatamente il debito bancario di En Plus si manifesta in questa prospettiva come totalmente strumentale all'interesse imprenditoriale della sola AI e, parallelamente, come dannosa per il valore e la redditività della partecipazione di Eviva in En Plus, a causa della sua contrarietà all'interesse sociale di quest'ultima. Si tratta in sostanza di un'operazione in conflitto di interessi e abusiva nella misura in cui al socio Eviva non è stata neppure offerta una way out che comporti la liquidazione del suo investimento al fair value. In questo caso, il socio può richiedere in proprio o in nome della società che esercita direzione e coordinamento (nonché ai componenti degli organi amministrativi interessati) il risarcimento del danno individualmente subito (in quanto riferito, come ripeto, al valore e alla redditività della sua partecipazione) e la sua azione - a differenza di quanto accade applicando l'art. 2476 c.c. - è autonoma da quella della società, salvo che il patrimonio sociale sia reintegrato dal socio che esercita la direzione e coordinamento.”*



In ordine all'impugnazione, Eviva sinteticamente lamenterebbe che in forza dello statuto "Le decisioni di cui al precedente Articolo 14.1 lettera (i) dovranno essere approvate, in prima, seconda e terza convocazione, con il voto favorevole di tanti soci rappresentanti almeno il 75% (settantacinque percento) del capitale sociale della Società e, in quarta convocazione, con il voto favorevole di soci rappresentanti almeno il 51% (cinquantuno percento) del capitale sociale."

L'approvazione del bilancio in esame è stata assunta, con il solo voto favorevole di ALPIQ e il voto contrario di Eviva S.p.a. (v. doc. dell'attore n. 1), dopo che tre tentativi precedenti (v. docc. dell'attore nn. 6, 7 e 8) si erano conclusi con il rigetto della proposta di approvazione del bilancio; rigetto determinato dal voto contrario di Eviva S.p.a., presentando per le tre volte consecutive la stessa proposta come se si dovesse dare per assunto che dopo tre infruttuosi tentativi, può sic et simpliciter imporre al socio di minoranza la sua volontà "forzando" l'approvazione del bilancio.

La deliberazione di approvazione del bilancio assunta l'8 luglio 2020 sarebbe, ad avviso di Eviva, dunque invalida e dovrebbe essere annullata. A parte il vizio procedimentale sopra esaminato, la delibera impugnata sarebbe da considerare invalida anche per un altro motivo. Il voto contrario del custode sequestratario della quota di EN PLUS S.r.l. (v. doc. dell'attore n. 1), era motivato, tra l'altro, dalle carenze della nota integrativa; carenze che il Dott. Sabatino non ha mancato di segnalare, chiedendo che fossero eliminate.

Sullo sfondo dell'atto depositato, c'è anche un'azione di responsabilità che sarà avviata nei confronti degli amministratori di EN PLUS S.r.l. e di ALPIQ, in quanto soggetto che (ora) eserciterebbe "in solitario" su EN PLUS S.r.l. attività di direzione e coordinamento. Tale azione si configurerebbe, come da documentazione acquisita e verificata, in ragione ad un anticipato rimborso di finanziamenti bancari ricevuti da EN PLUS S.r.l. in un contesto che avrebbero, a detta di Eviva, provocato un peggioramento dei conti di EN PLUS S.r.l., un sensibile miglioramento dei conti di ALPIQ e un catastrofico effetto sui conti di EVIVA S.p.a..

In merito all'azione di impugnazione del bilancio 2019 e azione di responsabilità (verso Alpiq per abuso di direzione e coordinamento), di cui all'atto di citazione sopra riportato, è stato attribuito il ruolo R.G. 44268/2020, ed è stato assegnato il giudice Daniela Marconi.

In ordine invece alla distribuzione dei dividendi 2017 la società ha inviato in data 21 gennaio una diffida di pagamento. Nonostante i numerosi solleciti di Eviva, En Plus ad oggi non ha versato detti utili alla Ricorrente e per conseguenza la società Eviva con il supporto dell'Avv.to Spolidoro ha predisposto decreto ingiuntivo in data 11 marzo 2021, ingiungendo a En Plus la complessiva somma di Euro 2.997.000,00, oltre interessi moratori ex art. 1284 comma 4 del codice civile., compensi e spese della presente procedura, rimborso forfetario, IVA e CPA (credito ritenuto certo, liquido ed esigibile).

#### Stima del valore di En Plus

#### Ipotesi alla base della valutazione

Il sottoscritto rileva che ai fini del metodo di valutazione sono stati seguiti i seguenti criteri:

- ✓ La valutazione è stata sviluppata in ipotesi c.d. "stand alone", ossia considerando la Società nella sua condizione attuale, prescindendo da ogni considerazione concernente potenziali sinergie derivanti da future riorganizzazioni e ristrutturazioni;
- ✓ Il valore cui si perviene deve pertanto essere considerato nell'accezione di un valore che, in normali condizioni, può essere attribuito alle Partecipazioni ed ai beni oggetto di stima, prescindendo dalla natura delle parti, dalla loro forza contrattuale, dagli specifici interessi perseguiti e da eventuali negoziazioni fra le stesse intervenute;
- ✓ La data di riferimento della valutazione è stata fissata al 31 dicembre 2019;



- ✓ Sono stati considerati valori economici e patrimoniali esistenti alla data del 31 dicembre 2019 esclusivamente elaborati e comunicati ai fini di questa stima dal *Management* della società.

Sono state considerate due ipotesi di valorizzazione della partecipazione:

- ✓ Valore di mercato (fair value), inteso quale “*prezzo al quale verosimilmente l'attività potrebbe essere negoziata alla data di riferimento dopo un appropriato periodo di commercializzazione fra soggetti indipendenti e motivati che operano in modo informato, senza essere esposti a particolari pressioni (obblighi a comprare o vendere)*”;
- ✓ Valore di smobilizzo, facendo riferimento a condizioni non ordinarie di chiusura del ciclo d'investimento, quali ad esempio una vendita forzata anche per il tramite di aste.

#### Scelta del metodo di valutazione

I periti hanno utilizzato come metodo di valutazione principale ai fini della stima del valore teorico corrente della partecipazione di EVIVA in En Plus, il metodo (analitico) reddituale nella configurazione c.d. “levered”, basato sull'attualizzazione dei risultati di esercizio prospettici considerando che tale metodologia consente un'adeguata valorizzazione degli aspetti caratterizzanti l'evoluzione futura della Società, alla luce altresì della sostanziale posizione debitoria della stessa. I periti hanno invece scelto quale metodo di controllo (metodo a criteri di mercato) il metodo dei multipli di Borsa e dei multipli da transazioni comparabili con determinazione dell'*enterprise value*, con applicazione del metodo EV/EBITDA.

Per la determinazione invece del valore di smobilizzo sono state applicate al valore di *fair value* come sopra determinato delle percentuali di sconto a rettifica in diminuzione del valore corrente stesso, ovvero: - percentuale di sconto di *Marketability* pari al 27,63% ed una percentuale di sconto rinveniente dall'analisi dei prezzi operati con le aste competitive giudiziarie per la cessione di complessi aziendali o partecipazioni (sconto smobilizzo in media pari al 43,9%).

Le proiezioni dei flussi di reddito di En Plus sono state elaborate dal *Management aziendale* e rese ai periti.

La stima dei flussi reddituali per l'applicazione del metodo reddituale c.d. levered è generata dalle seguenti ipotesi di dettaglio:

- ✓ La data di riferimento della valutazione è il 31 dicembre 2019;
- ✓ I ricavi derivano dalla esecuzione del contratto di Tolling;
- ✓ I periti rilevano che in merito ai dati prospettici forniti da *Management*, gli stessi sono stati predisposti per evidenziare gli impatti economici e finanziari del rimborso anticipato di quota parte del debito finanziario in capo alla Società, come precedentemente descritto ma non è stato possibile analizzare alcun dettaglio circa la descrizione e la natura delle assunzioni sottostanti;
- ✓ Sono stati considerati espliciti i flussi 2020 -2025;
- ✓ Il flusso di reddito terminale, pari a 8.032 Euro/000, è stato capitalizzato al costo del capitale proprio stimato pari all'11,00% e considerando una crescita perpetua pari a 1,3 punti percentuali. Il valore terminale pre-attualizzazione ammonta a 83.862 Euro/000, mentre il valore terminale attualizzato ammonta a 47.232 Euro/000.

Per En Plus, il costo del capitale proprio, Ke, da utilizzarsi ai fini dell'attualizzazione dei flussi finanziari *levered* per il periodo di proiezione esplicita della Società, nonché per la capitalizzazione e l'attualizzazione del valore terminale, è stato determinato pari a **11,00%**. Il costo medio ponderato del capitale, WACC, di En Plus, impiegato unicamente per l'attualizzazione degli utilizzi del credito fiscale “Visco Sud”, come dettagliato successivamente, è stato stimato pari al 7,39%.



Valore di fair value

La somma dei flussi di reddito netto attualizzati nell'orizzonte temporale esplicito ammonta a 28.618.000 Euro. Il valore terminale attualizzato ammonta a 47.232.000. Il valore del capitale economico è pertanto pari a Euro 75.851.000. Conseguentemente, il valore di mercato della Partecipazione è stimabile pari a 25.258.000 per il 33,30% del capitale economico di En Plus

La valutazione è pertanto illustrata nella seguente tabella:

| Valore di mercato di En plus - Metodo Reddituale       | Importo          |
|--|------------------|
| Enterprise Value                                       | 75.851           |
| Partecipazione al 33,3%                                | 25.258           |
| <b>Valore</b>  | <b>25.258,38</b> |
| Sensitivity - a parità di wacc e variando q.tà energia |                  |
| Valore con - 10% di quantità di energia venduta        | 22.856,00        |
| Valore con + 10% di quantità di energia venduta        | 28.218,00        |

Il valore della partecipazione è pari ad **Euro 25.258.380**.

Inoltre, è stata svolta una analisi di sensitività con riferimento all'equity value pro-quota pre applicazione di sconti, sulla base di una variazione del Ke di +/-1,0%. Tale analisi è riportata nella tabella e porta all'individuazione di un range compreso tra 22.856.000 e 28.218.000.

Metodo di controllo

Il perito ha utilizzato come metodo di controllo il metodo dei multipli. In particolare, si è proceduto a stimare il valore teorico delle Società e, conseguentemente delle Partecipazioni, applicando:

- ✓ i multipli di Borsa EV/EBITDA (rapporto tra Enterprise Value della società comparabili comprese nel Panel ed il relativo EBITDA) prendendo come riferimento le grandezze economiche del 2019 per le società considerate comparabili di En Plus (multipli actual),
- ✓ i multipli da transazioni comparabili analizzate nell'orizzonte temporale 2016-2020 nei settori di riferimento del business della Società.

I multipli individuati sono stati applicati al corrispondente parametro di riferimento delle Società al fine di ottenere l'Enterprise Value a tale data. In particolare:

- ✓ il multiplo medio EV/EBITDA applicabile ad En Plus è stato stimato pari a 7,2x con riferimento ai multipli di Borsa (multipli al 31 dicembre 2019 actual) e pari a 5,2x con riferimento ai multipli da transazioni comparabili;
- ✓ l'EBITDA impiegato per la stima dell'Enterprise Value di En Plus è pari a 28.515.000, riveniente dall'EBITDA previsto per il 2020 delle proiezioni economiche sviluppate dal Management, in quanto l'esercizio 2020 è il primo a riflettere pienamente il parziale rimborso anticipato del debito finanziario occorso nel 2019 e la conseguente rimodulazione del contratto di tolling all'Enterprise Value;
- ✓ è stata sottratta algebricamente la Posizione Finanziaria Netta (PFN);
- ✓ sono stati sommati i Surplus Asset, stimati pari a 7.744.000, costituiti (i) dal fondo rischi per complessivi 13.657.000 al netto dal valore attuale degli utilizzi, fino al 2022, del credito d'imposta iscritto in bilancio a seguito della concessione del contributo c.d. "Visco Sud"; (ii) da immobilizzazioni finanziarie per 2.500.000, riferiti a depositi cauzionali.

Metodo del Valore di smobilizzo

Nel caso specifico, al fine di individuare il possibile valore di smobilizzo della Partecipazione, sono stati individuati due differenti fattori rettificativi:

- ✓ un primo elemento è una percentuale di sconto di marketability (“*Lack Of Marketability Discount*” o “LOMD”) rilevabile nella letteratura scientifica ed in media pari a 27,63%,  
in alternativa,
- ✓ una percentuale di sconto empiricamente rilevata analizzando aste giudiziarie pubblicamente reperibili ed aventi ad oggetto la liquidazione di complessi aziendali o di partecipazioni societarie, (sconto per smobilizzo in media pari al 43,9%), e, in particolare, rivenienti:
  - dal confronto tra il prezzo a base d’asta della prima vendita che non si è conclusa ed il prezzo a base d’asta dell’ultima vendita ancora da svolgere o tuttora in essere;
  - dal confronto tra il prezzo a base d’asta dell’ultima vendita ad oggi non conclusa ed il valore di stima, ove disponibile (dettagli in Allegato).

#### Valore con metodo di controllo e valore di smobilizzo

La valutazione è pertanto illustrata nella seguente tabella:

| <i>Equity Value 100%. Partecipazione, applicazione del LOMD e valore di smobilizzo di En Plus – metodi di controllo</i> |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Equity Value - Con Multipli Borsa   | Multipli Trans.  |                  |
|   | Multipli Borsa   | Comp.            |
| Multiplo medio EV/EBITDA  | 7,2x             | 5,5x             |
| Ebitda Normalizzato 2020  | 28.515           | 28.515           |
| Enterprise Value  | 205.912          | 156.432          |
| Equity Value  | 122.459          | 72.979           |
| Part  | 33%              | 33%              |
| <b>Equity Value (pro quota)</b>   | <b>40.779</b>    | <b>24.302</b>    |
| LOMMD (a)   | 27,60%           |                  |
| CP% (b)   |                  |                  |
| Net Discount (1-(1-a)/(1-b))  | 27,60%           |                  |
| Equity Value (pro quota) - sconto   | 29.512           | 24.302           |
| <b>Valore di smobilizzo (pro-quota)</b>   | <b>16.542,00</b> | <b>13.622,00</b> |

#### Valore con il metodo del controllo

La valutazione attraverso l’applicazione dei metodi di controllo conduce pertanto ad un range di valore teorico della società e della partecipazione,

- ✓ tra 24.302.000 e 29.512.000 post-applicazione dello sconto di smobilizzo rispettivamente con il metodo delle transazioni comparabili e con il metodo dei multipli di Borsa;
- ✓ tra 13.622.000 e 16.542.000 post applicazione dello sconto di smobilizzo rispettivamente con il metodo delle transazioni comparabili e con il metodo dei multipli di Borsa.

#### *Commenti sul modello*

In considerazione della finalità prevista dalla presente perizia, si ritiene dunque opportuno individuare i seguenti valori:

- ✓ **fair value** della Partecipazione: un valore di riferimento pari a 25.258.000, stimato con il metodo principale, in un range tra 22.856.000 e 28.218.000;
- ✓ **valore di smobilizzo** della Partecipazione: un valore medio pari a 16.219.000, stimato con il metodo principale, in un range tra 14.157.000 e 18.280.000.

#### *Conclusioni e commenti in merito all’elaborato*

Si premette che in conformità ai principi di attestazione vigenti, lo scrivente in qualità di attestatore è tenuto i) nozione di informazione: nel caso di debba impiegare valutazioni di secondo livello, quale parte integrante del proprio lavoro (come nel caso di perizie) atteso che non si possa pretendere che l’Attestatore sia *Peritus Peritorm* lo stesso deve vagliare la coerenza intrinseca e la completezza del valore altrui, nonché ad avviso di chi scrive anche l’idoneità allo scopo; ii) espressione/concetto di veridicità: è tenuto a verificare che i redattori dell’informazione operino le stime in modo corretto, pervenendo ad una informazione attendibile ed imparziale.



A fronte di tutto quanto sopra lo scrivente riporta di seguito le verifiche svolte ed i propri commenti in relazione all'elaborato peritale, avendo verificato:

- ✓ i dati contabili alla base della situazione al 31.12.2019 e precisamente il fondamento delle poste attive e passive principali;
- ✓ la relazione del custode delle quote aggiornata alla data del 13 ottobre 2020. Dalla documentazione indicata nella relazione del custode si evince la seguente situazione al 30.09.2020: i) un valore della produzione pari ad € 30.350.284,91; ii) disponibilità liquide per € 32.949.768,64 (con un incremento di € 13.231.727,75 rispetto al precedente esercizio) a fronte di una riduzione dei debiti per € 9.925.484,81; iii) un risultato economico provvisorio al 30.09.2020 ante imposte contraddistinto da un utile di € 8.652.768,00;

In relazione a tutto quanto sopra lo scrivente non ha osservazioni in ordine al valore assunto a piano nell'importo di euro 500.000.

Il piano prevede il realizzo della partecipazione in oggetto entro il 31.12.2023.

2) Partecipazione Vento Energia S.r.l.: trattasi della partecipazione del 35% in Vento Energia S.r.l., proprietaria di un impianto di produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile (eolica) 18 MW sito nel Comune di Troia (FG).

#### *Perizia valutativa*

È stata redatta una perizia per stimare il valore della società. La perizia è stata redatta in un'ottica "merchant" senza tenere conto di particolari situazioni o accordi tra i soci, al fine di definire l'*Equity Value* dell'intero *asset* attraverso il metodo DCF ottenuto attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa attesi in un arco temporale 2019-2031, utilizzando un WACC del 5,2%. I flussi di cassa sono stati stimati da Eviva.

Il sottoscritto attestatore ha preso visione della suddetta perizia redatta in data 19 luglio 2019 dalla società di consulenza di diritto svizzero denominata Stan2 Services Sagl, nelle persone degli Ing. Stefano Colombo e Angelo Fasoli. La società di consulenza ed i suoi periti hanno una vasta esperienza nel settore energetico con specifiche competenze sia tecniche che finanziarie. Il valore stimato dell'*Equity value* della società Vento Energia S.r.l. è pari a 981.000 Euro.

#### *Conclusioni e commenti in merito all'elaborato*

Lo scrivente ai fini della presente relazione conferma il valore assunto dalla società nell'importo di euro 31.000, assunto ai fini del piano,

#### **Prestito obbligazionario**

La voce "Crediti finanziari non correnti" si riferisce inoltre, per Euro 1.500 migliaia (Euro 1.500 al 31 dicembre 2018), al seguente prestito obbligazionario emesso da UBI Banca S.p.a.

Tale titolo obbligazionario era stato originariamente sottoscritto da Eviva al fine di prestare ad UBI Banca S.p.a. una controgaranzia a fronte del rilascio da parte dell'Istituto, di garanzie necessarie all'operatività aziendale. Il titolo obbligazionario è in deposito titoli presso UBI Banca S.p.a. ed è oggetto di pignoramento da parte dei seguenti creditori di Eviva: (i) Sardinia Bio Energy S.r.l., fino alla concorrenza della somma di Euro 783.052,57, notificato in data 8 aprile 2019; (ii) Green Network S.p.a., fino alla concorrenza della somma di Euro 3.200.000,00, notificato in data 25 maggio 2019.

Lo scrivente fa presente che come confermato dalla comunicazione dell'Istituto del 25 gennaio 2021 i titoli contenuti nel dossier nr. 6022/002000211 "obbligazioni UBI TF 1,30% 2020, dell'importo nozionale euro 1.500.000 sono stati sottoposti a pignoramento.



I suddetti titoli sono stati rimborsati in data 09.11.2020 per sopravvenuta loro scadenza, l'importo rimborsato è stato immediatamente accantonato in quanto sottoposto a pignoramento.

Alla luce di quanto sopra lo scrivente conferma la posta così come assunta ai fini del piano facendo presente che si tratti di somma pignorata.

#### **Crediti verso l'Erario per Iva a rimborso**

ERARIO C/IVA A RIMBORSO pari ad Euro 1.627.740: trattasi del residuo dell'Eccedenza chiesta a rimborso dalla controllante Evisa S.p.a. nella dichiarazione IVA 2012, presentata per l'annualità 2011, per un importo complessivo pari ad Euro 25 milioni.

Lo scrivente ha analizzato la dichiarazione IVA 2012, presentata per l'annualità 2011 IVA 2012 da cui risulta la richiesta di credito a rimborso oltre che il conto 11691000 da cui risulta che il credito in commento è stato rimborsato per gli importi che seguono.

| Data rimborso | Importo       |
|---------------|---------------|
| 11/06/2014    | 15.419.582,00 |
| 04/02/2015    | 6.065.565,07  |
| 31/07/2015    | 1.887.112,44  |

Conseguentemente il credito IVA residuo da rimborsare ammonta ad Euro 1.627.740. Tale importo pure risulta dal cassetto fiscale della Società come da verifica effettuata alla data di predisposizione della presente relazione.

#### **Valorizzazione a piano**

Dalle analisi svolte non sono emersi rilievi.

\*\*\*

#### **3.4.5. Debiti commerciali**

Nella situazione contabile di riferimento al 30 giugno 2020 i debiti commerciali composti da debiti per fornitori, debiti per fatture da ricevere e note di credito da ricevere sono pari a complessivi Euro 184.796.966. Rispetto ai valori contabili sono state apportate rettifiche come di seguito:

- Ai fini del precedente piano concordatario asseverato, per Euro (29.179.790), al fine di addivenire ad un valore di Piano pari ad **Euro 213.976.756**;
- Ai fini del piano modificativo di cui alla presente asseverazione per complessivi Euro (5.200.643) al fine di addivenire al valore di Piano pari ad **Euro 219.177.398**.

Le tabelle seguenti rappresentano l'esposizione debitoria verso fornitori in contabilità e la riclassificazione ai fini del piano concordatario.

|  |        | VECCHIO CP 2020                         | VECCHIO CP 2020      | VECCHIO CP 2020     | NUOVO CP 2020        | NUOVO CP 2020    | NUOVO CP 2020    | NUOVO CP 2020      | NUOVO CP 2020      | RETTIFICHE AL NUOVO CP 2020 | PIANO 2020     |                      |
|--|--------|---|----------------------|---------------------|----------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|----------------|----------------------|
|  |        | 30.06.2020                              | 30.06.2020           | 30.06.2020          | ADJUSTMENT           | RECLASSIFIC.     |                  |                    |                    | 30.06.2020                  | RETTIFICHE     | PIANO 2020           |
| Conto  | Codice | DESCRIZIONE                             | CONTABILE            | RETTIFICHE          | ADJUSTED             | ALIGNMENTS       | S                | NS                 | NETTINGS           | ADJUSTED                    | ADVISOR        | NUOVO                |
| 12440000   |        | fornitori Italia < 12 mesi              | (122.476.572)        | (18.355.601)        | (140.832.173)        | (385.144)        | 268.428          | (5.839.729)        | 1.569.693          | (163.572.460)               | 288.919        | (144.930.006)        |
| 12440069   |        | FORNITORI TRANSITORIO                   | (4.270.291)          | -                   | (4.270.291)          | -                | -                | -                  | -                  | (4.270.291)                 | -              | (4.270.291)          |
| 12441000   |        | fornitori UE < 12 mesi                  | (41.090.442)         | -                   | (41.090.442)         | -                | -                | -                  | -                  | (41.090.442)                | -              | (41.090.442)         |
| 12442000   |        | fornitori extra UE < 12 mesi            | (855.339)            | -                   | (855.339)            | -                | -                | -                  | -                  | (855.339)                   | -              | (855.339)            |
| 12442997   |        | DEBITI PER DIFFERENZE CIRCOLARIZZ.FOR   | (272.268)            | -                   | (272.268)            | -                | -                | -                  | -                  | (272.268)                   | -              | (272.268)            |
| 12442998   |        | DEBITI PER STIMA INT.MORA CREDITORI NC  | (2.618.582)          | 396.191             | (2.222.391)          | -                | 10.986           | -                  | -                  | 10.986                      | -              | (2.211.404)          |
| 12460001   |        | Debiti canonici RAI da incassare        | (155.728)            | -                   | (155.728)            | -                | -                | -                  | -                  | (155.728)                   | -              | (155.728)            |
| 12442999   |        | FONDO ACC.TO INTERESSI DI MORA          | (1.476.684)          | (14.654.460)        | (16.131.144)         | -                | (39.562)         | -                  | -                  | (39.562)                    | -              | (16.170.706)         |
| 12499992   |        | FORNITORI SALDI DARE                    | (1.348.886)          | (38.171)            | (1.387.056)          | -                | -                | -                  | -                  | (1.387.056)                 | -              | (1.387.056)          |
| <b>Totale debiti verso fornitori fl. ricevute</b>    |        |   | <b>(174.564.791)</b> | <b>(32.652.041)</b> | <b>(207.216.832)</b> | <b>(385.144)</b> | <b>239.852</b>   | <b>(5.839.729)</b> | <b>1.569.693</b>   | <b>(211.632.160)</b>        | <b>288.919</b> | <b>(211.343.240)</b> |
| 12440070   |        | FATT. DA RICEVERE E.E.                  | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| 12440071   |        | FATT. DA RICEVERE E.E. PART. APERTE     | (1.737.857)          | (26.711)            | (1.764.568)          | -                | -                | -                  | -                  | (1.764.568)                 | -              | (1.764.568)          |
| 12440075   |        | FATT. DA RICEVERE GAS                   | -                    | -                   | -                    | -                | 449.889          | (449.889)          | -                  | -                           | -              | -                    |
| 12440078   |        | FATT. DA RICEVERE SERVIZI PART. APERTE  | (8.363.222)          | 3.067.540           | (5.295.682)          | (54.538)         | 130.724          | 1.801.323          | (3.163.251)        | (6.581.423)                 | -              | (6.581.423)          |
| 12440079   |        | FATT. DA RICEVERE SERVIZI               | (247.062)            | (247.062)           | (247.062)            | -                | -                | -                  | -                  | (247.062)                   | -              | (247.062)            |
| 12499992   |        | FORNITORI SALDI DARE - FT. DA RICEVERE  | (594.648)            | (594.648)           | (594.648)            | -                | -                | -                  | -                  | (594.648)                   | -              | (594.648)            |
| <b>Totale debiti verso fornitori fl. da ricevere</b> |        |   | <b>(10.101.079)</b>  | <b>2.199.119</b>    | <b>(7.901.960)</b>   | <b>(54.538)</b>  | <b>580.613</b>   | <b>1.351.434</b>   | <b>(3.163.251)</b> | <b>(9.187.701)</b>          | <b>-</b>       | <b>(9.187.701)</b>   |
| 12440080   |        | NOTE DI CREDITO DA RICEV. E.E.          | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| 12440100   |        | NOTE DI CREDITO DA RICEV. SERVIZI       | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| 11600078   |        | NOTE CREDITO DA RICEVERE FORNITORI S/   | 609.288              | 1.357.552           | 1.966.840            | -                | 211.507          | -                  | -                  | 2.178.347                   | -              | 2.178.347            |
| <b>Totale Note di credito da ricevere</b>            |        |   | <b>609.288</b>       | <b>1.357.552</b>    | <b>1.966.840</b>     | <b>-</b>         | <b>211.507</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>2.178.347</b>            | <b>-</b>       | <b>2.178.347</b>     |
| 11697890   |        | FORN.PER PARTITE TRANSITORIE            | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| 11698000   |        | FORN.PER PARTITE TRANS.PER BONIFICI     | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| <b>Totale partite transitorie</b>                    |        |   | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>                    | <b>-</b>       | <b>-</b>             |
| 11697110   |        | ACCONTI A FORNITORI                     | 84.420               | (84.420)            | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| 12440051   |        | fornitori Italia - anticipi             | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| 12440130   |        | ANTICIPI PROFORMA                       | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| 12442000   |        | FONDO ACC.TO ACCONTI A FORNITORI        | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| <b>Totale acconti a fornitori</b>                    |        |   | <b>84.420</b>        | <b>(84.420)</b>     | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>                    | <b>-</b>       | <b>-</b>             |
| 12455000   |        | debiti verso imprese controllate < 12 m | (142)                | -                   | (142)                | -                | -                | -                  | -                  | (142)                       | -              | (142)                |
| 12455600   |        | DEB. VS. SOCIETA' APPARTENENTI AL GRUPI | (824.661)            | -                   | (824.661)            | -                | -                | -                  | -                  | (824.661)                   | -              | (824.661)            |
| 12455610   |        | DEB. VS. SOCIETA' APPARTENENTI AL GRUPI | -                    | -                   | -                    | -                | -                | -                  | -                  | -                           | -              | -                    |
| <b>Totale intercoy</b>                               |        |   | <b>(824.804)</b>     | <b>-</b>            | <b>(824.804)</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>(824.804)</b>            | <b>-</b>       | <b>(824.804)</b>     |
| <b>Totale fornitori</b>                              |        |   | <b>(184.796.966)</b> | <b>(29.179.790)</b> | <b>(213.976.756)</b> | <b>(439.682)</b> | <b>1.031.973</b> | <b>(4.488.296)</b> | <b>(1.593.558)</b> | <b>(219.466.318)</b>        | <b>288.919</b> | <b>(219.177.398)</b> |

Ai fini del piano concordatario modificativo sono state appostate rettifiche, riclassificazioni, compensazioni, che vengono di seguito sinteticamente esposte:

| Le principali rettifiche sono di seguito riepilogate                        | ALIGNMENTS         | ADJUSTMENTS         | NETTINGS         | ALIGNMENTS       | ADJUSTMENT S     | RECLASSIFIC. NS    | NETTINGS           | RETTIFICHE ADVISOR | RETTIFICHE COMPLESSIV E |
|---|--------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| Scrittura E - Distribuzione riconciliazione                                 |                    | (23.960.783)        |                  |                  |                  |                    |                    |                    | (23.960.783)            |
| Altre rettifiche minori   | (720.477)          | (637.840)           |                  |                  |                  | (873.324)          |                    |                    | (2.231.642)             |
| Assegnazione somme pignorate  | 1.388.869          |                     |                  |                  |                  |                    |                    |                    | 1.388.869               |
| stanziamento interessi mora   | (12.117.195)       | (467.855)           |                  |                  |                  |                    |                    |                    | (12.585.050)            |
| Accordo Tag   |                    |                     |                  |                  |                  | (4.966.406)        |                    |                    | (4.966.406)             |
| rettifiche conguagli snam   | 2.164.112          | (1.363.800)         |                  | (385.144)        | 421.313          | (449.889)          |                    |                    | 386.591                 |
| rettifica Arera da circolarizzazione  | 229.389            |                     |                  |                  |                  |                    |                    |                    | 229.389                 |
| stanziamento costi vari da bridging e riconciliazioni                       | -                  |                     |                  | (54.538)         | 616.745          |                    | (1.959.179)        | 288.919            | (1.108.052)             |
| Riclassifica fornitori con saldo dare in "altri crediti e attività a breve" | -                  | (594.648)           |                  |                  |                  |                    |                    |                    | (594.648)               |
| riclassifica fl ricevute  | -                  |                     |                  |                  |                  | 1.801.323          |                    |                    | 1.801.323               |
| Compensazione con depositi cauzionali                                       | 42.242             |                     | 3.373.347        |                  | (6.085)          |                    | (19.523)           |                    | 3.389.980               |
| Compensazione con crediti verso clienti                                     | -                  |                     | 3.484.852        |                  |                  |                    | 385.144            |                    | 3.869.996               |
| <b>Totale</b>   | <b>(9.013.062)</b> | <b>(27.024.927)</b> | <b>6.858.199</b> | <b>(439.682)</b> | <b>1.031.973</b> | <b>(4.488.296)</b> | <b>(1.593.558)</b> | <b>288.919</b>     | <b>(34.380.433)</b>     |

- rettifica in aumento per Euro 23.960.783, quale stanziamento della nota di variazione iva inerente ad E-distribuzione, di cui verrà data ampia disclosure nel paragrafo in esame;
- rettifiche varie minori in aumento per Euro 2.231.642;
- rettifiche in diminuzione per Euro (1.388.869) al fine di recepire le assegnazioni delle somme pignorate intervenute a favore dei fornitori in data successiva al 30 giugno 2020, a seguito di decreto di assegnazione;
- rettifiche in aumento di Euro 12.585.050 quale stanziamento interessi passivi di mora;
- rettifiche in aumento di Euro 4.966.406 quale stanziamento del danno per risoluzione anticipata del contratto derivante dalla transazione autorizzata con TAG;
- rettifica in diminuzione per conguagli SNAM per euro (386.591);
- rettifica in diminuzione per rettifica Arera da circolarizzazione per euro (229.389);
- rettifiche in aumento per stanziamento costi vari da bridging e riconciliazioni per euro 1.108.052;

- rettifica in aumento per riclassifica fornitori saldo dare in altri crediti ed attività a breve per complessivi euro 594.648;
- rettifica in diminuzione per riclassifica fatture da ricevere per complessivi euro (1.801.323);
- rettifica in diminuzione a fronte della compensazione con depositi cauzionali per complessivi euro (3.389.980);
- rettifica in diminuzione a fronte della compensazione con crediti verso clienti per complessivi euro (3.869.996);

A seguito di tali rettifiche il valore dei fornitori a Piano ammonta ad **Euro (219.177.398)**.

#### Attività svolta

Di seguito, si riporta una tabella riassuntiva che indica i debiti verso fornitori lordi, le rettifiche e riclassifiche operate dalla società e l'importo al netto delle rettifiche considerato a piano:

| Debt amount   | #             | verificate   | Total gross exposure    | %           | Credit balances       | Nettings and other adjustments | Total net exposure      | %           | Total gross exposure    | Total net exposure      | %           | %          |
|---------------|---------------|--------------|-------------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------|------------|
| > 10.000.000  | 2             | 2            | (170.677.014,64)        | 0,84        | 0,00                  | (16.598.998,64)                | (187.220.852,21)        | 0,85        | (170.677.014,64)        | (187.220.852,21)        | 84%         | 85%        |
| < 10.000.000  | 0             | 0            | 0,00                    | 0,00        | 0,00                  | 0,00                           | 0,00                    | 0,00        | 0,00                    | 0,00                    | 0%          | 0%         |
| < 5.000.000   | 7             | 7            | (14.387.592,78)         | 0,07        | 0,00                  | 1.808.610,75                   | (12.561.035,17)         | 0,06        | (14.387.592,78)         | (12.561.035,17)         | 7%          | 6%         |
| < 1.000.000   | 7             | 7            | (4.919.188,22)          | 0,02        | 0,00                  | (168.468,85)                   | (5.087.657,07)          | 0,02        | (4.919.188,22)          | (5.087.657,07)          | 2%          | 2%         |
| < 500.000     | 12            | 12           | (3.995.304,69)          | 0,02        | 0,00                  | (105.968,37)                   | (3.912.833,70)          | 0,02        | (3.995.304,69)          | (3.912.833,70)          | 2%          | 2%         |
| < 250.000     | 19            | 9            | (3.147.940,35)          | 0,02        | 0,00                  | (401.844,10)                   | (3.554.538,26)          | 0,02        | (1.354.291,82)          | (1.491.417,90)          | 1%          | 1%         |
| < 100.000     | 28            | 8            | (1.801.298,66)          | 0,01        | 0,00                  | (112.393,10)                   | (1.913.255,91)          | 0,01        | (587.038,38)            | (597.108,63)            | 0%          | 0%         |
| < 50.000      | 113           | 19           | (2.776.474,47)          | 0,01        | 0,00                  | (203.801,57)                   | (2.979.826,04)          | 0,01        | (490.412,48)            | (458.096,10)            | 0%          | 0%         |
| < 10.000      | 225           | 7            | (930.514,37)            | 0,00        | 0,00                  | (89.589,13)                    | (1.007.273,78)          | 0,00        | (39.277,21)             | (39.927,99)             | 0%          | 0%         |
| < 1.000       | 376           | 4            | (96.884,99)             | 0,00        | 0,00                  | (36.801,03)                    | (112.990,60)            | 0,00        | (131,29)                | (147,92)                | 0%          | 0%         |
| < 0           | 136           | 1            | 1.367.989,59            | (0,01)      | (1.368.036,56)        | 0,00                           | (331,95)                | 0,00        | 560.781,00              | 0,00                    | 0%          | 0%         |
| gruppo        | 1             | 0            | (824.803,79)            | 0,00        | 0,00                  | 0,00                           | (824.803,79)            | 0,00        | 0,00                    | 0,00                    | 0%          | 0%         |
| <b>Totale</b> | <b>925,00</b> | <b>76,00</b> | <b>(202.189.027,37)</b> | <b>1,00</b> | <b>(1.368.036,56)</b> | <b>(15.909.254,05)</b>         | <b>(219.177.398,48)</b> | <b>1,00</b> | <b>(195.889.470,51)</b> | <b>(211.369.076,70)</b> | <b>0,97</b> | <b>98%</b> |

Come si può osservare dalla tabella, su un totale di circa 898 posizioni, le prime n. 16 posizioni a debito comprendono saldi che vanno da importi di 10.000.000 di Euro ad importi entro i 500.000 Euro, rappresentando il 93% del totale del saldo lordo.

Lo scrivente ha proceduto nell'analisi della posta in esame come di seguito:

- ✓ Analisi di veridicità in ragione del debito lordo. Totale debiti lordi compensazioni e rettifiche ammontano alla data del 30.06.2020 a complessivi euro 202.189.027,37. Sono state verificate tutte le singole posizioni riferite alle prime 76 posizioni. Il debito così verificato ammonta a nominali euro 195.889.470,51 quindi in termini percentuali al 97% del debito lordo;
- ✓ Analisi di veridicità in ragione del debito netto a piano. Il criterio utilizzato è il medesimo di cui sopra. A fronte dell'analisi puntuale delle prime 76 posizioni il debito netto verificato ammonta a complessivi euro 211.369.076,70 contro i complessivi euro 219.177.398,48 assunti a piano. La percentuale di debiti verificata ammonta a circa il 98 % sul totale di piano;
- ✓ Circolarizzazione di un campione di numero 41 posizioni su un totale di circa 898 posizioni, per un importo di Euro 190.000.000 circa su un totale saldo netto di Euro 213.151.951,75, pari al 92% del totale;

Per il campione analizzato pari al 98% dei debiti a piano, il sottoscritto ha effettuato le analisi di seguito riportate e descritte:

- ✓ Per numero 76 posizioni sono state condotte verifiche puntuali, le cui risultanze sono riportate nel proseguito in dettaglio;
- ✓ Per i debiti da legale, sono state analizzate le risposte del legale, che verranno descritte nominalmente nel proseguito e sono stati singolarmente analizzate e discusse con l'Avvocato della società Pirrone;

- ✓ Per i debiti esaminati sono state analizzate fatture, contratti, atti giudiziari e schede contabili a campione ed altra documentazione utile per verificare l'esistenza del saldo;
- ✓ Per quanto riguarda le fatture da ricevere sono state esaminate nel dettaglio i singoli stanziamenti per le n. 16 posizioni esaminate;
- ✓ Ai fini dell'attestazione della veridicità dei dati aziendali è stata posta in essere un'attività di circolarizzazione di un campione di fornitori sia italiani che esteri con riferimento alla data del 30 giugno 2020. Su un totale di n. 898 posizioni sono state selezionate n. 41 posizioni, pari al 92% del saldo complessivo netto assunto a piano. Lo scrivente ha altresì verificato qualche precisazione del credito acquisita dalla società ed inviata dal creditore al Collegio dei Commissari Giudiziali.

Si fa presente che:

- Il debito lordo riferibile ai primi due quali E-Distribuzione S.p.A. e Shell Energy Europe Limited ammonta a complessivi euro 170.677.015 pesa per l'88% del totale;
- Il debito lordo riferibile agli ulteriori 14 principali creditori, titolari di crediti superiori ad euro 500.000,00 oggetto di analisi puntuale dello scrivente ammonta a complessivi euro : 19.306.781 circa

Si fa presente preliminarmente che:

- come già detto in superiore narrativa, lo scrivente ha posto in essere una puntuale analisi di *bridging*, sulla base della situazione al 30.06.2021 consegnata allo scrivente, al fine di verificare le variazioni rilevate contabilmente tra il 30.06.2020 ed il 30.06.2021, in ordine ai singoli nominativi debiti verso fornitori;
- a fronte dell'analisi di cui sopra, le singole variazioni sono state verificate in ragione della competenza economica delle stesse, ciò al fine di verificare se le variazioni contabilizzate successivamente al 30.06.2020 fossero di competenza ante o post;
- qualora le variazioni dei saldi, rilevate contabilmente in data successiva al 30.06.2020, fossero state di competenza del 30.06.2020 (per esempio conguagli), le suddette variazioni sarebbero state da assumere ad incremento/diminuzione del dato contabile al 30.06.2020 oggetto della precedente asseverazione.

Tale premessa occorre al fine di giustificare le variazioni che dovessero emergere a seguito della lettura della presente attestazione nel nominale lordo dei debiti verso fornitori oggetto di analisi.

Si fa presente infine che tale variazione è stata verificata anche a seguito dell'analisi delle nuove risposte alla circolarizzazione inviata dallo scrivente ai legali della procedura incaricati del recupero dei crediti, qualora il nuovo parere legale, risultava non in linea con il precedente e riferiva di eventuali ulteriori oneri e rischi di soccombenza.

Alla luce di tutto quanto premesso il nuovo saldo assunto ai fini del piano modificativo tiene conto: i) della valorizzazione ad incremento/decremento del nominale debito originario derivante dalla quantificazione dei conguagli di competenza del 30.06.2020 noti successivamente al 30.06.2021, ii) dei pareri integrativi dei legali incaricati dei contenziosi passivi.

L'attività svolta dal sottoscritto attestatore è consistita nel verificare, anche mediante raccolta documentale, la bontà delle riconciliazioni effettuate dalla Società. Nella maggioranza dei casi le risposte risultavano coincidenti con il saldo esposto in contabilità e recavano differenze non significative.

Si è provveduto inoltre a verificare il corretto stanziamento delle fatture da ricevere.

L'attività svolta è stata la seguente:

- ottenimento della scheda contabile delle fatture da ricevere ed il relativo dettaglio nominativo;
- quadratura della scheda contabile con il dettaglio nominativo;



- selezione degli importi di maggiore entità e copia della documentazione a supporto per tutte le prime 16 posizioni sopra descritte per mezzo delle quali si è verificato un campione di debito pari ad euro 189.605.266, loro rettifiche. Tale verifica ha comportato l'analisi del 94,31 del debito verso fornitori risultante alla data di riferimento del piano;
- verifica delle scritture di rettifica e compensazioni;

Si rileva inoltre che per tutti i fornitori, sono stati stanziati interessi legali al tasso di mora dell'8,5%. Tali interessi sono stati classificati con i seguenti criteri: 1) la parte di interessi richiesta giudizialmente tramite atti ingiuntivi è stata ricompresa nei debiti verso fornitori; 2) la parte di interessi convenzionali dovuti contrattualmente e legalmente.

Lo scrivente ha proceduto ad analizzare puntualmente il debito verso i primi 16 fornitori, analisi che viene di seguito riportata:

- E-Distribuzione: il legale incaricato di assistere la società nei contenziosi pendenti, è l'Avv.to Rino Caizzo. Il debito in esame alla data del 30 giugno 2020 ammonta ad euro 128.573.741,01 di cui euro 128.433.181,29 per fatture ricevute ed euro 140.560 per fatture da ricevere. L'importo in esame risulta già comprensivo di scrittura di rettifica per euro 23.960.783 a titolo di nota di variazione Iva in aumento (finalizzata ad allineare il debito in esame come da precisazione del credito ricevuta da E-Distribuzione). Ai fini del piano modificativo di ulteriori euro 266.764,08 al fine di recepire le risultanze dell'analisi di *bridging* eseguita al 30.06.2021. Tale debito viene inoltre integrato di euro 16.598.998,64 a titolo di interessi di mora, come liquidati negli atti ingiunti in via giudiziale dal creditore e come risultanti da contratti con applicazione del tasso convenzionale per la parte di debito non ingiunta. Il debito viene quindi assunto a piano in euro 145.439.503,72. Il legale incaricato ha riscontrato la lettera di circolarizzazione dello scrivente in data 12 ottobre 2020 precisando in ordine al contenzioso quanto di seguito i) Eviva S.p.a. in liquidazione/e-distribuzione S.p.a. (Trib. Roma, sez. XVII (già IX), n.R.G. 78686/2017)- giudizio attivo - Con atto di citazione notificato in data 22 novembre 2017, Eviva conveniva in giudizio e-distribuzione S.p.a. ("ED"), al fine di ottenere la restituzione delle somme indebitamente versate a titolo di oneri di sistema, sebbene non incassate dai clienti finali, nonché delle commissioni pagate in eccesso agli istituti bancari per il rilascio a favore di ED di garanzie anche a copertura degli oneri di sistema, per un importo complessivo pari a circa 27,2 milioni di Euro. Con atto del 22 aprile 2018 ED si costituiva in giudizio, chiedendo il rigetto delle domande proposte nei suoi confronti e chiedendo di essere autorizzata a chiamare in giudizio Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali ("CSEA") e Gestore dei Servizi Energetici S.p.a. ("GSE") al fine di essere garantita da tali enti nel caso di accoglimento delle domande avanzate da Eviva. In data 12 settembre 2018 e 14 settembre 2018 CSEA e il GSE si costituivano in giudizio, chiedendo il rigetto delle domande proposte nei loro confronti da ED. All'udienza del 4 ottobre 2018, il Giudice Istruttore ha disposto la riunione al presente procedimento del procedimento indicato al successivo punto 2) e ha rinviato all'udienza del 28 novembre 2018, in ragione della trattativa all'epoca in corso tra Eviva ed ED ai fini della definizione della vicenda contenziosa. 2) Eviva S.p.a. in liquidazione/e-distribuzione S.p.a. (Trib. Roma, sez. XVII, n. R.G. 12292/2018) Successivamente alla notifica dell'atto di citazione che ha introdotto il procedimento di cui sopra, ED proponeva ricorso per decreto ingiuntivo al fine di ottenere da Eviva il pagamento di € 48.021.349,21 a titolo di rate non corrisposte del piano di rientro concordato con quest'ultima. In accoglimento del ricorso esperito da ED, in data 4 gennaio 2018 il Tribunale di Roma emetteva il decreto ingiuntivo n. 561/2018, senza concessione però della provvisoria esecutività. Avverso tale decreto Eviva proponeva opposizione con atto di citazione notificato ad ED in data 14 febbraio 2018, in cui Eviva formulava domande riconvenzionali ed



eccezioni di compensazione in relazione alle somme oggetto del giudizio citato al punto 1), nonché all'ulteriore somma di € 39.360.000 a titolo di perdita di chance derivante da mancate forniture, per un totale pari a circa € 66.600.000. Alla luce del rapporto di connessione sussistente tra il presente procedimento e quello di cui al punto che precede, Eviva provvedeva, inoltre, a chiedere la riunione dei due giudizi. All'udienza di prima comparizione del 4 ottobre 2018, come indicato al punto che precede, il Giudice Istruttore ha disposto la riunione del presente giudizio al giudizio pendente tra le medesime parti sub n.R.G. 78686/2017, rinviando i procedimenti così riuniti all'udienza del 28 novembre 2018, in ragione della trattativa all'epoca in corso tra Eviva ed ED ai fini della definizione della vicenda contenziosa. All'udienza del 28 novembre 2018, a fronte dell'infruttuoso tentativo di transazione tra ED ed Eviva, il G.I. si è riservato sull'istanza di provvisoria esecutività del decreto ingiuntivo opposto avanzata da ED. Con ordinanza del 5 dicembre 2018, assunta a scioglimento della riserva precedentemente assunta, il G.I. ha, quindi: - concesso la provvisoria esecutività del decreto ingiuntivo opposto, ritenendo sussistenti le condizioni previste dall'art. 648 c.p.c.; - concesso alle parti termini per memorie ai sensi dell'articolo 183, comma 6, c.p.c. con decorrenza dal 30 aprile 2019; - fissato l'udienza per l'ammissione dei mezzi istruttori per il giorno 13 novembre 2019. In data 25 ottobre 2019 Eviva ha depositato istanza di rinvio pregiudiziale alla Corte di Giustizia al fine di verificare la conformità dell'assetto regolatorio attualmente in vigore con le direttive europee di liberalizzazione del settore elettrico. L'udienza del 13 novembre 2019 è stata tenuta da un Giudice Onorario di Tribunale (GOT) in sostituzione del G.I. titolare, il quale ha disposto il rinvio dell'udienza al 29 ottobre 2020, da ultimo differita al 30 ottobre 2020.

Il legale incaricato avv.to Caiazzo in ordine ad entrambi i giudizi descritti precisa che “Non è possibile, allo stato, fare una previsione sull'esito del procedimento”.

Lo scrivente ha acquisito copia del decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo ottenuto in data 05.12.2018 da E-Distribuzione.

Si fa presente che E-Distribuzione ha con:

- Atto di intervento depositato per € 48.021.349,21 intervenuta nella proc. esec. RGE n. 5656/2019 avviata da Green Network (e successivamente riunita alla proc. esecutiva RGE n. 4335/2019 avviata da SBE). Nelle procedure esecutive riunite è stata emessa in data 05.01.2020 l'ordinanza di assegnazione;
- Atto di intervento depositato da ED per € 41.903.873,50 (a titolo di residuo del credito portato dal d.i. n. 561/2018 emesso dal Trib. di Roma) nella proc. esec RGE n. 1227/2020 avviata da New Energy S.r.l.s.. Con l'intervento ED del 09.06.2020 dato atto di aver incassato € 6.117.475,66 nelle procedure riunite di Green Network e SBE e, conseguentemente, riduce l'importo del proprio credito;
- Atto di intervento depositato da ED per € 41.903.873,50 (a titolo di residuo del credito portato dal d.i. n. 561/2018 emesso dal Trib. di Roma) nella procedura esecutiva RGE 2138/2020 avviata da Sic58 Squadra Corse. S.r.l., dato atto di aver incassato € 6.117.475,66 nelle procedure riunite di Green Network e SBE e, conseguentemente, riduce l'importo del proprio credito.

Si fa presente che ED nei propri interventi, di cui al punto 2 e 3, conferma di aver incassato la somma di € 6.117.475,66, specificando che l'assegnazione della somma di € 741.405,33 (peraltro frutto di un errore di calcolo da parte del G.E.) originariamente inclusa nell'ordinanza di assegnazione di cui al punto 1, è stata sospesa per effetto dell'ordinanza del 13.01.2020.



Tuttavia, successivamente al deposito dei sopra richiamati atti di intervento di ED, con ordinanza in data 03.05.2020 (anch'essa unita alla presente), il G.E. ha disposto la sospensione dell'esecuzione dell'ordinanza di assegnazione nella parte in cui è stata assegnata ad ED la somma di € 741.405,33, anziché del minore importo di € 540.239,83 (dovendosi riconoscere il delta tra i due importi a ING, in accoglimento del ricorso ex art 617 c.p.c. dalla stessa promosso avverso l'ordinanza di assegnazione che aveva ritenuto inammissibile l'intervento di ING nella procedura RGE 5656/2019, per l'effetto escludendola parzialmente dall'assegnazione dei crediti). Alla luce dell'ordinanza sopra richiamata del 03.05.2020, ED, a seguito di verifiche condotte dalla società, dovrebbe aver incassato l'ulteriore importo di euro 508.259 e non 540.239,83 in ragione del fatto che il provvedimento del tribunale di gennaio 2020 (+ integrazione maggio 2020), a fronte dell'identificazione di 736.000 euro di somme pignorate, stabilisce poi una assegnazione di 786.000 euro, contabilizzati dalla società in euro 736.000 (anche in assenza di riscontro da parte dell'istituto di credito pignorato).

Al creditore, sarebbero state assegnate al 30.06.2020 somme attive per complessivi euro 6.625.734 come da precisazioni del credito acquisite dagli istituti depositari delle somme vincolate di cui sopra.

Il creditore ha precisato allo scrivente il proprio credito in data 10 dicembre 2020 complessivi euro 129.449.926, facendo presente che sono state emesse note di variazione Iva ai sensi dell'art. 26 del DPR 633/73 (commi 2 e 3) in diminuzione per complessivi euro 25.141.951

A seguito di successive assegnazioni intervenute e recepite dal cliente, E-distribuzione ha emesso regolari note di variazione in aumento per complessivi euro 1.048.936.

Nella precisazione di E-Distribuzione il creditore precisava che **le note di variazione iva sono valide solo ai fini fiscali senza corrispondente variazione del credito.**

A tal riguardo lo scrivente fa presente che "L'art. 26 del DPR n 633/72 (commi 2 e 3) consente al soggetto attivo di un'operazione soggetta ad IVA (cessione del bene o prestazione di servizio – EDISTRIBUZIONE) di recuperare l'imposta addebitata in fattura (e conseguentemente versata all'Erario) quando, per cause originarie o sopravvenute ne sussistono i requisiti.

Lo scrivente, concordemente alla società ritiene che a fronte dell'art 26 del DPR 633/72, E-Distribuzione debba essere iscritta tra le passività chirografarie per l'importo al lordo dell'IVA potendo concorrere per tutto l'importo. Al riguardo si precisa quindi che tale adeguamento è necessario ai soli fini di piano, in quanto il debito contabile alla data del 30 giugno 2020, risulta iscritto correttamente tenuto conto della corretta contabilizzazione delle note di variazione iva nel contempo ricevute. Contestualmente, sempre ai fini del piano, la Ricorrente ha iscritto, un credito pari all'Iva derivante dalla nota di variazione iva in aumento che Eviva riceverà da E-Distribuzione a seguito del riparto, previsto nella percentuale di piano.

Alla luce della documentazione e della precisazione del credito ricevuta lo scrivente segnala un lieve disallineamento che verrà riassorbito dai fondi stanziati per complessivi euro 118.000 circa (maggior debito da stanziare).

Lo scrivente ha altresì verificato la precisazione del credito inviata dal credito al Collegio dei Commissari Giudiziali in data 14 ottobre 2021 che risulterebbe sostanzialmente in linea con le previsioni di piano. Si fa presente che il creditore avrebbe precisato il proprio credito al lordo degli interessi conteggiati al tasso del 3,5%. A tale proposito si segnala che gli interessi alla data del 30.06.2020 per complessivi euro 9.222.955,14 sono riferiti unicamente agli interessi liquidati negli atti ingiunti in via giudiziale dal creditore (al tasso del 3,5% sino al



30.06.2020). Gli ulteriori interessi convenzionali stanziati nel debito sono riferiti ad interessi eventualmente dovuti sulla parte di credito non oggetto di azioni giudiziali.

- SHELL Energy Europe Limited: il legale incaricato di assistere la società nei contenziosi pendenti, è l'Avv.to Stefano Lombrassa dello Studio Grimaldi. Il debito alla data del 30.06.2020 ammonta ad euro 41.836.509,56 di cui euro 39.764.775,82 per fatture ricevute ed euro 2.071.733,74 per fatture da ricevere. In ordine al giudizio passivo, ad oggi ormai concluso, promosso da Shell lo scrivente ha preso visione della lettera del legale Avvocato Lombrassa dello Studio Grimaldi del 23 ottobre 2020 che riporta le seguenti informazioni: il 7 novembre 2018, Shell Energy Europe Limited Ltd. ("SEEL") ha depositato davanti al Tribunale di Milano ricorso per sequestro conservativo sui beni mobili, immobili e crediti di Eviva sino alla concorrenza di Euro 39.000.000,00, pari all'importo di asseriti crediti per forniture. Con ordinanza del 19 novembre 2018 il Tribunale di Milano, sezione undicesima, G.U. dott.ssa Giovanna Beccarini Crescenzi, R.G. 51370/2018, ha autorizzato SEEL a procedere al sequestro conservativo richiesto. In forza dell'Ordinanza di Sequestro SEEL, SEEL ha sequestrato le partecipazioni detenute da Eviva in En Plus ed Ecowatt. Il 4 dicembre 2018, Eviva ha depositato davanti al Tribunale di Milano, sezione undicesima, G.R. dott.ssa. Caterina Centola, R.G. 56158/2018, ricorso per reclamo ex art. 669 terdecies c.p.c. avverso l'Ordinanza di Sequestro SEEL. Il 19 dicembre 2018, SEEL ha instaurato due procedimenti arbitrali, successivamente riuniti, a tutela del proprio credito nei confronti di Eviva, davanti alla *London Court of International Arbitration*. Il 4 giugno 2019 Eviva e SEEL hanno concluso un accordo con cui, tra l'altro, entrambe le parti hanno rinunciato al Giudizio di Reclamo SEEL e SEEL si è impegnata a chiedere al tribunale arbitrale costituito una sospensione del giudizio arbitrale fino al 30 settembre 2019. In ossequio all'accordo concluso tra le parti, il collegio arbitrale ha sospeso il giudizio fino al 30 settembre 2019. Il 19 dicembre 2018, SEEL ha instaurato due procedimenti arbitrali, successivamente riuniti, a tutela del proprio credito complessivo nei confronti di Eviva, davanti alla *London Court of International Arbitration*. Eviva non si è costituita in tali giudizi arbitrali. Tali procedimenti arbitrali si sono conclusi con l'emissione di unico lodo arbitrale con cui, il 9 aprile 2020, Eviva è stata condannata a pagare a SEEL i seguenti importi i) € 10.245.383,22, oltre agli interessi convenzionali di mora sull'importo di € 9.022.049,10 dal 26 settembre 2018 alla data del pagamento ii) € 1.223.334,12 quali interessi per le forniture di gas ed energia elettrica del settembre 2018; iii) € 28.377.465,60 per la fornitura di energia, oltre agli interessi convenzionali dal 26 settembre 2018 alla data del saldo, iv) € 89.163,56 per le spese di arbitrato, € 14.144,13 di IVA, v) € 171.976,26 per le spese legali del giudizio arbitrale. A seguito dell'avvio della propria procedura di concordato preventivo con riserva, il 9 luglio 2020, Eviva ha depositato istanza di sospensione del sequestro conservativo disposto a favore di SEEL e ha chiesto al Tribunale di Milano di ordinare al Custode di interrompere l'esercizio dei propri poteri di custode sulle partecipazioni sequestrate in En Plus ed Ecowatt. Con provvedimento del 13 luglio 2020, il Tribunale di Milano ha, tra l'altro, fissato al 10 settembre 2020 udienza per la discussione sull'istanza di Eviva. All'udienza il giudice si è riservato. Con provvedimento del 17 settembre 2020, il Tribunale di Milano ha rigettato l'istanza di sospensione promossa da Eviva, ritenendo non incompatibile con la procedura di concordato preventivo con riserva il mantenimento dei sequestri conservativi in essere e la carica del Custode. Il 13 ottobre 2020, il Custode ha depositato una propria relazione in cui ha indicato l'attività svolta dall'inizio del proprio incarico e le vicende più rilevanti della vita di En Plus ed Ecowatt occorse nel frattempo, con particolare attenzione alle recenti



approvazioni dei bilanci al 31 dicembre 2019 delle due società. In ordine alla stima sull'esito del giudizio il legale non procede ad alcuna stima in quanto precisa l'assenza di un giudizio pendente.

Lo scrivente fa presente di aver ricevuto:

- la precisazione del credito da parte di SHELL in data 28 ottobre 2020 con la quale il creditore precisava il credito verso EVIVA come di seguito, sulla scorta delle fatture emesse e delle risultanze del procedimento arbitrale avanti la London Court of International *Arbitration* conclusosi il 9 aprile 2020 (il "Lodo"): i) Importo del credito oggetto di condanna nel Lodo arbitrale: €38.622.848,82; ii) interessi liquidati con il Lodo, maturati al 30 giugno 2020: €1.786.534,89; iii) Spese liquidate con il Lodo: € 171.976,26 oltre £ 103.307,69 pari ad euro 113.222,59 (convertito al tasso al 30.06.2020); iv) Credito da correzione di importi fatturati negli anni 2016 e 2017, in linea capitale: € 1.141.927. Per un totale al 30 giugno 2020 di € 41.520.399,97 e € 103.307,69 (euro 113.222,59), oltre interessi sui crediti da correzione di fatture sopra indicati e quindi complessivi euro 41.836.509,56.
- Di avere acquisito la precisazione del credito inviata dal creditore al Collegio dei Commissari Giudiziali in data 14 ottobre 2021 dalla quale emergerebbe un credito di complessivi euro 41.781.348,49. La differenza in termini di minor credito precisato è riferibile all'importo indicato quale credito da correzione di importi fatturati negli anni 2016 e 2017 pari a complessivi euro 1.078.510,00;  
Alla luce della documentazione verificata ed acquisita l'importo indicato a piano risulterebbe sostanzialmente in linea con quanto precisato.
- UNARETI: Il debito in esame del valore lordo di Euro 4.154.204 e riferito integralmente a fatture ricevute. Il piano prevede la compensazione con il credito di Eviva a titolo di depositi cauzionali, lo stanziamento di interessi passivi e rettifiche necessarie a recepire le risultanze dell'analisi di *bridging*. Il debito assunto a piano ammonta quindi ad euro 4.091.764. Lo scrivente ha acquisito la precisazione del credito da parte di Unareti ricevuta in data 28.10.2020 con la quale il creditore precisa alla data del 30.06.2020 un credito per complessivi euro 4.157.254, allegando anche gli estratti dei rapporti in essere alla data citata. Lo scrivente ha richiesto un'ulteriore precisazione al credito UNARETI con specifico riguardo alla posta "depositi cauzionali" che quest'ultimo non sembrerebbe riconoscere in favore di Eviva. In data successiva e precisamente il 28 dicembre 2020 UNARETI ha precisato allo scrivente anche il proprio debito derivante da depositi cauzionali pari a complessivi euro 549.054, importo già al netto della compensazione di euro 42.241 in pagamento di fatture scadute ante 30.06.2020. Alla luce della precisazione del credito ricevuta, lo scrivente conferma la posta in esame così come assunta tra le passività concordatarie.  
Lo scrivente ha richiesto ed acquisito copia della garanzia a supporto delle obbligazioni contrattuali assunte da Eviva nei confronti di Unareti da parte di Argoglobal, polizza nr. A20170900206100072, sottoscritta in data 07.11.2017, della durata da 19.10.2017 al 19.10.2018, eventuale proroga sino al 19.10.2019, per un valore di euro 4.005.000 quale importo garantito.
- GREEN NETWORK: Il debito in esame del valore lordo di Euro 2.247.841 di cui euro 2.110.297 riferito a fatture ricevute ed euro 137.544,03 riferito a fatture da ricevere. Il professionista incaricato di assistere la società nel contenzioso passivo, oggi pendente, è l'Avv.to Stefano Lombrassa. Lo scrivente ha acquisito in data 24 ottobre 2020 la lettera di riscontro alla circolarizzazione dello scrivente da parte del legale incaricato Avv.to Lombrassa il quale precisava in ordine al giudizio in esse nel quale Eviva, risulta essere opponente, Green Network S.p.A. ("Green Network"), opposta, ed il cui valore della causa ammonta ad € 2.282.579,87 (domanda



di Green Network) oltre interessi per euro 19.761,43 il seguente stato del giudizio i) il 15 – 17 gennaio 2019, su ricorso di Green Network, il Tribunale di Roma ha emesso il decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo n. 1407/2019, con cui ha ingiunto ad Eviva di pagare a Green Network € 2.282.579,87 a titolo di capitale, interessi moratori al tasso EURIBOR maggiorato del 3,5%, € 5.000,00 per compensi per la fase monitoria, € 870,00 per esborsi, spese generali 15%, CPA 4% e IVA 22%. ii) L'8 marzo 2019, Eviva si è opposta a tale decreto ingiuntivo chiedendo la sospensione della provvisoria esecutività e la revoca del decreto e, in via riconvenzionale, di condannare Green Network, anche ai sensi dell'art. 186 *ter* c.p.c., al pagamento a favore di Eviva di € 4.888.755,55, oltre interessi, quale prezzo di forniture prestate. Il giudizio pende davanti al Tribunale di Roma, sez. VIII, G.I. dott. Eugenio Curatola, R.G. 17212/2019; iii) con provvedimento del 19 giugno 2019 il giudice ha rigettato le istanze di Eviva di sospensione della provvisoria esecutività del decreto ingiuntivo opposto e l'istanza *ex art.* 186 *ter* c.p.c. per l'importo richiesto in riconvenzione; iv) all'udienza del 9 ottobre 2019, il giudice ha concesso alle parti termini *ex art.* 183, sesto comma, c.p.c. ed ha fissato l'udienza del 14 luglio 2020, ore 10.30, successivamente rinviata al 20 luglio 2021, ore 11.30. Le parti hanno depositato memorie *ex art.* 183, sesto comma, c.p.c. v) il 31 maggio 2019, Green Network ha portato ad esecuzione presso terzi il decreto ingiuntivo ottenuto fino ad € 3.200.000,00 (l'“Atto di Pignoramento Green Network”). Il procedimento esecutivo pende davanti al Tribunale di Milano, sez. esecuzioni mobiliari, G.E. dott.ssa Idamaria Chieffo, R.G.E. 5656/2019 (l'“Esecuzione Green Network”), nella quale sono successivamente intervenuti e-distribuzione S.p.A. (“E-distribuzione”) in forza di decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo per l'importo di € 48.021.349,21 oltre compensi, IVA (22%) e CPA (4%) ed ING Bank N.V. (“ING”) sulla scorta delle proprie scritture contabili autenticate *ex art.* 2214 c.c., per l'importo di € 14.277.562,57, oltre interessi; vi) il 13 settembre 2019, Eviva ha depositato istanza di riunione dell'Esecuzione Green Network all'esecuzione avviata da Sardinia Bio Energy S.r.l. (“SBE”) descritta di seguito (l'“Esecuzione SBE”, come sotto indicata) e il 5 gennaio 2020, il giudice dell'Esecuzione Green Network ha riunito tale procedimento all'Esecuzione SBE. In ordine alla stima sull'esito del giudizio il legale individuava come possibile il rischio di soccombenza nel giudizio davanti al Tribunale di Roma.

Lo scrivente ha ricevuto: - copia dell'atto di pignoramento per euro 3.200.000,00 notificato nonché l'ordinanza di assegnazione relativa alle procedure esecutive riunite avviate da Sardinia Bio Energy S.r.l. (RGE 4335/2019 e 5656/2019).

La società ha contabilizzato gli interessi maturandi come da previsioni degli atti ingiuntivi in essere e ha portato in riduzione del debito gli importi nel contempo assegnati e comunque tutti gli importi assegnati in esecuzione del decreto del gennaio 2021. Il debito è stato compensato con le sole posizioni creditorie ritenute esigibili dal legale e per la differenza assunto ai fini del passivo concordatario per un valore netto di euro 352.665.

- FRIGORIFERI MILANESE: il debito risultante alla data di riferimento del piano ammonta a complessivi euro 1.350.647,45 di cui euro 44.920,56 per fatture ricevute ed euro 1.305.726,89 per fatture da ricevere. L'importo in esame è stato parzialmente compensato con il deposito cauzionale attivo pari ad euro 450.000,00 e sono stati accantonati interessi. Il saldo netto ammonta ad euro 922.715,37. Lo scrivente ha acquisito copia della fattura 67 del 14.06.2019 di euro 44.920,56. In data 29 dicembre 2020 il creditore ha precisato allo scrivente, un credito di nominali euro 1.342.547 oltre iva laddove applicabile di cui euro 472.044,23 oltre ad iva ed interessi convenzionali a titolo di canoni di locazione e spese correlate; euro 120.502,79 oltre a Iva ed interessi quali



spese di ripristino ed euro 750.000 a titolo di penale per intervenuta risoluzione anticipata del contratto di locazione. L'importo è al lordo di euro 450.000 quale deposito cauzionale da portare in compensazione con il maggior debito, per un valore netto di euro 892.547.

A fronte della precisazione del credito ricevuta dal creditore in esame e di quella inviata dal creditore al Collegio dei Commissari Giudiziali in data 15.10.2021 lo scrivente conferma la posta così come assunta ai fini del piano.

- CONFARTIGLIANATO ENERGIA PER LE IMPRESE: Il debito in esame alla data del 30.06.2020 viene assunto in complessivi euro 1.237.912,34.

Il professionista incaricato di assistere la società nel contenzioso passivo, oggi pendente, è l'Avv.to Marco Bisceglia. Lo scrivente ha acquisito in data 15 ottobre 2020 la lettera di riscontro alla circolarizzazione dello scrivente da parte del legale incaricato il quale precisava in ordine procedimento di pignoramento mobiliare presso terzi, pendente avanti al Tribunale di Milano, Sezione Esecuzioni Mobiliari, GE Chieffo, RG 2723/20, nel quale Eviva risulta essere debitore, in cui la creditrice C.EN.P.I., in base a decreti ingiuntivi divenuti definitivi, ha instaurato un pignoramento mobiliare presso terzi per il recupero del credito complessivamente pari ad euro 1.183.665,13, oltre interessi e spese. In data 14 maggio 2020 CENPI ha notificato ad Eviva atto di pignoramento presso terzi per l'ammontare di euro 1.775.497,69. Ritualmente costituitasi nella procedura esecutiva RGE n. 2723/2020, Eviva ne ha richiesto la sospensione per la pendenza della domanda di concordato e per gli effetti dell'art 168 L.F.. All'udienza del 20 ottobre 2020 il Giudice ha sospeso il procedimento esecutivo. In data 29 ottobre 2020 lo scrivente ha ricevuto la precisazione del credito da parte del fornitore in esame il quale confermava un credito complessivo di spese ed interessi liquidati in decreto ingiuntivo pari ad euro 1.237.912,44. Tale importo viene altresì confermato nella precisazione del credito inviata dal creditore al Collegio dei Commissari Giudiziali.

Lo scrivente alla luce della documentazione acquisita e verificata conferma la posta in esame così come assunta a piano.

- SNAM RETE GAS S.P.A.: Il debito in esame del valore lordo di Euro 1.151.590,20 composto per euro 1.978.612,26 per fatture emesse ed euro - 827.022,6 per note di credito da ricevere. Il piano prevede la variazione in aumento di complessivi euro 1.313.870,78 al fine di recepire le risultanze dell'analisi di *bridging* (conguagli e nc di competenza del 30.06.2020) nonché l'integrale compensazione con i crediti verso clienti. Lo scrivente ha acquisito: i) la precisazione del credito del debito da parte di SNAM del 26.10.2020 dal quale emerge il riconoscimento di un debito netto partite compensabili di euro 4.154.506, di cui euro 4.114.506 iscritto tra i crediti verso clienti ed euro 40.000 quali depositi cauzionali attivi. La posta risulta quindi correttamente iscritta a piano; ii) la variazione recepita contabilmente al 30.06.2021; iii) la successiva corrispondenza intercorsa con SNAM ed in particolare la mail del 29.09.2021 con la quale SNAM trasmetteva i documenti relativi alla sessione di aggiustamento pluriennale 2016-2019;
- IRETS.P.A.: Il debito in esame alla data del 30.06.2020 ammonta al valore lordo di Euro 1.001.871,08 di cui euro 1.016.435,26 riferito a fatture ricevute ed euro 14.564,18 riferito a note di credito da ricevere. Il piano prevede la variazione in diminuzione di complessivi euro 18.507,43 finalizzata a recepire le risultanze dell'analisi di *bridging*, la parziale compensazione con il saldo dare iscritto nei depositi cauzionali per complessivi euro 52.480,22 (depositi cauzionali distributori) oltre che lo stanziamento di interessi moratori per Euro 127.691,45, assumendo così l'importo di euro 1.058.574,88 quale passivo concordatario. Il creditore ha precisato in data 29



ottobre 2020, successivamente integrata in data 3 novembre 2020 il proprio credito in complessivi euro 1.001.779,13. Il creditore nella conferma dei saldi non ha precisato la posizione del deposito attivo in favore di Eviva pari ad euro 52.480. Il sottoscritto ha verificato la corrispondenza dei saldi tra l'importo confermato nella circolarizzazione e l'importo iscritto a piano rilevando una coincidenza dei saldi fatta eccezione per la compensazione del deposito attivo. La società ha successivamente richiesto ulteriore conferma in merito al deposito attivo, senza però avere riscontro.

Lo scrivente ha richiesto ed acquisito copia della garanzia a supporto delle obbligazioni contrattuali assunte da Eviva nei confronti di Ireti da parte di Argoglobal, polizza nr. A20160901103120008, sottoscritta in data 17.02.2017, della durata da 16.12.2016 al 16.12.2017, eventuale proroga sino al 17.12.2018, per un valore di euro 474.761,94 quale importo garantito.

- TAG: il debito risultante alla data di riferimento del piano ammonta a complessivi euro 970.111,20 di cui euro 900.848,20 riferito a fatture ricevute ed euro 69.263 riferito a fatture da ricevere. Il piano prevede la variazione in aumento di complessivi euro 288.438,00 al fine di recepire le risultanze dell'analisi di bridging al 30.06.2021 nonché l'ulteriore stanziamento in aumento pari a complessivi euro 4.717.396,55 finalizzato a recepire le previsioni dell'accordo autorizzato collegialmente dal Tribunale di Milano, di cui si dirà nel dettaglio. L'importo complessivamente assunto a piano ammonta ad euro 5.975.945,75 (importo che nella precedente versione di piano asseverata risultava iscritto tra i fondi rischi)

La società ha depositato in data 15 marzo 2021 la richiesta di autorizzazione alla sottoscrizione di un accordo transattivo con il creditore in esame con il quale si prevede quanto di seguito i) Eviva vanta un credito verso TAG a titolo di Deposito Eviva pari a Euro 1.945.584,00; ii) TAG vanta un credito verso Eviva a titolo di Credito TAG Canoni pari a Euro 1.258.277,83; iii) La Pretesa Danni TAG verso Eviva per effetto della risoluzione del Contratto Trasporto per inadempimento di Eviva è pari a Euro 7.130.430,00, che le Parti hanno negoziabilmente quantificato in Euro 6.663.251,92 ("Danno TAG"); iv) compensazione del deposito cauzionale di € 1.945.584,00 con l'intero credito di TAG per canoni insoluti di € 1.258.277,83 maturati sino al 6.11.2020, con un conseguente ridotto credito di Eviva per deposito cauzionale di € 687.306,17; v) compensazione parziale del danno TAG di € 6.663.251,92 con il residuo della cauzione di € 687.306,17, con conseguente riduzione del danno TAG ad € 5.975.945,75; vi) pagamento, al chirografo secondo la percentuale chirografaria, del danno di € 5.975.945,75 (ipotizzando una percentuale concordataria nella misura minima di legge del 20%, a TAG spetterebbe in via chirografaria il 20% di € 5.975.945,75.

La detta istanza risulta autorizzata con provvedimento del 25 marzo 2021 e l'importo iscritto a piano risulta conforme all'autorizzazione.

- INRETE DISTRIBUZIONE ENERGIA S.P.A., il debito risultante alla data di riferimento del piano ammonta a complessivi euro 752.638,74 di cui euro 646.534 quali fatture ricevute ed euro 106.104 quali fatture da ricevere a titolo di interessi di mora. L'importo in esame ai fini del piano viene rettificato in diminuzione di complessivi euro 637,11 è stato compensato per euro 21.840 a titolo di depositi cauzionali, per un saldo netto di euro 730.161,44. Lo scrivente ha acquisito la conferma del saldo da parte del creditore in esame alla data del 30.06.2020, inviata con comunicazione pec del 26.10.2020 con la quale quest'ultimo dichiarava un credito inferiore per complessivi euro 650.242,29. Il creditore non precisa l'importo afferente il deposito cauzionale attivo e non conteggia gli interessi moratori.



- 2Irete: il debito risultante alla data di riferimento del piano ammonta a complessivi euro 773.961, di cui euro 749.172,67 riferito a fatture ricevute relative a 2Irete Gas S.p.A. e 2I Rete Gas Impianti S.p.A. ed euro 24.789,14 per fatture da ricevere riferite ad interessi moratori. Ai fini del piano è stata apportata una variazione in aumento del debito per complessivi euro 20.177,14 compensato un deposito attivo per euro 9.247,63. Il saldo netto assunto ai fini del passivo concordatario ammonta ad euro 784.891.

Il professionista incaricato di assistere la società nel contenzioso passivo, oggi pendente, è l'Avv.to Marco Bisceglia. Lo scrivente ha acquisito in data 15 ottobre 2020 la lettera di riscontro alla circolarizzazione dello scrivente da parte del legale incaricato il quale precisava in ordine al giudizio pendente avanti al Tribunale di Milano, XI Sezione Civile, GU Gentile, RG 47688/19, giudizio in cui la società risulta attrice, in quanto ha proposto opposizione al decreto ingiuntivo n. 15543/2019, emesso il 13 luglio 2019, ottenuto da 2i Rete Gas per il pagamento del corrispettivo per l'attività di distribuzione di gas, pari ad euro 646.277,05, oltre interessi e spese, segnalava che: il Giudice, dopo aver rigettato l'istanza di concessione della provvisoria esecutorietà del decreto ingiuntivo opposto e assegnato i termini istruttori, si è riservato la decisione sulle istanze istruttorie eventualmente richieste dalle parti, ritendendo quindi probabile la soccombenza.

Lo scrivente ha acquisito la precisazione del credito inviata in data 30.10.2020 con la quale 2i Rete Gas Impianti S.p.A. precisava che i) in data 08.10.2019 la Società ha ricevuto con D. Ingiuntivo la provvisoria esecutorietà per le somme di: € 20.773,08 per 2i Rete Gas Impianti S.p.A.; € 646.277,05 per 2i Rete Gas S.p.A.; oltre interessi sino al soddisfo e spese legali e così complessivamente euro 727.742,72. Al decreto ingiuntivo è stata fatta opposizione (causa in corso); ii) La società precisava inoltre che in data 26.09 ha ricevuto con D.I. la provvisoria esecutorietà per la somma di: 10.937,12 oltre interessi sino al soddisfo e spese legali. Al decreto ingiuntivo è stata fatta opposizione; causa in corso.

La precisazione del credito ricevuta è stata riconciliata con le risultanze di piano, al netto della variazione intervenuta al fine di recepire le risultanze di *bridging* al 30.06.2021.

- CAEM – CONSORZIO ACQUISTI ENERGIA il debito risultante alla data di riferimento del piano ammonta a complessivi euro 593.896 di cui euro 589.537 riferito a fatture ricevute ed euro 4.359,55 riferito a fatture da ricevere. Ai fini del piano sono stati stanziati interessi moratori di Euro 52.480. Il valore di piano è assunto in Euro 646.293. Lo scrivente ha acquisito la conferma del saldo da parte del creditore in esame, nonché l'integrazione della stessa, alla data del 30.06.2020, inviata con comunicazione pec del 06.11.2020 con la quale quest'ultimo dichiarava i) un credito complessivo di euro 641.933,50 di cui euro 52.396,50 a titolo di interessi; ii) **euro 256.000,00 ulteriori a titolo di danno (già considerato in moneta concordataria con previsione di soddisfacimento al 20%).**

A fronte dell'accordo transattivo acquisito dallo scrivente e meglio descritto in superiore narrativa il fondo danni convenuto tra le parti pari ad euro 1.480.000 è stato iscritto tra le passività concordatarie nella posta "fondo rischi danni".

- MEGARETI S.P.A. il debito risultante alla data di riferimento del piano ammonta a complessivi euro 564.787,87, di cui euro 560.234,92 quali fatture ricevute ed euro 4.552,95 quali fatture da ricevere. Il piano recepisce una variazione in incremento di complessivi euro 1.064,49 al fine di recepire le risultanze di *bridging* al 30.06.2021, assumendo il debito a piano per complessivi euro 565.852. Lo scrivente ha acquisito la conferma del saldo da parte del creditore in esame, alla data del 30.06.2020, inviata con comunicazione pec del 06.11.2020



con la quale quest'ultimo dichiarava i) un credito complessivo di euro 563.002,44 oltre ad euro 4.552,95 a titolo di interessi e complessivamente euro 567.554. Lo scrivente riscontra pertanto una piccola differenza che non risulta materiale e che comunque trova capienza nei fondi rischi. Si fa presente che gli interessi di mora richiesti dal creditore sono stati iscritti in apposito fondo tra le passività concordatarie.

- TERNA S.P.A.: Il debito in esame alla data del 30.06.2020 ammonta al valore lordo di Euro 1.709.590,81 integralmente riferibile a fatture da ricevere. Il piano prevede uno stanziamento ad incremento del debito per complessivi euro 1,63 necessario al fine di recepire le risultanze dell'analisi di bridging al 30.06.2021 e la parziale compensazione con euro 51.215,77 con i crediti verso clienti e per la differenza in compensazione con il deposito attivo (confermato dalla controparte pari a complessivi euro 1.658.343,90) per addivenire al valore netto di euro 32,75. Terna ha dato riscontro alla richiesta di conferma saldi dello scrivente con comunicazione del 24.11.2020 e successiva integrazione del 11.12.2020 confermando i) il suo credito per fatture emesse di complessivi euro 345.790,44; ii) il suo debito per fatture da ricevere da Eviva per euro 51.213,79 iii) il deposito a sue mani a favore di Eviva di euro 1.658.343,90. Si fa presente che i) i crediti e debiti confermati da controparte coincidono con le risultanze contabili fatta eccezione per l'importo di euro 1.363.800,37 iscritto da Eviva in fatture da ricevere ; ii) l'importo di euro 1.363.800,37, iscritto da Eviva in fatture da ricevere rappresenta il rischio afferente al seguente giudizio: Giudizio innanzi al Consiglio di Stato avente ad oggetto la richiesta di Eviva di riforma della decisione del Tribunale Amministrativo Regionale (TAR) del 4 aprile 2018 in merito alla delibera ARERA n. 333/2016/R/eel ("**Delibera n. 333**"). Al riguardo lo scrivente fa presente che il 19 agosto 2016 Eviva ha presentato ricorso al TAR Lombardia – Milano ("**TAR**") per l'annullamento della Delibera n. 333 avente ad oggetto la rimodulazione del meccanismo di calcolo degli oneri di sbilanciamento relativi agli anni 2012, 2013 e 2014. Con ordinanza del 22 gennaio 2018 il TAR, accogliendo l'istanza di Eviva, ha sospeso il pagamento dovuto a Terna, in virtù della suddetta delibera, pari ad Euro 1.363.800,37, a fronte di una garanzia rilasciata per il medesimo importo in favore di Terna stessa. Con decisione del 4 aprile 2018 n. 918/2018, il TAR ha tuttavia rigettato il ricorso di Eviva per l'annullamento della Delibera n. 333. Il 27 aprile 2018 Eviva ha presentato appello al Consiglio di Stato contro tale decisione e, contestualmente, ha chiesto la sospensione del pagamento di Euro 1.363.800,37. All'udienza tenutasi il 24 maggio 2018, il Consiglio di Stato ha confermato la sospensione del pagamento a fronte del rinnovo (avvenuto il 30 giugno 2018) della garanzia. L'udienza per la decisione del merito, originariamente fissata in data 12 dicembre 2019, è stata dapprima rinviata d'ufficio al 7 Aprile 2020 e, successivamente, differita al 1° ottobre 2020, ai sensi dell'art. 83, primo comma, D.L. 17 marzo 2020, n. 18. Con sentenza pubblicata in data 30 ottobre 2020, il Consiglio di Stato, in accoglimento dell'appello presentato da Eviva avverso la predetta sentenza del Tar Lombardia n. 918/2018, ha accertato che, stante il "*difetto di istruttoria e motivazionale evidenziato in sede verifica*zione", non può ritenersi provata la correlazione tra gli sbilanciamenti effettivi imputati a Eviva e "*l'incremento dell'uplift*" contestato alla Società con la Delibera n. 333 e, conseguentemente, ha annullato la Delibera medesima. Peraltro, avendo la sentenza precisato che gli sbilanciamenti effettivi sono "*comunque illeciti e, quindi, potenzialmente rilevanti per l'adozione di diverse misure amministrative o l'attivazione di distinti rimedi giuridici*", l'ARERA potrebbe attivarsi per l'adozione di nuovi provvedimenti prescrittivi, sanando la carenza istruttoria riscontrata, previa necessaria determinazione dell'impatto delle condotte ascritte a Eviva sul corrispettivo *uplift* al fine di poter quantificare correttamente l'importo dell'eventuale nuova sanzione. Per le motivazioni di cui sopra la società ha ritenuto prudentiale iscrivere a fatture da ricevere l'importo complessivo



di euro 1.363.800 a copertura del rischio da parte di Terna di nuova attivazione per l'adozione di nuovi procedimenti prescrittivi. Tale posta viene sostanzialmente compensata integralmente con il deposito cauzionale attivo per euro 1.658.343,90 e i crediti verso clienti per euro 51.215,67.

#### Valorizzazione concordataria

Alla luce delle verifiche svolte, che hanno portato a coprire un campione pari al 98% del totale netto a piano, riferibile a numero 76 posizioni debitorie su un campione di 925 unità di cui le prime due posizioni pesano più del 84%, lo Scrivente ritiene che la voce in oggetto di valorizzazione concordataria risulti correttamente quantificata. Si rileva inoltre che gli interessi moratori sono stati correttamente conteggiati e ricompresi nei debiti verso fornitori.

| Debt amount                        | #             | verificate   | Importi Verificati      |             |                       |                                |                         |             |                         |                         |             |            |
|------------------------------------|---------------|--------------|-------------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|-------------|------------|
|                                    |               |              | Total gross exposure    | %           | Credit balances       | Nettings and other adjustments | Total net exposure      | %           | Total gross exposure    | Total net exposure      | %           | %          |
| maggiore di 10.000.000             | 2             | 2            | (170.677.014,64)        | 0,84        | 0,00                  | (16.598.998,64)                | (187.220.852,21)        | 0,85        | (170.677.014,64)        | (187.220.852,21)        | 84%         | 85%        |
| < 10.000.000 maggiore di 5.000.000 | 0             | 0            | 0,00                    | 0,00        | 0,00                  | 0,00                           | 0,00                    | 0,00        | 0,00                    | 0,00                    | 0%          | 0%         |
| < 5.000.000 maggiore di 1.000.000  | 7             | 7            | (14.387.592,78)         | 0,07        | 0,00                  | 1.808.610,75                   | (12.561.035,17)         | 0,06        | (14.387.592,78)         | (12.561.035,17)         | 7%          | 6%         |
| < 1.000.000 maggiore di 500.000    | 7             | 7            | (4.919.188,22)          | 0,02        | 0,00                  | (168.468,85)                   | (5.087.657,07)          | 0,02        | (4.919.188,22)          | (5.087.657,07)          | 2%          | 2%         |
| < 500.000 maggiore di 250.000      | 12            | 12           | (3.995.304,69)          | 0,02        | 0,00                  | (105.968,37)                   | (3.912.833,70)          | 0,02        | (3.995.304,69)          | (3.912.833,70)          | 2%          | 2%         |
| < 250.000 maggiore di 100.000      | 19            | 9            | (3.147.940,35)          | 0,02        | 0,00                  | (401.844,10)                   | (3.554.538,26)          | 0,02        | (1.354.291,82)          | (1.491.417,90)          | 1%          | 1%         |
| < 100.000 maggiore di 50.000       | 28            | 8            | (1.801.298,66)          | 0,01        | 0,00                  | (112.393,10)                   | (1.915.255,91)          | 0,01        | (587.038,38)            | (597.108,63)            | 0%          | 0%         |
| < 50.000 maggiore di 10.000        | 113           | 19           | (2.776.474,47)          | 0,01        | 0,00                  | (203.801,57)                   | (2.979.826,04)          | 0,01        | (490.412,48)            | (458.096,10)            | 0%          | 0%         |
| < 10.000 maggiore di 1.000         | 225           | 7            | (930.514,37)            | 0,00        | 0,00                  | (89.589,13)                    | (1.007.273,78)          | 0,00        | (39.277,21)             | (39.927,99)             | 0%          | 0%         |
| < 1.000 fino a zero                | 376           | 4            | (96.884,99)             | 0,00        | 0,00                  | (36.801,03)                    | (112.990,60)            | 0,00        | (131,29)                | (147,92)                | 0%          | 0%         |
| < 0 saldo dare                     | 136           | 1            | 1.367.989,59            | (0,01)      | (1.368.036,56)        | 0,00                           | (331,95)                | 0,00        | 560.781,00              | 0,00                    | 0%          | 0%         |
| < 0 gruppo                         | 1             | 0            | (824.803,79)            | 0,00        | 0,00                  | 0,00                           | (824.803,79)            | 0,00        | 0,00                    | 0,00                    | 0%          | 0%         |
| <b>Totale</b>                      | <b>925,00</b> | <b>76,00</b> | <b>(202.189.027,37)</b> | <b>1,00</b> | <b>(1.368.036,56)</b> | <b>(15.909.254,05)</b>         | <b>(219.177.398,48)</b> | <b>1,00</b> | <b>(195.889.470,51)</b> | <b>(211.369.076,70)</b> | <b>0,97</b> | <b>98%</b> |

\*\*\*

#### 3.4.6. Altri debiti e passività a breve termine

La voce in esame accoglie debiti diversi di varia natura a breve termine (tributaria, dipendenti, agenti, clienti, depositi cauzionali) per un importo contabile complessivo di Euro (292.734.161), rettificato ai fini del precedente piano asseverato per complessivi Euro 284.785.063, ulteriori rettifiche per complessivi Euro (53.456.581) al fine di addivenire al valore del nuovo piano modificativo di cui alla presente asseverazione pari ad Euro (61.405.679).

Di seguito si illustra il dettaglio di tutti i conti contabili riclassificati in ognuno delle macrocategorie di cui sopra:

| Conto   | Descrizione  | VECCHIO CP 2020         |                    | NUOVO CP 2020          |                 | NUOVO CP 2020                  |                     | NUOVO CP 2020          |                       | NUOVO CP 2020       |                     |
|---|--|-------------------------|--------------------|------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
|   |  | 30.06.2020<br>CONTABILE | RETTIFICHE         | 30.06.2020<br>ADJUSTED | ALIGNMENTS      | ADJUSTMEN<br>TS RECLASSIFIC.NS | NETTINGS            | 30.06.2020<br>ADJUSTED | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |                     |
| 1169000   | ANTICIPATI DIPENDENTI                                      | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 1169111   | 1169111 TRANSITORIO PAGAMENTI C/O TERZI                    | 448.084                 | (448.084)          | 0                      | -               | -                              | -                   | 0                      | -                     | -                   |                     |
| 1247391   | DEBITI PER TRATTENUTE SINDACALI                            | (157)                   | -                  | (157)                  | -               | -                              | -                   | (157)                  | -                     | (157)               |                     |
| 1249000   | IMPEGGATI C/O STIPENDI                                     | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 1249120   | DEBITI DIVERSI   | -                       | (14.853)           | (14.853)               | (16.557)        | (95.284)                       | -                   | (126.695)              | 2.744                 | (123.951)           |                     |
| 1249120   | ACCANT. ALTRI DEBITI                                       | -                       | (15.645)           | (15.645)               | (1.000)         | -                              | -                   | (16.645)               | (184.080)             | (200.725)           |                     |
| 1249380   | DEBITI CARTA DI CREDITO                                    | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 1249401   | DEBITI VS CLIENTI PER PIGNORAMENTI                         | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 1250101   | RATEI F.NDO 13° MA   | (48.305)                | -                  | (48.305)               | -               | -                              | -                   | (48.305)               | -                     | (48.305)            |                     |
| 1250102   | RATEI F.NDO 14° MA   | (285)                   | -                  | (285)                  | -               | -                              | -                   | (285)                  | -                     | (285)               |                     |
| 1250103   | RATEI F.NDO FERIE  | (114.098)               | -                  | (114.098)              | -               | -                              | -                   | (114.098)              | -                     | (114.098)           |                     |
| 1250104   | RATEI F.NDO ROL  | (9.261)                 | -                  | (9.261)                | -               | -                              | -                   | (9.261)                | -                     | (9.261)             |                     |
| 1250105   | RATEI F.NDO PERMESSI/EX.FEST                               | (34.739)                | -                  | (34.739)               | -               | -                              | -                   | (34.739)               | -                     | (34.739)            |                     |
| <b>Totale altri debiti e passività a breve</b>                      |  | <b>241.239</b>          | <b>(478.582)</b>   | <b>(237.343)</b>       | <b>(17.557)</b> | <b>(95.284)</b>                | -                   | <b>(350.185)</b>       | <b>(181.336)</b>      | <b>(531.521)</b>    |                     |
| 11691040  | CRED V/ECOWATT PER CESSIONE IVA                            | (230.371)               | 150.000            | (80.371)               | -               | 80.371                         | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468350  | DEBITI DA CONSOLIDATO                                      | (201.207)               | -                  | (199.207)              | -               | -                              | -                   | (199.207)              | 199.207               | -                   |                     |
| <b>Totale debiti intercompany per cessione di crediti tributari</b> |  | <b>(431.578)</b>        | <b>121.501</b>     | <b>(279.578)</b>       | -               | <b>80.371</b>                  | -                   | <b>(199.207)</b>       | <b>199.207</b>        | -                   |                     |
| 12494010  | DEBITI RIMBORSO FIRR AGENTI                                | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12439002  | Account Clienti EE   | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12491000  | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI AUTOMATICO                     | (282.112)               | -                  | (282.112)              | -               | -                              | -                   | (282.112)              | -                     | (282.112)           |                     |
| 12491100  | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI MANUALE                        | (145.047)               | -                  | (145.047)              | -               | -                              | -                   | (145.047)              | -                     | (145.047)           |                     |
| 12492010  | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI GAS                            | (65.608)                | -                  | (65.608)               | -               | -                              | -                   | (65.608)               | -                     | (65.608)            |                     |
| 12499990  | CLIENTI SALDI AVERE  | (3.327.080)             | (3.413.981)        | (6.741.061)            | -               | (406.288)                      | 22.684              | (7.124.665)            | 144.448               | (6.980.217)         |                     |
| <b>Totale debiti verso clienti</b>                                  |  | <b>(3.810.849)</b>      | <b>(3.261.981)</b> | <b>(7.233.828)</b>     | -               | <b>(406.288)</b>               | <b>22.684</b>       | <b>(7.617.432)</b>     | <b>144.448</b>        | <b>(7.472.984)</b>  |                     |
| 12470018  | DEBITI VERSI INPS  | (134.084)               | -                  | (95.894)               | (38.190)        | (5.515)                        | -                   | (43.705)               | -                     | (43.705)            |                     |
| 12470019  | DEBITI VERSO INAIL   | 7.013                   | -                  | (7.013)                | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470020  | DEBITI VERSO ENTE BILATERALE                               | (6.199)                 | -                  | 50                     | (6.148)         | -                              | -                   | (6.148)                | -                     | (6.148)             |                     |
| 12470021  | DEBITI VERSO ENASARCO                                      | -                       | -                  | (11.967)               | -               | (3.668)                        | -                   | (15.635)               | -                     | (15.635)            |                     |
| 12470040  | DEBITI VERSO INAIL - COLLABORATORI                         | 58                      | -                  | (58)                   | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470045  | DEBITI VERSO FONDO SANITARIO CONTRAT                       | 1.534                   | -                  | (1.534)                | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470048  | DEBITI V/FONDO FASDAC (BESUSSO)                            | 3.164                   | -                  | (3.164)                | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470060  | DEBITI V/FONDO M. NEGRI                                    | 55.288                  | (55.288)           | -                      | -               | (11.325)                       | -                   | (11.325)               | -                     | (11.325)            |                     |
| 12470070  | DEBITI V/FONDO PASTORE                                     | (8.484)                 | -                  | (8.484)                | -               | -                              | -                   | (8.484)                | -                     | (8.484)             |                     |
| 12470080  | DEBITI V/FONDO FON.TE                                      | (12.668)                | -                  | (12.668)               | -               | -                              | -                   | (12.668)               | -                     | (12.668)            |                     |
| 12470085  | DEBITI MEDIOLANUM VITA                                     | 10.228                  | (10.228)           | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470090  | DEBITI PER CONTRIBUTI DIVERSI                              | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470100  | DEBITI V/QUAS  | 22.785                  | (22.785)           | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470120  | DEBITI V/QUADRIFOR   | 1.050                   | (1.050)            | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12470135  | DEBITI ASS. ASSITALLIA                                     | (5.635)                 | -                  | (5.635)                | -               | -                              | -                   | (5.635)                | -                     | (5.635)             |                     |
| 12470136  | DEBITI VS SOLIDAR. L166                                    | (1.707)                 | -                  | (1.707)                | -               | -                              | -                   | (1.707)                | -                     | (1.707)             |                     |
| 12470145  | DEBITI TRATTENUTE SINDACALI                                | (264)                   | -                  | (264)                  | -               | -                              | -                   | (264)                  | -                     | (264)               |                     |
| 12473900  | FIRR   | 48                      | (48)               | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12473990  | DEBITI V/FONDO EST   | (1.030)                 | -                  | (982)                  | -               | -                              | -                   | (982)                  | -                     | (982)               |                     |
| <b>Totale debiti verso enti e fondi previdenziali</b>               |  | <b>(68.901)</b>         | <b>(17.142)</b>    | <b>(86.044)</b>        | -               | <b>(20.509)</b>                | -                   | <b>(106.552)</b>       | -                     | <b>(106.552)</b>    |                     |
| 12469900  | ERARIO C/O IMPOSTE UTF A CONGUAGLIO                        | (376.372)               | -                  | (0)                    | -               | -                              | -                   | (0)                    | -                     | (0)                 |                     |
| 12468400  | DEBITO IMPOSTA ERARIALE TRATTENUTA EE                      | (19.530.129)            | -                  | (19.530.129)           | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468600  | DEBITO IMPOSTA ADDIZ. TRATTENUTA EE                        | 7.561                   | -                  | (7.561)                | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468601  | Debito UTF Dichiarazione                                   | 9.988.793               | -                  | (9.988.793)            | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468602  | DEBITO E.E. DICHIARAZIONE UTF                              | 4.787.605               | -                  | (4.787.605)            | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468603  | DEBITO GAS DICHIARAZIONE UTF                               | 2.447.727               | -                  | (2.447.727)            | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468604  | DEBITO GAS ADD.REG. DICHIARAZIONE UTF                      | 264.513                 | -                  | (264.513)              | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468610  | DEBITO V/ADD. COMUNALE EE                                  | (273.973)               | -                  | (273.973)              | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468700  | DEBITO IMPOSTA ERARIALE TRATTENUTA E.E.                    | (229.553.622)           | -                  | (229.553.622)          | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468800  | DEBITO IMPOSTA ADDIZ. TRATTENUTA E.E.                      | 117.960                 | -                  | (117.960)              | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468850  | DEBITO IMPOSTA COMUNALE TRATTENUTA                         | (1.141.103)             | -                  | (1.141.103)            | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12469000  | ERARIO C./DEBITO IMPOSTE UTF GAS                           | 6.097.510               | -                  | (6.097.510)            | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12469100  | ERARIO C/O IMPOSTE UTF TRATTENUTE GAS                      | (58.148.341)            | -                  | (58.148.341)           | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12469110  | DEBITO ADDIZIONALE REGIONALE GAS                           | (5.364.315)             | -                  | (5.364.315)            | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12469990  | DEBITI C/O ACCISE LIQUIDATE IN CARTELLA                    | -                       | (1.509)            | (1.509)                | (1.269)         | -                              | -                   | (2.778)                | -                     | (2.778)             |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per accise</b>                      |  | <b>(290.676.185)</b>    | <b>290.674.676</b> | <b>(0)</b>             | -               | <b>(1.269)</b>                 | -                   | <b>(2.778)</b>         | -                     | <b>(2.778)</b>      |                     |
| 12468300  | ERARIO C/O IRAP  | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468301  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZIOSO - PRIVILEGIO I | -                       | -                  | -                      | -               | (33.062)                       | 1.041               | (32.021)               | -                     | (32.021)            |                     |
| 12468302  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZIOSO - CHIROGRAFI   | -                       | -                  | -                      | -               | (2.976)                        | 61                  | (2.915)                | -                     | (2.915)             |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IRAP</b>                        |  | -                       | -                  | -                      | -               | <b>(36.038)</b>                | <b>1.102</b>        | <b>(34.937)</b>        | -                     | -                   |                     |
| 12460000  | ERARIO C/IMPOSTE   | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12468251  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZIOSO - PRIVILEGIO I | -                       | -                  | -                      | -               | (12.477.481)                   | 1.320.443           | (11.157.038)           | -                     | (11.157.038)        |                     |
| 12468252  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZIOSO - CHIROGRAFI   | -                       | -                  | -                      | -               | (3.390)                        | 85                  | (3.304)                | -                     | (3.304)             |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IRRES</b>                       |  | -                       | -                  | -                      | -               | <b>(12.480.870)</b>            | <b>1.320.529</b>    | <b>(11.160.342)</b>    | -                     | -                   |                     |
| 12460019  | ERARIO C/O LIQUID. IVA ANNO PRECEDENTE                     | -                       | (259.673)          | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12460020  | ERARIO C/O LIQUID. IVA                                     | -                       | (2.189.593)        | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12460021  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZIOSO - PRIVILEGIO I | -                       | -                  | -                      | -               | (38.067.135)                   | 1.992.743           | (36.074.392)           | -                     | (36.074.392)        |                     |
| 12460022  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZIOSO - CHIROGRAFI   | -                       | -                  | -                      | -               | (6.114.466)                    | 203.451             | (5.911.015)            | -                     | (5.911.015)         |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IVA</b>                         |  | -                       | <b>2.449.266</b>   | -                      | -               | <b>(44.181.600)</b>            | <b>2.196.194</b>    | <b>(41.985.407)</b>    | -                     | -                   |                     |
| 12460029  | ERARIO C/O RIT.LAV.SUBORDINATI                             | (190.125)               | -                  | (190.125)              | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| 12460030  | ERARIO C/O RIT.LAV.AUTONOMI                                | (144.978)               | -                  | (17.745)               | -               | (364)                          | -                   | (18.109)               | -                     | (18.109)            |                     |
| 12460039  | ERARIO C/O RIT.REDDITI AGENTE                              | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per r.a.</b>                        |  | <b>(335.103)</b>        | <b>317.358</b>     | <b>(17.745)</b>        | -               | <b>(364)</b>                   | -                   | <b>(18.109)</b>        | -                     | <b>(18.109)</b>     |                     |
| 12492099  | DEPOSITI CAUZIONALI SALDI AVERE                            | (93.050)                | -                  | (93.050)               | -               | -                              | -                   | (93.050)               | -                     | (93.050)            |                     |
| <b>Totale depositi cauzionali passivi</b>                           |  | <b>(93.050)</b>         | -                  | <b>(93.050)</b>        | -               | -                              | -                   | <b>(93.050)</b>        | -                     | <b>(93.050)</b>     |                     |
| 12210000  | FONDO IMPOSTE DIFFERITE                                    | -                       | -                  | -                      | -               | -                              | -                   | -                      | -                     | -                   |                     |
| <b>Totale</b>   |  | <b>(292.734.161)</b>    | <b>284.785.063</b> | <b>(7.949.098)</b>     | <b>(17.557)</b> | <b>(37.054)</b>                | <b>(57.104.797)</b> | <b>3.540.508</b>       | <b>(61.567.998)</b>   | <b>162.319</b>      | <b>(61.405.679)</b> |

Le principali rettifiche apportate alla voce contabile sono di seguito illustrate nella tabella sottostante e di seguito brevemente descritte:

| Sintesi delle scritture di rettifica                     | RETTIFICHE         | ALIGNMENTS      | ADJUSTMEN<br>TS RECLASSIFIC.NS | NETTINGS            | RETTIFICHE<br>ADVISOR | RETTIFICHE<br>COMPLESSIVE |
|--|--------------------|-----------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| giroconto posizioni iva                                  | (2.449.266)        | -               | -                              | -                   | -                     | (2.449.266)               |
| giroconto posizioni accise                               | 290.676.185        | -               | -                              | -                   | -                     | 290.676.185               |
| riclassifiche da crediti commerciali clienti saldo avere | (3.413.981)        | -               | (406.288)                      | 22.684              | -                     | (3.797.585)               |
| Debiti per accordo Erario (ricla da fondo rischi)        | -                  | -               | (56.698.509)                   | -                   | -                     | (56.698.509)              |
| compensazioni Debiti Erario con crediti in f24           | -                  | -               | -                              | 3.517.824           | -                     | 3.517.824                 |
| Altre rettifiche   | (27.876)           | (17.557)        | (37.054)                       | -                   | 162.319               | 79.832                    |
| <b>Totale rettifiche</b>                                 | <b>284.785.063</b> | <b>(17.557)</b> | <b>(37.054)</b>                | <b>(57.104.797)</b> | <b>162.319</b>        | <b>231.328.482</b>        |

La voce contabile "altri debiti e passività a breve termine" è stata rettificata principalmente nel seguente modo:

- riclassifica in aumento di Euro 2.449.266: trattasi principalmente di crediti iva ed altre posizioni a credito che sono state riclassificate ai fini del piano in "altri crediti";
- riclassifica in diminuzione di Euro (290.676.185): trattasi di giroconto posizioni accise che sono state riclassificate ai fini del piano in "altri crediti";
- variazione in aumento di complessivi euro 3.797.585: trattasi di riclassifiche da crediti commerciali clienti con saldo avere;
- variazione in aumento di complessivi euro 56.698.509: trattasi di riclassificazione del debito verso Erario a seguito di sottoscrizione dell'accordo che nella versione precedentemente asseverata risultava iscritto a fondo rischi (in attesa che l'accordo si perfezionasse con il versamento della prima rata);
- variazione in diminuzione di euro (3.517.824) finalizzata a recepire il pagamento in compensazione della prima rata riferita agli accordi conciliativi ai sensi dell'articolo 48 del D.lgs. n.546/1992, ad accertamenti con adesione ai sensi dell'articolo 8 D.lgs. n.218/1997 autorizzati con provvedimento collegiale e perfezionati appunto con il versamento della prima rata, in compensazione con i crediti erariali della società;
- variazione in diminuzione di complessivi euro (79.832) a titolo di altre rettifiche minori di poste;

Di seguito lo scrivente illustra le singole macrocategorie che compongono la voce in esame e le verifiche svolte ai fini dell'attestazione:

\*\*\*

### 1) Altri debiti e passività a breve

La voce in esame accoglie i debiti nei confronti dei dipendenti per salari, e ratei per ferie, permessi non goduti e mensilità aggiuntive, debiti diversi e debiti verso clienti per pignoramenti, come da tabella di seguito esposta:

| Conto  | Descrizione                              | NUOVO CP 2020           |                  |                        |                 |                 |                       |                     |
|--|--|-------------------------|------------------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|---------------------|
|  |  | 30.06.2020<br>CONTABILE | RETTIFICHE       | 30.06.2020<br>ADJUSTED | ALIGNMENTS      | ADJUSTM<br>ENTS | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
| 11696000                                       | ANTICIPI A DIPENDENTI                    | -                       | -                | -                      | -               | -               | -                     | -                   |
| 11697111                                       | 11697111 TRANSITORIO PAGAMENTI C/O TERZI | 448.084                 | (448.084)        | 0                      | -               | -               | -                     | -                   |
| 12473991                                       | DEBITI PER TRATTENUTE SINDACALI          | (157)                   | -                | (157)                  | -               | -               | -                     | (157)               |
| 12490000                                       | IMPIEGATI C/TO STIPENDI                  | -                       | -                | -                      | -               | -               | -                     | -                   |
| 12491200                                       | DEBITI DIVERSI                           | -                       | (14.853)         | (14.853)               | (16.557)        | (95.284)        | 2.744                 | (123.951)           |
| 12491201                                       | ACCANT. ALTRI DEBITI                     | -                       | (15.645)         | (15.645)               | (1.000)         | -               | (184.080)             | (200.725)           |
| 12493890                                       | DEBITI CARTA DI CREDITO                  | -                       | -                | -                      | -               | -               | -                     | -                   |
| 12494011                                       | DEBITI VS CLIENTI PER PIGNORAMENTI       | -                       | -                | -                      | -               | -               | -                     | -                   |
| 12501101                                       | RATEI F.NDO 13°MA                        | (48.305)                | -                | (48.305)               | -               | -               | -                     | (48.305)            |
| 12501102                                       | RATEI F.NDO 14°MA                        | (285)                   | -                | (285)                  | -               | -               | -                     | (285)               |
| 12501103                                       | RATEI F.NDO FERIE                        | (114.098)               | -                | (114.098)              | -               | -               | -                     | (114.098)           |
| 12501104                                       | RATEI F.NDO ROL                          | (9.261)                 | -                | (9.261)                | -               | -               | -                     | (9.261)             |
| 12501105                                       | RATEI F.NDO PERMESSI/EX.FEST             | (34.739)                | -                | (34.739)               | -               | -               | -                     | (34.739)            |
| <b>Totale altri debiti e passività a breve</b> |  | <b>241.239</b>          | <b>(478.582)</b> | <b>(237.343)</b>       | <b>(17.557)</b> | <b>(95.284)</b> | <b>(181.336)</b>      | <b>(531.521)</b>    |

L'importo in contabilità di Euro 241.239 è stato rettificato come di seguito: per euro (478.582) al fine di addivenire al valore di piano precedentemente asseverato di complessivi euro 237.343 e per ulteriori euro 294.178 in aumento per addivenire al valore del piano modificativo di euro 531.521.

Ai fini della verifica della posta in esame lo scrivente ha richiesto ed acquisito la documentazione a supporto delle poste:

- transitorio pagamenti c/o terzi: si tratta di F24 e F23 riferiti a ritenute lavoratori autonomi, ritenute dipendenti, imposte di registro in scadenza al 16.07.2020 per i quali la società aveva dato delega al pagamento al professionista Dott. Pirola. Si fa presente che tali pagamenti sono stati operati in data 16.07.2020 e non in data 30.06.2020 per conseguenza in epoca successiva al deposito del ricorso in bianco. La società avrebbe correttamente dovuto rappresentare tali importi tra i debiti e non in un conto transitorio cioè in quanto il pagamento è avvenuto non il 30.06 bensì il 16.07.2020;

- ratei fondo ferie, 13ma, rol, permessi, 14ma: lo scrivente ha acquisito il cedolone al 30.06.2020 nonché il prospetto analitico della situazione degli oneri differiti al 30.06.2020, nonché la risposta alla lettera di circolarizzazione dello studio Leoni & Partners Consulente del lavoro in merito ai rischi potenziali segnalava che “*non risultano in atto verbali, contestazioni e avvisi bonari contro la società alla data odierna per ciò che attiene la gestione dipendenti seguita dal nostro Studio*”. La documentazione acquisita e verificata confermerebbe il debito così come assunto nella situazione contabile al 30.06.2020;

#### Attività svolta

Il sottoscritto professionista ha verificato l'esistenza e la completezza del debito, nonché gli stanziamenti di competenza prendendo visione della documentazione di seguito esposta.

#### **2) Debiti intercompany per cessione di crediti tributari**

| Conto   | Descrizione                     | NUOVO CP 2020 NUOVO CP RETTIFICHE AD NUOVO CP 2020 |                |                        |            |                 |                       |                     |
|---|---------------------------------|--|----------------|------------------------|------------|-----------------|-----------------------|---------------------|
|   |                                 | 30.06.2020<br>CONTABILE                            | RETTIFICHE     | 30.06.2020<br>ADJUSTED | ALIGNMENTS | ADJUSTM<br>ENTS | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
| 11691040  | CRED V/ECOWATT PER CESSIONE IVA | (230.371)  | 150.000        | (80.371)               | -          | 80.371          | -                     | -                   |
| 12468350  | DEBITI DA CONSOLIDATO           | (201.207)  | 2.000          | (199.207)              | -          | -               | 199.207               | -                   |
| <b>Totale debiti intercompany per cessione di crediti tributari</b> |                                 | <b>(431.578)</b>                                   | <b>121.501</b> | <b>(279.578)</b>       | <b>-</b>   | <b>80.371</b>   | <b>199.207</b>        | <b>-</b>            |

#### Attività svolta

Lo scrivente ha preso visione della quadratura con la società controllata.

#### Valorizzazione di piano

Non vi sono rilievi tenuto conto che la posta in esame sia stata riclassificata nel debito verso fornitore Ecowatt.

#### **3) Debiti verso Clienti**

La posta in esame rappresenta il debito per depositi cauzionali passivi ricevuti dai clienti a seguito della sottoscrizione del contratto di fornitura energetica con Eviva ed i debiti verso clienti per posizioni aventi saldo avere, come indicato in dettaglio nella tabella sottostante:

| Conto                              | Descrizione                           | NUOVO CP 2020 NUOVO CP RETTIFICHE AD NUOVO CP 2020 |                    |                        |            |                 |                       |                     |
|------------------------------------|---------------------------------------|--|--------------------|------------------------|------------|-----------------|-----------------------|---------------------|
|                                    |                                       | 30.06.2020<br>CONTABILE                            | RETTIFICHE         | 30.06.2020<br>ADJUSTED | ALIGNMENTS | ADJUSTM<br>ENTS | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
| 12494010                           | DEBITI RIMBORSO FIRR AGENTI           | -  | -                  | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12439002                           | Acconti Clienti EE                    | -  | -                  | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12491000                           | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI AUTOMATIC | (282.112)  | -                  | (282.112)              | -          | -               | -                     | (282.112)           |
| 12491100                           | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI MANUALE   | (145.047)  | -                  | (145.047)              | -          | -               | -                     | (145.047)           |
| 12492010                           | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI GAS       | (65.608)   | -                  | (65.608)               | -          | -               | -                     | (65.608)            |
| 12499990                           | CLIENTI SALDI AVERE                   | (3.327.080)  | (3.413.981)        | (6.741.061)            | -          | -               | 144.448               | (6.980.217)         |
| <b>Totale debiti verso clienti</b> |                                       | <b>(3.819.848)</b>                                 | <b>(3.261.981)</b> | <b>(7.233.828)</b>     | <b>-</b>   | <b>-</b>        | <b>144.448</b>        | <b>(7.472.984)</b>  |

#### Attività svolta

Il sottoscritto ha verificato l'esistenza e la completezza del debito, attraverso l'acquisizione e l'analisi della seguente documentazione:

- Mastrini contabili;
- Prospetto di dettaglio della composizione della posta;
- Verifica a campione della documentazione a supporto del debito iscritto nelle singole poste contabili;
- Verifica delle lettere di circolarizzazione inviate;

A fronte della verifica a campione richiesta è stata verificata la documentazione a supporto delle seguenti poste:

- *Depositi cauzionali automatici*: su un totale del saldo contabile di Euro 282.112 che risulta integralmente non riconciliabile non sono state possibili verifiche a campione;
- *Depositi clienti manuali*: su un totale del saldo contabile di Euro 145.047, sono stati richiesti i dettagli con riferimento ai seguenti clienti:

- M.G. LEATHER S.R.L per Euro (18.487,50), lo scrivente ha preso visione della Ft D9/81 del 31.05.2012 incassata su Unicredit cc 3808765 in data 28-5-2012;
  - MONTE DEL RE RESIDENCE PARK HOTEL S: per Euro(18.400,00), lo scrivente ha preso visione della Ft D9/33 del 24.09.2018 incassata su BPM 8009 (conto SAP 11801901) in data 16-4-2018 – è stato inoltre acquisito l’estratto conto con evidenza dell’incasso dell’anticipo;
  - O.C.T.R.E.R. per Euro (9.750,00), lo scrivente ha preso visione della Ft D9/66 del 25.07.2014 incassata su Unicredit cc 3808765 (conto SAP 11802100) in data 13-5-2014 – è stato inoltre acquisito l’estratto conto con evidenza dell’incasso dell’anticipo;
- *Depositi cauzionali clienti gas*: sul totale saldo di Euro 65.608, sono stati richiesti i dettagli con riferimento ai seguenti clienti:
- IDEA HOTEL ITALIA S.R.L per Euro (50.000,00), lo scrivente ha preso visione della Ft D9/146 del 17.12.2012 incassata su Unicredit cc 3808765 (conto SAP 11802100) in data 4-12-2012.
- *Clienti saldi avere*: su un totale saldo di Euro 6.980.217

Lo scrivente ha preso visione del dettaglio della composizione del saldo Avere delle numero 6 posizioni di maggiore importo.

| <b>Debiti verso Clienti</b>               | ret adv Saldo finale |         |             |
|---|----------------------|---------|-------------|
| 17.011 COMANDO LEGIONE CARABINIERI C.     | 96.954               |         |             |
| 41.129 GALATA S.P.A.                      | 154.842              |         |             |
| 8.000.003 ITALIANA GAS & LUCE S.R.L       | 151.911              |         |             |
| 15.077 SOCIET' ESERCIZIO LOCALE GAS S.R.L | 190.500              |         |             |
| 42.594 VUS COM S.R.L.                     | 191.708              |         |             |
| 15.074 AZIENDA LOCALE GAS S.R.L.          | 199.746              |         |             |
| 57.339 UNION GAS METANO SPA               | 200.006              |         |             |
| 76.110 INDUSTRIE ILPEA SPA                | 815.231              |         |             |
| 9999999<0 CLIENTI RETAIL <0               | 5.272.257            |         |             |
| altri                                     | 2.688.670            |         |             |
| <b>Totale</b>                             | <b>9.961.825</b>     |         |             |
| giroconto in debiti                       | (7.124.665)          | 144.448 | (6.980.217) |

Lo scrivente ha inviato cartolarizzazioni per la conferma saldo ai principali importi a debito non ottenendo ad oggi alcuna risposta. Lo stesso ha pertanto operato delle procedure alternative chiedendo schede e riconciliazioni e ricostruzione storiche dei saldi alla società per i principali importi.

#### Valorizzazione di piano

Alla luce di quanto innanzi verificato lo scrivente ritiene di confermare la valutazione ai fini del piano di ristrutturazione effettuata dalla società.

#### 4) Debiti verso Enti e fondi previdenziali:

La voce in esame accoglie il debito verso Enti e fondi previdenziali in essere alla data di riferimento del piano, come meglio riportato dal prospetto di seguito riportato:

| Conto   | Descrizione                          | NUOVO CP 2020 NUOVO CP RETTIFICHE AD NUOVO CP 2020 |                 |                        |            |                 |                       |                     |
|---|--------------------------------------|--|-----------------|------------------------|------------|-----------------|-----------------------|---------------------|
|   |                                      | 30.06.2020<br>CONTABILE                            | RETTIFICHE      | 30.06.2020<br>ADJUSTED | ALIGNMENTS | ADJUSTM<br>ENTS | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
| 12470018  | DEBITI VERSI INPS                    | (134.084)  | 95.894          | (38.190)               | -          | (5.515)         | -                     | (43.705)            |
| 12470019  | DEBITI VERSO INAIL                   | 7.013  | (7.013)         | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470020  | DEBITI VERSO ENTE BILATERALE         | (6.199)  | 50              | (6.148)                | -          | -               | -                     | (6.148)             |
| 12470021  | DEBITI VERSO ENASARCO                | -  | (11.967)        | (11.967)               | -          | (3.668)         | -                     | (15.635)            |
| 12470040  | DEBITI VERSO INAIL COLLABORATORI     | 58   | (58)            | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470045  | DEBITI VERSO FONDO SANITARIO CONTRAI | 1.534  | (1.534)         | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470048  | DEBITI V/FONDO FASDAC (BESUSSO)      | 3.164  | (3.164)         | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470060  | DEBITI V/FONDO M. NEGRI              | 55.288   | (55.288)        | -                      | -          | (11.325)        | -                     | (11.325)            |
| 12470070  | DEBITI V/FONDO PASTORE               | (8.484)  | -               | (8.484)                | -          | -               | -                     | (8.484)             |
| 12470080  | DEBITI V/FONDO FON.TE                | (12.668)   | -               | (12.668)               | -          | -               | -                     | (12.668)            |
| 12470085  | DEBITI MEDIOLANUM VITA               | 10.228   | (10.228)        | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470090  | DEBITI PER CONTRIBUTI DIVERSI        | -  | -               | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470100  | DEBITI V/QUAS                        | 22.785   | (22.785)        | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470120  | DEBITI V/QUADRIFOR                   | 1.050  | (1.050)         | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12470135  | DEBITI ASS. ASSITALIA                | (5.635)  | -               | (5.635)                | -          | -               | -                     | (5.635)             |
| 12470136  | DEBITI VS SOLIDAR. L.166             | (1.707)  | -               | (1.707)                | -          | -               | -                     | (1.707)             |
| 12470145  | DEBITI TRATTENUTE SINDACALI          | (264)  | -               | (264)                  | -          | -               | -                     | (264)               |
| 12473900  | FIRR                                 | 48   | (48)            | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12473990  | DEBITI V/FONDO EST                   | (1.030)  | 48              | (982)                  | -          | -               | -                     | (982)               |
| <b>Totale debiti verso enti e fondi previdenziali</b> |                                      | <b>(68.901)</b>                                    | <b>(17.142)</b> | <b>(86.044)</b>        | <b>-</b>   | <b>(20.509)</b> | <b>-</b>              | <b>(106.552)</b>    |

Attività svolta

Il sottoscritto professionista ha verificato l'esistenza e la completezza del debito, nonché gli stanziamenti di competenza prendendo visione della seguente documentazione:

- il cedolone riepilogativo del mese di giugno 2020
- riepilogo paghe del mese di giugno 2020 da cui si è originato il debito Inps;
- mastrino contabile relativo ai debiti INPS;
- DM10 anno 2019;
- Versamento F24 DM10 anni 2020 estratti dal cassetto previdenziale;
- Prospetto di quadratura debiti INPS;
- Estratti di ruolo;
- la risposta alla lettera di circolarizzazione dello studio Leoni & Partners Consulente del lavoro in merito ai rischi potenziali segnalava che *“non risultano in atto verbali, contestazioni e avvisi bonari contro la società alla data odierna per ciò che attiene la gestione dipendenti seguita dal nostro Studio”*;
- situazione contabile al 30 giugno 2021 e mastrini contabili

Valorizzazione di piano

Alla luce di quanto innanzi verificato lo scrivente ritiene di confermare la valutazione ai fini del piano di ristrutturazione effettuata dalla società, tenuto conto anche delle risultanze dell'attività di bridging effettuata con riferimento alla situazione al 30 giugno 2021.

**5) Debito verso l'Erario per accise**

| Conto  | Descrizione                              | NUOVO CP 2020           |                          |                        |                       |                       |                       | PIANO 2020          |
|--|--|-------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
|  |  | 30.06.2020<br>CONTABILE | 30.06.2020<br>RETTIFICHE | 30.06.2020<br>ADJUSTED | ADJUSTM<br>ALIGNMENTS | RETTIFICHE<br>ADVISOR | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
| 12469900                                       | ERARIO C/TO IMPOSTE UTF A CONGUAGLIO     | (376.372)               | 376.372                  | (0)                    | -                     | -                     | (0)                   |                     |
| 12468400                                       | DEBITO IMPOSTA ERARIALE TRATTENUTA E     | (19.530.129)            | 19.530.129               | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468600                                       | DEBITO IMPOSTA ADDIZ. TRATTENUTA EE      | 7.561                   | (7.561)                  | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468601                                       | Debito UTF Dichiarazione                 | 9.988.793               | (9.988.793)              | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468602                                       | DEBITO E.E. DICHIARAZIONE UTF            | 4.787.605               | (4.787.605)              | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468603                                       | DEBITO GAS DICHIARAZIONE UTF             | 2.447.727               | (2.447.727)              | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468604                                       | DEBITO GAS ADD.REG. DICHIARAZIONE UTF    | 264.513                 | (264.513)                | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468610                                       | DEBITO V/ADD. COMUNALE EE                | (273.973)               | 273.973                  | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468700                                       | DEBITO IMPOSTA ERARIALE TRATTENUTA E     | (229.553.622)           | 229.553.622              | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468800                                       | DEBITO IMPOSTA ADDIZ. TRATTENUTA E.E.    | 117.960                 | (117.960)                | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12468850                                       | DEBITO IMPOSTA COMUNALE TRATTENUTA       | (1.141.103)             | 1.141.103                | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12469000                                       | ERARIO C./DEBITO IMPOSTE UTF GAS         | 6.097.510               | (6.097.510)              | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12469100                                       | ERARIO C/TO IMPOSTE UTF TRATTENUTE G.    | (58.148.341)            | 58.148.341               | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12469110                                       | DEBITO ADDIZIONALE REGIONALE GAS         | (5.364.315)             | 5.364.315                | -                      | -                     | -                     | -                     |                     |
| 12469990                                       | DEBITI C/TO ACCISE LIQUIDATE IN CARTELLI | -                       | (1.509)                  | (1.509)                | -                     | (1.269)               | (2.778)               |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per accise</b> |  | <b>(290.676.185)</b>    | <b>290.674.676</b>       | <b>(0)</b>             | <b>-</b>              | <b>(1.269)</b>        | <b>(2.778)</b>        |                     |

Attività svolta

Gli importi sono stati riclassificati nei crediti per accise, voce a cui si rimanda integralmente.

Valorizzazione di piano

Alla luce di quanto innanzi verificato lo scrivente ritiene di confermare la valutazione ai fini del piano di ristrutturazione effettuata dalla società.

**6) Debito verso l'Erario per Irap e Ires e Iva**

| Conto  | Descrizione  | VECCHIO CP 2020         | VECCHIO CP 2020          | VECCHIO CP 2020        | NUOVO CP 2020                   | NUOVO CP 2020             | RETTIFICHE AD/NUOVO CP 2020 |                        |                       |                     |
|--|--|-------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|
|  |  | 30.06.2020<br>CONTABILE | 30.06.2020<br>RETTIFICHE | 30.06.2020<br>ADJUSTED | NUOVO CP 2020<br>RECLASSIFIC.NS | NUOVO CP 2020<br>NETTINGS | 30.06.2020<br>ADJUSTED      | 30.06.2020<br>ADJUSTED | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
| 12468300                                     | ERARIO C/TO IRAP   | -                       | -                        | -                      | -                               | -                         | -                           | -                      | -                     | -                   |
| 12468301                                     | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA<br>CONTENZIOSO - PRIVILEGIO IRAP | -                       | -                        | -                      | (33.062)                        | 1.041                     | (32.021)                    | (32.021)               | -                     | (32.021)            |
| 12468302                                     | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA<br>CONTENZIOSO - CHIROGRAFO IRAP | -                       | -                        | -                      | (2.976)                         | 61                        | (2.915)                     | (2.915)                | -                     | (2.915)             |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IRAP</b> |  | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>               | <b>(36.038)</b>                 | <b>1.102</b>              | <b>(34.937)</b>             | <b>(34.937)</b>        | <b>-</b>              | <b>(34.937)</b>     |
| 12460000                                     | ERARIO C/IMPOSTE   | -                       | -                        | -                      | -                               | -                         | -                           | -                      | -                     | -                   |
| 12468251                                     | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA<br>CONTENZIOSO - PRIVILEGIO IRES | -                       | -                        | -                      | (12.477.481)                    | 1.320.443                 | (11.157.038)                | (11.157.038)           | -                     | (11.157.038)        |
| 12468252                                     | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA<br>CONTENZIOSO - CHIROGRAFO IRES | -                       | -                        | -                      | (3.390)                         | 85                        | (3.304)                     | (3.304)                | -                     | (3.304)             |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IRES</b> |  | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>               | <b>(12.480.870)</b>             | <b>1.320.529</b>          | <b>(11.160.342)</b>         | <b>(11.160.342)</b>    | <b>-</b>              | <b>(11.160.342)</b> |
| 12460019                                     | ERARIO C/TO LIQUID. IVA ANNO<br>PRECEDENTE                       | 259.673                 | (259.673)                | -                      | -                               | -                         | -                           | -                      | -                     | -                   |
| 12460020                                     | ERARIO C/TO LIQUID. IVA  | 2.189.593               | (2.189.593)              | -                      | -                               | -                         | -                           | -                      | -                     | -                   |
| 12460021                                     | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA<br>CONTENZIOSO - PRIVILEGIO IVA  | -                       | -                        | -                      | (38.067.135)                    | 1.992.743                 | (36.074.392)                | (36.074.392)           | -                     | (36.074.392)        |
| 12460022                                     | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA<br>CONTENZIOSO - CHIROGRAFO IVA  | -                       | -                        | -                      | (6.114.466)                     | 203.451                   | (5.911.015)                 | (5.911.015)            | -                     | (5.911.015)         |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IVA</b>  |  | <b>2.449.266</b>        | <b>(2.449.266)</b>       | <b>-</b>               | <b>(44.181.600)</b>             | <b>2.196.194</b>          | <b>(41.985.407)</b>         | <b>(41.985.407)</b>    | <b>-</b>              | <b>(41.985.407)</b> |

Attività svolta

Le rettifiche apportate al precedente piano asseverato si riferiscono al credito iva riclassificato nella voce crediti tributari a cui si rimanda per dettagli circa le verifiche svolte dal sottoscritto.

Le rettifiche apportate ai fini del piano modificativo di cui alla presente asseverazione sono riconducibili alla riclassifica del debito verso Erario nel precedente piano iscritto nei fondi rischi con il nominativo "fondo rischi fiscali", di cui di seguito meglio dettagliato.

EVIVA S.p.a. in liquidazione è stata destinataria di una serie di avvisi di accertamento e atti di irrogazione delle sanzioni emessi dal competente Ufficio dell'Agenzia delle Entrate aventi ad oggetto IVA, IRES e IRAP, in relazione agli anni di imposta 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 e 2015. Il totale contestato a titolo di imposte, sanzioni pecuniarie e interessi legali maturati sino alla data di emissione degli atti impositivi ammonta ad una cifra complessiva superiore a Euro 170 milioni. La Società ha instaurato una serie di giudizi contro l'Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale della Lombardia (d'ora in poi anche "l'Ufficio") aventi ad oggetto avvisi di accertamento nonché avvisi di irrogazione delle sanzioni notificatili in relazione ai periodi d'imposta 2010, 2011, 2012, 2013.

Nelle more della presentazione della domanda di concordato definitiva, la presenza di diversi atti impositivi emessi dall'Ufficio Grandi contribuenti, la maggior parte dei quali interessati da contenzioso pendente, ha portato ad interlocuzioni tra la società ricorrente e gli Uffici interni di questa Direzione regionale, al fine di valutare ipotesi di definizione da perfezionare previa autorizzazione del Tribunale, con successivo recepimento all'interno del piano concordatario. Tali interlocuzioni hanno portato al deposito da parte di Eviva di apposita istanza contenente la richiesta di autorizzazione alla sottoscrizione della transazione con l'Agenzia delle Entrate, accompagnato dal parere del Prof. Petrecca e dal parere del Prof. Andreani.

Con provvedimento emesso in data 18 marzo 2021, all'esito di una prima richiesta di chiarimenti, il Tribunale di Milano ha autorizzato la Società a definire l'accordo con l'Erario nei termini sopra descritti.

Pertanto, in data 23 marzo 2021 la Società nella persona dei liquidatori e l'Agenzia delle Entrate mediante collegamento da remoto hanno provveduto alla sottoscrizione di accordi conciliativi ai sensi dell'articolo 48 del D.lgs. n.546/1992, ad accertamenti con adesione ai sensi dell'articolo 8 D.lgs. n.218/1997 che sono stati perfezionati con il versamento della prima rata, nonché all'emissione di provvedimenti di autotutela parziale oggetto di acquiescenza ai sensi dell'articolo 15, comma 1, D.lgs. n.218/1997. Il pagamento della prima rata avveniva in compensazione con i crediti fiscali per complessivi euro 3.449.457,38.

Il debito portato dagli atti sopra richiamati è quindi stato recepito all'interno del passivo concordatario nella precedente versione asseverata calcolando gli interessi sulle somme dovute a titolo di imposta al tasso del 3,5%, ritenendo applicabile nel caso di specie quanto previsto dall'articolo 6, comma 2, del Decreto ministeriale del 21 maggio 2009; inoltre gli interessi sono stati quantificati sino al 30 giugno 2020, data di presentazione del ricorso previsto dall'articolo 161, comma 6, della Legge fallimentare, stanziando quindi un importo complessivo di euro 55.179.452,86 (ed iscrivendo quest'ultimo a fondo) come meglio evidenziato nel prospetto di seguito riportato:



| IMPORTI INDICATI ALL'INTERNO DEL PIANO (SITUAZIONE AL 30.06.2020) |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
|---|--------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|------------------------|
| N. ATTO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI CHIROGRAFI    |                       | INTERESSI PRIVILEGIATI          |                                 | TOTALE INTERESSI      | TOTALE                 |
|   |                          |                        |                        | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 |                       |                        |
| TMB066N00104/2016   | Autotutela               | € 1.632.513,00         | € 340.106,88           | € 445.676,04            | € 57.137,95           | € 28.490,71                     | € 0,00                          | € 531.304,70          | € 2.503.924,58         |
| TMB066N00139/2016   | Autotutela               | € 1.539.428,00         | € 320.714,17           | € 366.236,24            | € 53.879,98           | € 26.866,18                     | € 0,00                          | € 446.982,40          | € 2.307.124,57         |
| TMB064T00867/2017   | Autotutela               | € 12.003.072,00        | € 2.500.640,00         | € 2.433.170,00          | € 420.107,00          | € 209.478,00                    | € 0,00                          | € 3.062.756,47        | € 17.566.468,47        |
| TMB063V00416/2018   | Conciliazione giudiziale | € 7.067.495,00         | € 2.208.592,19         | € 1.185.983,75          | € 247.362,33          | € 123.342,31                    | € 0,00                          | € 1.556.688,39        | € 10.832.775,57        |
| TMB063V01080/2018   | Conciliazione giudiziale | € 3.128.952,80         | € 977.797,75           | € 525.064,00            | € 109.513,35          | € 54.606,66                     | € 0,00                          | € 689.184,02          | € 4.795.934,57         |
| TMB063V00701/2019   | Conciliazione giudiziale | € 3.064.349,70         | € 766.087,43           | € 407.264,57            | € 107.252,21          | € 53.479,19                     | € 0,00                          | € 567.995,97          | € 4.398.433,09         |
| TMB063V00002/2020   | Adesione                 | € 103.584,59           | € 29.133,17            | € 10.131,36             | € 3.625,44            | € 1.807,75                      | € 0,00                          | € 15.564,62           | € 148.282,38           |
|   |                          |                        | € 100.991,16           |                         |                       |                                 |                                 | € 100.991,16          |                        |
|   |                          | € 28.539.395,09        | € 7.244.062,73         | € 5.373.525,96          | € 998.878,26          | € 498.070,80                    | € 0,00                          | € 6.870.476,57        | € 42.653.934,38        |
| INTERESSI CHIROGRAFI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| N. ATTO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 | TOTALE INTERESSI      | TOTALE                 |
| TMB066N00103/2016   | Autotutela               | € 7.205,00             | € 7.205,00             | € 1.903,40              | € 252,18              | € 125,74                        | € 0,00                          | € 2.281,32            | € 18.972,64            |
| TMB064T00874/2017   | Autotutela               | € 0,00                 | € 250,00               |                         |                       |                                 |                                 |                       | € 250,00               |
| TMB063V01127/2018   | Conciliazione giudiziale |                        | € 125,00               |                         |                       |                                 |                                 |                       | € 125,00               |
| TMB063V00702/2019   | Conciliazione giudiziale | € 6.430,80             | € 2.572,32             | € 802,28                | € 226,30              | € 112,23                        | € 0,00                          | € 1.141,42            | € 11.285,35            |
| TMB063V00003/2020   | Adesione                 | € 7.685,00             | € 3.458,25             | € 683,86                | € 268,98              | € 134,12                        | € 0,00                          | € 1.086,95            | € 13.317,16            |
|   |                          | € 21.320,80            | € 13.610,57            | € 3.389,54              | € 747,46              | € 372,09                        | € 0,00                          | € 4.509,69            | € 43.950,15            |
| INTERESSI CHIROGRAFI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| N. ATTO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 | TOTALE INTERESSI      | TOTALE                 |
| TMB066N00105/2016   | Autotutela               | € 1.022,00             | € 1.022,00             | € 269,99                | € 35,77               | € 17,84                         | € 0,00                          | € 323,60              | € 2.691,20             |
| TMB063V01131/2018   | Conciliazione giudiziale | € 10.405,00            | € 5.202,50             | € 1.655,23              | € 364,17              | € 181,59                        | € 0,00                          | € 2.200,99            | € 20.009,48            |
| TMB063V00703/2019   | Conciliazione giudiziale | € 4.560,00             | € 1.824,00             | € 566,81                | € 159,60              | € 79,58                         | € 0,00                          | € 805,00              | € 7.994,99             |
| TMB063V00004/2020   | Adesione                 | € 5.450,00             | € 2.452,50             | € 484,97                | € 190,75              | € 95,11                         | € 0,00                          | € 770,84              | € 9.444,17             |
|   |                          | € 21.437,00            | € 10.501,00            | € 2.977,00              | € 750,29              | € 374,12                        | € 0,00                          | € 4.100,42            | € 40.139,83            |
| INTERESSI CHIROGRAFI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| N. ATTO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 | TOTALE INTERESSI      | TOTALE                 |
| TMBIR4T00010/2017   | Autotutela               |                        | 1.318.975,25           |                         |                       |                                 |                                 |                       | 1.318.975,25           |
| TMBIR4T00006/2018   | Conciliazione giudiziale |                        | 7.967.991,44           |                         |                       |                                 |                                 |                       | 7.967.991,44           |
| TMBIR3V00032/2019   | Conciliazione giudiziale |                        | 3.154.463,80           |                         |                       |                                 |                                 |                       | 3.154.463,80           |
|   |                          |                        | € 12.441.430,49        |                         |                       |                                 |                                 | 0                     | € 12.441.430,49        |
| INTERESSI CHIROGRAFI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI  |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                        |
| <b>Totale</b>   |                          | <b>€ 28.582.152,89</b> | <b>€ 19.709.604,79</b> | <b>€ 5.379.892,50</b>   | <b>€ 1.000.376,01</b> | <b>€ 498.817,01</b>             | <b>€ 0,00</b>                   | <b>€ 6.879.086,68</b> | <b>€ 55.179.452,86</b> |

Con data successiva e precisamente in data 11 maggio 2021 perveniva la certificazione della competente Direzione provinciale II di Milano, su indicazione della Direzione regionale, con la quale sul debito oggetto di accordo venivano conteggiati gli interessi al tasso del 4%, ai sensi dell'articolo 20 del DPR 602/73, e quantificati sino al 31 dicembre 2020. A fronte di detto riconteggio l'AdE precisava un credito complessivo di sanzioni ed interessi per complessivi Euro 65.652.914, come di seguito dettagliata nel prospetto riportato:

| IMPORTI INDICATI ALL'INTERNO DELLA CERTIFICAZIONE DELL'AGENZIA DELLE ENTRATE DELL'11.05.2021 |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
|--|--------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| N. ATTO  | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI CHIROGRAFI    |                       | INTERESSI PRIVILEGIATI          |                                 | TOTALE INTERESSI      | DIRITTI DI NOTIFICA | TOTALE                 |
|  |                          |                        |                        | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 |                       |                     |                        |
| TMB066N00104/2016  | Autotutela               | € 1.632.513,00         | € 1.020.320,63         | € 508.986,24            | € 65.300,52           | € 32.560,81                     | € 32.739,71                     | € 639.587,15          | € 8,75              | € 3.292.429,53         |
| TMB066N00139/2016  | Autotutela               | € 1.539.428,00         | € 962.142,50           | € 397.636,36            | € 61.577,12           | € 30.704,21                     | € 30.872,91                     | € 520.791,51          | € 8,75              | € 3.022.370,76         |
| TMB064T00867/2017  | Autotutela               | € 12.003.072,00        | € 7.501.920,00         | € 2.778.135,68          | € 480.122,88          | € 239.403,74                    | € 240.719,14                    | € 3.738.381,43        | € 8,75              | € 23.243.382,18        |
| TMB063V00416/2018  | Conciliazione giudiziale | € 7.067.495,00         | € 2.208.592,19         | € 1.353.860,96          | € 282.699,80          | € 140.962,64                    | € 141.737,16                    | € 1.919.260,56        | € 8,75              | € 11.195.356,50        |
| TMB063V01080/2018  | Conciliazione giudiziale | € 3.128.952,80         | € 977.797,75           | € 599.387,34            | € 125.158,11          | € 62.407,61                     | € 62.750,51                     | € 849.703,62          | € 8,75              | € 4.956.454,17         |
| TMB063V00701/2019  | Conciliazione giudiziale | € 3.064.349,70         | € 766.087,43           | € 464.773,70            | € 122.573,99          | € 61.119,08                     | € 61.454,90                     | € 709.921,51          | € 8,75              | € 4.540.367,39         |
| TMB063V00002/2020  | Adesione                 | € 97.110,59            | € 21.000,40            | € 10.934,09             | € 3.884,42            | € 1.936,89                      | € 1.947,53                      | € 18.702,94           |                     | € 136.813,93           |
|  |                          |                        | € 100.991,16           | € 0,00                  | € 0,00                | € 0,00                          | € 0,00                          |                       |                     | € 100.991,16           |
|  |                          | <b>€ 28.532.921,09</b> | <b>€ 13.558.852,04</b> | <b>€ 6.113.714,38</b>   | <b>€ 1.141.316,84</b> | <b>€ 569.094,97</b>             | <b>€ 572.221,87</b>             | <b>€ 8.396.348,72</b> | <b>€ 43,75</b>      | <b>€ 50.488.165,60</b> |
| INTERESSI CHIROGRAFI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
| N. ATTO  | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 | TOTALE INTERESSI      | DIRITTI DI NOTIFICA | TOTALE                 |
| TMB066N00103/2016  | Autotutela               | € 7.205,00             | € 7.205,00             | € 2.173,74              | € 288,20              | € 143,71                        | € 144,49                        | € 2.750,14            | € 8,75              | € 17.168,89            |
| TMB064T00874/2017  | Autotutela               | € 0,00                 | € 250,00               |                         |                       |                                 |                                 |                       | € 8,75              | € 258,75               |
| TMB063V01127/2018  | Conciliazione giudiziale |                        | € 125,00               |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     | € 125,00               |
| TMB063V00702/2019  | Conciliazione giudiziale | € 6.430,80             | € 2.572,32             | € 909,83                | € 257,23              | € 128,26                        | € 128,26                        | € 1.424,82            | € 8,75              | € 10.436,69            |
| TMB063V00003/2020  | Adesione                 | € 6.724,37             | € 3.025,97             | € 696,39                | € 268,97              | € 134,12                        | € 134,86                        | € 1.234,02            | € 8,75              | € 10.993,11            |
|  |                          | <b>€ 20.360,17</b>     | <b>€ 13.178,29</b>     | <b>€ 3.779,95</b>       | <b>€ 814,41</b>       | <b>€ 406,09</b>                 | <b>€ 407,61</b>                 | <b>€ 5.408,98</b>     | <b>€ 35,00</b>      | <b>€ 44.390,50</b>     |
| INTERESSI CHIROGRAFI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
| N. ATTO  | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 | TOTALE INTERESSI      | DIRITTI DI NOTIFICA | TOTALE                 |
| TMB066N00105/2016  | Autotutela               | € 1.022,00             | € 1.022,00             | € 308,34                | € 40,88               | € 20,38                         | € 20,50                         | € 390,10              | € 8,75              | € 2.442,85             |
| TMB063V01131/2018  | Conciliazione giudiziale | € 10.405,00            | € 5.202,50             | € 1.889,43              | € 416,20              | € 207,53                        | € 208,67                        | € 2.721,83            |                     | € 18.329,33            |
| TMB063V00703/2019  | Conciliazione giudiziale | € 4.560,00             | € 1.824,00             | € 645,15                | € 182,40              | € 90,95                         | € 91,45                         | € 1.010,00            |                     | € 7.394,00             |
| TMB063V00004/2020  | Adesione                 | € 4.768,75             | € 2.145,94             | € 493,86                | € 190,75              | € 95,11                         | € 95,64                         | € 875,13              |                     | € 7.789,82             |
|  |                          | <b>€ 20.755,75</b>     | <b>€ 10.194,44</b>     | <b>€ 3.336,78</b>       | <b>€ 830,23</b>       | <b>€ 413,97</b>                 | <b>€ 416,26</b>                 | <b>€ 4.997,06</b>     | <b>€ 8,75</b>       | <b>€ 40.953,24</b>     |
| INTERESSI CHIROGRAFI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
| N. ATTO  | MODALITA' DEFINIZIONE    | IMPOSTA                | SANZIONI               | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019        | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 | TOTALE INTERESSI      | DIRITTI DI NOTIFICA | TOTALE                 |
| TMBIR4T00010/2017  | Autotutela               |                        | 3.956.925,75           |                         |                       |                                 |                                 |                       | 8,75                | € 3.956.934,50         |
| TMBIR4T00006/2018  | Conciliazione giudiziale |                        | 7.967.991,44           |                         |                       |                                 |                                 |                       | 8,75                | € 7.968.000,19         |
| TMBIR3V00032/2019  | Conciliazione giudiziale |                        | 3.154.463,80           |                         |                       |                                 |                                 |                       | 8,75                | € 3.154.472,55         |
|  |                          | <b>€ 0,00</b>          | <b>€ 15.079.380,99</b> |                         |                       |                                 |                                 | <b>€ 0,00</b>         | <b>€ 26,25</b>      | <b>€ 15.079.407,24</b> |
| INTERESSI CHIROGRAFI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
| INTERESSI PRIVILEGIATI   |                          |                        |                        |                         |                       |                                 |                                 |                       |                     |                        |
|  | <b>Totale</b>            | <b>€ 28.574.037,01</b> | <b>€ 28.669.344,62</b> | <b>€ 6.120.831,11</b>   | <b>€ 1.142.961,48</b> | <b>€ 569.915,04</b>             | <b>€ 573.045,74</b>             | <b>€ 8.406.754,76</b> | <b>€ 113,75</b>     | <b>€ 65.652.914,57</b> |

A fronte della certificazione ricevuta emergeva quindi:

- uno scostamento di Euro 1.527.668,08 tra il debito attestato dall'Agencia, che è risultato superiore, e quello indicato dalla società nel piano concordatario, precedentemente oggetto di asseverazione a titolo di maggiori interessi;

|  |                       |
|--|-----------------------|
| <b>Totale differenza tra gli interessi al 4% ed al 3,5% relativi ai contenziosi Green Network e Laghi:</b> | <b>€ 1.527.668,08</b> |
| <b>- di cui afferente interessi privilegiati</b>   | <b>786.729,24</b>     |
| <b>- di cui afferente interessi chirografi</b>   | <b>740.938,60</b>     |

- la certificazione del debito Iva anno 2015 n. atto TMB063V0000/2020 indicato al netto del versamento intervenuto successivamente al 30 giugno 2020

| ANNO      | IMPOSTA/SANZIONI | N. ATTO           | CONTENZIOSO | MODALITA' DEFINIZIONE | IMPOSTA      | IMPOSTA     | IMPOSTA     |
|-----------|------------------|-------------------|-------------|-----------------------|--------------|-------------|-------------|
| 2015 iva  | IVA              | TMB063V00002/2020 | Laghi       | Adesione              | € 103.584,59 | € 97.110,59 | -€ 6.474,00 |
| 2015 r.c. | IVA              |                   | Laghi       |                       | € 0,00       |             |             |

- uno scostamento di complessivi Euro 8.960.872,58 tra il debito attestato dall'Agencia, che è risultato superiore, e quello indicato dalla società nel piano concordatario, precedentemente oggetto di asseverazione a titolo di

maggiori sanzioni in quanto non tiene conto della riduzione delle sanzioni per effetto della compensazione legale ex art 56 L.F, come di seguito dettagliato:

| <b>Riduzione delle sanzioni per effetto della compensazione legale ex art. 56 L.F.</b> |            |               |  |                       |
|--|------------|---------------|--|-----------------------|
| TMB066N00104/2016  | Autotutela | Green Network |  | 680.213,75            |
| TMB066N00139/2016  | Autotutela | Green Network |  | 641.428,33            |
| TMB064T00867/2017  | Autotutela | Green Network |  | 5.001.280,00          |
| TMBIR4T00010/2017  | Autotutela | Green Network |  | 2.637.950,50          |
|  |            | <b>Totale</b> |  | <b>€ 8.960.872,58</b> |

In ordine ai maggiori interessi precisati dall'Agenzia si fa presente di quanto di seguito:

- in data 22 giugno 2021 la società Eviva depositata istanza alla Agenzia delle Entrate Direzione Regionale della Lombardia con la quale richiedeva la rideterminazione degli interessi contenuti nella certificazione emessa lo scorso 11 maggio dalla competente Direzione provinciale II di Milano;
- A seguito della citata istanza l'Agenzia delle Entrate provvedeva a dare riscontro ad Eviva confermando la correttezza dell'applicazione del tasso di interesse previsto dall'articolo 20 del DPR n.602/73, alla luce del fatto che il tasso di interesse del 4% previsto dall'art. 20 del D.P.R. 602/1973 dovrebbe trovare applicazione ogni qualvolta il contribuente resti inerte alle richieste di pagamento risultanti da liquidazione, controllo formale o accertamento non avvalendosi neppure degli istituti deflattivi del contenzioso.

A seguito di confronto con i professionisti della società sarebbe emerso quanto di seguito:

- in caso di definizione di atti tramite uno degli istituti deflattivi del contenzioso tributario, invece, sarebbero dovuti gli interessi al tasso del 3,5%, così come previsti dall'art. 6, c. 2, D.M. 21.5.2009. Si rammenta altresì che, ai fini della definizione degli atti di accertamento, occorre considerare: i) l'avvenuto pagamento integrale delle somme dovute ovvero, in caso di rateazione, della prima rata, nel caso di procedure di accertamento con adesione o di atti definiti tramite acquiescenza; ii) la sottoscrizione dell'atto di conciliazione, qualora la definizione sia derivante dalla procedura di conciliazione giudiziale.

Per conseguenza, in caso di applicazione di uno degli istituti deflattivi del contenzioso ed inadempimento nell'effettuazione dei versamenti dovuti, si rende applicabile l'art. 15-ter, c. 2, del D.P.R. 602/1973, introdotto dal D.Lgs. 159/2015, il quale prevede, salvo il caso di c.d. lieve inadempimento, la decadenza dal beneficio della rateazione nonché un aggravio del trattamento sanzionatorio in capo al contribuente che non provvede a pagare una delle rate diverse dalla prima entro la data di pagamento della rata successiva (viene infatti applicata una sanzione del 45%, vale a dire la sanzione di cui all'art. 13 del D.Lgs. 471/1997 aumentata della metà);

- situazione di Eviva riportata sinteticamente: i) Atti definiti tramite accertamento con adesione. In data 24.03.2021, la Società ha provveduto a versare la prima rata perfezionando l'adesione. EVIVA non ha versato la seconda rata, come da piano di rateazione fornitole dall'Ufficio, in scadenza il 30.06.2021. Si evidenzia, per completezza, che la terza rata di pagamento è in scadenza il 30.09.2021; ii) Atti definiti tramite acquiescenza a seguito dell'avvenuto annullamento parziale in autotutela. In data 25.05.2021, gli importi dovuti a titolo di prima rata sono stati compensati ex art. 56 L.F. perfezionando in tal modo l'acquiescenza. La Società non ha provveduto a versare la seconda rata in scadenza il 31.08.2021. Si evidenzia, per completezza, che la terza rata di pagamento è in scadenza il 30.11.2021; iii) Atti definiti tramite conciliazione giudiziale. La Società ha

sottoscritto gli atti di conciliazione in data 12.04.2021 perfezionando la definizione degli atti di accertamento in contenzioso tributario, senza effettuare il successivo versamento delle somme dovute.

- Con riferimento al contenuto della Comunicazione l'Ufficio sostiene quanto segue:
  - a) alle somme dovute da EVIVA non è applicabile il tasso di interesse del 3,5% previsto dall'art. 6, c. 2, del D.M. 21.5.2009 ma quello del 4% ex art. 20 D.P.R. 602/1973 a seguito del mancato "integrale versamento degli importi dovuti a seguito della definizione entro i termini normativamente previsti";
  - b) il piano presentato dalla Società "prevede il soddisfacimento del debito tributario oggetto di definizione ad un anno dall'omologazione della procedura concordataria, tempistica che risulta incompatibile con il rispetto dei termini previsti per il pagamento rateale delle residue somme dovute" ciò comportando i) la decadenza dal beneficio della rateazione ai sensi dell'art. 15-ter, comma 2, ii) la prosecuzione delle attività di riscossione nonché iii) l'applicazione del tasso di interesse previsto dall'art. 20;
  - c) il fatto che EVIVA si trovi in concordato preventivo non consente di evitare la decadenza della Società dalla rateazione. Tale procedura concorsuale, infatti, ad avviso dell'Agenzia, consente esclusivamente di evitare l'applicazione della sanzione prevista dall'art. 15-ter "in quanto il necessario rispetto della par condicio creditorum fa venire meno l'elemento di colpevolezza, presupposto indispensabile affinché al mancato pagamento conseguano effetti di tipo sanzionatorio".
- Con riferimento al contenuto della comunicazione dell'AdE:
  - 1) l'Agenzia, di fatto, sostiene che l'applicazione del tasso di interesse del 4% sia una conseguenza della decadenza del beneficio della rateazione a seguito del mancato pagamento da parte di EVIVA delle somme dovute entro i termini previsti ex lege. È pertanto probabile che l'Ufficio abbia trattato EVIVA alla stregua di altri contribuenti, replicando conclusioni in realtà non applicabili al caso di specie;
  - 2) tuttavia, occorre evidenziare come l'Ufficio non consideri che la Società non può procedere ad alcun pagamento trovandosi in concordato preventivo pena la lesione del principio della par condicio creditorum;
  - 3) con riferimento a tale aspetto, inoltre, le considerazioni riportate nella Comunicazione paiono non del tutto coerenti tra loro in quanto l'Ufficio, pur riconoscendo la necessità di rispettare il principio della par condicio creditorum, giustificando la mancata applicazione al caso in esame della maggiore sanzione di cui all'art. 15-ter, prevede nel contempo che, alla luce di tale principio, non sia possibile evitare la decadenza dalla rateazione e la conseguente applicazione degli interessi di cui all'art. 20;
  - 4) quanto indicato dall'Ufficio appare in contrasto con quanto osservato dalla dottrina e dalla giurisprudenza (in tal senso, tra le altre, cfr. Sentenze CTP Bari n. 3167/2014, CTP Milano n. 3945/2017, CTP Venezia n. 711/2020, CTR Piemonte n. 191/2020) secondo i quali:
    - le disposizioni del R.D. 267/1942 devono ritenersi prevalenti su quelle dell'art. 15-ter con la conseguenza che il mancato pagamento delle rate nella mora dell'omologa non dovrebbe dare luogo alla decadenza dalla rateazione ed all'iscrizione a ruolo delle somme non versate;
    - al fine di valutare se la decadenza dal beneficio della rateazione sia legittima o meno occorre in ogni caso valutare la causa dell'impedimento al pagamento nonché l'eventuale buona fede del contribuente. Ne consegue l'illegittimità della decadenza del diritto al pagamento rateale in tutti i casi in cui il contribuente dimostri i) che il mancato versamento è dovuto a situazioni contingenti nonché ii) di aver agito in buona fede;



- il mancato pagamento delle somme dovute da un contribuente in concordato preventivo non può in ogni caso comportare la decadenza dalla rateazione non dipendendo da un rifiuto ad adempiere del contribuente quanto piuttosto dall'osservanza dell'art. 168 L.F., che impedisce di pagare i crediti concorsuali prima dell'omologa pena la commissione di un illecito per la violazione della par condicio creditorum;
  - per effetto di quanto sopra in capo ad un contribuente in concordato si genera una sorta di moratoria dei pagamenti per tutta la durata della procedura concorsuale;
- 5) ciò premesso, nel caso di EVIVA, considerato che la stessa non può procedere al pagamento delle somme dovute per non violare il principio par condicio creditorum previsto dal R.D. 267/1942 e non per la volontà della Società di essere inadempiente, si ritiene che l'Agenzia non possa disconoscere la rateazione delle somme dovute né possa applicare le conseguenze derivanti dal mancato versamento nei termini previsti ex lege tra cui non vi è solo l'applicazione della sanzione ex art. 15-ter (aspetto, come detto, che viene valorizzato proprio dall'Ufficio) ma anche l'applicazione dei più onerosi interessi al tasso del 4% previsti dall'art. 20 in luogo di quelli al 3,5% di cui all'art. 6;
- 6) si segnala come, all'interno del piano, EVIVA abbia previsto il pagamento entro 12 mesi delle somme dovute all'Agenzia. Pertanto, la Società, a seguito dell'omologa, potrà riprendere il piano di rateazione "cristallizzato" per effetto della procedura versando le residue somme dovute, se del caso, in una medesima soluzione e concludendo i pagamenti entro il termine previsto nel piano.

Alla luce di tutto quanto sopra esposto, la società ed i suoi professionisti pur non ritenendo condivisibili le considerazioni riportate dall'Agenzia nella Comunicazione; e reputando corretta la quantificazione degli interessi indicata da parte della Società nel piano al tasso del 3,5%, nel contempo che riprenderanno i contatti con l'Agenzia e valuteranno in caso di infruttuosa interlocuzione, le azioni da porre in essere, ai fini del piano modificativo hanno proceduto integrando l'importo iscritto nel precedente piano, mediante lo stanziamento dell'ulteriore importo richiesto dall'agenzia a titolo di interessi per il complessivo importo di euro 1.527.668 dettagliato come di seguito:



| ANNO      | IMPOSTA/SANZIONI | N. ATTO           | CONTENZIOSO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | INTERESSI CHIROGRAF     | INTERESSI PRIVILEGIATI |                                 |                                 | TOTALE INTERESSI    |                       |
|-----------|------------------|-------------------|---------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|-----------------------|
|           |                  |                   |               |                          | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019         | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 |                     |                       |
| 2015 iva  | IVA              | TMB063V00002/2020 | Laghi         | Adesione                 | € 802,73                | € 258,98               | € 129,14                        | € 1.947,53                      | € 3.138,32          |                       |
| 2015 r.c. | IVA              |                   | Laghi         |                          | € 0,00                  | € 0,00                 | € 0,00                          | € 0,00                          | € 0,00              | € 0,00                |
|           |                  |                   |               |                          | € 740.188,42            | € 142.438,58           | € 71.024,17                     | € 572.221,87                    | € 1.525.872,15      |                       |
| ANNO      | IMPOSTA/SANZIONI | N. ATTO           | CONTENZIOSO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | INTERESSI CHIROGRAF     | INTERESSI PRIVILEGIATI |                                 |                                 | TOTALE INTERESSI    |                       |
|           |                  |                   |               |                          | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019         | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 |                     |                       |
| 2010      | IRES             | TMB0E6N00103/2016 | Green Network | Autotutela               | € 270,34                | € 36,02                | € 17,97                         | € 144,49                        | € 468,82            |                       |
| 2012      | IRES             | TMB0E4T00874/2017 | Green Network | Autotutela               | € 0,00                  | € 0,00                 | € 0,00                          | € 0,00                          | € 0,00              |                       |
| 2013      | IRES             | TMB0E3V01127/2018 | Laghi         | Conciliazione giudiziale | € 0,00                  | € 0,00                 | € 0,00                          | € 0,00                          | € 0,00              |                       |
| 2014      | IRES             | TMB0E3V00702/2019 | Laghi         | Conciliazione giudiziale | € 107,55                | € 30,93                | € 16,03                         | € 128,26                        | € 283,40            |                       |
| 2015      | IRES             | TMB0E3V00003/2020 | Laghi         | Adesione                 | € 12,53                 | -€ 0,01                | -€ 0,00                         | € 134,86                        | € 147,07            |                       |
|           |                  |                   |               |                          | € 390,41                | € 66,95                | € 34,00                         | € 407,61                        | € 899,29            |                       |
| ANNO      | IMPOSTA/SANZIONI | N. ATTO           | CONTENZIOSO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | INTERESSI CHIROGRAF     | INTERESSI PRIVILEGIATI |                                 |                                 | TOTALE INTERESSI    |                       |
|           |                  |                   |               |                          | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019         | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 |                     |                       |
| 2010      | IRAP             | TMB0C6N00105/2016 | Green Network | Autotutela               | € 38,35                 | € 5,11                 | € 2,54                          | € 20,50                         | € 66,50             |                       |
| 2013      | IRAP             | TMB0C3V01131/2018 | Laghi         | Conciliazione giudiziale | € 234,20                | € 52,03                | € 25,94                         | € 208,67                        | € 520,84            |                       |
| 2014      | IRAP             | TMB0C3V00703/2019 | Laghi         | Conciliazione giudiziale | € 78,34                 | € 22,80                | € 11,37                         | € 91,45                         | € 205,00            |                       |
| 2015      | IRAP             | TMB0C3V00004/2020 | Laghi         | Adesione                 | € 8,89                  | € 0,00                 | € 0,00                          | € 95,64                         | € 104,30            |                       |
|           |                  |                   |               |                          | € 359,78                | € 79,94                | € 39,85                         | € 416,26                        | € 896,64            |                       |
| ANNO      | IMPOSTA/SANZIONI | N. ATTO           | CONTENZIOSO   | MODALITA' DEFINIZIONE    | INTERESSI CHIROGRAF     | INTERESSI PRIVILEGIATI |                                 |                                 | TOTALE INTERESSI    |                       |
|           |                  |                   |               |                          | INTERESSI AL 31.12.2018 | INTERESSI 2019         | INTERESSI 1.1.2020 - 30.06.2020 | INTERESSI 1.7.2020 - 31.12.2020 |                     |                       |
| 2010      | Sanzioni         | TMBIR4T00010/2017 | Green Network | Autotutela               |                         |                        |                                 |                                 | € 0,00              |                       |
| 2012      | Sanzioni         | TMBIR4T00006/2018 | Green Network | Conciliazione giudiziale |                         |                        |                                 |                                 | € 0,00              |                       |
| 2013      | Sanzioni         | TMBIR3V00032/2019 | Green Network | Conciliazione giudiziale |                         |                        |                                 |                                 | € 0,00              |                       |
|           |                  |                   |               |                          | € 0,00                  | € 0,00                 | € 0,00                          | € 0,00                          | € 0,00              |                       |
|           |                  |                   |               |                          | <b>Totale</b>           | <b>€ 740.938,60</b>    | <b>€ 142.585,47</b>             | <b>€ 71.098,03</b>              | <b>€ 573.045,74</b> | <b>€ 1.527.668,08</b> |

Il debito in esame viene iscritto a piano al netto, come già detto, della compensazione con i crediti fiscali di Eviva esistenti al 30.06.2020, effettuata in F24, a titolo di pagamento della prima rata, per complessivi euro 3.449.457,38, necessario al fine di perfezionare gli accordi conciliativi ai sensi dell'articolo 48 del D.lgs. n.546/1992, ad accertamenti con adesione ai sensi dell'articolo 8 D.lgs. n.218/1997.

| Descrizione codice tributo                | anno | importo a debito    | importo compensato  |
|---|------|---------------------|---------------------|
| Spese notifica atti impositivi            | 2010 | 8,75                |                     |
| Sanzione IRES/IRAP                        | 2010 | 1.318.975,25        |                     |
| Utilizzo credito ritenute lavoro autonomo | 2019 |                     | 13.678,67           |
| Utilizzo credito IRES                     | 2019 |                     | 403.262,00          |
| Utilizzo crediti IVA                      | 2020 |                     | 263.685,33          |
| Utilizzo credito IRAP                     | 2019 |                     | 638.358,00          |
|   |      | <b>1.318.984,00</b> | <b>1.318.984,00</b> |
|   |      |                     |                     |
|   |      |                     |                     |
| Descrizione codice tributo                | anno | importo a debito    | importo compensato  |
| Spese notifica atti impositivi            | 2010 | 8,75                |                     |
| Sanzioni IVA/IRES/ALTRI TRIBUTI           | 2010 | 21.256,68           |                     |
| IVA e relativi interessi                  | 2010 | 138.457,50          |                     |
| Utilizzo crediti IVA                      | 2020 |                     | 159.722,93          |
|   |      | <b>159.722,93</b>   | <b>159.722,93</b>   |
|   |      |                     |                     |
|   |      |                     |                     |
| Descrizione codice tributo                | anno | importo a debito    | importo compensato  |
| Spese notifica atti impositivi            | 2012 | 8,75                |                     |
| Sanzioni IVA/IRES/ALTRI TRIBUTI           | 2012 | 156.290,00          |                     |
| IVA e relativi interessi                  | 2012 | 965.281,29          |                     |
| Utilizzo crediti IVA                      | 2020 |                     | 1.121.580,04        |
|   |      | <b>1.121.580,04</b> | <b>1.121.580,04</b> |
|   |      |                     |                     |
|   |      |                     |                     |
| Descrizione codice tributo                | anno | importo a debito    | importo compensato  |
| IVA e relativi interessi conciliazione    | 2013 | 751.931,02          |                     |
| Utilizzo crediti IVA                      | 2020 |                     | 751.931,02          |
|   |      | <b>751.931,02</b>   | <b>751.931,02</b>   |
|   |      |                     |                     |
|   |      |                     |                     |
| Descrizione codice tributo                | anno | importo a debito    | importo compensato  |
| Spese notifica atti impositivi            | 2011 | 8,75                |                     |
| Sanzioni IVA/IRES/ALTRI TRIBUTI           | 2011 | 20.044,63           |                     |
| IVA e relativi interessi                  | 2011 | 127.186,01          |                     |
| Utilizzo crediti IVA                      | 2020 |                     | 147.239,39          |
|   |      | <b>147.239,39</b>   | <b>147.239,39</b>   |
|   |      |                     |                     |
|   |      |                     |                     |
| <b>TOTALE</b>                             |      | <b>3.499.457,38</b> | <b>3.499.457,38</b> |

Valorizzazione di piano

Non sono emersi rilievi.

**7)Debiti verso l'Erario per Ritenute**

La voce in esame accoglie il debito per contribuiti in essere alla data di riferimento del piano, come meglio riportato dal prospetto di seguito riportato:

| Conto  | Descrizione                     | NUOVO CP 2020 NUOVO CP RETTIFICHE AD NUOVO CP 2020 |                |                        |            |                 |                       |                     |
|--|---------------------------------|--|----------------|------------------------|------------|-----------------|-----------------------|---------------------|
|  |                                 | 30.06.2020<br>CONTABILE                            | RETTIFICHE     | 30.06.2020<br>ADJUSTED | ALIGNMENTS | ADJUSTM<br>ENTS | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
| 12460029                                     | ERARIO C/TO RIT.LAV.SUBORDINATI | (190.125)  | 190.125        | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| 12460030                                     | ERARIO C/TO RIT.LAV.AUTONOMI    | (144.978)  | 127.233        | (17.745)               | -          | (364)           | -                     | (18.109)            |
| 12460039                                     | ERARIO C/TO RIT.REDDITI AGENTE  | -  | -              | -                      | -          | -               | -                     | -                   |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per r.a.</b> |                                 | <b>(335.103)</b>                                   | <b>317.358</b> | <b>(17.745)</b>        | <b>-</b>   | <b>(364)</b>    | <b>-</b>              | <b>(18.109)</b>     |

Attività svolta

Il sottoscritto professionista ha verificato l'esistenza e la completezza del debito, nonché gli stanziamenti di competenza prendendo visione della seguente documentazione:

- il cedolone dipendenti al 30.06.2020;
- Versamento F24 anni 2019 e 2020 estratti dal cassetto fiscale;
- Prospetto di quadratura debiti IRPEF;
- Estratto dei ruoli e dei carichi pendenti;
- la risposta alla lettera di circolarizzazione dello studio Leoni & Partners Consulente del lavoro in merito ai rischi potenziali segnalava che "non risultano in atto verbali, contestazioni e avvisi bonari contro la società alla data odierna per ciò che attiene la gestione dipendenti seguita dal nostro Studio";



Valorizzazione di piano

Alla luce di quanto innanzi verificato lo scrivente ritiene di confermare la valutazione ai fini del piano di ristrutturazione effettuata dalla società.

\*\*\*

3.4.7. Debiti finanziari

I debiti finanziari ammontano alla data di riferimento del 30 giugno 2020 ad un valore contabile di Euro (67.003.200) e sono costituiti dalle esposizioni debitorie di Eviva verso diversi istituti di credito per scoperti di conto corrente passivi, debiti verso banche accordati per linee commerciali e per escussioni di garanzie concesse, da debiti finanziari verso società di factoring e da debiti finanziari verso altri finanziatori (Renova). La voce contabile è stata dapprima rettificata in diminuzione di complessivi Euro 101.329,23 al fine di addivenire al precedente valore di piano asseverato ed al fine del piano modificativo, oggetto della presente asseverazione, ulteriormente rettificato in diminuzione per complessivi euro 1.380.069 per addivenire a complessivi **Euro 65.521.801,00**.

| Descrizione   | 30.06.2020          | RETTIFICH      | 30.06.2020          | ALIGNMEN | ADJUSTMEN        | 30.06.2020          | RETTIFICH  | PIANO 2020          |
|---|---------------------|----------------|---------------------|----------|------------------|---------------------|------------|---------------------|
|   | CONTABILE           | E              | ADJUSTED            | TS       | TS               | ADJUSTED            | E ADVISOR  | NUOVO               |
| DEBITI FINANZIARI VS RENOVA                             | (11.065.259)        | -              | (11.065.259)        | -        | -                | (11.065.259)        | -          | (11.065.259)        |
| BANCA POP. DI MILANO C/C 83009                          | (1.318)             | (23)           | (1.341)             | -        | (6.835)          | (8.177)             | -          | (8.177)             |
| BANCA BPER C/C 15833 IN RUBLI                           | (77)                | (55)           | (132)               | -        | -                | (132)               | -          | (132)               |
| BANCA C/TO DOC.TI DA RICEVERE                           | -                   | -              | -                   | -        | -                | -                   | -          | -                   |
| C/C POSTALE N.38918173 (tecnico)                        | (593)               | -              | (593)               | -        | -                | (593)               | -          | (593)               |
| BANCA POPOLARE DI BG C/C 96673 (tecnico)                | (196)               | -              | (196)               | -        | -                | (196)               | 196        | -                   |
| BANCA UBI CONTO TITOLI C/C 1773_S.DO AVERE              | -                   | (0)            | (0)                 | -        | -                | (0)                 | 0          | -                   |
| CREDITO BERGAMASCO C/ANTICIPI                           | -                   | (231)          | (231)               | -        | -                | (231)               | -          | (231)               |
| BANCA ETRURIA ANT. ITALIA C/C 3820504                   | -                   | (228)          | (228)               | -        | -                | (228)               | -          | (228)               |
| BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA C/C 1931715               | -                   | (3.031)        | (3.031)             | -        | -                | (3.031)             | -          | (3.031)             |
| DEBITI FINANZIARI ROSBANK                               | (40.711.051)        | -              | (40.711.051)        | -        | -                | (40.711.051)        | -          | (40.711.051)        |
| DEBITI FINANZIARI GROUPAMA                              | (500.000)           | (81.373)       | (581.373)           | -        | -                | (581.373)           | -          | (581.373)           |
| DEBITI FINANZIARI ING BANK                              | (13.288.758)        | 236.133        | (13.052.625)        | -        | (33.026)         | (13.085.650)        | -          | (13.085.650)        |
| DEBITI FINANZIARI VERSO CREVAL                          | (20.019)            | (2.235)        | (22.254)            | 2.235    | -                | (20.019)            | -          | (20.019)            |
| DEBITI FINANZIARI VERSO AXA                             | (1.446.826)         | -              | (1.446.826)         | -        | 1.446.826        | -                   | -          | -                   |
| FONDO ACC.TO INTERESSI DI MORA CREDITORI ADERENTI_BANCI | -                   | -              | -                   | -        | -                | -                   | -          | -                   |
| DEBITO VS MEDIOFACTOR SPA PER ANTICIPI                  | (11.619)            | -              | (11.619)            | -        | -                | (11.619)            | -          | (11.619)            |
| DEBITO VS BCC FACTOR PER ANTICIPI                       | (5.111)             | -              | (5.111)             | -        | -                | (5.111)             | -          | (5.111)             |
| FACTOR FARMAFACTORING PROSOLUTO                         | -                   | -              | -                   | -        | (27.092)         | (27.092)            | -          | (27.092)            |
| DEBITO VS CLARIS FACTOR PER ANTICIPI                    | 1.611               | (1.611)        | -                   | -        | -                | -                   | -          | -                   |
| FACTOR GROUPAMA CLIENTI NOTIFICATI                      | 46.017              | (46.017)       | -                   | -        | -                | -                   | -          | -                   |
| FINANZIAMENTO SOCI LERO                                 | -                   | -              | -                   | -        | -                | -                   | -          | -                   |
| DEBITI FINANZIARI VERSO MB CREDIT SOLUTIONS             | -                   | -              | -                   | (2.235)  | -                | (2.235)             | -          | (2.235)             |
| DEBITI FINANZIARI VERSO BPER                            | -                   | -              | -                   | -        | -                | -                   | -          | -                   |
|   | <b>(67.003.200)</b> | <b>101.329</b> | <b>(66.901.871)</b> | <b>-</b> | <b>1.379.873</b> | <b>(65.521.998)</b> | <b>197</b> | <b>(65.521.801)</b> |

Sono state effettuate complessivamente le seguenti rettifiche ai fini del piano di cui lo scrivente ha analizzato i relativi dettagli:

| Dettaglio scritture di rettifica                     | ALIGNMEN       | RECLASSIFI      | RETTIFICH | ALIGNMEN | ADJUSTME         | RETTIFICH  | RETTIFICHE       |
|--|----------------|-----------------|-----------|----------|------------------|------------|------------------|
|  | TS             | C.NS            | E         | TS       | NTS              | E ADVISOR  | COMPLESSIVE      |
| 11802404 BANCA BPER C/C 15833 IN RUBLI               | (55)           |                 | (55)      |          |                  |            | (55)             |
| 12420051 DEBITI FINANZIARI ING BANK                  | 236.133        |                 | 236.133   |          |                  |            | 236.133          |
| 12420047 DEBITI FINANZIARI GROUPAMA                  | (81.373)       |                 | (81.373)  |          |                  |            | (81.373)         |
| 11801901 BANCA POP. DI MILANO C/C 83009              |                | (23)            | (23)      |          |                  |            | (23)             |
| 12420053 DEBITI FINANZIARI VERSO CREVAL              | (2.235)        |                 | (2.235)   |          |                  |            | (2.235)          |
| 11821841 BANCA UBI CONTO TITOLI C/C 1773_S.DO AVERE  |                | (0)             | (0)       |          |                  |            | (0)              |
| 11802360 CREDITO BERGAMASCO C/ANTICIPI               |                | (231)           | (231)     |          |                  |            | (231)            |
| 11803120 BANCA ETRURIA ANT. ITALIA C/C 3820504       |                | (228)           | (228)     |          |                  |            | (228)            |
| 11803131 BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA C/C 1931715   |                | (3.031)         | (3.031)   |          |                  |            | (3.031)          |
| 12420022 DEBITO VS CLARIS FACTOR PER ANTICIPI        |                | (1.611)         | (1.611)   |          |                  |            | (1.611)          |
| 12420025 FACTOR GROUPAMA CLIENTI NOTIFICATI          |                | (46.017)        | (46.017)  |          |                  |            | (46.017)         |
| 11801901 BANCA POP. DI MILANO C/C 83009              |                |                 |           |          | (6.835)          |            | (6.835)          |
| 12420051 DEBITI FINANZIARI ING BANK                  |                |                 |           |          | (33.026)         |            | (33.026)         |
| 12420054 DEBITI FINANZIARI VERSO AXA                 |                |                 |           |          | 1.446.826        |            | 1.446.826        |
| 12420014 FACTOR FARMAFACTORING PROSOLUTO             |                |                 |           |          | (27.092)         |            | (27.092)         |
| 12420053 DEBITI FINANZIARI VERSO CREVAL              |                |                 |           | 2.235    |                  |            | 2.235            |
| 12420055 DEBITI FINANZIARI VERSO MB CREDIT SOLUTIONS |                |                 |           | (2.235)  |                  |            | (2.235)          |
| 11801252 BANCA POPOLARE DI BG C/C 96673 (tecnico)    |                |                 |           |          |                  | 196        | 196              |
|  | <b>152.471</b> | <b>(51.142)</b> |           | <b>-</b> | <b>1.379.873</b> | <b>196</b> | <b>1.481.398</b> |



Il principale *adjustments* (in diminuzione) è riconducibile alla riconciliazione della posta AXA a fronte del riscontro alla lettera di circolarizzazione inviata dal Collegio dei Commissari, della quale si è parlato in superiore narrativa alla posta “cassa e disponibilità liquide”.

#### Attività svolta

Ai fini della verifica della veridicità dei dati contabili si è presa visione degli estratti conto bancari, delle riconciliazioni bancarie, dei moduli Abi al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021 dei contratti stipulati con gli istituti bancari e della Centrale dei Rischi alla data di riferimento del 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021.

La società, alla data di riferimento, risulta inoltre essere contro garante delle seguenti garanzie fidejussorie:

| GARANZIE RILASCIATE | soggetto garantito | valore garanzia | importo garantito |
|---------------------|--------------------|-----------------|-------------------|
| UNICREDIT           | EN PLUS S.r.l.     | 334.865,00      | 334.865,00        |
| BANCA IMI SPA       | EN PLUS S.r.l.     | 1.358.640,00    | 1.358.640,00      |

Dall'analisi della centrale rischi al 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021 le garanzie concesse in favore di EN PLUS sono confermate per l'importo sopra individuato.

Dall'analisi della centrale rischi al 30 giugno 2020 risultano inoltre crediti di firma (fidejussioni) rilasciati da BPM per l'importo complessivo accordato di euro 4.172.355 di cui euro 347.021 di utilizzato, come anche confermato dalla lettera di riscontro, del 13 ottobre 2020, ricevuta dall'istituto di credito in esame alla richiesta di circolarizzazione dello scrivente. Si fa presente che dall'analisi della centrale rischi al 30 giugno 2021 non risulterebbero più ulteriori crediti di firma rilasciati da BPM se non in misura di euro 0 quale accordato ed euro 51.500 quale utilizzato.

#### Attività svolta

Ai fini dell'attestazione della veridicità dei dati aziendali si è proceduto all'analisi dell'esistenza, della completezza e del rispetto del principio di competenza. In particolare:

- In merito ai c/c bancari passivi si è verificata la corrispondenza tra il saldo risultante dalla scheda contabile e il saldo dell'estratto conto al 30 giugno 2020 e si sono indagate eventuali poste in riconciliazione. Si è presa quindi visione delle riconciliazioni bancarie predisposte dall'ufficio amministrativo;
- In merito al debito per escussione di garanzie prestate si è presa visione della documentazione contrattuale a supporto, verificando la corrispondenza tra le schede contabili, e gli importi risultanti alla data di riferimento;
- Si è altresì presa visione delle risultanze della Centrale dei Rischi riferita alla data del 30 giugno 2020 e dei riscontri alle circolarizzazioni inviate;
- Si è analizzata la variazione intervenuta alle singole poste contabili sino alla data del 30 giugno 2021

L'attestatore a fronte delle verifiche operate segnala sinteticamente quanto di seguito con riferimento alle principali poste contabili:

- **Renova:** il debito complessivo nei confronti del socio Renova è pari ad Euro **11.065.258,56** ed è relativo al debito derivante dall'escussione della garanzie prestate in favore Eviva nell'interesse di Rosbank volte a contro-garantire l'impegno di Rosbank assunto in relazione al contratto “agreement n. RNV/ES/16” del 26.08.2016, con il quale il cliente Eviva richiedeva alla banca Rosbank una linea di credito atta a supportare il rilascio di garanzie bancaria inizialmente sino al limite di euro 37.000.000,00 e contro-garantita da Renova e l'integrazione “*amendment*” n. 1 del 09 novembre 2016 (integrativo con il quale la validità della garanzia bancaria è stata estesa sino al 31.06.2018) e n. 2 del 23.05.2017 tra Eviva e Rosbank (integrativo con il quale il limite è stato incrementato da 37 milioni a 65 milioni sino al 30.04.2020) nonché la “*letter Deed*” tra Renova e Rosbank del 23.04.2019.



Ai fini della verifica della veridicità dei dati contabili si è presa visione del contratto citato e delle due integrazioni di cui sopra, nonché della lettera di Rosbank a Renova Holding, con la quale confermano il subentro di Renova Holding nel debito di Eviva per la parte di Euro 11.065.258,56, nonché la lettera di Renova Holding che notifica il subentro nel credito di Rosbank per euro 11.065.258,56, che confermano il debito così come risultante dalla situazione contabile ed infine la lettera di Eviva a Renova Holding di richiesta di voler accettare la postergazione del credito e quella di Renova a Eviva di accettare la postergazione.

Si fa presente che la società su richiesta dello scrivente ha inviato una comunicazione con la quale richiede a Rosbank aggiornamenti in merito ad eventuali ulteriori escussioni intervenute successivamente al 30.06.2020. Rosbank ha riscontrato la richiesta della società in data 21.12.2020 confermando il proprio saldo così come risultante al 30.06.2020 oltre penali e ulteriori interessi.

Detta comunicazione è stata altresì inviata, sempre su richiesta dello scrivente, al cessionario del credito di Rosbank SMK Sphere LLC il quale in data 29 settembre 2021 confermava di non aver ricevuto nessun rimborso da Renova Holding derivante dall'escussione della garanzia in essere.

La comunicazione di cui sopra confermerebbe quindi indirettamente che non siano pervenute ulteriori escussioni a riduzione del passivo concordatario.

- **SMK Sphere LLC già Rosbank:** il debito complessivo nei confronti di Rosbank ora SMK Sphere LLC è pari ad Euro **40.711.051** ed è relativo al debito per escussione delle garanzie concesse in favore di Eviva ed assunte in ragione del contratto "agreement n. RNV/ES/16" del 26.08.2016, con il quale il cliente Eviva richiedeva alla banca Rosbank una linea di credito atta a supportare il rilascio di garanzie bancaria inizialmente sino al limite di euro 37.000.000,00e contro-garantita da Renova e l'integrazione "amendment" n. 1 del 09 novembre 2016 (integrativo con il quale la validità della garanzia bancaria è stata estesa sino al 31.06.2018) e n. 2 del 23.05.2017 tra Eviva e Rosbank (integrativo con il quale il limite è stato incrementato da 37 milioni a 65 milioni sino al 30.04.2020) nonché la "letter Deed" tra Renova e Rosbank del 23.04.2019. Tutte le garanzie emesse ai sensi della detta linea di credito erano contro-garantite da parte di Renova Holding.

Di seguito viene dettagliato il debito nei confronti di Rosbank ora SMK Sphere LLC relativo alle escussioni delle seguenti garanzie:

| NUMBER OF GUARANTEE | PRINCIPAL AMOUNT, EUR | COMMISSION FEES OF SOCIETE GENERALE (confirmed by extract from SWIFT), EUR | COMMISSION FEES OF ROSBANK, EUR | PRINCIPAL AMOUNT + COMMISSION FEES OF SOCIETE GENERALE + COMMISSION FEES OF ROSBANK, EUR |
|---------------------|-----------------------|--|---------------------------------|--|
| BG-3349/17          | 6.000.000,00          | 40.850,00  | 41.301,37                       | 6.082.151,37   |
| BG-3350/17          | 20.483.397,33         | 30.725,10  | 130.297,24                      | 20.644.419,67  |
| BG-4210/17          | No                    | 889,03   | 459,30                          | 1.348,33   |
| BG-4335/17          | No                    | 17.500,00  | 21.369,86                       | 38.869,86  |
| BG-4336/17          | 1.416.977,70          | 23.592,14  | 48.975,97                       | 1.489.545,81   |
| BG-5460/17          | 894.892,54            | 44.443,47  | 26.362,20                       | 965.698,21   |
| BG-5982/17          | 1.603.563,07          | 31.350,00  | 40.614,96                       | 1.675.528,03   |
| BG-5988/17          | No                    | 1.352,09   | 2.178,08                        | 3.530,17   |
| <b>TOTAL, EUR</b>   | <b>30.398.830,64</b>  | <b>190.701,83</b>  | <b>311.558,98</b>               | <b>30.901.091,45</b>   |

Ai fini della verifica della veridicità dei dati contabili si è presa visione di:

- file di conteggio interessi del 17.09.2019;
- la Centrale dei Rischi dalla quale non risulta alcuna esposizione trattandosi di banca estera;
- dell'ultima comunicazione inviata da Rosbank ad Eviva con la quale quest'ultima precisava in data 25.02.2020 il proprio credito nei confronti di Eviva sorto in ragione dell'escussione delle garanzie concesse oltre le commissioni di Società General e di Rosbank nonché la penale prevista nell'accordo e quindi: euro 30.398.830,64

a titolo di valore della garanzia escussa; euro 190.701,83 a titolo di *fees* pagate da Rosbank al beneficiario e non rimborsate da Eviva; euro 311.558,98 a titolo di *fees* previste nel contratto ed euro 7.320.891,46 a titolo di penale contrattuale;

- la comunicazione di Rosbank del 23.04.2020 con la quale aziona un ulteriore credito rispetto al punto precedente pari ad euro 90.023,64 quali *fees* derivanti dalla garanzia BG-3350/17 addebitate da Società Generale;
- la comunicazione di Rosbank del 08.05.2020 con la quale aziona un ulteriore credito rispetto al punto precedente pari ad euro 7.383,14 quali *fees* derivanti dalla garanzia BG-4336/17 addebitate da Società Generale;
- file di conteggio degli interessi e penali al 30.06.2020 con il quale la società riconteggia gli importi a titolo di *comission fees* e penale contrattuale al 30.06.2020;
- comunicazione cessione di credito in favore di SKM Sphere LLC

Lo scrivente ha acquisito copia delle seguenti garanzie:

- BG- 3349 rilasciata da Credit Agricole in favore di Gazprom Marketing and Trading Limited per il valore complessivo di euro 6.000.000 e la relativa estensione sino al 31 maggio 2019 nonché lettera di notifica di avvenuta escussione del 17 gennaio 2019 per il valore complessivo di euro 6.049.650;
- BG - 3350 rilasciata a EDF Trading Limited da Società Generale dell'ammontare di euro 4.000.000, ulteriori 9.000.000 ed ulteriori 22.000.000. E' stato acquisito il testo originale della garanzia rilasciata e di una parte dei successivi emendamenti/integrazioni e la notifica di escussione di Rosbank per l'importo complessivo di euro 20.544.847;
- BG-4210 rilasciata da Societe Generale in favore di Koch Supply and Trading Sarl per il valore complessivo di euro 1.000.000, nonché controgaranzia rilasciata da parte di Rosbank per l'intero importo. La garanzia in esame ha scadenza il 31.10.2018, quindi ad oggi risulterebbe scaduta e non più azionabile. Si fa presente che il fornitore Koch Supply ha riscontrato la richiesta di precisazione del saldo da parte dello scrivente in data 28.10.2020 e ha segnalato di non vantare alcun credito nei confronti di EVIVA;
- BG-4335 rilasciata da Credit Suisse in favore di Gunvor International BV per il valore complessivo di euro 2.000.000. La garanzia in esame ha scadenza il 31.10.2018, quindi ad oggi risulterebbe scaduta e non più azionabile;
- BG – 4336 rilasciata da Credit Agricole in favore di Gazprom Marketing and Trading Limited per il valore complessivo di euro 4.000.000 e controgarantita per euro 2.000.000 da Rosbank ed escussa, come da notifica del 17 gennaio 2019 per il valore complessivo di euro 1.416.977;
- BG-5460 rilasciata ad Alpiq, da Società General, come previsto dall'accordo quadro per la compravendita di energia elettrica con Eviva (allora Energetic Source S.p.a.) per il valore di euro 10.400.000, contro-garantita da Rosbank. Lo scrivente ha acquisito copia della garanzia i allego il testo della garanzia e anche la informativa di avvenuta escussione;
- BG- 5982 rilasciata da Societe Generale in favore di Trafigura Trading Sarl per il valore complessivo di euro 12.000.000, nonché controgaranzia rilasciata da parte di Rosbank per l'intero importo. Lo scrivente ha altresì acquisito la notifica di avvenuta escussione di Rosbank del 2 ottobre 2018 per l'importo complessivo di euro 8.767.243;



- BG- 5988 rilasciata a BP Gas Marketing Limited da Società Generale dell'ammontare di euro 500.000. Lo scrivente ha solo acquisito copia della garanzia in esame ma non della controgaranzia rilasciata dal Rosbank. La garanzia in esame ha scadenza il 31.10.2018, quindi ad oggi risulterebbe scaduta e non più azionabile.

La documentazione acquisita confermerebbe il debito così come risultante dalla situazione contabile, verificando la corrispondenza della documentazione e le risultanze contabili con particolare riguardo al file di conteggio degli interessi e penali aggiornato al 30.06.2020.

Si fa presente che la società su richiesta dello scrivente ha inviato una comunicazione con la quale richiede a Rosbank aggiornamenti in merito ad eventuali ulteriori escussioni intervenute successivamente al 30.06.2020.

Rosbank ha riscontrato la richiesta della società in data 21.12.2020 confermando il proprio saldo così come risultante al 30.06.2020 oltre penali e ulteriori interessi. La comunicazione in esame confermerebbe quindi indirettamente che non siano pervenute ulteriori escussioni a riduzione del passivo concordatario.

La nuova precisazione da parte di Rosbank evidenzia un credito così come di seguito riportato, con riferimento al quale la società ha conferito incarico all'avv.to Federica Commisso dello studio legale Giorgio Tarzia e Associati.

| Data di Riferimento  | 30.06.2020        | 10.11.2020        | Delta            |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| PRINCIPAL AMOUNT, EUR  | 30.398.831        | 30.398.831        | -                |
| COMMISSION FEES OF SOCIETE GENERALE (confirmed by extract from SWIFT), EUR               | 288.109           | 288.109           | -                |
| COMMISSION FEES OF ROSBANK, EUR  | 311.559           | 311.559           | -                |
| 0.15% fee upfront on executed amount Eur   | 74.079            |                   | (74.079)         |
| 2.1. CALCULATION OF PENALTIES FOR THE PRINCIPAL AMOUNT                                   | 9.499.337         | 11.520.859        | 2.021.522        |
| 2.2 CALCULATION OF PENALTIES FOR THE COMMISSION FEES OF ROSBANK                          | 85.385            | 106.104           | 20.719           |
| 2.3 CALCULATION OF PENALTIES FOR THE FEES OF SOCIETE GENERALE, NOT REIMBURSED TO ROSBANK | 53.751            | 79.916            | 26.165           |
| <b>Totale</b>  | <b>40.711.051</b> | <b>42.705.377</b> | <b>1.994.326</b> |

Il legale nominato in data 10 marzo 2020 ha rilasciato un parere in merito alla richiesta dello scrivente in ordine alla natura degli ulteriori importi azionati successivamente alla data di riferimento del piano se siano riferibili ad interessi moratori o a penali.

Il parere del legale precisa che, al di là della qualificazione del credito ulteriormente precisato post 30.06.2020, quale penale o interesse di mora, in tale contesto è rilevante il principio di "cristallizzazione" della massa passiva, non potendo tale massa essere incrementata né da nuovi debiti né da interessi se non previsti dalla legge. Concludendo nel caso di specie tali maggiori importi, siano essi una lievitazione di un credito preesistente o un sopravvenire di un nuovo credito, sarebbero comunque non opponibile alla massa

- **Groupama:** il debito complessivo nei confronti di Groupama è pari ad Euro **581.373** ed è relativo al debito per l'escussione della polizza fideiussoria nr. 298/00A0714897 prestata in favore di Areti S.p.A. a garanzia dell'adempimento dell'obbligazione assunta in relazione al rapporto principale pari ad euro 500.000 oltre interessi e spese stanziati in complessivi euro 81.373.

In relazione alla polizza citata Groupama S.p.A. a fronte dell'inadempimento da parte di EVIVA alle obbligazioni contrattuali con Areti S.p.A. ed a fronte della richiesta di escussione rassegnata dal beneficiario ha provveduto in data 24 gennaio 2020 a pagare in favore di Groupama euro 500.000. La società Groupama ha presentato ricorso per decreto ingiuntivo istando Eviva al pagamento di euro 500.000 oltre interessi e spese.

Dalla documentazione acquisita e verificata è stato confermato il debito così come risultante dalla situazione contabile.

- **ING Bank:** il debito complessivo nei confronti di ING Bank è pari ad Euro 13.085.650,49 ed è relativo al debito di cui al conto corrente nr. 306.0520953-39598.

Ai fini della verifica della veridicità dei dati contabili si è presa visione di:

- Contratto Guarantee Facility Agreement per un valore di euro 35.000.000 con il quale, in data 24-28 luglio 2017 ING ed Eviva stipulavano il contratto denominato EURO 35,000,000 *Uncommitted Guarantee Facility*, con il quale ING consentiva secondo i termini e alle condizioni ivi previste ad emettere nell'interesse di Eviva e a beneficio di terzi fornitori di Eviva garanzie a copertura dell'adempimento delle obbligazioni dell'odierna convenuta, fino a concorrenza dell'importo di Euro 35.000.000. L'art 4.6 del citato contratto disciplinava il diritto di regresso di ING nei confronti Eviva per il recupero di quanto versato da ING nell'interesse di Eviva ai beneficiari delle garanzie, a prima richiesta ed entro 5 giorni lavorativi, nei seguenti termini i) a versare in favore della Banca una somma pari alla somma oggetto di Escussione pagata dalla Banca.
- Il contratto prevedeva inoltre il pagamento da parte di Eviva di: i) interessi sulle somme dovute ad un tasso pari al tasso interbancario di offerta in euro (c.d. Euribor), maggiorato del 3% (con previsione che, in caso di tasso Euribor al di sotto dello zero, tale tasso è da intendersi pari allo zero); ii) commissioni annuali pari all'1,50% sull'importo garantito ai sensi delle singole garanzie della durata fino ad un anno, emesse in forza del Contratto; iii) commissioni annuali pari all'1,75% sull'importo garantito ai sensi delle garanzie della durata fino a due anni, emesse in forza del Contratto. In esecuzione del Contratto, ING emetteva nell'interesse di Eviva e a beneficio dei fornitori di quest'ultima, tra le altre, le seguenti garanzie: a) n. 7 garanzie a beneficio di Snam Rete Gas S.p.a. (garanzie nn. DLG 263/17, DLG 341/17, DLG 342/17, DLG 457/17, DLG 02/18, DLG 03/18, DLG 19/18, sub; b) garanzia DLG 403/17 in favore di Sardinia Bio Energy S.r.l c) garanzia DLG 331/17 in favore di Netenergy Service S.r.l. d) n. 2 garanzie in favore di Terna S.p.a. (DLG 254/16, DLG 255/16; e) garanzia DLG 429/17 in favore di Nord Energia S.p.a.; f) garanzia DLG 465/17 in favore di Edison S.p.a.; g) garanzia DLG 92/18 in favore di Reseau de transport d'electricité S.A. Cinque delle suddette garanzie erano escusse nel periodo compreso tra dicembre 2018 e giugno 2019 e pagamenti venivano effettuati da ING in favore dei relativi beneficiari per l'importo complessivo di Euro 14.181.231,13, oltre interessi e spese conteggiati sino alla data del 15 ottobre 2019, e così complessivi Euro 14.265.944,84;
- La Centrale Rischi al 30.06.2020 che evidenzia un debito pari a complessivi euro 14.265.945;
- il riscontro alla lettera di circolarizzazione ricevuta dall'Istituto in data 20 febbraio 2020 che evidenzia un debito pari a complessivi euro 14.505.350,42 al lordo di euro 143.329,64 richiesti a titolo di interessi passivi ed euro 96.075,94 richiesti a titolo di spese legali;
- atto di citazione da parte di ING del 28.11.2019 con il quale cita ed ingiunge EVIVA al pagamento di euro 14.265.944,84 a titolo di capitale ed euro 26.791,78 a titolo di interessi di mora conteggiati sino al 15.10.2019, oltre ai successi interessi da conteggiarsi al tasso convenzionale del 3%;
- precisazione del credito da parte dell'Istituto resa allo scrivente in data 19.11.2020 con la quale veniva precisato un credito pari a complessivi euro 15.076.013,80 al lordo di fees impagate, interessi e spese;
- ulteriore precisazione del credito da parte dell'Istituto resa allo scrivente in data 29.01.2021 con la quale veniva precisato un credito pari a complessivi euro 13.301.133,89 al netto delle somme incamerate al 30.06.2020;
- ulteriore integrazione del 12.02.2021 con la quale l'Istituto precisava ulteriori somme a titolo di assegnazioni intervenute e indicava la modalità di imputazione delle stesse al credito;



- precisazione del credito inviata al Collegio dei Commissari Giudiziali in data 15 ottobre 2021 in ragione della quale ai fini del nuovo piano modificativo è stata apportata una rettifica in aumento di complessivi euro 33.093,41 al fine di recepire nella sostanza le variazioni precisate in merito agli interessi e spese legali

Lo scrivente ha verificato l'importo precisato dall'Istituto con la documentazione prodotta dalla società e precisamente:

- provvedimento di assegnazione delle somme Rg 4335/2019 del 05.01.2020;
- comunicazione di assegnazione delle somme a disposizione della società;
- prospetto del conteggio del debito al 30.06.2020 al netto degli importi assegnati ed al lordo degli interessi azionari e delle spese.

Alla luce di quanto sopra esposto la posta in esame viene assunta ai fini del computo del passivo concordatario in euro 13.085.717,91 importo già al netto di tutte le assegnazioni intervenute e che interverranno anche successivamente alla data del 30.06.2020 sul detto importo in ragione del provvedimento di assegnazione del 05.01.2020 per complessivi euro 1.816.096 ed al lordo degli interessi per complessivi euro 561.392,26 conteggiati al tasso del 3% sul saldo e delle spese legali rilevate dalla precisazione dell'Istituto per complessivi euro 237.588,43.

Si fa presente che la società su richiesta dello scrivente ha inviato una comunicazione con la quale richiede a ING aggiornamenti in merito ad eventuali ulteriori escussioni intervenute successivamente al 30.06.2020.

ING ha inoltre riscontrato la richiesta della società in data 09.12.2020 e successivamente in data 01.10.2021 segnalando che il proprio credito non aveva subito alcuna variazione. Non risultano allo scrivente successive comunicazioni.

\*\*\*

### 3.4.8. Fondi

Il fondo rischi ed oneri nel Piano ammonta a complessive **Euro 106.893.264**.

| FONDI RISCHI  | 30.06.2020          |                |                      | 30.06.2020           |                |                  | 30.06.2020        |                 |                      | 30.06.2020           |                      |  |
|---|---------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------------|----------------------|----------------------|--|
|   | CONTABILE           | ALIGNMENT      | ADJUSTMENTS          | ADJUSTED             | ALIGNMENT      | ADJUSTMENTS      | RECLASSIFIC.NS    | NETTINGS        | ADJUSTED             | RETTIFICHE E ADVISOR | PIANO 2020 NUOVO     |  |
| 12290025 FONDO ACCTO RISCHI FISCALI                 | (20.000.000)        | -              | (35.170.842)         | (55.170.842)         | -              | (1.527.667)      | 56.698.509        | -               | 0                    | -                    | (0)                  |  |
| FONDO RISCHI PER RIPETIZIONE ACCISE                 | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12290045 INDEBITE                                   | -                   | -              | (38.410.353)         | (38.410.353)         | -              | 13.119.882       | -                 | -               | (25.290.471)         | -                    | (25.290.471)         |  |
| 12290027 FONDO ACCTO RISCHI DANNI A CLIENTI         | (5.000.000)         | -              | (11.932.436)         | (16.932.436)         | -              | -                | -                 | -               | (16.932.436)         | -                    | (16.932.436)         |  |
| 12290010 FONDO ONERI DI LIQUIDAZIONE                | (15.722.745)        | -              | 1.027.145            | (14.695.600)         | -              | (1.106.881)      | -                 | -               | (20.963.822)         | (2.056.729)          | (17.859.210)         |  |
| 12290029 FONDO ACCTO RISCHI PER SANZIONI A.R.E.R.A. | (9.571.000)         | -              | 501.595              | (9.069.405)          | -              | (3.151.509)      | -                 | -               | (12.220.914)         | -                    | (12.220.914)         |  |
| 12290026 FONDO ACCTO FINE RAPPORTO AGENTI           | (6.500.000)         | (402.950)      | -                    | (6.902.950)          | -              | 465.000          | -                 | -               | (6.437.950)          | -                    | (6.437.950)          |  |
| 12220000 FONDI RISCHI DIVERSI                       | (6.507.815)         | 334.381        | (21.778)             | (6.195.211)          | -              | 3.618.695        | -                 | -               | (2.576.517)          | 175.000              | (2.401.517)          |  |
| 12290010 FONDO CG E LG                              | -                   | -              | (5.161.341)          | (5.161.341)          | -              | -                | -                 | -               | -                    | 2.007.918            | (3.153.423)          |  |
| FONDO ACCTO ONERI TAG Trans Austria                 | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12290030 Gasleitung GmbH                            | (4.100.000)         | -              | (866.406)            | (4.966.406)          | -              | -                | 4.966.406         | -               | -                    | -                    | (0)                  |  |
| 12290046 FONDO RISCHI GENERICO AL CHIROGRAFO        | -                   | -              | (3.000.000)          | (3.000.000)          | 385.144        | (1.000.000)      | -                 | -               | (3.614.856)          | -                    | (3.614.856)          |  |
| 12290048 FONDO SPESE LEGALI DI SOCCOMBENZA          | -                   | -              | (2.950.000)          | (2.950.000)          | -              | 2.045.000        | -                 | -               | (905.000)            | (2.091.022)          | (2.996.022)          |  |
| 12290055 FONDO CLIENTI SALDO AVERE                  | -                   | -              | (2.841.814)          | (2.841.814)          | -              | -                | -                 | (10.991)        | (2.852.804)          | (177.969)            | (3.030.773)          |  |
| 12290044 FONDO RISCHI CAUSA TERNA                   | -                   | -              | -                    | -                    | -              | (2.446.440)      | -                 | -               | (2.446.440)          | -                    | (2.446.440)          |  |
| 12290047 FONDO INTERESSI SU DEBITI CHIROGRAFARI     | -                   | -              | (1.747.019)          | (1.747.019)          | -              | -                | -                 | -               | (1.747.019)          | -                    | (1.747.019)          |  |
| FONDO ONERI ASSISTENZA PROFESSIONALE                | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12290002 ALLA PROCEDURA                             | (813.317)           | -              | (330.483)            | (1.143.800)          | -              | (569.400)        | -                 | -               | (1.713.200)          | -                    | (1.713.200)          |  |
| FONDO RISCHI PER INTEGRAZIONE                       | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12290050 COMPENSO A SUCCESSO LIQUIDATORI            | -                   | -              | (1.020.000)          | (1.020.000)          | -              | (250.000)        | -                 | -               | (1.270.000)          | -                    | (1.270.000)          |  |
| 12290060 FONDO RISCHI GENERICO IN PREDEDUZIONE      | -                   | -              | (1.000.000)          | (1.000.000)          | -              | -                | -                 | -               | (1.000.000)          | -                    | (1.000.000)          |  |
| 12290031 FONDO ONERI GEOGASTOCK                     | (650.000)           | -              | (252.440)            | (902.440)            | -              | -                | -                 | -               | (902.440)            | -                    | (902.440)            |  |
| FONDO ONERI PER IMPOSTA DI REGISTRO SU              | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12290065 ASSUNZIONE                                 | -                   | -              | -                    | -                    | -              | (814.305)        | -                 | -               | (814.305)            | 34.752               | (779.553)            |  |
| FONDO ACCTO ONERI RISOLUZIONE                       | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12290015 RAPPORTO CON IL PERSONALE                  | (925.340)           | 642.573        | -                    | (282.766)            | -              | -                | -                 | -               | (282.766)            | -                    | (282.766)            |  |
| 12301000 TFR IMPIEGATI                              | (250.738)           | -              | -                    | (250.738)            | -              | -                | -                 | -               | (250.738)            | -                    | (250.738)            |  |
| FONDO RISCHI CAUSA ALPIQ prima FONDO                | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| ACCTO RISCHI CAUSA TERNA PER COMMUNI                | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12290028 SBILANCIAMENTO                             | (100.000)           | -              | -                    | (100.000)            | -              | -                | -                 | -               | (100.000)            | -                    | (100.000)            |  |
| 12290032 FONDO ONERI ABP                            | (50.000)            | -              | -                    | (50.000)             | -              | -                | -                 | -               | (50.000)             | -                    | (50.000)             |  |
| 12290049 FONDO INTERESSI DILAZIONE PRIVILEGIATI     | -                   | -              | (13.933)             | (13.933)             | -              | -                | -                 | -               | (13.933)             | 658                  | (13.274)             |  |
| 12302000 ANTICIPO IMPOSTE RIVALUTAZ.TFR             | (263)               | -              | -                    | (263)                | -              | -                | -                 | -               | (263)                | -                    | (263)                |  |
| 12200200 fondo indennita' suppletiva                | (332.249)           | -              | 332.249              | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| 12200210 fondo indennita' suppletiva tassato        | (73.814)            | -              | 73.814               | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| FONDO COSTITUZIONE E MANUTENZIONE                   | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
| TRUST   | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | (400.000)            | (400.000)            |  |
| FONDO RISCHI AGGIUNTIVO                             | -                   | -              | -                    | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | (2.000.000)          | (2.000.000)          |  |
| 12290040 FONDO ONERI MAIN CREDITORS                 | (1.000.000)         | -              | 1.000.000            | -                    | -              | -                | -                 | -               | -                    | -                    | -                    |  |
|   | <b>(71.597.279)</b> | <b>574.005</b> | <b>(101.784.043)</b> | <b>(172.807.317)</b> | <b>385.144</b> | <b>8.382.376</b> | <b>61.664.915</b> | <b>(10.991)</b> | <b>(102.385.873)</b> | <b>(4.507.391)</b>   | <b>(106.893.264)</b> |  |

### Criteri di valutazione

I “Fondi per rischi ed oneri” accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del Piano. I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso è stato iscritto.

Il fondo per rischi e oneri, in ossequio al principio contabile OIC n. 31, accoglie gli stanziamenti effettuati a fronte di passività potenziali ovvero a passività connesse a situazioni già esistenti alla data di riferimento del piano, caratterizzate da uno stato di incertezza e che potranno, al verificarsi o meno di uno o più eventi futuri, concretizzarsi per la società in una perdita confermando il sorgere di una passività. Giova sottolineare che sempre coerentemente al principio contabile OIC n. 31 il trattamento contabile delle perdite derivanti da potenzialità dipende dal grado di realizzazione e di avveramento dell'evento futuro e dalla possibilità di stimare l'ammontare delle perdite. Le perdite derivanti da passività potenziali sono rilevate come fondi accesi a costi, spese e perdite di competenza stimati quando sussistono sia le informazioni che facciano ritenere probabile il verificarsi degli eventi comportanti il sorgere di una passività sia la possibilità di stimare l'entità dell'onere con sufficiente ragionevolezza. Gli stanziamenti a fronte delle perdite connesse a potenzialità devono includere anche la stima delle spese legali e degli altri costi che devono essere sostenuti per quella fattispecie.

L'ammontare dei fondi rischi ed oneri è strettamente legato al processo di liquidazione della Società e dipende dalla stima dei rischi e delle passività potenziali di cui si ritiene probabile o possibile la manifestazione.

Il piano prevede al 30 giugno 2020 lo stanziamento di fondi per rischi ed oneri di seguito descritti in dettaglio:



| FONDI RISCHI   | PIANO 2020<br>NUOVO  |
|--|----------------------|
| 12290025 FONDO ACC.TO RISCHI FISCALI                 | (0)                  |
| FONDO RISCHI PER RIPETIZIONE ACCISE                  |                      |
| 12290045 INDEBITE                                    | (25.290.471)         |
| 12290027 FONDO ACC.TO RISCHI DANNI A CLIENTI         | (16.932.436)         |
| 12290010 FONDO ONERI DI LIQUIDAZIONE                 | (17.859.210)         |
| 12290029 FONDO ACC.TO RISCHI PER SANZIONI A.R.E.R.A. | (12.220.914)         |
| 12290026 FONDO ACC.TO FINE RAPPORTO AGENTI           | (6.437.950)          |
| 12220000 FONDI RISCHI DIVERSI                        | (2.401.517)          |
| 12290010 FONDO CG E LG                               | (3.153.423)          |
| FONDO ACC.TO ONERI TAG Trans Austria                 |                      |
| 12290030 Gasleitung Gmbh                             | (0)                  |
| 12290046 FONDO RISCHI GENERICO AL CHIROGRAFO         | (3.614.856)          |
| 12290048 FONDO SPESE LEGALI DI SOCCOMBENZA           | (2.996.022)          |
| 12290055 FONDO CLIENTI SALDO AVERE                   | (3.030.773)          |
| 12290044 FONDO RISCHI CAUSA TERNA                    | (2.446.440)          |
| 12290047 FONDO INTERESSI SU DEBITI CHIROGRAFARI      | (1.747.019)          |
| FONDO ONERI ASSISTENZA PROFESSIONALE                 |                      |
| 12290002 ALLA PROCEDURA                              | (1.713.200)          |
| FONDO RISCHI PER INTEGRAZIONE                        |                      |
| 12290050 COMPENSO A SUCCESSO LIQUIDATORI             | (1.270.000)          |
| 12290060 FONDO RISCHI GENERICO IN PREDEDUZIONE       | (1.000.000)          |
| 12290031 FONDO ONERI GEOGASTOCK                      | (902.440)            |
| FONDO ONERI PER IMPOSTA DI REGISTRO SU               |                      |
| 12290065 ASSUNZIONE                                  | (779.553)            |
| FONDO ACC.TO ONERI RISOLUZIONE                       |                      |
| 12290015 RAPPORTO CON IL PERSONALE                   | (282.766)            |
| 12301000 TFR IMPIEGATI                               | (250.738)            |
| FONDO RISCHI CAUSA ALPIQ prima FONDO                 |                      |
| ACC.TO RISCHI CAUSA TERNA PER COMM.NI                |                      |
| 12290028 SBILANCIAMENTO                              | (100.000)            |
| 12290032 FONDO ONERI ABP                             | (50.000)             |
| 12290049 FONDO INTERESSI DILAZIONE PRIVILEGIATI      | (13.274)             |
| 12302000 ANTICIPO IMPOSTE RIVALUTAZ.TFR              | (263)                |
| 12200200 fondo indennita' suppletiva                 | -                    |
| 12200210 fondo indennita' suppletiva tassato         | -                    |
| FONDO COSTITUZIONE E MANUTENZIONE                    |                      |
| TRUST  | (400.000)            |
| FONDO RISCHI AGGIUNTIVO                              | (2.000.000)          |
| 12290040 FONDO ONERI MAIN CREDITORS                  | -                    |
|  | <b>(106.893.264)</b> |

Fondo ripetizione accise per Euro (25.290.471)

Sempre in sede di rettifica, la Ricorrente ha appostato un fondo a fronte del rischio di restituzione delle addizionali provinciali sull'accisa energia elettrica di cui agli artt. 52 e seguenti TUA indebitamente addebitate ai clienti finali negli anni 2010 e 2011.

A fronte del rischio di restituzione delle addizionali provinciali sull'accisa energia elettrica di cui si è che sono stati iscritti dalla società quale rettifica di piano, tra i crediti tributari, è stato appostato un fondo chirografario pari ad Euro 38.410.353 che rappresenta l'importo massimo che potrebbe essere richiesto ad Eviva da parte degli utenti finali a fronte delle accise corrisposte con le forniture degli anni 2010 e 2011.

Ciò a seguito di recenti pronunce della Suprema Corte di Cassazione in materia di ripetizione delle addizionali provinciali applicate sulle accise abrogate nel 2012 in quanto incompatibili con la normativa comunitaria (Direttiva 2008/118/CE), hanno confermato il diritto di richiedere il rimborso di quanto indebitamente versato dagli utenti ad Eviva, al momento del pagamento del servizio e da quest'ultima riversate all'Erario. Di conseguenza, ogni utente che ha pagato le suddette addizionali (generalmente riaddebitate dal fornitore in bolletta) negli anni 2010/2011, può chiederne il rimborso alla società fornitrice di energia per la restituzione delle somme indebitamente versate.

Sulla base di tali recenti sentenze, in sede di rettifica è stato appostato un fondo rischi chirografario, essendo la fattispecie riferibile a prestazioni di servizi svolte negli anni 2010 e 2011, quantificato sulla base degli importi che i clienti, utenti finali, possono richiedere ad Eviva per la ripetizione delle somme indebitamente pagate negli anni 2010 e 2011 non ancora prescritte, quantificato in € 25.290.471.

Lo scrivente ha acquisito il parere dell'avv. Taverna, rilasciato in data 25 maggio 2020, avente oggetto addizionale provinciale sull'accisa energia elettrica di cui agli artt. 52 e seguenti del TUA indebitamente corrisposte dai clienti finali, nonché gli effetti dei principi statuiti dalla recente giurisprudenza delle Corte di Cassazione in tema di esercizio del diritto al rimborso dell'addizionale indebitamente percepita.

Il parere in esame riporta le seguenti parti salienti:

- *“i crediti da restituire delle accise indebitamente percepire sarebbero assistiti da privilegio di legge” – “si tenga conto del fatto, per le ragioni sopra esposte, che il credito degli utenti parrebbe essere assistito da ragioni di privilegio speciale che lo estranerebbero, in un’ottica di riparto concorsuale, dal concorso con gli altri creditori sociali, sulla corrispondente voce creditoria nei confronti dell’Amministrazione Finanziaria”;*
- *“la condotta più prudentiale impone da un lato di non resistere.....” “analoghi problemi potrebbero porsi nell’ipotesi inversa di cui la società optasse per non costituirsi in giudizio e non gravarsi di oneri di difesa e decidesse di non impugnare il primo titolo .... L’amministrazione potrebbe eccipere un comportamento colpevolmente inerte in suo danno ovvero una collusione fra utenze e fornitore con diniego al rimborso richiesto per non aver resistito alla domanda giudiziale”;*
- *“Sotto il punto di vista contabile si propone un accantonamento composto dalla richieste ancora avanzabili a rimborso che abbia come contraltare, sul lato attivo, lo stesso importo a titolo di credito nei confronti dell’Amministrazione Finanziaria”;*
- *“altro elemento da prendere in considerazione è costituito, ad avviso dello scrivente, dalla circostanza che laddove la società avesse debiti di natura erariale l’Amministrazione potrebbe rifiutare il rimborso portando in compensazione tali importi da restituzione con il debito erariale”*

A fronte della documentazione acquisita e, dei successivi pareri e confronti intervenuti con l’advisor del piano, in relazione alle assunzioni distoniche rispetto alle assunzioni di piano, si fa presente che:

- La ricorrente ha indicato il fondo in via chirografaria in ragione della competenza temporale del rischio (indebitato sorto ante data di riferimento del piano). Tale debito è stato iscritto in via chirografaria in ragione dell’inesistenza dei beni sui quali dovrebbe insistere il privilegio speciale;
- La ricorrente come già detto in superiore narrativa ha iscritto un credito pari all’importo corrisposto a titolo di indebitato, soddisfatto come debito chirografario in moneta concordataria;

*“Fondo accantonamento rischi per danni a clienti?” per Euro 16.932.436*

Il fondo in esame è stato stanziato al fine di accogliere i rischi potenziali/stimati o concordati a seguito di transazioni autorizzate, a fronte delle contestazioni pervenute o, comunque, prevedibili da parte della clientela per i presunti danni da essa subiti in ragione dell’interruzione anticipata dei contratti di approvvigionamento energetico stipulati con la Società. In particolare, le contestazioni riguardano i presunti maggiori oneri incorsi, a causa delle meno favorevoli condizioni del mercato successivamente all’interruzione dei rapporti con la Società, nel sostituire i contratti di fornitura conclusi con la Società.

La società ha ottenuto una relazione tecnica denominata *“Valutazione degli impatti economici associati alla terminazione dei contratti di fornitura”* redatta dal Dott. Guido Cervigni in data 18 aprile 2019 la quale ha ad oggetto la stima del potenziale danno



causato ai propri clienti finali dall'impossibilità dell'azienda di onorare i contratti di fornitura di energia elettrica per l'anno solare 2019 a far data da metà del novembre 2018, a causa della terminazione del suo contratto di dispacciamento. Il danno è stato stimato tenendo conto che i prezzi di mercato relativi all'anno 2019 dell'energia elettrica nel momento in cui l'inadempimento di EVIVA è diventato noto, sono superiori a quelli prevalenti quando sono stati fissati i prezzi. Di conseguenza, nell'impossibilità per EVIVA di consegnare i volumi pattuiti, i clienti hanno potuto approvvigionarli da fornitori alternativi solo a prezzi maggiori di quelli a cui EVIVA si era impegnata a fornirli. Il perito ha analizzato la formulazione dei principali contratti di fornitura, i volumi di elettricità venduti a prezzo fisso e le date in cui la fissazione del prezzo è avvenuta.

La metodologia di determinazione del danno causato al cliente dall'inadempimento da parte di EVIVA alle previsioni del contratto di fornitura, è stato calcolato come la differenza tra:

- l'esborso del cliente per la fornitura se EVIVA avesse onorato il contratto (costo di fornitura EVIVA derivante dalle condizioni contrattuali); e
- l'esborso del cliente per una fornitura con stesse caratteristiche, acquistata però alle condizioni di mercato prevalenti al momento in cui l'inadempimento di EVIVA diventa noto (costo di fornitura sostitutiva).

L'arco temporale utilizzato per il calcolo del danno va dalla data di ricevimento della comunicazione di risoluzione contrattuale (22/11/2018) alla data di subentro del fornitore di ultima istanza che per legge deve avvenire nei 17 giorni successivi secondo il Regime di salvaguardia (17 dicembre 2018). Mentre per la stima del costo di fornitura sostitutiva è data dalle quotazioni dei prodotti energetici pubblicati da EEX (piattaforma di trading di prodotti di energia).

La quantificazione da parte del Perito del danno potenziale va dà un importo minimo di Euro 15.000.000 ad un massimo importo di Euro 23.000.000, la forbice è individuata sulla base della fluttuazione delle quotazioni dei prodotti energetici. Eviva ha inoltre portato avanti trattative con gran parte dei clienti che hanno avanzato pretese di richieste di danni al fine di addivenire ad accordi transattivi che prevedono la definizione del danno ed il pagamento di quest'ultimo in misura concordataria (eventualmente anche attraverso compensazione con i crediti riferiti alla data del 30.06.2020. Tali accordi sono stati presentati dalla società al fine di acquire autorizzazione ex art. 161, settimo comma L.F., come riportato di seguito sinteticamente:

- Istanza per l'autorizzazione a transigere con Rossetto Trade S.p.A. e La Grande Mela Soc.Coop. A r.l. – transazione autorizzata con provvedimento collegiale del 23 Febbraio 2021;
- Istanza per l'autorizzazione a transigere con Shattdecor Srl – istanza depositata il 16 Febbraio 2021 - - transazione autorizzata con provvedimento collegiale del 04 marzo 2021, dep. 14 maggio 2021;
- Istanza per l'autorizzazione a transigere con Wind Tre S.p.A. – istanza depositata il 16 Febbraio 2021 - transazione autorizzata con provvedimento collegiale del 04 marzo 2021, dep. 14 maggio 2021;
- Istanza per l'autorizzazione a transigere con C.A.E.M. – Consorzio Acquisti Energia & Multiutility – istanza depositata in data 4 marzo 2021 – istanza autorizzata con provvedimento collegiale del 18 marzo 2021;
- Istanza per l'autorizzazione a transigere con Consorzio Energia Oggi - istanza depositata in data 4 marzo 2021 – istanza autorizzata con provvedimento collegiale del 18/03/2021;
- Istanza per l'autorizzazione a transigere con Pluriservizi Nordest, Caffaro Industrie, Spin e Halo Industry - - transazione autorizzata con provvedimento collegiale del 11 marzo 2021;



A seguito degli accordi raggiunti con le parti sopra indicate ed a seguito delle transazioni sottoscritte, giusta autorizzazione degli organi di procedura, descritte in superiore narrativa al paragrafo “crediti commerciali” i criteri di accantonamento del fondo rischi per danni a clienti sono i seguenti:

- ove siano stati raggiunti accordi tra le parti, è stato stanziato a fondo pari all'importo accordato transattivamente come sopra descritto. Tale importo è stato assunto in pagamento come da accordo in essere;
- nel caso in cui non sia stato raggiunto un accordo con il cliente e non risulta in essere un contenzioso, si è stanziato a fondo il massimo rischio richiesto dal cliente e nel caso di sussistenza di un controcredito superiore tale importo è stato compensato integralmente;
- per i clienti con cui vi sono in essere contenziosi, ed anche in questo caso non è stato possibile raggiungere un accordo, si è provveduto a stanziare pertanto un rischio massimo legale, confermato dagli avvocati che seguono le diverse cause, e nel caso di sussistenza di un controcredito superiore tale importo è stato compensato integralmente;
- ove non sono pervenute richieste di danni, ma vi è un probabile rischio di richiesta danni, è stato accantonato l'importo stimato dal perito Dott. Guido Cervigni. Anche in tale ipotesi nel caso di sussistenza di un controcredito superiore tale importo è stato compensato integralmente.

Lo scrivente riporta di seguito il fondo così come assunto ai fini del piano:

| Controparte / Cliente                       | Perito esterno<br>Max | fondo assunto a piano | pago al 20% come<br>accordo |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| WIND TRE S.P.A.                             | 4.946.000,00          | 4.946.000,00          | 4.946.000,00                |
| <u>Cenpi</u>                                | 4.333.000,00          | 3.597.786,00          | 3.597.786,00                |
| <u>Caem</u>                                 | 3.463.000,00          | 1.280.000,00          | 1.280.000,00                |
| Consorzio Energia Verona Uno Rossetto trade | 1.711.000,00          | 1.240.000,00          | 1.240.000,00                |
| Consorzio Energia Verona Uno Rossetto trade |                       | 240.000,00            | 240.000,00                  |
| GALATA S.P.A.                               | 1.968.000,00          | 975.116,09            | 975.116,09                  |
| Pluriservizi Nordest                        |                       |                       |                             |
| CAFFARO INDUSTRIE SPA                       |                       | 589.380,00            | 589.380,00                  |
| HALO SPA                                    | 3.907.000,00          | 1.447.600,00          | 1.447.600,00                |
| SPIN SPA                                    |                       | 481.844,00            | 481.844,00                  |
| GOLDENERGY SRL                              | No analisi            | 400.000,00            | 400.000,00                  |
| Consorzio Multienergia                      | 242.000,00            | 242.000,00            | 242.000,00                  |
| PROENERGY S.P.A.                            | No analisi            |                       |                             |
| GE-TRA-PACK SRL                             | No analisi            | 56.184,50             | 56.184,50                   |
| PENNY MARKET S.R.L.                         | No analisi            | 165.529,00            | 165.529,00                  |
| WP Energy                                   | No analisi            | 391.000,00            | 391.000,00                  |
| MILANO GAS E LUCE S.R.L.                    | No analisi            | 33.800,73             | 33.800,73                   |
| Consorzio Energia Oggi                      | 681.000,00            | 428.000,00            | 428.000,00                  |
| Ecotrade                                    | 94.841,00             | 135.000,00            | 135.000,00                  |
| SCHATTEDECOR SRL                            | No analisi            | 70.489,19             | 70.489,19                   |
| E.P.M. S.P.A.                               | No analisi            | 8.525,22              | 8.525,22                    |

|   |            |               |               |
|---|------------|---------------|---------------|
| LA GRANDE MELA SCARL                      | No analisi |               |               |
| Cave del Ticino + Cave di Cameri          | 64.000,00  | 64.000,00     | 64.000,00     |
| PAR.CO. Spa                               | No analisi |               |               |
| CONDOMINIO CENTRO COMMERCIALE LE TORBIERE | No analisi |               |               |
| Blue Power                                | 127.050,00 | 127.050,00    | 127.050,00    |
| GOMMAGOMMA S.P.A.                         | No analisi |               |               |
| NEW WASHING SRL                           | No analisi | 13.131,50     | 13.131,50     |
| TOTALE                                    |            | 16.932.436,23 | 16.932.436,23 |

#### Verifiche svolte

Lo scrivente ha preso inoltre visione di tutti gli accordi concordati con i clienti, nonché di tutti i provvedimenti nel contempo pervenuti degli organi di procedura, confermando l'importo accordato e stanziato nel fondo. Per le poste non oggetto di accordo tra le parti lo scrivente ha preso inoltre visione della perizia del Dott. Guido Cervigni, nonché di eventuali contenziosi in essere.

Sulla base della documentazione presa in visione di cui sopra e delle informazioni ottenute dai legali ritiene l'accantonamento congruo.

Il fondo in esame, pari a complessivi euro 16.932.436,23, viene assunto integralmente come debito chirografario gli importi sia a credito che a debito.

#### Fondo oneri di liquidazione e costi organi di procedura di Euro 20.012.633

Il fondo in esame è stato assunto nell'importo rettificato ai fini del piano in complessivi Euro 21.012.633 di cui euro 17.859.210 quali costi oneri di liquidazione ed Euro 3.153.423 quali costi degli organi di procedura (Compenso Collegio dei Commissario Giudiziale).

La funzione del "Fondo oneri di liquidazione" è di accogliere l'ammontare complessivo dei costi ed oneri che si prevede di sostenere per tutta la durata della fase di liquidazione. La durata della liquidazione è stata stimata di 4 anni, sino al 31 dicembre 2024.

I ricavi già realizzati ed i costi già sostenuti sino al 30 giugno 2020 sono già stati spesi a conto economico in quanto realizzati e sono stati stornati dal fondo oneri liquidazione di piano inizialmente accantonato ad inizio liquidazione.

Il saldo del "Fondo oneri di liquidazione", pertanto al netto degli utilizzi dei periodi di cui sopra, è di Euro 21.012.633 e comprende i costi, oneri e proventi stimati per la successiva durata della liquidazione (2020- 2024), come di seguito evidenziato:

| EVIVA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE E C.P.               | Nuovo Stanziamento - Fondo in scenario Assuntore |                       |                       |                       |                       |                                  | Utilizzo al<br>30.06.2020 | Nuovo F.do Oneri<br>Liqu.ne 30.06.2020 -<br>31.12.2024 |
|---|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------------|---------------------------|--|
|   | F.do Oneri 2020                                  | F.do Oneri 2021       | F.do Oneri 2022       | F.do Oneri<br>2023    | F.do Oneri 2024       | Totale F.do Oneri 2020<br>- 2024 |                           |  |
| Ricavi e costi operativi                          | - 253.579,00                                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                                | -                         | 253.579,00   |
| Personale   | - 2.491.675,37                                   | - 1.770.904,47        | - 1.344.522,43        | -                     | -                     | -                                | -                         | 5.607.102,27   |
| Collaboratori legali                              | - 361.512,32                                     | - 206.194,56          | - 169.827,84          | -                     | -                     | -                                | -                         | 737.534,72   |
| Stipendi, contributi e costi accessori dipendenti | - 2.130.163,05                                   | - 1.564.709,91        | - 1.174.694,59        | -                     | -                     | -                                | -                         | 4.869.567,55   |
| Locazioni, noleggi e leasing                      | - 236.687,00                                     | - 148.695,00          | - 118.624,00          | - 20.000,00           | - 60.000,00           | -                                | -                         | 584.006,00   |
| Affitti passivi                                   | - 105.280,00                                     | - 97.200,00           | - 95.200,00           | - 20.000,00           | - 60.000,00           | -                                | -                         | 377.680,00   |
| Canoni e spese di noleggio                        | - 131.407,00                                     | - 51.495,00           | - 23.424,00           | -                     | -                     | -                                | -                         | 206.326,00   |
| Costi generali amministrativi                     | - 3.741.457,84                                   | - 4.805.898,07        | - 4.324.320,44        | - 2.509.013,54        | - 1.774.509,64        | -                                | -                         | 17.204.010,53  |
| Compensi organo amministrativo                    | - 625.820,64                                     | - 393.605,00          | - 1.588.605,00        | -                     | -                     | -                                | -                         | 2.608.030,64   |
| Emolumenti collegio sindacale                     | - 64.000,00                                      | - 17.500,00           | - 17.500,00           | - 5.000,00            | - 5.000,00            | -                                | -                         | 109.000,00   |
| Società di revisione                              | - 100.000,00                                     | - 70.000,00           | - 25.000,00           | - 25.000,00           | - 5.000,00            | -                                | -                         | 225.000,00   |
| Emolumenti Organismo di Vigilanza e DPO           | - 34.087,58                                      | - 32.912,50           | -                     | -                     | -                     | -                                | -                         | 67.000,08  |
| Organi di procedura                               | -  | - 79.575,00           | - 160,00              | - 1.512.438,50        | - 1.512.438,50        | -                                | -                         | 3.153.423,00   |
| Consulenze amministrative                         | - 539.442,88                                     | - 329.300,00          | - 475.387,28          | - 259.211,44          | - 25.000,00           | -                                | -                         | 1.628.341,60   |
| Consulenze fiscali                                | - 288.226,12                                     | - 1.599.557,02        | - 301.760,02          | - 134.481,85          | - 5.000,00            | -                                | -                         | 2.329.025,01   |
| Consulenze legali                                 | - 663.346,54                                     | - 1.315.817,69        | - 1.408.706,48        | - 361.416,67          | -                     | -                                | -                         | 3.749.287,38   |
| Recupero crediti                                  | - 300.000,00                                     | - 311.500,00          | - 1.500,00            | -                     | -                     | -                                | -                         | 613.000,00   |
| Altre consulenze                                  | - 57.500,00                                      | - 28.400,00           | - 25.400,00           | - 7.400,00            | - 2.000,00            | -                                | -                         | 120.700,00   |
| Contributi professionisti (cpa)                   | - 50.896,08                                      | - 114.700,49          | - 48.808,66           | - 81.277,08           | - 60.891,14           | -                                | -                         | 356.573,45   |
| IT  | - 463.138,00                                     | - 394.395,37          | - 318.958,00          | - 102.058,00          | - 152.650,00          | -                                | -                         | 1.431.199,37   |
| Assicurazioni                                     | - 28.000,00                                      | - 20.925,00           | - 23.925,00           | -                     | -                     | -                                | -                         | 72.850,00  |
| Costi autovetture                                 | - 60.000,00                                      | -                     | -                     | -                     | -                     | -                                | -                         | 60.000,00  |
| Costi telefonici                                  | - 105.000,00                                     | - 11.200,00           | - 7.800,00            | -                     | -                     | -                                | -                         | 124.000,00   |
| Manutenzioni                                      | - 10.400,00                                      | - 2.500,00            | - 2.500,00            | -                     | -                     | -                                | -                         | 15.400,00  |
| UtENZE  | - 11.000,00                                      | - 11.800,00           | - 11.800,00           | -                     | -                     | -                                | -                         | 34.600,00  |
| Imposte e tasse indirette                         | - 88.500,00                                      | - 29.710,00           | - 41.010,00           | - 17.230,00           | - 6.530,00            | -                                | -                         | 182.980,00   |
| Altri costi generali amministrativi               | - 252.100,00                                     | - 42.500,00           | - 25.500,00           | - 3.500,00            | -                     | -                                | -                         | 323.600,00   |
| Proventi (oneri) finanziari netti                 | - 403.656,50                                     | - 155.750,00          | - 19.325,00           | - 7.700,00            | -                     | -                                | -                         | 586.431,50   |
| Componenti straordinari                           | -  | -                     | -                     | -                     | -                     | -                                | -                         | -  |
| Imposte   | -  | -                     | -                     | -                     | -                     | -                                | -                         | -  |
| <b>Totale fondo oneri di liquidazione</b>         | <b>- 7.127.055,71</b>                            | <b>- 6.881.247,54</b> | <b>- 5.806.791,87</b> | <b>- 2.536.713,54</b> | <b>- 1.834.509,64</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b>                  | <b>24.235.129,30</b>                                   |
|   |  |                       |                       |                       |                       |                                  |                           | <b>- 3.222.496,51</b>                                  |
|   |  |                       |                       |                       |                       |                                  |                           | <b>- 21.012.632,79</b>                                 |

Lo scrivente fa presente che la posta in esame rispetto al precedente fondo stanziato ha subito un incremento di complessivi euro 1.106.881 al fine di accogliere e rettificare stanziamenti alle poste di cui al presente fondo, alla luce della versione di piano modificativa con assunzione, di cui alla presente attestazione.

Lo scrivente fa presente che nella nuova costruzione del fondo in esame alla luce della diversa natura della nuova proposta concordataria, di cui alla presente attestazione, (non più concordato liquidatorio per cessione di beni bensì piano concordatario con assunzione) sono cambiate le logiche di alcuni stanziamenti sia in termini di importi stanziati sia in termini di arco temporale per il quale procedere allo stanziamento.

Di seguito una breve descrizione delle principali voci che compongono il fondo:

La voce “*Personale*” ha ad oggetto lo stanziamento a copertura dell’onere previsto per il mantenimento dei soli ruoli aziendali strettamente funzionali alla liquidazione nel periodo residuo (II semestre 2020 - 2022) per complessive Euro 4.248.115,17. Si precisa infatti che nel corso del periodo interinale della gestione liquidatoria (2018 – 2019), in base al programma elaborato dal Comitato dei Liquidatori, i rapporti con il personale dipendente sono già stati sciolti per la maggior parte in coincidenza o, comunque, nella immediata prossimità, della cessazione dell’operatività aziendale. Come già riportato in superiore narrativa sono intervenuti alla data odierna delle cessazioni di rapporti di lavoro dipendente (dott. Cristian Cavallotti, dott. Massimiliano Losego) temporalmente prima rispetto alle previsioni riflesse nel fondo oneri liquidazioni di cui al precedente piano attestato. Ciò ha evidentemente implicato il recepimento dei costi riferiti all’organico in essere e l’adeguamento degli stessi alle previsioni di piano.

Nel complesso la temporalità e gli importi assunti a fondo risultano congrui anche alla luce della procedura in corso e sul presupposto di esternalizzazione della contabilità, come da previsioni di piano.

La voce “*Locazioni, noleggi e leasing*” di Euro 491.660,41, riguarda i costi per la locazione degli uffici presso i quali la Società svolge la liquidazione. I restanti costi stanziati in tale voce riguardano i costi per noleggi di autovetture in dotazione al personale dipendente, stanziati in base alla durata dei correnti rapporti, nonché di computers e periferiche ed altri minori sino al completamento della liquidazione.

Lo scrivente ha preso visione del contratto di locazione immobiliare sottoscritto con la società Nacost Navarra Costruzioni S.r.l., avente ad oggetto l'unità immobiliare sita in Milano, Piazza della Repubblica nr. 30. La durata del contratto è stabilita in 6 anni ed eventualmente prorogabile di ulteriori 6, a decorrere dal 7 gennaio 2020. Il canone di locazione è convenuto in euro 70.000 oltre Iva e spese condominiali per euro 12.900.

Nella voce "Costi generali amministrativi" sono ricompresi tutti i costi per compensi agli organi sociali (Euro 15.432.846,71), inclusi dei relativi oneri contributivi.

Si espone il dettaglio:

| EVIVA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE E C.P.     | Nuovo Stanziamento - Fondo in scenario Assuntore |                 |                 |                 |                 |   | Totale F.do Oneri 2020 - 2024 | Utilizzo al 30.06.2020 | Nuovo F.do Oneri Lique.ne 30.06.2020 - 31.12.2024 |
|---|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---|-------------------------------|------------------------|---|
|   | F.do Oneri 2020                                  | F.do Oneri 2021 | F.do Oneri 2022 | F.do Oneri 2023 | F.do Oneri 2024 |   |                               |                        |   |
| <b>Costi generali amministrativi</b>    | - 3.741.457,84                                   | - 4.805.898,07  | - 4.324.320,44  | - 2.509.013,54  | - 1.774.509,64  | - | 17.204.010,53                 | - 1.771.163,82         | - 15.432.846,71                                   |
| Compensi organo amministrativo          | - 625.820,64                                     | - 393.605,00    | - 1.588.605,00  | -               | -               | - | 2.608.030,64                  | - 329.688,60           | - 2.278.342,04                                    |
| Emolumenti collegio sindacale           | - 64.000,00                                      | - 17.500,00     | - 17.500,00     | - 5.000,00      | - 5.000,00      | - | 109.000,00                    | - 32.941,82            | - 76.058,18                                       |
| Società di revisione                    | - 100.000,00                                     | - 70.000,00     | - 25.000,00     | - 25.000,00     | - 5.000,00      | - | 225.000,00                    | - 51.768,00            | - 173.232,00                                      |
| Emolumenti Organismo di Vigilanza e DPO | - 34.087,58                                      | - 32.912,50     | -               | -               | -               | - | 67.000,08                     | - 5.150,00             | - 61.850,08                                       |
| Organi di procedura                     | -  | - 79.575,00     | - 160,00        | - 1.512.438,50  | - 1.512.438,50  | - | 3.153.423,00                  | -                      | - 3.153.423,00                                    |
| Consulenze amministrative               | - 539.442,88                                     | - 329.300,00    | - 475.387,28    | - 259.211,44    | - 25.000,00     | - | 1.628.341,60                  | - 267.531,49           | - 1.360.810,11                                    |
| Consulenze fiscali                      | - 288.226,12                                     | - 1.599.557,02  | - 301.760,02    | - 134.481,85    | - 5.000,00      | - | 2.329.025,01                  | - 87.488,00            | - 2.241.537,01                                    |
| Consulenze legali                       | - 663.346,54                                     | - 1.315.817,69  | - 1.408.706,48  | - 361.416,67    | -               | - | 3.749.287,38                  | - 472.091,61           | - 3.277.195,77                                    |
| Recupero crediti                        | - 300.000,00                                     | - 311.500,00    | - 1.500,00      | -               | -               | - | 613.000,00                    | - 150.000,00           | - 463.000,00                                      |
| Altre consulenze                        | - 57.500,00                                      | - 28.400,00     | - 25.400,00     | - 7.400,00      | - 2.000,00      | - | 120.700,00                    | - 17.288,97            | - 103.411,03                                      |
| Contributi professionisti (cpa)         | - 50.896,08                                      | - 114.700,49    | - 48.808,66     | - 81.277,08     | - 60.891,14     | - | 356.573,45                    | - 23.860,04            | - 332.713,41                                      |
| IT                                      | - 463.138,00                                     | - 394.395,37    | - 318.958,00    | - 102.058,00    | - 152.650,00    | - | 1.431.199,37                  | - 197.143,86           | - 1.234.055,51                                    |
| Assicurazioni                           | - 28.000,00                                      | - 20.925,00     | - 23.925,00     | -               | -               | - | 72.850,00                     | - 14.000,00            | - 58.850,00                                       |
| Costi autovetture                       | - 60.000,00                                      | -               | -               | -               | -               | - | 60.000,00                     | - 1.388,52             | - 58.611,48                                       |
| Costi telefonici                        | - 105.000,00                                     | - 11.200,00     | - 7.800,00      | -               | -               | - | 124.000,00                    | - 34.021,67            | - 89.978,33                                       |
| Manutenzioni                            | - 10.400,00                                      | - 2.500,00      | - 2.500,00      | -               | -               | - | 15.400,00                     | - 3.492,29             | - 11.907,71                                       |
| Utenze                                  | - 11.000,00                                      | - 11.800,00     | - 11.800,00     | -               | -               | - | 34.600,00                     | - 1.946,80             | - 32.653,20                                       |
| Imposte e tasse indirette               | - 88.500,00                                      | - 29.710,00     | - 41.010,00     | - 17.230,00     | - 6.530,00      | - | 182.980,00                    | - 66.485,57            | - 116.494,43                                      |
| Altri costi generali amministrativi     | - 252.100,00                                     | - 42.500,00     | - 25.500,00     | - 3.500,00      | -               | - | 323.600,00                    | - 14.876,58            | - 308.723,42                                      |

Lo scrivente ai fini dello stanziamento in esame precisa quanto di seguito con riferimento alle principali poste:

- compensi organo amministrativo: lo stanziamento del compenso al Comitato dei Liquidatori (alla voce compensi organo amministrativo per complessive Euro 4.667.552) è stato effettuato sulla base di quanto deliberato dai soci del 29 gennaio 2019 (di cui lo scrivente ha preso visione), che hanno previsto un compenso fisso annuale per la durata della liquidazione di Euro 180.000 per ciascun Liquidatore, oltre ad un compenso variabile graduato in base all'effettivo esito della liquidazione (i) pari ad Euro 3.000.000 nel caso in cui la Società concluda la propria liquidazione attraverso accordi di ristrutturazione del debito ex art. 182 bis della legge fallimentare, (ii) un compenso variabile pari alla metà di tale importo in caso di conclusione di una procedura di concordato preventivo e (iii) nessun compenso nell'ipotesi in cui Eviva sia costretta ad accedere alla procedura di fallimento o liquidazione giudiziale. Lo stanziamento iscritto nella posta in esame riflette l'onere, comprensivo di costi contributivi, afferente il solo compenso fisso annuale previsto;
- consulenze amministrative: si tratta principalmente di stanziamenti riferiti a: i) Leoni & Partners: consulente del lavoro, costo stimato anche tenendo conto della nuova proposta fatta dal consulente per l'anno 2022; ii) Fasco Services: costo integrato ed esteso sino al 2023; iii) Deloitte (assistenza amministrazione) costo stimato come da previsioni in essere fino a fine 2022, nel 2023 è prevista l'esternalizzazione della contabilità; iv) amministrazione, contabilità in outsourcing, bilancio finale di liquidazione, supporto ed invio fatture;
- consulenze fiscali: si tratta principalmente di stanziamenti riferiti a: i) studio Pirola Pennuto Zei & Associati per assistenza di base, importo stimato sulla base dell'incarico in essere sino al 2021, successivamente è previsto un importo in riduzione progressivo; ii) assistenza contenzioso Gn e Laghi: importo stanziato riferito al compenso fisso e alla success fee pattuite per lo studio Pirola e per lo studio CBA, inserendo anche il costo fatturato per

L'attività resa successivamente all'accordo transattivo iii) assistenza professionale per recupero Iva: compenso stanziato in base all'incarico in essere sulla base dell'importo fisso non prevista success fee in quanto maturanda su attivi al momento non previsti; iv) assistenza Cassazione a seguito di transazione il procedimento deve essere abbandonato; v) assistenza contenzioso ABP; vi) assistenza per compensazione ex art 56 LF, come da incarico del 30 aprile 2021; vii) assistenza per addizionali provinciali accise costo stanziato per le pratiche ad oggi aperte e richieste al professionista, non assumendo a piano ulteriori costi per eventuali ulteriori richieste di rimborso accise; viii) costi per assistenza nell'apposizione del visto di conformità Iva, costi vari, ix) costi per recupero delle accise (studio Fantozzi) come da mandato del 20 gennaio 2021; x) costi di assistenza per contenzioso accise: costo non stimato sui contenziosi attualmente avviati, tale stima è stata ridotta a fronte del fatto che si presuppone il conferimento di incarico a compensi ridotti; xi) compensi per il prof. Andreani come da incarichi in essere;

- consulenze legali: si tratta principalmente di stanziamenti riferiti a: i) collegio arbitrale Alpiq – En Plus e costi per la camera arbitrale Parigi (stanziamento adeguato anche in ragione dell'importo delle relative pretese di causa ed adeguato altresì al valore di causa alla quota di patrimonio netto di Eviva in En.Plus posto a carico di Eviva in ragione al valore della quota di patrimonio netto detenuta in En plus); ii) compensi del prof Spolidoro per assistenza nei giudizi in essere; iii) costi per assistenza legale dei professionisti incaricati Avv.to Morgioni, Avv.to Vagaggini .... Etc sulla base di stime di compensi sulla base di decreti ad oggi richiesti o su preventivi aggiornati acquisiti;
- recupero crediti: si tratta principalmente di stanziamenti riferiti a: i) costi di Deloitte Business Solutions sino al dicembre 2021 sul presupposto che successivamente venga data disdetta al contratto (sono in corso tali comunicazioni da parte della società per mezzo della propria area legale) e qualche piccolo importo ricevuto da società di recupero crediti nella posta generale di costo;
- altre consulenze: si tratta principalmente di stanziamenti riferiti a consulenze a vario titolo richieste ed ipotizzate. Non è stato più stanziato il compenso riferito a Colombo & Associati relativo alle commissioni per la vendita Geogastock in quanto entro la scadenza del mandato è previsto a piano il trasferimento degli attivi a fronte di assunzione integrale e non cessione dell'assets;
- costi per IT: si tratta di previsioni di costo di licenze e costo di servizi IT stimati in ragione delle società incaricate e sul presupposto di esternalizzare la funzione amministrativa a far data dal 01.01.2023;

Si segnala inoltre che i compensi afferenti gli organi di procedura, e quindi da riferirsi al Collegio dei Commissari Giudiziali, in ragione del nuovo piano concordatario con assunzione, stimati in piano in complessivi euro 3.153.423 sarebbero da ritenersi congrui sulla base delle tariffe del DM del 25 gennaio 2012 nr. 30, maggiorati dell'importo del contributo integrativo previdenziale.

#### Fondo rischi sanzioni ARERA di Euro 12.220.914

Si tratta del fondo stanziato in seguito alle sanzioni richieste da parte di ARERA (oltre ai costi connessi) in relazione al procedimento di accertamento di violazione in materia di trasparenza della bolletta energetica. Di seguito si illustra una tabella di riepilogo dei diversi contenziosi instaurati e degli importi richiesti, così come risulta anche dalla conferma saldi di Arera emessa nei confronti dei Commissari Giudiziali in data 14 ottobre 2021. L'importo è stato interamente stanziato



a fondo per Euro 12.220.914, fatta eccezione per l'importo di Euro 121.434 iscritto nei debiti verso fornitori in quanto trattasi di fattura ricevuta. La passività complessiva alla data del 14 ottobre 2021 è pari ad Euro 12.342.348.

| II | Oggetto   | Titolo Costitutivo  | CREDITO AL 14.10.2021   | Note sul Contenzioso   |
|----|---|---|---|--|
| 1  | Sanzione amministrativa pecuniaria  | • deliberazione dell'Autorità 126/2012/S/efr<br>• deliberazione dell'Autorità 336/2021/S/efr<br>• sentenza n. 1994/2020 del TAR Lombardia | 25.700,00   | Con deliberazione 126/2012/S/efr è stata irrogata una sanzione pari a euro 2.929.725. In data 19 maggio 2017 (e quindi con molto ritardo: cfr. credito n. 2), la società ha provveduto al pagamento parziale della sanzione per euro 2.812.536 e, pertanto, alla data del 30 giugno 2020 residuava per l'Autorità un credito da sanzione per euro 117.189.<br>Con sentenza n. 1994/2020 il TAR Lombardia in parziale accoglimento del ricorso presentato dalla società avverso la deliberazione 126/2012/S/efr, ha dichiarato parzialmente illegittimo il provvedimento impugnato (nella sola parte affittiva della sanzione irrogata) e in esecuzione della citata sentenza, l'Autorità, con deliberazione 336/2021/S/efr, ha rideterminato la parte affittiva della sanzione irrogata con deliberazione 126/2012/S/efr, nella misura di euro 25.700.   |
| 2  | Maggiorazioni ex art. 27 comma 6 legge 689/1981   | • deliberazione dell'Autorità 126/2012/S/efr<br>• deliberazione dell'Autorità 336/2021/S/efr<br>• sentenza n. 1994/2020 TAR Lombardia     | 2.838.236,00  | Con nota prot. Autorità 13245 del 04/04/2017, l'Autorità ha sollecitato il pagamento delle maggiorazioni in art. 27, comma 6, legge 689/1981 (pari al 10% per ogni semestre di ritardo) maturate sulla sanzione irrogata con deliberazione 126/2012/S/efr (ossia credito n. 1). Non avendo ricevuto prova del pagamento della somma, l'Autorità ha iscritto a ruolo — insieme alla sanzione, all'epoca non ancora pagata — dette maggiorazioni saturate per 10 semestri di ritardo nel pagamento. Con ordinanza n. 3340 del 4 agosto 2017, il Consiglio di Stato ha accolto l'istanza cautelare della società per la sospensione dell'efficacia della deliberazione 126/2012/S/efr e, pertanto, l'Autorità ha provveduto ad emettere provvedimento di scarico degli importi iscritti a ruolo.<br>Con la sentenza n. 1994/2020 il TAR Lombardia — oltre a pronunciarsi sulla sanzione di cui al credito n. 1 nel senso sopra descritto — ha riconosciuto il diritto dell'Autorità alle maggiorazioni sulla sanzione originaria nella misura derivante dalla sua rideterminazione, disposta con la citata sentenza e adottata dall'Autorità con deliberazione 336/2021/S/efr. <b>Per effetto della deliberazione 336/2021/S/efr, il credito n. 2 - è pari ad 2.838.236 euro.</b> |
| 3  | Sanzione amministrativa pecuniaria  | * deliberazione dell'Autorità aprile 2020, 131/2020/S/eel   | 207.000,00  | Provvedimento non impugnato  |
| 4  | Maggiorazioni ex art. 27, comma 6, legge 689/1981 maturate sulla sanzione irrogata con deliberazione 131 /2020/S/eel  | • deliberazione dell'Autorità aprile 2020, 131/2020/S/eel   | 41.100,00   | Periodo di decorrenza: dal 16 giugno 2020 (per effetto della sospensione del termine di pagamento della sanzione ex art. 102 d.l. 18/2020) al 24 giugno 2021 (data del decreto del Tribunale di Milano di apertura della procedura concorsuale). In totale, i semestri di ritardo nel pagamento della sanzione maturati sono 2 (con applicazione delle maggiorazioni pari al 10% per ogni semestre di ritardo).  |
| 5  | 2 sanzioni amministrative pecuniarie e 1 ordine di restituzione di corrispettivi di postalizzazione indebitamente addebitati ai clienti finali dal 9 luglio 2014 in poi | • deliberazione dell'Autorità 215/2020/S/com<br>• deliberazione dell'Autorità 424/2021/S/com<br>• sentenza n. 1937/2021 TAR Lombardia     | • € 6.844.800 (sanzione per violazioni in materia di fatturazione dei consumi energetici)<br>• Euro 19.200 (sanzione per violazioni in materia di trasparenza della bolletta)<br>• € 2.247.000 (importi da restituire ai clienti) | La società ha proposto ricorso innanzi all'Ar Lombardia avverso la deliberazione 215/2020/S/com, limitando la materia del contendere alla sola sanzione irrogata per violazioni in materia di fatturazione dei consumi energetici pari a euro 6.844.800.<br>Con sentenza n. 1937/2021, il TAR Lombardia, in accoglimento del ricorso della società, ha annullato la deliberazione 215/2020/S/com nei limiti della materia del contendere, salve ulteriori determinazioni dell'Autorità. Con la deliberazione 424/2021/S/com, l'Autorità ha riesercitato il potere sanzionatorio di cui all'art. 9, comma 8, d.lgs. 102/2014, in esecuzione della sentenza n. 1937/2021 del TAR Lombardia.  |
| 6  | Maggiorazioni ex art. 27, comma 6, legge 689/1981 sulla sanzione irrogata con deliberazione 215/2020/S/com per violazioni in materia di trasparenza della bolletta      | • deliberazione dell'Autorità 215/2020/S/com  | Euro 1.920 sulla sanzione di Euro 19.200 per violazioni in materia di trasparenza della bolletta  | Periodo di decorrenza: dal 18 luglio 2020 (giorno successivo alla scadenza del termine di pagamento delle sanzioni irrogate con deliberazione 215/2020/S/com) al 24 giugno 2021 (data del decreto del Tribunale di Milano di apertura della procedura concorsuale). In totale, è maturato 1 semestre di ritardo nel pagamento della sanzione (con applicazione delle maggiorazioni pari al 10% per ogni semestre di ritardo).  |
| 7  | Contributo agli oneri di funzionamento dell'Autorità  | deliberazione 355/2019/A  | 117.055,68  | Con deliberazione 355/2019/A l'Autorità ha determinato il contributo agli oneri di funzionamento dell'Autorità dovuto per l'anno 2019 dai soggetti operanti nei settori di competenza.<br>Considerato che la società nell'anno 2019 ha svolto esclusivamente attività nel settore gas, il calcolo del contributo di funzionamento è stato effettuato estrapolando dal bilancio di esercizio al 31.12.2018, i soli ricavi del settore gas dalla voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".<br>Non sono stati ricompresi nel calcolo del contributo eventuali ricavi del settore gas relativi alla voce "Altri ricavi e proventi" in quanto non correttamente individuabili rispetto ai ricavi di altri settori.   |
| 8  | Interessi legali maturati sulla somma dovuta a titolo di contributo di funzionamento per l'anno 2019  | * deliberazione 355/2019/A  | 36,88   | Interessi legali maturati sulla somma di euro 117.055,68 dovuta dalla società a titolo di contributo di funzionamento per l'anno 2019.<br>Periodo di decorrenza: dal 28 dicembre 2019 (la scadenza per il versamento del contributo 2019 era prevista al 27 dicembre 2019 ex determinazione 170/DAGR/2019) al 30 giugno 2020   |
|    |   | <b>Totale</b>   | <b>12.342.348,00</b>  |  |

### Verifiche svolte

Lo scrivente ha preso visione della risposta alla lettera di circolarizzazione del 25 ottobre 2021 dei legali che seguono la causa, Studio Legale GOP, nella persona dell'Avvocato Piero Fattori, il quale conferma tutte le informazioni sopra riportate in relazione alla emissione della Sentenza informando che: *“L'assistenza della Studio ad Eviva si è conclusa con il termine del procedimento sanzionatorio dinanzi ad ARERA.”*

Lo scrivente ha preso visione della risposta alla lettera di circolarizzazione di Arera emessa nei confronti dei Commissari Giudiziali in data 14 ottobre 2021.

Dalla documentazione verificata dallo scrivente il totale importo dovuto è pari ad Euro 12.342.348, di cui Euro 2.247.000 quale importo da restituire ai clienti.



Fondo Fine Rapporto Agenti per Euro 6.437.950

Il fondo è stato stanziato a fronte degli oneri di scioglimento dei rapporti con agenti e procuratori ed altri aventi causa (consulenti e consorzi). Il fondo comprende nello specifico le indennità di mancato preavviso e le indennità di fine rapporto previste ai sensi dell'art. 1751 cc.. nel caso di interruzione del rapporto professionale di agenzia.

Il metodo di calcolo delle componenti del fondo è di seguito descritto ed è stato operato dalla società con la consulenza ed il supporto tecnico anche dell'Avvocato Venezia, il quale con lettera del 28 maggio 2020 ha ampiamente descritto il metodo di calcolo:

- Indennità sostitutiva di mancato preavviso: Per le indennità sostitutiva di mancato preavviso il calcolo è ottenuto moltiplicando un importo pari alla media mensile storica delle provvigioni percepite dall'agente per un arco temporale (unità mesi) conteggiato come mancato preavviso.

Per la durata di mancato preavviso: è stata conteggiata la massima durata di preavviso (conteggiata in mesi) richiedibile, per ciascun rapporto contrattuale, tra quella derivante dall'applicazione dell'art. 1750 c.c. (che prevede termini variabili da 1 a 6 mesi) e quella determinata in base all'Aec (accordi economici collettivi) di riferimento.

Per la quantificazione della media mensile delle provvigioni, è stato effettuato un duplice conteggio, prendendo in considerazione o l'anno solare precedente la cessazione oppure gli ultimi 12 mesi di attività, utilizzando il valore medio più favorevole all'agente.

Il valore medio più favorevole per l'agente così ottenuto è stato moltiplicato per il numero di mesi di preavviso non lavorato, tenendo in considerazione un'ipotesi di recesso in tronco e quindi il riconoscimento dell'indennità relativa all'intero periodo di preavviso astrattamente dovuto;

- Indennità di fine rapporto: Per quanto attiene all'indennità di fine rapporto, è stato effettuato un conteggio per ciascun agente e per alcuni procuratori, sulla base dei dati di fatturato e provvigioni maturate esistenti nel sistema gestionale di Eviva.

Per ogni posizione è stata effettuato un duplice calcolo dell'indennità risultante dall'applicazione sia dei criteri di calcolo di cui agli Aec (accordi economici collettivi) e sia considerando il limite massimo di cui all'art. 1751 c.c., equivalente ad un'indennità annua calcolata sulla base della media annuale delle retribuzioni riscosse dall'agente negli ultimi cinque anni e, ove il contratto fosse di durata inferiore ai cinque anni, sulla media del periodo in questione.

Per tutti gli agenti è stato stanziato come indennità il maggiore importo risultante tra i due metodi di calcolo, ovvero quello risultante dall'applicazione dal limite massimo di cui all'art. 1751 c.c., previa detrazione del fondo già accantonato come FIRR all'ENASARCO, come risultanti dai sistemi gestionali e sul portale ENASARCO per ciascun agente.

L'Avvocato Venezia sostiene nella lettera di circolarizzazione che tale metodo di calcolo è di tipo estremamente cautelativo e prudentiale per la società Eviva.

Lo scrivente ha preso visione dei tabulati di calcolo elaborati dalla società per verificarne la concreta applicazione, non riscontrando rilievi.

Di seguito i principali contenziosi con gli agenti, riportati da Venezia, facendo una necessaria premessa, gli importi oggetto di analisi sono stanziati in parte nei debiti verso fornitori per fatture ricevute ed in parte nei fondi, come da tabulati forniti dalla società:



**1. Power Malena S.r.l.:** in data 29 luglio 2015, Power S.r.l. ("Power") ha notificato a Eviva il decreto ingiuntivo del Tribunale di Brescia n. 2920/2015 del 21 aprile 2015, corretto dal medesimo Giudice in data 9 luglio 2015, per l'importo di Euro 479.218,72, a titolo di provvigioni dovute e non versate. Eviva ha proposto opposizione a decreto ingiuntivo, spiegando altresì in giudizio domanda riconvenzionale per il risarcimento dei danni subiti, tra l'altro, per violazione degli obblighi di condotta nell'esecuzione del contratto di agenzia e danno d'immagine, per circa Euro 260.000,00, chiedendone la compensazione. In data 20 gennaio 2016, si costituiva in giudizio Power chiedendo, in via preliminare, la concessione della provvisoria esecuzione del decreto ingiuntivo, nel merito il rigetto delle domande riconvenzionali di Eviva previo accertamento della nullità delle clausole del contratto agenzia, e in via riconvenzionale, la condanna di quest'ultima al pagamento a favore di Power di Euro 104.408,34 a titolo di indennità suppletiva ed Euro 28.913,00 a titolo di indennità meritocratica. Veniva nominato CTU, il dott. Bruno Zubani, che depositava relazione finale in data 22 gennaio 2019 ed all'esito della quale, in data 24 gennaio 2019, Power depositava ricorso per sequestro conservativo dinanzi al Tribunale di Brescia sino ad Euro 151.788,73. Il 23 gennaio 2019 il CTU nominato dal Tribunale ha depositato la propria relazione tecnica nella quale ha accertato il mancato versamento da parte di Eviva di provvigioni a favore di Power per l'importo di Euro 151.788,73. Sulla base del predetto accertamento, Power ha proposto ricorso per sequestro conservativo su tutti i beni mobili, immobili e crediti di Eviva, fino alla concorrenza dell'importo di Euro 151.788,73. Con ordinanza dell'11 marzo 2019, il Tribunale ha concesso la misura cautelare ex adverso richiesta sino alla concorrenza di Euro 151.768,73. In forza dell'ordinanza sopra richiamata, Power ha eseguito il sequestro per Euro 151.768,73 presso un conto corrente intestato alla Società. In data 16 aprile 2019, in parziale accoglimento del reclamo ex art 669 terdecies promosso da parte di Eviva, il Collegio ha ridotto il sequestro sino all'ammontare di Euro 90.000,00. In ragione di ciò, all'udienza tenutasi in data 8 luglio 2019, il Giudice ha disposto il sequestro conservativo sino all'importo di Euro 90.000,00, con conseguente liberazione delle somme eccedenti tale ammontare frattanto accantonate dalla Banca. La prossima udienza del giudizio di opposizione a decreto ingiuntivo è fissata in data 17 settembre 2020 per la precisazione delle conclusioni. All'udienza del 17 settembre 2020, le parti si riportavano alle rispettive conclusioni e il Giudice assegnava i termini di legge per il deposito di comparse conclusionali e repliche ritualmente depositate, trattenendo poi la causa in decisione. Si è in attesa della sentenza non ancora emessa. Il legale di parte con lettera del 23 ottobre 2020 e poi con aggiornamento del 5 ottobre 2021 (Avvocato Venezia) sostiene che *"Allo stato non è possibile fornire una previsione in ordine al probabile esito del giudizio anche se la concessione del provvedimento di sequestro, ancorché ridotto in fase di reclamo, è certamente un elemento non favorevole."*

Le parti non sono riuscite a raggiungere un accordo transattivo.

L'importo stanziato è pari ad Euro 613.321, pari alla somma dell'importo ingiunto, maggiorato di Euro 104.408,34 a titolo di indennità suppletiva ed Euro 28.913,00 a titolo di indennità meritocratica.

**2. Tieffe Energy S.a.s di Fabiozzi Luigi & C.:** Tieffe Energy ha depositato davanti al Tribunale di Milano ricorso per sequestro conservativo *ante causam* su tutti i beni mobili, immobili e crediti di Eviva, sino alla concorrenza di Euro 432.966,02. Eviva ha richiesto ed ottenuto il rigetto del predetto sequestro. Con successivo ricorso per sequestro conservativo, notificato a Eviva a marzo 2019, Tieffe Energy ha richiesto di essere autorizzata a procedere a sequestro conservativo su tutti i beni mobili, immobili e crediti di Eviva, fino alla concorrenza dell'importo complessivo di Euro 474.958,54. Il giudice, a scioglimento della riserva assunta il 4 aprile 2019, con ordinanza del 23 maggio 2019, ha concesso la predetta misura cautelare limitatamente alla somma di Euro 95.000,00. Tieffe Energy dapprima ha azionato la predetta misura cautelare nei confronti di debitori di Eviva e, successivamente, ha richiesto il sequestro delle somme presenti su conti correnti intestati ad Eviva stessa nei limiti del predetto importo. Successivamente, visto l'ottenimento del sequestro



conservativo su uno dei c/c bancari per l'importo complessivo di cui alla predetta ordinanza, è intervenuta, da parte di Tieffe Energy, rinuncia al sequestro conservativo nei confronti dei debitori di Eviva.

Facendo seguito al predetto sequestro conservativo notificato a Eviva, in data 19 luglio 2019 Tieffe ha convenuto in giudizio Eviva innanzi al Tribunale di Milano, domandando il pagamento dell'importo di Euro 477.774,38, oltre e spese legali. In data 10 dicembre 2019, Eviva si è costituita in giudizio. Alla prima udienza, tenutasi in data 22 gennaio 2020, il Giudice ha rinviato la causa al 13 maggio 2020 per l'ammissione dei mezzi istruttori, assegnando alle parti i termini di cui all'art. 183, 6° comma, c.p.c..

Successivamente il Giudice differiva l'udienza per l'ammissione dei mezzi istruttori al 1° luglio 2020. Con provvedimento del 1° luglio 2020 il Giudice si riservava di decidere sulle rispettive istanze e con provvedimento del 20 luglio 2020 il Giudice ammetteva CTU contabile. In data 14 ottobre 2020 veniva nominato il CTU e veniva rinviata la causa fissando una udienza in data 12 maggio 2021. All'udienza del 12 maggio 2021 il Giudice ha rinviato la causa per precisazione conclusioni all'udienza del 10 novembre 2021.

Il legale di parte con lettere del 23 ottobre 2020 (Avvocato Venezia) sostiene che *“Allo stato non è possibile fornire una previsione in ordine al probabile esito del giudizio.”* Con lettera integrativa del legale datata maggio 2020 e del 5 ottobre 2021 lo stesso aggiunge le seguenti conclusioni: *“...l'attrice ha richiesto l'indennità di fine rapporto due volte cumulando la richiesta effettuata ex art. 1751 c.c. e pari ad € 156.095,75, con quella effettuata ex aec e quantificata in complessivi (1.390,75 per FIRR + 22.612,63 per indennità suppletiva + 130.488,06 per indennità di fine rapporto) € 154.491,44. Quest'ultimo importo può quindi certamente considerarsi come una duplicazione. Rilevo infine che lo stesso provvedimento cautelare emesso ha limitato il sequestro conservativo ad € 95.000,00 a fronte di una richiesta pari a € 474.958,54.”*

L'importo stanziato è pari ad Euro 322.509, pari alla somma dell'importo ingiunto, meno il doppio conteggio di alcune pretese di controparte pari ad Euro 154.000 circa come indicato dal legale.

**3.King S.r.l.:** Con atto di citazione notificato in data 12 maggio 2014 Eviva conveniva in giudizio dinanzi al Tribunale di Brescia la società King S.r.l. per l'accertamento e la declaratoria della violazione da parte di King S.r.l. degli obblighi del contratto e per la condanna di King al pagamento dei seguenti importi: - € 97.876,09, a titolo di risarcimento dei danni subiti e subendi da Eviva a seguito della violazione da parte del procacciatore degli obblighi di cui agli artt. 3.3. e/o 3.4. e/o allegato A della lettera di incarico 16/1/2012, nonché ex artt. 1175, 1176, 1375, 1746, 1218 e ss., 1223, 2043 e/o 2598 c.c. e c.c.; - € 15.886,00 a titolo di storno per compensi corrisposti indebitamente a fronte di contratti di fornitura che non hanno prodotto i propri effetti nei termini contrattualmente stabiliti - € 15.000,00 a titolo di risarcimento danni così come richiesti dai clienti finali nei contenziosi giudiziari tuttora in corso con Eviva, oltre alle spese legali occorse ed occorrente connesse a tali contenziosi; - € 50.000,00 a titolo di risarcimento di tutti i danni subiti e subendi da Eviva S.p.a. a causa dell'avvenuta lesione della propria immagine ai sensi delle disposizioni contrattuali, così come ex artt. 1746 c.c., e/o anche ai sensi degli artt. 2043 e 2059 c.c. Si costituiva in giudizio King chiedendo il rigetto delle richieste di risarcimento formulate da Eviva e, in via riconvenzionale, la condanna di quest'ultima al pagamento: dell'importo di Euro 215.000,00 oltre FIRR a titolo di indebito arricchimento; di Euro 250.000,00 a titolo di risarcimento danni. Il Giudice, dott.ssa Dughi, emetteva la sentenza parziale n. 136/2018 con cui accertava la violazione da parte di King degli obblighi assunti con lettera di incarico del 16 gennaio 2012, nonché ordinanza di rimessione della causa in istruttoria con ammissione di CTU per la quantificazione dei danni subiti da Eviva e dei compensi indebitamente corrisposti al procacciatore.

All'udienza del 15 novembre 2018, il Giudice concedeva i seguenti termini: 30 aprile 2019 per la trasmissione della bozza di CTU; 31 maggio 2019 per l'invio delle osservazioni alle parti; 30 giugno 2019 per il deposito dell'elaborato finale,



rinviano la causa all'udienza del 18 luglio 2019. rinviata per i medesimi incombenti al 14 novembre 2019. All'udienza del 14 novembre 2019, su richiesta del legale di Eviva, la causa veniva rinviata per precisazione conclusioni al 11 giugno 2020. Nessuno compariva per King. In data 4 giugno 2020 il Giudice rinviava l'udienza del 11 giugno 2020 e del 10 dicembre 2020 per gli stessi incombenti. La CTU è stata regolarmente depositata, con udienza di pc svoltasi il 29 marzo 2021, dopo una serie di rinvii per esigenze di ruolo e nella quale nessuno è comparso per la controparte. In data 29 luglio 2021 è stata pubblicata sentenza n. 9177/2014 con cui il Giudice, dott. Raffaele Del Porto, del Tribunale di Brescia ha confermato la reiezione integrale delle domande riconvenzionali avversarie e condannato a King al pagamento in favore di Eviva di Euro 169.388,66. L'importo a credito non è stanziato in contabilità per vie prudenziali. La sentenza è stata notificata via pec ai legali avversari in data 30/7/2021 e sono decorsi i termini per fare appello.

Il legale di parte con lettera del 5 ottobre 2021 (Avvocato Venezia) sostiene che *“Abbiamo appena provveduto all'invio dei conteggi al legale avversario anche se le probabilità di un adempimento spontaneo appaiono scarse, considerando il comportamento processuale.”*

L'importo precedentemente stanziato a piano per Euro 465.000, che corrisponde all'importo eccetto da King S.r.l. quale Firr e risarcimento danni è stato pertanto rettificato in diminuzione e rimosso dal fondo rischi agenti, in quanto non il rischio non è più sussistente.

**4. Enercom S.r.l.:** in data 26 aprile 2019 Enercom S.r.l. (“Enercom”) ha notificato a Eviva il decreto ingiuntivo del Tribunale di Milano n. 7435/2019, del 20 marzo – 5 aprile 2019, per l'importo di Euro 20.154,00 per mancato pagamento di provvigioni, oltre interessi, spese di ingiunzione (liquidate in complessivi Euro 1.141,44) e accessori di legge. Eviva ha proposto opposizione al decreto ingiuntivo di Enercom. Alla prima udienza del giudizio di opposizione, tenutasi in data 21 novembre 2019, il Giudice ha concesso la provvisoria esecutorietà del decreto ingiuntivo opposto, rinviando la causa al 15 aprile 2020 per l'ammissione dei mezzi istruttori e assegnando alle parti i termini di cui all'art. 183, sesto comma c.p.c., nel rispetto dei quali le parti hanno depositato le relative memorie. La predetta udienza, in ottemperanza all'art. 83, primo comma, D.L. n. 18 del 17 marzo 2020, è stata successivamente differita d'ufficio al 25 giugno 2020.

Nel frattempo, con istanza in data 2 aprile 2020 Enercom depositava dinanzi al Tribunale di Milano istanza di fallimento di Eviva che veniva tuttavia dichiarata improcedibile in ragione di quanto previsto nel D.L. 23/2020.

Con provvedimento del 25 giugno 2020 il Giudice, preso atto del deposito delle note scritte da parte di entrambe le parti, si riservava di decidere sulle rispettive istanze. Con provvedimento del 15 luglio 2020 il Giudice fissava udienza di precisazione conclusioni al 17 marzo 2021, non ammettendo nessuna delle istanze istruttorie formulate dalle parti.

All'udienza del 17 marzo 2021 sono stati assegnati i termini per il deposito di comparse conclusionali e memorie di replica, ritualmente depositate. Si è quindi in attesa della sentenza.

Il legale di parte con lettera del 23 ottobre 2020 (Avvocato Venezia) sostiene che *“Alto stato non è possibile fornire una previsione in ordine al probabile esito del giudizio.”* Il legale con lettera di aggiornamento successiva del 5 ottobre 2021 sostiene: *“In questo caso mi pare sussistano i presupposti per cercare di raggiungere un accordo transattivo.”*

L'importo stanziato è pari ad Euro 253.852,61 alle indennità di fine rapporto e mancato preavviso stimate in Euro 252.000 circa ed alle spese del contenzioso in essere di Euro 1.141.

**5. Veneto Soluzione Energia di Colosso Angelo Antonio (“Veneto Soluzione Energia”) ed Energia Italia di Colosso A. & C. S.n.c. (“Energia Italia”):** si tratta di due procedimenti inizialmente promossi singolarmente e successivamente riuniti, aventi ad oggetto il mancato pagamento da parte di Eviva di provvigioni da contratti di agenzia. In particolare: (i) Veneto Soluzione Energia ha richiesto l'importo di Euro 33.309,50; (ii) Energia Italia un importo di Euro 217.088 (Euro 19.774,77 (comprensivo di IVA ed oneri accessori) per la fattura n. 13 del 30/03/2012; Euro



46.450,78 (oltre IVA ed oneri accessori) per differenziale delle fatture e pagamento di un presunto canvass annuale; Euro 150.863,00 quale mancato guadagno per l'asserito inadempimento contrattuale della preponente; oltre il risarcimento del danno di immagine patito da Energia Italia e del danno derivante dalla asserita mancata possibilità di "ricontrattualizzare" i clienti portati da Energia Italia s.n.c. in Eviva.).

In seguito alla riunione dei predetti procedimenti, Eviva ha domandato: (i) nei confronti di Veneto Soluzione Energia, l'annullamento dell'ingiunzione di pagamento che era stata emessa nei suoi confronti; (ii) nei confronti di Energia Italia, il rigetto delle domande dalla stessa spiegate in giudizio, formulando altresì domanda riconvenzionale per l'accertamento e la condanna al risarcimento dei danni conseguenti all'illegittima interruzione del rapporto di agenzia, danni quantificati in Euro 55.000,00. All'esito dell'ultima udienza del 20 settembre 2018, il procedimento è stato rinviato per la precisazione delle conclusioni all'8 aprile 2021. In data 8 aprile 2021 si è svolta l'udienza di precisazione conclusioni, nella quale il Giudice ha concesso termini per il deposito di comparse conclusioni e memorie di replica, ritualmente depositate da parte nostra nei termini. Si è tuttora in attesa dell'emissione della sentenza.

Il legale di parte con lettera di aggiornamento del 5 ottobre 2021 indicava *"Non è facile prevedere l'esito del giudizio, anche se le motivazioni dell'esclusione della CTU da parte dell'ultimo giudice assegnatario appaiono decisamente favorevoli"*.

L'importo stanziato è pari ad Euro 250.398, che corrisponde alla somma degli importi richiesti sopra descritti.

**6. E.P.S. Energy & Power Solution S.r.l.:** in data 18 ottobre 2019, E.P.S. Energy & Power Solution S.r.l. ("E.P.S.") ha notificato a Eviva decreto ingiuntivo n. 21684/2019 del Tribunale di Milano per la somma di Euro 6.375,78 a titolo di mancato pagamento di provvigioni, oltre interessi, spese di ingiunzione (liquidate in complessivi Euro 945,50) e accessori di legge. In data 20 novembre 2019, Eviva ha notificato a controparte atto di citazione in opposizione a decreto ingiuntivo. La prima udienza del giudizio di opposizione era fissata in data 1° luglio 2020. Con provvedimento del 8 luglio 2020 il Giudice autorizzava la provvisoria esecuzione del decreto ingiuntivo opposto, invitando le parti ai sensi dell'art. 185 bis c.p.c. a soluzioni conciliative della controversia, al fine di non vedersi gravate da ulteriori spese di lite e a tal fine assegnava termini istruttori con decorrenza differita del primo termine dal 11 novembre 2020 e fissava per l'eventuale ammissione dei mezzi di prova l'udienza del 4 febbraio 2021. Il legale di parte (Avvocato Venezia) sostiene che *"Allo stato non è possibile fornire una previsione in ordine al probabile esito del giudizio, anche se un aspetto per noi non positivo è la concessione della provvisoria esecuzione del decreto ingiuntivo opposto."*

In data 22 settembre 2020 la società E.P.S. Energy & Power Solution S.r.l. notificava a Eviva decreto ingiuntivo n. 7197/2020 R.G. 43650/2019 emesso in data 16 aprile 2020 dal Tribunale di Milano, depositato in data 22 giugno 2020, con cui ingiungeva all'odierna attrice opponente il pagamento della somma complessiva di Euro 50.021,00 a titolo di asserita indennità sostitutiva del preavviso, oltre a spese, compensi, interessi, rimborso spese generali 15%, IVA e CPA. In particolare, la società EPS sosteneva di essere creditrice nei confronti di Eviva dell'indennità sostitutiva del preavviso di cui alla fattura n. 10 del 4 marzo 2019 dalla medesima emessa per un importo pari ad Euro 50.021,00. Con atto di citazione notificato a mezzo PEC in data 20 ottobre 2020, Eviva si opponeva al predetto decreto ingiuntivo chiedendo la revoca del decreto opposto. Con provvedimento del 24 giugno 2021 il Giudice, non ha ammesso le prove orali articolate dalle parti e ha fissato per la precisazione delle conclusioni l'udienza del 25 maggio 2022.

Il legale di parte (Avvocato Venezia) sostiene che *"Allo stato non è possibile fornire una previsione in ordine al probabile esito del giudizio"*.

L'importo stanziato è pari ad Euro 148.425,36, che corrisponde alle indennità di fine rapporto e mancato preavviso stimate come sopra.



**7. Polita Gianfranco:** in data 19 marzo 2019, ha proposto ricorso ex art. 414 c.p.c. nei confronti di Eviva, richiedendo il pagamento della somma di Euro 11.693,00 a titolo di provvigioni dovute e non corrisposte e indennità di mancato preavviso, oltre interessi e spese legali. In data 10 settembre 2019, Eviva si è costituita in giudizio. Sulla base delle trattative intervenute, in data 19 novembre 2019, le parti hanno sottoscritto un verbale di conciliazione, in esecuzione del quale, tra l'altro, Eviva ha corrisposto a controparte Euro 9.000,00 a tacitazione di qualsiasi pretesa avversaria ed Euro 1.000,00, oltre accessori di legge, a titolo di contributo spese legali.

Il legale di parte (Avvocato Venezia) informa che *“il contenzioso non è ancora stato iniziato dall'agente, che si è limitato al momento a rifiutare l'offerta transattiva effettuata direttamente da Eviva, richiedendo per contro l'invio di un estratto conto dettagliato delle provvigioni e minacciando la richiesta di un decreto ingiuntivo avente il medesimo oggetto. Decreto che tuttavia non mi risulta sia stato ad oggi notificato”*. L'importo stanziato è pari ad Euro 133.177,53, che corrisponde alle indennità di fine rapporto e mancato preavviso stimate nell'importo così come sopra illustrato.

**8. We are Solution S.r.l.s:** in data 20 giugno 2019 We are Solution S.r.l.s. (“We are Solution”) ha notificato a Eviva decreto ingiuntivo del Tribunale di Milano n. 12871/2019 del 17 giugno 2019, per l'importo di Euro 18.583,83 per mancato pagamento di provvigioni, oltre interessi, spese di ingiunzione (liquidate in complessivi Euro 1.045,50) e accessori di legge. Con atto di citazione del 29 luglio 2019, Eviva ha proposto opposizione al decreto ingiuntivo di We are Solution. Alla prima udienza del giudizio di opposizione, tenutasi in data 20 febbraio 2020, il Giudice ha concesso la provvisoria esecutorietà del decreto ingiuntivo opposto, rinviando la causa al 19 novembre 2020 per l'ammissione dei mezzi istruttori e assegnando alle parti i termini di cui all'art. 183, sesto comma, c.p.c. per il deposito di memorie. La causa è stata riunita a quella avente RG 21075/2019, con rinvio all'udienza del 22 giugno 2021 (già fissata per la causa avente RG 21075/2019) disponendone la trattazione scritta, con termine per note.

In data 20 giugno 2019, We are Solution ha altresì notificato a Eviva ricorso ex art 702 bis c.p.c. per il pagamento di Euro 109.100,78 a titolo di indennità di fine rapporto. Ritualmente costituitasi in giudizio con comparsa depositata in data 14 ottobre 2019, Eviva ha domandato il rigetto delle domande avversarie e, in via pregiudiziale, la conversione del rito. Il Giudice ha accolto l'istanza di conversione del rito formulata da Eviva e, all'udienza del 22 gennaio 2020, ha assegnato alle parti i termini per il deposito di memorie ex art. 183, sesto comma, c.p.c., rinviando la causa all'udienza del 6 maggio 2020 per l'ammissione dei mezzi istruttori.

Con provvedimento del 21 luglio 2020 il Giudice disponeva CTU contabile, rigettando l'istanza di esibizione dell'attrice e fissando l'udienza del 16 dicembre 2020 per il conferimento dell'incarico al CTU, riservando all'esito della espletanda CTU ogni provvedimento sulle ulteriori istanze istruttorie delle parti. Con provvedimento del 18 ottobre 2020 il Giudice disponeva che l'udienza fissata il 16 dicembre 2020 si tenesse nelle forme “a trattazione scritta” di cui all'art. 221, comma 4, della L. 77/2020, assegnando alle parti termine sino a 5 giorni prima dell'udienza per il deposito di note scritte.

Con riferimento ad entrambe le cause riunite, con ordinanza del 30 giugno 2021 il Giudice ha fissato l'inizio delle operazioni peritali al 14 luglio 2021 con assegnazione dei seguenti termini: 14 ottobre 2021 per l'invio della bozza di CTU, 15 novembre 2021 per le osservazioni alla bozza di CTU e 15 dicembre 2021 per il deposito della relazione finale, rinviando la causa all'udienza del 31 marzo 2022 per esame CTU e trattazione.

Il legale di parte con lettera del 23 ottobre 2020 e con aggiornamento del 5 ottobre 2021 (Avvocato Venezia) sostiene che sia possibile un accordo transattivo che chiuda ad 85.000 contro la richiesta di controparte di Euro 100.000.

L'importo stanziato è pari ad Euro 120.195,79, che corrisponde alle indennità di fine rapporto stimate come sopra descritto nel massimo importo prudenziale.



**9. New Energy S.r.l.s.:** in data 31 maggio 2019 New Energy S.r.l.s. ("New Energy") ha notificato ad Eviva decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo del Tribunale di Milano n. 10550/2019, dell'1-11 maggio 2019, per la somma di Euro 10.686,96, congiuntamente ad atto di precetto, per l'importo di Euro 12.319,37, oltre interessi e spese, a titolo di mancato pagamento di provvigioni. In data 3 luglio 2019, Eviva ha notificato a New Energy atto di citazione in opposizione a decreto ingiuntivo. Il 4 novembre 2019, New Energy ha notificato a Eviva atto di precetto in rinnovazione per Euro 13.043,63, oltre interessi e spese. Successivamente, Eviva ha ricevuto dal Tribunale di Milano la comunicazione della fissazione d'udienza in data 18 febbraio 2020 per la dichiarazione dei terzi pignorati ex art. 547 c.p.c.. Eviva si è costituita nel procedimento esecutivo *ex adverso* instaurato. All'udienza del giudizio di opposizione, tenutasi in data 20 febbraio 2020, Eviva ha insistito per la revoca e/o sospensione della provvisoria esecutorietà del decreto ingiuntivo opposto. Con provvedimento del 21 febbraio 2020 il Giudice respingeva la richiesta di sospensione della provvisoria esecuzione del decreto ingiuntivo avanzata da Eviva e concedeva i termini per memorie ex art. 183, comma VI, c.p.c., fissando udienza di discussione per l'ammissione dei mezzi istruttori al 1° ottobre 2020 che veniva rinviata d'ufficio al 4 febbraio 2021.

Nel giudizio di opposizione a decreto ingiuntivo, a seguito del deposito delle memorie ex art. 183, comma VI, c.p.c., il Giudice ha fissato udienza di precisazione conclusioni al 16 giugno 2022.

Il legale di parte (Avvocato Venezia) riporta le seguenti informazioni: *"trattasi di una causa di opposizione a decreto ingiuntivo per € 10.686,96 per provvigioni oltre interessi e spese, In questo caso mi pare sussistano i presupposti per cercare di raggiungere un accordo transattivo."* Le parti non sono riuscite a raggiungere un accordo transattivo.

L'importo stanziato è pari ad Euro 79.348,23, che corrisponde alle indennità di fine rapporto e mancato preavviso stimate nella modalità sopra descritta.

**10. Sig.ra Pettinato Maria Cristina:** in data 20 marzo 2020, la Sig.ra Pettinato Maria Cristina ha notificato a Eviva ricorso ex art. 414 c.p.c., domandando, previo accertamento del ruolo di agente dalla stessa svolto per conto della Società, la condanna di Eviva al pagamento di complessivi Euro 46.279,64 a titolo, tra l'altro, di indennità di mancato preavviso, indennità suppletiva di clientela, indennità meritocratica, oltre interessi, rivalutazione monetaria a decorrere dal 1° febbraio 2019 e spese legali. L'udienza di comparizione delle parti è fissata in data 14 luglio 2020. La causa veniva rinviata in data 20 ottobre 2020.

Eviva in data 9 aprile 2020 si costituiva in giudizio con memoria difensiva chiedendo reiezione integrale delle domande avversarie, proponendo un ricalcolo delle indennità di mancato preavviso in numero 3 mensilità e della indennità di fine rapporto.

All'udienza del 20 ottobre 2020 il Giudice dichiarava la causa matura per la decisione e disponeva rinvio per discussione all'udienza del 12 gennaio 2021, eccedendo diverse tesi.

Il legale di parte (Avvocato Venezia) riporta le seguenti informazioni: *"causa pendente di recente inizio. In precedenza, sono già state corrisposte le provvigioni richieste a seguito di un primo decreto ingiuntivo notificato. Nella causa pendente dinanzi al Tribunale di Cosenza sono stati richiesti € 46.279,64, oltre interessi e spese per indennità di mancato preavviso, indennità di fine rapporto e risarcimento per provvigioni non riconosciute. Ci siamo appena costituiti e la prima udienza è fissata per il prossimo 14/7/2020."*

L'importo stanziato è pari ad Euro 65.485,49, che corrisponde all'importo ingiunto ed alle indennità di fine rapporto.

**11. Alpha S.r.l.:** In data 6 aprile 2021 la società Alpha S.r.l.s. notificava a Eviva S.p.A. atto di citazione dinanzi al Tribunale di Milano, con cui chiedeva l'accoglimento delle seguenti testuali conclusioni: *"Voglia il Giudice adito così provvedere: accertato il diritto all'attrice, condannare parte convenuta al pagamento della somma di Euro 53.253,27, oltre interessi liquidati ex art. 5 del D. Lgs.*



231/02, in favore dell'attrice. Vittoria di spese e competenze con attribuzione. [...]". La causa veniva rubricata al R.G. n. 18042/2021 e assegnata al Giudice, Dott.ssa Sarah Gravagnola, la quale rinviava la data della prima udienza indicata in citazione al 23 settembre 2021. Eviva si è costituita in giudizio chiedendo il rigetto integrale delle pretese creditorie avversarie e producendo l'accordo transattivo a suo tempo sottoscritto tra le parti.

**Agenti con cui erano in essere contenziosi che sono stati risolti con accordi transattivi**

**Gleservis S.r.l.:** in data 9 maggio 2019 Gleservis S.r.l. ("Gleservis") ha notificato a Eviva decreto ingiuntivo del Tribunale di Firenze n. 2175/2019 del 9 maggio 2019, per l'importo di Euro 6.698,81 per mancato pagamento di provvigioni, oltre interessi, spese di ingiunzione (liquidate in complessivi Euro 955,50) e accessori di legge. Con atto di citazione del 14 giugno 2019, Eviva ha proposto opposizione al decreto ingiuntivo di Gleservis, tra l'altro eccependo, in via pregiudiziale, l'incompetenza territoriale del Tribunale che ha emesso l'ingiunzione di pagamento ottenuta da controparte. Con sentenza pubblicata in data 3 dicembre 2019, il Tribunale di Firenze, in accoglimento dell'eccezione formulata da Eviva, ha dichiarato la propria incompetenza territoriale, con conseguente declaratoria di nullità del decreto ingiuntivo opposto e revoca dello stesso e ha assegnato alle parti termine perentorio di tre mesi per la riassunzione della causa innanzi al Tribunale competente.

In data 9 gennaio 2020, Gleservis ha notificato a Eviva comparsa in riassunzione, domandando la condanna della Società al pagamento di Euro 6.698,81, oltre interessi e spese legali. Eviva depositerà entro i termini di legge comparsa di costituzione in riassunzione, chiedendo il rigetto delle domande avversarie. La prima udienza veniva differita ex art. 168 bis comma V c.p.c. al 11 novembre 2020. All'udienza dell'11 novembre 2020 sono stati concessi i termini per il deposito delle memorie ex art. 183, comma VI, c.p.c. e la causa è stata rinviata al 1° marzo 2021.

All'udienza del 1° marzo 2021 il GOT ha ammesso i due capitoli di prova avversari e fissato per l'audizione del teste l'udienza del 7 giugno 2021. All'udienza del 7 giugno 2021 il GOT ha ammesso la prova delegata presso il Tribunale di Firenze e rinviato la causa all'udienza del 8 novembre 2021. Il Tribunale di Firenze ha fissato l'udienza del 16 settembre 2021 per l'assunzione della prova delegata che è stata rinviata al 14 ottobre 2021 per impossibilità a parteciparvi da parte del teste, il quale ha depositato un certificato medico. Il legale avversario, lo stesso si è detto disponibile a riprendere i medesimi termini dell'accordo conciliativo a suo tempo sottoscritto.

**Kaledonia S.r.l.:** in data 28 giugno 2019 Kaledonia S.r.l.s. ("Kaledonia") ha notificato a Eviva decreto ingiuntivo del Tribunale di Bergamo n. 5639/2019 del 26 giugno 2019, per l'importo di Euro 12.565,33 per mancato pagamento di provvigioni, oltre interessi, spese della procedura monitoria (liquidate in complessivi Euro 895,50) e accessori di legge. In data 2 settembre 2019, Eviva ha notificato a controparte atto di citazione in opposizione a decreto ingiuntivo. Conformemente alle negoziazioni intercorse, il 14 novembre 2019, le parti hanno stipulato un accordo transattivo in forza del quale, tra l'altro, Eviva, a fronte della rinuncia sino al 30 giugno 2020 di Kaledonia a qualsiasi ulteriore pretesa, si impegna a pagare entro i termini di legge la somma di Euro 16.100,153 a titolo di commissioni ed Euro 14.280,91 a titolo di indennità sostitutiva di preavviso ai sensi degli artt. 1750 e 1750 c.c., a condizione che sia approvato l'accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art 182 bis della Legge Fallimentare. Di conseguenza, all'udienza tenutasi il 30 gennaio 2020, le parti non sono comparse e il Giudice ha rinviato al 28 febbraio 2020. A tale udienza, il Giudice ha dichiarato l'estinzione del procedimento e la cancellazione della causa dal ruolo, ai sensi degli artt. 181 e 309 c.p.c.. Le parti, nel frattempo, addivenivano ad un accordo e la causa è stata cancellata dal ruolo all'udienza del 28 febbraio 2020.

**Master TLC S.r.l.:** in data 2 maggio 2019, Master TLC S.r.l. ha notificato a Eviva decreto ingiuntivo n. 8807/2019 emesso dal Tribunale di Milano per l'importo totale di Euro 32.601,03, oltre interessi, spese di ingiunzione (liquidate in



complessivi Euro 1.686,00) e accessori di legge. Eviva ha notificato a controparte atto di citazione in opposizione a decreto ingiuntivo nei termini previsti dal codice di procedura civile. All'esito delle intercorse trattative, in data 9 gennaio 2020, le parti hanno stipulato un accordo transattivo in forza del quale, tra l'altro, Eviva, a tacitazione di qualsiasi pretesa di controparte, si impegna a pagare entro i termini di legge la somma di Euro 28.350,00 a titolo di commissioni ed Euro 14.825,20 a titolo di indennità sostitutiva di preavviso ai sensi degli artt. 1750 e 1750 c.c., a condizione che sia approvato l'accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art 182 bis della Legge Fallimentare. Alla luce dell'intervenuto accordo transattivo, all'udienza dell'11 febbraio 2020, il Giudice ha dichiarato l'estinzione del giudizio di opposizione e la cancellazione della causa dal ruolo, ai sensi del combinato disposto degli artt 181 e 309 c.p.c..

**A.S.Q. Modena Società Cooperativa:** in data 23 luglio 2019 A.S.Q. Modena Società Cooperativa "(ASQ Modena)" ha notificato a Eviva decreto ingiuntivo n. 15508/2019 del Tribunale di Milano per la somma di Euro 13.366,09 per mancato pagamento di fatture relative a un contratto di consulenza e servizi, oltre interessi, spese di ingiunzione (liquidate in complessivi Euro 945,50) e accessori di legge. In data 2 ottobre 2019, Eviva ha notificato ad ASQ Modena atto di citazione in opposizione a decreto ingiuntivo. All'esito delle trattative intercorse, in data 20 gennaio 2020, le parti hanno sottoscritto un accordo transattivo in forza del quale, tra l'altro (i) Eviva, entro i termini di legge, si impegna a pagare a controparte la somma di Euro 12.779,38 per le attività prestate in proprio favore da ASQ Modena, a condizione che sia approvato l'accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art 182 bis della Legge Fallimentare (ii) ASQ Modena rinuncia a qualsiasi ulteriore pretesa nei confronti della Società e (iii) le parti si impegnano ad abbandonare il giudizio di opposizione a decreto ingiuntivo ai sensi e per gli effetti degli artt. 181 e 309 c.p.c.. La prima udienza del giudizio di opposizione è fissata in data 26 maggio 2020.

Lo scrivente ha preso visione della lettera di circolarizzazione dell'Avvocato Venezia datata 17 febbraio 2020 e delle integrazioni di fine maggio 2020, del 5 ottobre 2021.

A fronte di confronto telefonico intervenuto con il legale Avv.to Venezia alla presenza dell'Avv.to Pirrone, su richiesta dello scrivente ed a seguito di call conference intervenuta, il legale precisava che in relazione agli agenti il rischio massimo che sarebbe comunque da stanziare in quanto ad oggi i potenziali crediti non azionati dagli agenti non sarebbero prescritti e potrebbero comunque essere azionati (indipendentemente dal fatto che ad oggi l'agente si sia attivato giudizialmente solo per il riconoscimento parziale di quelli che potenzialmente potrebbero essere i propri crediti).

Fondo rischi diversi di Euro 2.401.517

Il fondo rischi diverso comprende diversi tipi di stanziamento che vengono rappresentati nella tabella di seguito riportata e dettagliati nel proseguito per gli importi maggiormente significativi:

| <b>FONDI RISCHI DIVERSI</b>                            | <b>Importo precedente piano</b> | <b>variazioni intervenute</b> | <b>importo nuovo piano</b> |
|--|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Stima conguagli Terna da ricevere negli anno 2021-2024 | 100.000                         |                               | 100.000                    |
| Contenzioso ex CEO                                     | 1.200.000                       |                               | 1.200.000                  |
| Contenzioso UTF Agenzia delle Dogane per accisa        | 278.859                         | (260.195)                     | 18.664                     |
| GSE certificati verdi                                  | 2.753.911                       | (2.753.911)                   | -                          |
| Supermercati Tosano Cerea                              | 350.000                         | (350.000)                     | -                          |
| Rischio cong.fiscale/contrib.incent 19 dip.rimasti     | 412.849                         |                               | 412.849                    |
| Avv.to Paolo Breno - q.ta prescritta al chirografo     | 147.592                         |                               | 147.592                    |
| Accadiplast  | 51.000                          | (51.000)                      | -                          |
| Doblone  | 310.000                         |                               | 310.000                    |
| Tradecom   | 175.000                         | (175.000)                     | -                          |
| Epicoco  | 45.000                          |                               | 45.000                     |
| Vari (*)   | 371.000                         | (203.588)                     | 167.412                    |
| <b>Totale</b>  | <b>6.195.211</b>                | <b>(3.793.694)</b>            | <b>2.401.517</b>           |

Fondo Rischi diversi - 2 - Fondo Contenzioso ex Ceo (Bagnasco Carlo) - Euro 1.200.000

Nel febbraio 2018, a seguito di un procedimento di contestazione disciplinare per condotte gestionali in contrasto con le direttive del Consiglio di Amministrazione e ritenute in danno della Società, Eviva ha licenziato per giusta causa il precedente direttore generale. Quest'ultimo, in data 19 febbraio 2018, ha impugnato il licenziamento contestando la sussistenza dei canoni di giustificata o di giusta causa. Con atto del 14 agosto 2018, il precedente direttore generale ha instaurato quindi il giudizio contro Eviva proponendo ricorso ex art. 414 del codice di procedura civile. Con tale atto il ricorrente ha chiesto al Giudice di dichiarare l'illegittimità del licenziamento, anche sotto il profilo procedurale, e la condanna di Eviva al pagamento di: indennità sostitutiva del preavviso, indennità supplementare, bonus e danni per un totale di circa Euro 1.500.000,00 lordi ((i) l'indennità sostitutiva del preavviso (€ 339,455.52, pari a 8 mensilità di retribuzione, a cui si aggiungono € 25,144.85 di incidenza sul TFR); (ii) l'indennità supplementare di importo pari, nel massimo, ad € 594,047.16 (14 mensilità); (iii) il risarcimento dei danni derivanti dall'ingiuriosità del licenziamento (quantificati in € 169,727.76); (iv) il risarcimento del danno all'immagine e da perdita di chance (quantificati in € 127,295.82); (v) il pagamento del bonus relativo al 2017 (€ 250,000.00 + € 18,518.51 di incidenza sul TFR); il tutto oltre a interessi legali, rivalutazione monetaria, contributi previdenziali e spese di lite.).

In data 15 febbraio 2019 la Società si è costituita ritualmente depositando memoria exv416 c.p.c. chiedendo l'integrale rigetto delle domande avversarie. L'ex dirigente si è dichiarato disponibile a definire bonariamente la causa a fronte del riconoscimento di un importo pari a circa 900.000 Euro. La Società ha ritenuto di non poter accettare la proposta dichiarandosi disposta a poter valutare un importo ricompreso tra i 500.000 e i 600.000 Euro.

All'udienza del 30 gennaio 2020 il Giudice del Lavoro, la Dott.ssa Claudia Tosoni, si è riservato in merito alla domanda di parte ricorrente di fissare udienza di discussione e quella di parte resistente di ammissione delle istanze di prova orale. Il 28 febbraio 2020 il Giudice ha sciolto la propria riserva e, ritenendo la causa matura per la decisione, ha fissato per la discussione l'udienza del 22 ottobre in seguito rinviata per il 10 dicembre 2020.

Il Tribunale, in funzione di Giudice del Lavoro, con sentenza n. 2367/2020 pubblicata il 10 dicembre 2020 (RG n. 8573/2018), in parziale accoglimento del ricorso presentato dal Signor Carlo Maria Bagnasco, ha dichiarato l'illegittimità del licenziamento intimato al ricorrente con lettera del 15 febbraio 2018 e condannato Eviva a corrispondere all'ex ceo l'importo di Euro 339.455,52 a titolo di indennità di mancato preavviso oltre a una incidenza sul TFR per Euro 25.144,85 nonché Euro 339.455,52 a titolo di indennità supplementare, oltre interessi e rivalutazione su tali importi dal dovuto al saldo effettivo.

La sentenza ha condannato altresì, Eviva a corrispondere al Signor Carlo Maria Bagnasco l'importo di Euro 250.000 a titolo di bonus per l'anno 2017, nonché l'importo di Euro 18.518,51 lordi a titolo di incidenza del predetto bonus sul TFR, oltre interessi legali e rivalutazione dal dovuto al saldo e alla rifusione delle spese di lite, liquidate in complessivi Euro 12.609 oltre spese generali, IVA, CPA e oneri accessori di legge ove dovuti.

Con ricorso ex art. 433 c.p.c., notificato in data 29 marzo 2021, la Società ha proposto appello avverso la sentenza di primo grado. La causa si trova ancora nelle fasi iniziali e, in particolare, sono in corso tra le parti trattative volte ad una soluzione bonaria della lite. Seppure all'udienza del 14 aprile 2021 il Giudice in via preliminare ha proposto alle parti di conciliare la controversia proponendo l'importo di Euro 700.000, tenuto conto che ad oggi non sia intervenuto alcun accordo, a titolo prudenziale è stato quindi mantenuto un fondo privilegiato pari ad Euro 1.200.000.



Il legale Avvocato Strada Federico, nella risposta di circolarizzazione ricevuta dallo scrivente in data 15 ottobre 2020 poi aggiornata in data 27 ottobre 2021, riporta tale informazioni oltre che sostenere che “*Allo stato non è possibile fornire previsioni in merito all'esito del giudizio e riteniamo quindi possibile il rischio di soccombenza della Società.*”.

Fondo Rischi diversi - 3 – Contenzioso con UTF Agenzia delle Dogane per Accise - Euro 18.664

Il fondo si riferisce ad una serie di contenziosi pendenti in essere con le Agenzie delle Dogane e dei Monopoli in seguito agli atti impositivi e sanzionatori emessi dalle stesse. Lo scrivente ha preso visione della lettera di circolarizzazione dello Studio Fanzotti datata 11 giugno 2020 e di successive lettere datata il 28 ottobre 2020 e 27 ottobre 2021 che riporta gli aggiornamenti delle cause con riferimento alla data del 30 giugno 2020 e 30 giugno 2021, dalla quale risultano le seguenti informazioni:

1. Eviva S.p.A./Agenzia delle Dogane e dei Monopoli, Ufficio delle dogane di Civitanova Marche: trattasi di una serie di giudizi riuniti relativi all'impugnazione dei seguenti quattro atti relativi alle accise e alle addizionali sull'energia elettrica di seguito indicati: a) provvedimento di diniego di rimborso prot. n. 18161/R.U. del 23 ottobre 2012, per C 36.847,22; b) provvedimento di diniego di rimborso prot. n. 18165/R.U. del 23 ottobre 2012, per C 206.454,88; c) avviso di pagamento prot. n. 21178 del 13 dicembre 2012, per C 12.519,76; d) atto di irrogazione della sanzione prot. n. 308101 - 72 - 2012 del 14 dicembre 2012, per C 4.373,19, per un complessivo valore di Euro 260.195.

La Commissione Tributaria Provinciale di Macerata, con sentenza n. 256/16, dopo aver riunito i giudizi, aveva rigettato i ricorsi proposti dalla Società. La Società, con appello iscritto a ruolo con R.G.A. n. 273/2017, ha impugnato la sentenza di primo grado dinanzi alla Commissione Tributaria Regionale delle Marche. In data 22 settembre 2020 la Commissione Tributaria Regionale delle Marche ha emesso sentenza favorevole (presa in visione dallo scrivente) per Eviva accogliendo l'appello e compensando integralmente tra le parti le spese processuali del doppio grado di giudizio. Essendo decorsi 6 mesi nel corso dei quali l'Agenzia delle dogane non ha proposto ricorso dinanzi alla Suprema Corte di Cassazione, la sentenza è divenuta definitiva. La controversia è quindi definitivamente chiusa a favore della Società.

Con provvedimento prot. n. 19689/ RU del 10 settembre 2021, l'Ufficio delle dogane di Civitanova Marche ha confermato il rimborso in favore della Società e, per un importo complessivo di Euro 227.809,02 (pari a Euro 25.447,22 a titolo di accisa sull'energia elettrica ed Euro 202.361, a titolo di addizionale all'accisa sull'energia elettrica).

L'importo accantonato come rischio è stato stornato da fondo in esame per Euro 260.195.

2. Eviva S.p.A. c/ Agenzia delle dogane e dei Monopoli, Ufficio delle Dogane di Milano 1: il giudizio è relativo all'impugnazione del provvedimento di irrogazione delle sanzioni amministrative prot. n. 277100-321-2016 del 28 settembre 2016, per violazioni rilevate in materia di accise sull'energia elettrica, per Euro 18.663,78. La Società presentava ricorso con istanza ex art. 17-bis del D.lgs. n. 546/1992 dinanzi alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano la quale, con sentenza n. 4573/02/17 aveva accolto il ricorso della Società, disponendo la rideterminazione, da parte dell'Ufficio, delle sanzioni irrogate previa applicazione del cumulo giuridico. L'Agenzia delle dogane ha proposto appello e la Commissione Tributaria Regionale della Lombardia, con sentenza n. 949/ 2019 depositata il 1° marzo 2019, ha accolto l'appello erariale. Avverso tale sentenza la Società



ha proposto ricorso per Cassazione, con atto notificato il 27 settembre 2019 e depositato il 14 ottobre 2019. Si rimane in attesa della fissazione dell'udienza e della sentenza. Il fondo rimane stanziato di Euro 18.644.

| Natura contenzioso                | SOCIETA'                        | Commodity | Dettaglio                                     | Ente emittente                          | Anno contestazione | Annualita' interessate | Importi        | Agg.             | Importi       | NATURA DEGLI IMPORTI IN CONTENZIOSO |
|-----------------------------------|---------------------------------|-----------|---|---|--------------------|------------------------|----------------|------------------|---------------|-------------------------------------|
| Excise duties                     | ENERGETIC SOURCE LUCE E GAS SPA | ENERGLIA  | Diniego rimborso Credito - Provv.18161/R.U.   | Commissione tributaria regionale Marche | 23/10/2012         |                        | 36.847         | (36.847)         | -             | CREDITO                             |
| Excise duties                     | ENERGETIC SOURCE LUCE E GAS SPA | ENERGLIA  | Diniego rimborso Credito- Provv. N.18165/R.U. | Commissione tributaria regionale Marche | 23/10/2012         |                        | 206.455        | (206.455)        | -             | CREDITO                             |
| Excise duties                     | ENERGETIC SOURCE LUCE E GAS SPA | ENERGLIA  | Avviso di pagamento n. 21178                  | Commissione tributaria regionale Marche | 13/12/2012         | 2009/2010              | 12.520         | (12.520)         | -             | DEBITO                              |
| Excise duties                     | ENERGETIC SOURCE LUCE E GAS SPA | ENERGLIA  | Irogazione sanzione n. 308101-72-2012         | Commissione tributaria regionale Marche | 14/12/2012         | 2007/2009/2010         | 4.373          | (4.373)          | -             | DEBITO                              |
| Excise duties                     | ENERGETIC SOURCE SPA            | ENERGLIA  | Irogazione sanzione n.277100-321-2016         | Agenzia Dogane Milano 1                 | 2016               | dal 2011 al 2016       | 18.664         |                  | 18.664        | DEBITO                              |
| <b>Totale fondo rischi dogane</b> |                                 |           |   |   |                    |                        | <b>278.859</b> | <b>(260.195)</b> | <b>18.664</b> |                                     |

Lo scrivente ha preso visione anche della documentazione inerente gli ulteriori stanziamenti sotto citati:

|  |            |
|--|------------|
| Rischio cong.fiscale/contrib.incent 19 dip.rimasti | 412.849,41 |
| Avv.to Paolo Breno - q.ta prescritta al chirografo | 147.591,82 |

Per la descrizione di tali fondi si rimanda al ricorso, tali stanziamenti sono stati accantonati anche a seguito di conferme saldi.

Fondo Rischi diversi – 7 - Altri contenziosi con clienti/fornitori/agenzie (si espone dettaglio in seguito) per Euro 522.412–Sono stati inoltre accantonati a piano diversi importi inerenti a vari contenziosi in essere che verranno di seguito descritti nominalmente, si espone di seguito un riepilogo tabellare:

| FONDI RISCHI DIVERSI | Importo Piano 26.3.2021 | variazioni apportate | Piano Modificato |
|----------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| Accadiplast          | 51.000                  | (51.000)             | -                |
| Doblone              | 310.000                 |                      | 310.000          |
| Tradecom             | 175.000                 | (175.000)            | -                |
| Epicoco              | 45.000                  |                      | 45.000           |
| Vari (*)             | 371.000                 | (203.588)            | 167.412          |
| <b>Totale</b>        | <b>952.000</b>          | <b>(429.588)</b>     | <b>522.412</b>   |

Fondo Rischi diversi 7.1 - Accadiplast per Euro 51.000:

EVIVA ha ricorso per decreto ingiuntivo n. 3717/2013 in data 26 novembre 2013, notificato in data 19 dicembre 2013, con il quale si è ingiunto alla Accadiplast S.r.l. di pagare entro quaranta giorni dalla notifica del citato decreto l'importo di Euro 49.949,46 per sorte capitale, oltre agli interessi come da domanda e le spese del procedimento monitorio, per fatture relative alla fornitura di energia elettrica rimaste insolute. Con atto di citazione notificato in data 7 febbraio 2014, Accadiplast S.r.l. proponeva opposizione al citato decreto. Il giudice non ha concesso la provvisoria esecutività del decreto ingiuntivo opposto ed ha disposto consulenza tecnico- contabile e fissato l'udienza del 15 settembre 2017 per il giuramento del consulente nominato dott. Claudio Boaretto.

Dopo lo svolgimento delle operazioni peritali, in data 20 dicembre 2017 perveniva il testo finale della perizia, laddove veniva accertato un credito di Eviva pari ad Euro 35.801,83. Con sentenza n. 2541/2018 il Tribunale di Vicenza ha condannato Accadiplast al pagamento della somma di Euro 35.801,83 oltre interessi di mora.

A seguito della notifica dell'atto di precetto, Accadiplast ha proposto opposizione a precetto per interessi asseritamente non dovuti, instaurando causa di merito con prossima udienza in data 22 ottobre 2020.

A seguito della notifica dell'atto di precetto, Eviva ha intrapreso un pignoramento presso terzi (banche) che tuttavia ha dato esito negativo, e successivamente ha richiesto pignoramento mobiliare presso il debitore. A seguito di notifica di nuovo precetto, Eviva ha richiesto pignoramento mobiliare presso il debitore, con esito negativo, e un pignoramento presso terzi (banca). In relazione a quest'ultimo procedimento, Accadiplast ha ottenuto, sussistendone i presupposti di legge, la conversione del pignoramento per effetto della quale la debitrice è stata ammessa alla massima rateazione di 48 mesi per il pagamento integrale di capitale, interessi e spese.

A seguito della conversione del pignoramento, Accadiplast sta pagando regolarmente il suo debito e la prossima udienza per la assegnazione delle somme versate è fissata per il 17 marzo 2021.

Lo scrivente ha preso visione della risposta del Legale Massolo dello Studio Bastianini e Carnelutti in data 18 febbraio 2020 e in data 7 ottobre 2020, che conferma quanto sopra riportato e appreso dalla Società. La risposta del Legale del 6 ottobre 2021 non riporta più la pratica in esame in quanto considerata chiusa.

Il fondo di Euro 51.000 è stato rimosso in quanto era in rettifica di un credito aperto all'attivo che viene considerato esigibile.

Fondo Rischi diversi 7.2 - Doblone per Euro 310.000: In data 1 febbraio 2017, Doblone S.r.l. ha notificato a Eviva atto di citazione a comparire davanti al Tribunale di Brescia, domandando il risarcimento dei danni, causati dalla violazione del contratto di appalto di servizi concluso tra le parti, per l'importo di Euro 1.052.893,30 (importo successivamente ridotto, dapprima a circa Euro 671.000,00 e poi a Euro 310.000,00, in seguito all'acquisizione al procedimento del fascicolo relativo all'accertamento tecnico preventivo ex art 696 c.p.c. precedentemente instaurato da controparte). All'udienza del 15 marzo 2018, Doblone, ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 186 bis e 186 ter c.p.c., ha domandato al Giudice l'emissione di un'ordinanza di ingiunzione nei confronti di Eviva per Euro 310.000,00. A scioglimento della riserva assunta in udienza, in data 9 maggio 2018, il Giudice ha rigettato l'ordinanza ingiuntiva *ex adverso* richiesta e ha assegnato alle parti termini per il deposito di memorie ex art. 183, comma sesto, c.p.c., rinviando al 9 maggio 2019 per l'ammissione dei mezzi istruttori. Alla successiva udienza del 6 dicembre 2019, terminata l'escussione dei testi, il Giudice ha rinviato all'udienza del 2 aprile 2020. Detta udienza, in conformità a quanto disposto dall'art. 83, primo comma, D.L. 17 marzo 2020, n. 18, è stata differita d'ufficio dapprima al 5 ottobre 2020 ed in seguito al 25 novembre 2021 per prosieguo e precisazione conclusioni. Nelle more del giudizio ordinario, in data 21 marzo 2019, Doblone ha notificato ad Eviva ricorso per sequestro conservativo ex art. 671 c.p.c. sino alla concorrenza di Euro 310.000,00. In data 2 aprile 2019, Eviva ha depositato nel procedimento cautelare memoria difensiva domandando il rigetto del sequestro conservativo richiesto da controparte. Con ordinanza dell'8 aprile 2019, il Tribunale ha concesso il sequestro conservativo richiesto da Doblone sino alla concorrenza di Euro 310.000,00 sui beni mobili, immobili e crediti di Eviva. Avverso l'Ordinanza di Sequestro Doblone, Eviva ha proposto reclamo ex art. 669 c.p.c, rigettato in data 27 maggio 2019. In forza dell'Ordinanza di Sequestro Doblone ha provveduto ad eseguire il sequestro, notificando atto di pignoramento presso terzi nei confronti — tra l'altro di UBI Banca e di Banco BPM. Entrambi gli istituti bancari hanno fornito dichiarazione positiva ex art .547 c.p.c. e hanno provveduto al congelamento - rispettivamente — di euro 310.000,00 (quanto a UBI) e di euro 465.000,00 (quanto a Banco BPM). Il procedimento di esecuzione del sequestro é stato iscritto al Ruolo Generale Esecuzioni n. 1393/2019 del Tribunale di Brescia, Sez. IV, G.R. dott.ssa Zaccara, con udienza fissata al 19 novembre 2019 (poi rinviata at 27 gennaio 2020). All'udienza del 27 gennaio 2020, Eviva ha chiesto al Giudice — stante l'intervenuto accantonamento dell'intero importo oggetto di sequestro, pari a euro 310.000,00, da parte di UBI Banca la liberazione delle ulteriori somme sequestrate in eccesso da Doblone poiché esorbitanti l'ordinanza costituente titolo. Doblone si è associata all'istanza di EVIVA. Al termine dell'udienza, il Giudice — preso atto di quanto sopra — ha ordinato la liberazione delle somme sequestrate in eccesso e ha disposto la sospensione della procedura sino alla definizione del pendente giudizio di merito R.G. n. 1592/2017.

Ai fini del piano è stato stanziato un importo a fondo rischi di Euro 310.000.

Lo scrivente ha preso visione della risposta del Legale Marasco in data 20 ottobre 2020 e del 12 ottobre 2021, che conferma quanto sopra riportato e appreso dagli organi della società e riporta in merito al rischio di soccombenza: *“stante l'accertamento*



*tecnico condotto da1 C.T.U. nell'ambito del giudizio di istruzione preventiva, è probabile che il Giudice si allinei alle risultanze dell'indagine peritale. Nel caso di specie, la quantificazione del danno all'esito dell'esperto ATP (pari a euro 310.000,00) è risultata inferiore rispetto alla misura inizialmente indicata da Doblone in citazione (pari a euro 1.052.893,30). Ciononostante, sono state formulate eccezioni di merito, che il Giudice potrebbe accogliere.”*

Fondo Rischi diversi 7.3 - Tradecom per Euro 175.000: la Società ha ricevuto dalla Curatela del Fallimento Tradecom S.p.a. una richiesta di pagamento della somma di euro 231.287,12; a fronte di tale richiesta la stessa Eviva ha fatto presente la sussistenza di un proprio contro-credito di euro 55.989,05 chiedendo una verifica delle rispettive posizioni contabili. Si è pertanto in attesa di riscontro da parte della Curatela circa la possibile compensazione dei rispettivi crediti/debiti. L'Avvocato Morgioni con la risposta alla lettera di circolarizzazione datata 15 ottobre 2020 e dell'11 ottobre 2021, presa in visione dallo scrivente, stima il rischio di soccombenza possibile e nella valutazione dell'esito atteso sostiene che allo stato non sia possibile ipotizzare l'esito della vicenda.

Tale debito risulta correttamente iscritto tra i debiti verso fornitori al lordo del credito risultante alla posta crediti verso clienti, che risulta svalutato ai fini del piano.

Fondo Rischi diversi 7.4 - Epicoco per Euro 45.000: l'Avvocato Epicoco ha notificato a Eviva un decreto ingiuntivo per un importo di Euro 45.000. Con ordinanza emessa a scioglimento della riserva assunta all'udienza del 7 luglio 2016 il Giudice ha rigettato l'avversaria istanza di concessione della provvisoria esecuzione del decreto ingiuntivo opposto e, non avendo le parti chiesto i termini ex art. 183, sesto comma, c.p.c., ha rinviato la causa al 22 febbraio 2018 per la precisazione delle conclusioni. La causa è andata in decisione dopo una serie di rinvii d'ufficio.

Con sentenza del 6 maggio 2020 il Tribunale ha rigettato l'opposizione al Decreto Ingiuntivo richiesta da Eviva e ha ordinato la stessa al pagamento per un totale di Euro 61.849,57, composto dalle seguenti poste: € 45.012,82 per pagamento somme, € 286,00 per esborsi, oltre a circa € 1.500,75 per spese legali del decreto ingiuntivo e circa € 15.000,00 per spese legali in caso di soccombenza.

Fondo Rischi diversi 7.5 - Varie cause seguite da Studio legale Vagaggini: la Società ha stanziato un accantonamento di complessive Euro 167.412 riguardanti diverse cause seguite dal legale Avvocato Vagaggini, che ha risposto alla lettera di circolarizzazione in data 13 ottobre 2020 e con aggiornamento del 5 ottobre 2021. Di seguito si riporta il dettaglio dell'accantonamento fatto a fondo rischi diversi, trattasi per la maggior parte di decreti ingiuntivi attivati nei confronti di crediti verso clienti di Eviva inadempienti, ai quali i clienti stessi si sono opposti o di cause passive di richiesta di risarcimento danni da parte di terzi. Il fondo accoglie per la maggior parte solo le spese legali previste in caso di soccombenza delle cause e solo in alcuni casi prevede la svalutazione del credito verso il cliente, ove non sia ancora stato svalutato nel fondo svalutazione crediti (tali posizioni sono state descritte in dettaglio nel proseguito), il fondo accoglie inoltre eventuali danni lamentati dai clienti (ove non siano stati stanziati nell'apposito fondo danni a clienti, che verrà descritto nel proseguito di tale sezione):



| Fondo Rischi Diversi - pratiche studio Vagaggini                | Causa tipologia                                  | Sorte Capitale Causa | Spese legali      | Fondo Stanziato   | Esito finale                |
|---|--|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| Cogliandro Demetrio S.a.s                                       | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 96.489,90            | 5.000,00          | 5.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Condominio Saint Vincent (rif. 1391491)                         | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 53.876,35            | 6.500,00          | 6.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Criscione Rosaria (1034298)                                     | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 51.585,33            | 4.000,00          | 4.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Siniscalchi Centro s.r.l. (16176)                               | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 44.871,66            | 7.000,00          | 7.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Omnia Energia s.p.a. (rif. 2252)                                | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 33.841,05            | 4.500,00          | 4.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| M.C.P. s.r.l. (1037220)   | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 30.298,84            | 3.500,00          | 3.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Cifra s.r.l. (43797)  | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 27.582,65            | 3.500,00          | 3.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Centro Polidiagnostico Gammacord Sannio Tac s.r.l. (rif. 40805) | Causa di risarcimento danni                      | 26.000,00            | 4.000,00          | 30.000,00         | Possibile esito sfavorevole |
| Publimarket (rif. 1293116)                                      | Causa per risarcimento danni.                    | 25.200,00            | 4.000,00          | 29.200,00         | Possibile esito sfavorevole |
| Daniel sas (rif. 1016529)                                       | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 24.748,22            | 3.500,00          | 3.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| F&F di Feola (rif. 1054886)                                     | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 23.697,83            | 4.000,00          | 4.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Polfil s.n.c. (rif. 46507)                                      | Causa di accertamento negativo del credito e ris | 20.911,63            | 4.000,00          | 24.911,63         | Possibile esito sfavorevole |
| Gioielleria Roma s.n.c. (rif. 1044403)                          | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 18.800,41            | 3.500,00          | 3.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Ariel Active SSD (56464)  | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 15.155,26            | 3.500,00          | 3.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Macri Gianni Carlo (1186147)                                    | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 14.505,65            | 3.500,00          | 3.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| A.S.D. Bushi Fitness (1090164)                                  | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 12.477,73            | 4.500,00          | 4.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Mongodi Tennis Team SSD (rif. 76687)                            | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 10.194,79            | 3.000,00          | 3.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Nicotel Corato s.r.l. (23440)                                   | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 7.508,02             | 2.500,00          | 2.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Palcor Allevamenti (rif. 1262601)                               | Causa per accertamento negativo.                 | 7.425,95             | 2.500,00          | 2.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Tecnomoto di Nasi Livio (1086622)                               | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 6.798,27             | 1.500,00          | 1.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Condominio Oreste Tommasini (1893102)                           | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 5.171,86             | 2.000,00          | 2.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| VIP s.r.l. (rif. 75507)   | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 3.524,15             | 1.500,00          | 1.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Gelateria Artigianale Nazionale di Pinetti (1104955)            | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 3.697,01             | 1.000,00          | 1.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Condominio Cambiano — Esegas (rif. 41048616)                    | Causa di risarcimento danni.                     | -                    | 4.000,00          | 4.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Singh Vijay (rif. 1329127)                                      | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 2.281,67             | 900,00            | 900,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Intragames srl (rif. 1412182)                                   | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 2.615,38             | 500,00            | 500,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Segat Gianni (rif. 20783)                                       | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 2.173,89             | 700,00            | 700,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Palmieri Carlo (rif. 1186226)                                   | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 2.364,59             | 300,00            | 300,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Cosimo Settimio De Pascalis (75771)                             | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 2.152,67             | 500,00            | 500,00            | Possibile esito sfavorevole |
| De Santis s.a.s. (63154)  | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 1.692,12             | 900,00            | 900,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Catricalà + altri   | Causa per risarcimento danni                     | 500,00               | 2.000,00          | 2.500,00          | Possibile esito sfavorevole |
| Studio Legale Gianicola (1410678)                               | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 1.829,52             | 500,00            | 500,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Gravina Giuseppe (rif. 75555)                                   | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 1.867,78             | 400,00            | 400,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Caletta 52 (82009)  | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 1.445,73             | 300,00            | 300,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Biancardi Paola (rif. 1420234)                                  | Causa di opposizione a decreto ingiuntivo.       | 1.338,74             | 300,00            | 300,00            | Possibile esito sfavorevole |
| Feo Francesco (rif. 1177762)                                    | accertamento tecnico preventivo ex art. 696 bis  | -                    | 1.000,00          | 1.000,00          | Possibile esito sfavorevole |
|   |  | <b>2.192.176,91</b>  | <b>228.258,00</b> | <b>167.411,63</b> |                             |

Per tutte le cause trattate dal Legale Vagaggini si è operato nel seguente modo: ove il credito verso cliente fosse già stato mandato a perdita in contabilità o interamente svalutato nel fondo svalutazione crediti, si è provveduto al solo stanziamento prudenziale delle spese legali indicate dallo Studio Vagaggini nelle lettere di circolarizzazione. Ove invece il legale cita cause di richiesta danni si è provveduto a stanziare il danno richiesto e le spese legali.

#### Fondo rischi generico di Euro 3.614.855,88

Le normative regolamentari di settore emanate dall'Autorità per la Regolamentazione di Energia, Reti e Ambiente (ARERA), ed in particolare il TISG (Testo Integrato Settlement Gas) approvato con delibera Arera n. 229/2012/R/Gas del 31 maggio 2012, entrata in vigore il 1° gennaio 2013, ed alle delibere Arera n. 670/2017/R/Gas e n. 782/2017/R/Gas, confluite nel Codice di Rete predisposto da SNAM Rete Gas e approvato dalla medesima ARERA, prevedono per le società di trasporto gas la possibilità di effettuare conguagli per 5 esercizi successivi a ciascun periodo di fatturazione nei confronti delle controparti che svolgono attività di shipper, come Eviva, con il conseguente incombente per queste ultime di procedere al relativo riaddebito/riaccredito nei confronti della Clientela, in questo caso oltre 80 distributori di gas.

In generale, attraverso le sessioni di aggiustamento rilasciate annualmente da Snam Rete Gas, vengono ricalcolati i consumi dei 5 anni precedenti, tenendo conto delle rilevazioni aggiornate inviate dai distributori a Snam Rete Gas. Tali aggiornamenti vengono poi utilizzati dagli shipper per conguagliare il ciclo di fatturazione emesso ai propri clienti grossisti negli ultimi 5 anni.

I conguagli così ricalcolati vengono prima di tutto addebitati/accreditati da Snam Rete Gas ad Eviva attraverso l'emissione di apposite fatture e/o note di credito, e così da Eviva verso i propri clienti distributori.

Le sessioni di aggiustamento sinora effettuate hanno riguardato i periodi 2013-2017, 2014-2018 e 2015-2019. Avendo cessato la distribuzione di gas nel febbraio 2019, Eviva è dunque ancora interessata dalle sessioni relative ai periodi 2016-

2020, 2017-2021, 2018-2022 e 2019-2023. La Società ha nella nuova versione di piano ritenuto congruo stanziare un fondo di Euro 4.000.000,00 a copertura di eventuali conguagli a debito derivanti dalle future sessioni annuali di aggiustamento. Nel corso del 2021 tale fondo è stato utilizzato parzialmente a copertura del conguaglio negativo relativo alla sessione di aggiustamento 2016-2019 fatturato da SNAM e già incluso nei debiti/crediti al 30.06.2020, dell'importo di Euro 385.144,12. La società avendo rettificato i debiti ed i crediti, nella nuova situazione al 30.06.2020, alla luce dei conguagli nel contempo emersi, il fondo al 30.06.2020 è stato quindi adeguato al minor importo di euro 3.614.855,88.

Fondo spese legali di soccombenza euro 2.996.022

Il fondo risulta stanziato al fine di coprire i costi dei procedimenti giudiziari pendenti o minacciati nei confronti di Eviva, di natura civile, amministrativa, giuslavoristica e fiscale connessi all'effettiva probabilità del verificarsi del rischio di soccombenza nei procedimenti già radicati o a fronte delle richieste pervenute o prevedibili, anche con riferimento ad una stima delle spese legali per i creditori per addizionali provinciali che, ad oggi, non hanno interrotto la prescrizione.

Fondo clienti saldo avere di Euro 3.030.773

Nella posta in esame sono stati riallocati, in sede di rettifica, i debiti verso clienti di importo inferiore ad Euro 250,00. Quest'ultimi, numericamente rilevanti (si consideri che tali clienti superano le 10.000 unità), sono stati ricollocati a fondo per ragioni di semplicità nonché in considerazione del fatto che tali importi, di ammontare poco significativo, non verranno mai richiesti alla Società.

Fondo rischi causa TERNA Euro 2.446.440

Con riferimento al fondo in oggetto, si specifica quanto segue.

- In data 7 novembre 2016 Eviva ha presentato al TAR Lombardia Milano (di seguito "TAR") ricorso volto all'annullamento della Delibera ARERA n. 342/2016/R/eel relativa alla ridefinizione del meccanismo di calcolo degli oneri di sbilancio relativi al periodo da gennaio 2015 a luglio 2016.
- Con Delibera n. 183/2018 del 18 aprile 2018, ARERA ha condannato Eviva al pagamento di Euro 2.453.073,59 a favore di Terna entro il 23 maggio 2018.
- In data 18 maggio Eviva ha presentato ricorso al TAR al fine di ottenere l'annullamento di tale delibera e la sospensione del pagamento di Euro 2.453.073,59.
- All'udienza tenutasi il 13 giugno 2018 il Consiglio di Stato ha confermato la sospensione del pagamento, a condizione che Eviva costituisca una fideiussione di prima convocazione per l'importo di Euro 2.453.073,59 entro il 30 luglio 2018.
- A seguito del rigetto del Consiglio di Stato, avvenuto in data 20 agosto 2019, dell'istanza presentata da Eviva chiedendo di rivedere la propria decisione sulla prestazione della garanzia, Eviva ha depositato dinanzi al Consiglio di Stato la garanzia richiesta e rilasciata in data 2 novembre 2018 da AXA Assicurazioni S.p.A. in favore di Eviva e a beneficio di Terna S.p.A. per l'importo massimo garantito



di Euro 2.450.639,86 (la “Polizza Fideiussoria”), ai fini della sospensione dell’esecutività del suddetto provvedimento prescrittivo. A parziale garanzia dell’eventuale escussione della Polizza Fideiussoria, Eviva in data 22 novembre 2018 sottoscriveva con AXA le polizze vita n. A/0714686 e n. A/0714688, ciascuna per un premio dell’importo pari ad Euro 500.000 (cumulativamente le “Polizze Vita”).

- A seguito della decisione, in data 6 settembre 2019, Terna ha inviato a Eviva una diffida chiedendo il pagamento di Euro 2.446.726,02, specificando che, in difetto di pagamento entro il termine indicato, avrebbe proceduto all’escussione della garanzia depositata da Eviva dinanzi al Consiglio di Stato.
- Conseguentemente, Terna procedeva ad escutere la Polizza Fideiussoria. e AXA provvedeva a riscattare le Polizze Vita con accredito sul proprio conto corrente dell’importo complessivo di Euro 999.613,62 (“Importo Riscattato”).
- In data 13 settembre 2019, Eviva ha impugnato avanti al Consiglio di Stato la decisione emessa dal TAR in data 20 agosto 2019, chiedendo, tra l’altro, la sospensione cautelare del pagamento richiesto da Terna.
- Con Ordinanza emessa in data 14 settembre 2019, il Consiglio di Stato ha respinto l’istanza di Eviva volta ad ottenere la sospensione cautelare del pagamento richiesto da Terna, fissando nel frattempo l’udienza al 3 ottobre 2019.
- All’udienza tenutasi il 3 ottobre 2019, il Consiglio di Stato ha confermato il rigetto della sospensione cautelare del pagamento proposta da Eviva, e Terna ha chiesto ed ottenuto dal garante AXA Assicurazioni S.p.A. il pagamento dell’importo dovuto.
- Il Consiglio di Stato ha fissato l’udienza di merito al 26 novembre 2020. A tale udienza la Corte si è riservata la decisione. Con sentenza emessa il 15 febbraio 2021, il Consiglio di Stato ha accolto il ricorso presentato da Eviva dichiarando la mancanza di correlazione tra gli oneri di sbilanciamento effettivi imputati ad Eviva e l’aumento di *uplift* sanzionato con Delibera ARERA n. 342/2016/R/eel e, in conseguenza, ha annullato la suddetta Delibera.
- A seguito della decisione, AXA Assicurazioni S.p.A. ha richiesto ed ottenuto da Terna la restituzione dell’importo di Euro 2.446.726,02 versato mediante escussione della predetta garanzia costituita in giudizio dalla Società, rendendo così non più necessaria la detenzione da parte di AXA dell’Importo Riscattato a titolo di collaterale della Polizza Fideiussoria.
- In considerazione di tutto quanto sopra, Eviva ha richiesto ad AXA la restituzione dell’Importo Riscattato ed ha iscritto a fondo il debito verso AXA di Euro 2.446.726,02.

Tale fondo è stato iscritto prudenzialmente in quanto ARERA, previa opportuna sanatoria del predetto difetto motivazionale accertato in decisione, può emanare un’altra Delibera volta a sanzionare gli oneri di sbilancio relativi al periodo gennaio 2015 – luglio 2016.

In data 1 giugno 2021 ARERA ha notificato ad Eviva la Delibera n. 217/2021/E/eel con la quale l’Autorità, tra l’altro, ha comunicato alla Società l’avvio del procedimento volto a pervenire ad un’ulteriore istruttoria sugli oneri di sbilancio relativi al periodo gennaio 2015 – luglio 2016. In data 8 luglio 2021 ARERA ha notificato ad



Eviva la delibera n. 289/2021/E/eel con la quale l'Autorità ha informato Eviva che il suddetto procedimento si concluderà entro il 28 febbraio 2022. Con nota n. 0030137 del 29 luglio 2021 ARERA ha comunicato ad Eviva i nuovi criteri di calcolo imponendo a TERNA il calcolo dell'eventuale sanzione.

Fondo interessi su debito chirografario di Euro 1.747.019

Il fondo ricomprende, in via prudenziale, la quantificazione degli interessi legali conteggiati sul debito chirografario, come da conteggio di seguito riportato:

|  | subtotale     | (211.708.610,74)  |                       | (1.693.668,89)    |                       | (53.350,57)   | (1.747.019,46) |
|--|---------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| <b>creditore</b>                         | <b>debito</b> | <b>tasso 2019</b> | <b>interessi 2019</b> | <b>tasso 2020</b> | <b>interessi 2020</b> | <b>totale</b> |                |
| debiti commerciali                       | chirografari  | (213.294.453,45)  | 0,80%                 | (1.706.355,63)    | 0,05%                 | (53.750,20)   | (1.760.105,83) |
| interessi di mora                        | chirografari  | 9.222.955,14      | 0,80%                 | 73.783,64         | 0,05%                 | 2.324,18      | 76.107,83      |
| altri debiti e passività a breve termine | chirografari  | (7.637.112,43)    | 0,80%                 | (61.096,90)       | 0,05%                 | (1.924,55)    | (63.021,45)    |

Fondo oneri di assistenza professionale alla procedura di Euro 1.713.200

Il fondo in esame comprende lo stanziamento afferente compenso, al lordo del Cpa, per i professionisti che hanno assistito la società nella procedura, ricomprendendo anche l'integrazione professionale richiesta ai fini della redazione della proposta modificativa, e nella fase precedente fase procedurale afferente all'accordo di ristrutturazione del debito.

Fondo rischi per integrazione compenso a successo liquidatori per Euro 1.270.000:

Il fondo in esame è relativo alla componente variabile del compenso del Comitato dei Liquidatori della Società. Ed infatti, con delibera in data 21 febbraio 2019, i soci avevano attribuito al Comitato dei Liquidatori un compenso che prevedeva, oltre ad una componente mensile fissa, una componente variabile subordinata al buon esito della procedura concorsuale cui la Società avrebbe avuto accesso. Nello specifico, la delibera prevedeva una *success fees* di Euro 1.000.000 per ciascun Liquidatore in caso di omologa di un accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F., che sarebbe stata ridotta ad Euro 500.000 in caso di omologa di un piano di concordato preventivo.

Considerato che il Comitato dei Liquidatori aveva già intrapreso le trattative per addivenire ad un accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F., e che la decisione di intraprendere una procedura di concordato preventivo è dipesa dalla volontà dei soci, il Comitato dei Liquidatori ha già anticipato che intende far valere giudizialmente il proprio diritto a ricevere la *success fees* prevista di € 1.000.000.

Per tale motivo, è stato stanziato un fondo relativo alla maggiore *success fees* richiesta dal Comitato dei Liquidatori.

Quanto invece all'incremento intervenuto per l'importo di Euro 250.000, lo stesso è relativo alla componente variabile del compenso spettante all'ex liquidatore Giacomo Ciacci a seguito dell'accordo di transazione sottoscritto con lo stesso in data 8 maggio 2020 in occasione della cessazione di ogni rapporto con tale *manager*. Tale accordo concede il diritto dell'ex liquidatore a mantenere la *success fee* deliberata nell'assemblea dei soci del 21 febbraio 2019 sopracitata, pari ad Euro 500.000, prevedendo tuttavia delle riduzioni sulla base della data di presentazione della proposta di concordato preventivo. In particolare, l'accordo prevede la corresponsione della *success fee* nella misura:

- del 100%, qualora la proposta venga depositata entro e non oltre il 31 dicembre 2020;

- dell'85% nell'ipotesi in cui venga depositata nel primo trimestre del 2021;
- del 70% qualora venga depositata nel secondo trimestre del 2021;
- del 55% nell'ipotesi in cui venga depositata nel terzo trimestre 2021;
- del 35% qualora venga depositata dopo il 30 settembre 2021.

Considerato che la nuova proposta modificata verrà depositata in data successiva al 30 settembre 2021 e che la stessa differisce in larga misura rispetto alla proposta depositata in data 26 marzo 2021 a seguito dell'intervento del terzo assuntore, la società ha ritenuto che al dott. Ciacci spetti la *success fee* nella misura del 35%, pari ad Euro 175.000, iscritta nel fondo oneri di liquidazione. Tuttavia, a titolo prudenziale, qualora contrariamente si ritenga valida la data di deposito della prima proposta di concordato preventivo, al dott. Ciacci spetterebbe la *success fee* nella misura dell'85%, pari ad Euro 425.000. Pertanto, con riferimento alla *success fee* spettante al Sig. Ciacci, nel fondo oneri di liquidazione è stato imputato l'importo di Euro 175.000, mentre nel presente fondo è stata accantonata prudenzialmente la differenza potenzialmente spettante all'ex liquidatore, pari ad Euro 250.000.

Fondo rischi generico in prededuzione per Euro 1.000.000:

Si tratta di una posta stimata in via prudenziale in Euro 1.000.000, destinata a coprire eventuali e ad oggi non note sopravvenienze passive.

Fondo Oneri Geogastock per Euro 902.440

Come noto, Eviva detiene una partecipazione pari all'intero capitale sociale in Geogastock S.p.a. (qui di seguito per brevità anche solo "Geogastock" o la "Controllata"), C.F. e P.I. 02437370345, con sede legale in Milano, Piazza della Repubblica n. 30. Nell'ambito della procedura di concordato, Eviva attende di poter procedere alla vendita delle quote della Controllata ad un soggetto terzo, il quale possa quindi avviare l'attività di investimento nel progetto di estrazione del gas dal sito predetto. Attualmente Geogastock è, interamente sostenuta da finanziamenti soci da parte di Eviva, non disponendo di alcun'altra entrata economica, tali da permettere alla controllata di mantenere la continuità. Eviva, in data 31 marzo 2020, ha sottoscritto con la Controllata un contratto di finanziamento soci per l'importo complessivo di Euro 650.000,00. In data 8 febbraio 2021, il Consiglio di Amministrazione di Geogastock ha, poi, approvato ed inviato a Eviva il budget 2021 che preventiva spese pari ad Euro 642.966,00 (IVA inclusa) fino al 31 dicembre 2021. Posto quanto sopra, Geogastock necessita, dunque, di un nuovo finanziamento soci, per la copertura delle proprie spese ordinarie, quantomeno per i prossimi 12 mesi (indicativamente fino al 30 giugno 2022) per l'approvazione dei propri bilanci di esercizio al 31.12.2019 e 31.12.2020 in condizioni di continuità aziendale, per evitare, quindi, la richiesta immediata di messa in liquidazione da parte del Consiglio di Amministrazione della società sino a vendita effettiva. A tal fine, la Controllata ha sottoposto al socio Eviva la proposta di nuovo contratto di finanziamento soci, integrativo del precedente sottoscritto il 31 marzo 2020, per le spese preventivate nel budget 2021, a copertura dei costi previsti fino a giugno 2022. Il contratto prevede lo stanziamento da parte di Eviva, a titolo di finanziamento soci, di Euro 500.000,00, importo determinato sulla base del fabbisogno budget 2021, pari ad Euro 642.965,00, e della previsione di spese ordinarie nel primo semestre 2022, stimate in Euro 151.650,00, al netto delle disponibilità di cassa iniziali (Euro 26.000,00) e della parte



ancora utilizzabile del precedente finanziamento soci sottoscritto in data 31 marzo 2020 (Euro 280.000,00). La durata del finanziamento è prevista fino a giugno 2022, con rimborso integrale e pagamento degli interessi alla data di scadenza finale ovvero alla data di cessione della partecipazione di Eviva in Geogastock ad eventuali terzi acquirenti, se anteriore. Tutte le altre condizioni, incluso il 3% di interessi annui sono rimaste invariate rispetto al precedente contratto di finanziamento soci stipulato il 31 marzo 2020.

Eviva in data 15 marzo 2021, ha richiesto all'Ill.mo Tribunale di Milano di poter disporre in favore di Geogastock l'importo residuo di Euro 280.000,00, di cui al contratto di finanziamento soci sottoscritto in data 31 marzo 2020, in favore di Geogastock, nonché di procedere alla sottoscrizione della proposta di contratto di finanziamento soci 2021.

Alla luce di quanto sopra il fondo oneri Geogastock stanziato a piano al fine di coprire i costi previsti fino alla data del 30.06.2022 dovrebbe quindi essere uguale a € 902.440, importo così composto:

- euro 23.000, importo erogato da Eviva in favore della controllata successivamente alla data di riferimento del piano;
- euro 99.438,43 importo richiesto da Geogastok in data 15.02.2021 ed autorizzato, con il citato provvedimento, in esecuzione del contratto di finanziamento sottoscritto in data 31.03.2020;
- euro 280.000, importo residuo da erogare in esecuzione del finanziamento soci stipulato in data 31.03.2020;
- euro 500.000, quale importo richiesto ad Eviva a titolo di nuovo finanziamento soci, atto a coprire i costi fino al giugno 2022, per garantire la continuità dei bilanci 2019 e 2020 di Geogastock (oggetto di istanza di autorizzazione sottoposta agli organi di procedura)

L'importo appostato dalla Ricorrente nel fondo in prededuzione sarebbe relativo alle spese necessarie al sostenimento della società sino alla data di presumibile trasferimento della quota, ed ai compensi previsti per la predisposizione di report di indagine, documenti e progetti necessari a presentare al Ministero dello Sviluppo Economico una richiesta di integrazione dei permessi e delle autorizzazioni per rendere possibile la produzione del gas naturale dal sito invece dell'attività di stoccaggio e rendere, di conseguenza, più appetibile la partecipazione.

Fondo oneri per imposta di registro su assunzione Euro 779.553

Il fondo in esame accoglie il valore dell'imposta di registro da corrispondere al momento dell'assunzione ed è conteggiato sugli attivi al 30 giugno 2021 come di seguito:

|               | Attivo                | Aliquota | Imposta           |
|---------------|-----------------------|----------|-------------------|
| RE            | 164.600,00            | 9,0%     | 14.814,00         |
| Credits       | 24.353.669,33         | 0,5%     | 121.768,35        |
| Cash          | 103.024.135,90        | 0,5%     | 515.120,68        |
| Equity        | 6.642.786,49          | 0,5%     | 33.213,93         |
| Other credits | 18.927.165,31         | 0,5%     | 94.635,83         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>153.112.357,03</b> |          | <b>779.552,79</b> |

Fondo Oneri del Personale per Euro (282.766)

Tale fondo è relativo agli accordi sindacali siglati con i dipendenti come da tabulati presi in visione.

Il Fondo Trattamento Fine Rapporto Euro 250.738



è iscritto in contabilità al 30 giugno 2020 per l'importo di Euro 251.001 al netto del credito per anticipo imposte rivalutazione TFR.

Fondo rischi spese causa Alpiq per Euro 100.000

Tale fondo accoglie le spese legali di causa relative al contenzioso: Eviva S.p.A. in liquidazione contro En Plus S.r.l. + Alpiq Energia Italia S.p.A. + Alpiq Italia S.r.l., Tribunale di Milano, Sezione Impresa B, R.G. 44268/2020, Dott.ssa Zana.

Si tratta di una causa attiva. Il contenzioso, promosso in qualità di socio (di minoranza) da Eviva nei confronti di En Plus S.r.l., nonché nei confronti di Alpiq Energia Italia S.p.A. e di Alpiq Italia S.r.l. ai sensi dell'art. 2497 c.c., ha a oggetto (i) l'annullamento della delibera di approvazione del bilancio 2019 di En Plus S.r.l., nonché (ii) l'accertamento della responsabilità ex art. 2497 c.c. del socio esercitante direzione e coordinamento su En Plus S.r.l. In seguito alle difese svolte da Alpiq Energia Italia S.p.A., Eviva ha chiesto e ottenuto la chiamata in causa del terzo, Alpiq Italia S.r.l., indicato come reale capo gruppo di En Plus. Il 18 gennaio 2022 si terrà la prima udienza.

Il legale che assiste la società Prof. Spolidoro nel suo parere inviato in data 8 ottobre 2021 precisava in ordine al giudizio quanto di seguito: *"Dal momento che il contenzioso si trova ancora in una fase arretrata non è possibile fare previsioni dettagliate quanto al suo esito. In caso di soccombenza, possibile ma non probabile, le passività che Eviva dovrebbe sopportare sarebbero rappresentate dal pagamento delle spese giudiziali."* Per tali motivazioni essendo il rischio di soccombenza possibile è stato iscritto lo stanziamento riferito alle spese di eventuale soccombenza in detta posta di fondo rischi.

Oneri ABP: Euro 50.000.

Trattasi dei costi stimati per terminare la liquidazione e chiudere definitivamente la società Advise Brokerage Plan Energy S.r.l. in liquidazione a socio unico, di cui Eviva è l'unico socio.

Fondo costituzione e manutenzione Trust Euro 400.000

L'offerta di assunzione prevede che le risorse che residueranno a seguito del riparto a favore di tutti i creditori secondo le modalità e le tempistiche previste nel piano (trattasi, in particolare, degli importi accantonati nei fondi rischi) verranno trasferite a favore di un trust che sarà stato nel frattempo appositamente costituito dall'assuntore.

Il trust avrà quale trustee un riconosciuto esperto di procedure concorsuali, destinatario di incarichi quale commissario giudiziale o liquidatore giudiziale da parte del Tribunale di Milano, ed avrà lo scopo di utilizzare la liquidità residua nello scrupoloso rispetto delle previsioni del piano e della proposta modificata, per il pagamento dei creditori di Eviva pretermessi ovvero definitivamente accertati come tali in epoca successiva all'esecuzione del riparto.

Il trustee provvederà a pagare i creditori sopravvenuti nella misura loro spettante a secondo delle rispettive classi rispettando l'ordine cronologico di ricezione delle richieste di pagamento.

Allo scadere del sessantesimo mese successivo all'omologa definitiva, il trust trasferirà in favore dell'assuntore l'eventuale liquidità residua, al netto di quella necessaria per far fronte ad eventuali giudizi pendenti aventi ad oggetto l'accertamento della qualità di creditore e/o l'entità di crediti inclusi, a norma dell'art. 184, co. 1, L.F., nel perimetro di efficacia del piano e della proposta modificata.

Il trust si scioglierà al verificarsi del primo tra i seguenti eventi: (i) l'esaurimento della liquidità residua per effetto dei pagamenti effettuati dal trustee, (ii) il decorso del sessantesimo mese successivo all'omologa definitiva in caso di



inesistenza di giudizi pendenti a tale data ovvero (iii) la definitività del provvedimento con cui sarà deciso l'ultimo dei giudizi pendenti allo scadere del sessantesimo mese successivo all'omologa definitiva.

Tutta la liquidità eventualmente esistente alla data dello scioglimento del trust sarà trasferita all'assuntore.

A fronte di ciò, nel piano sono stati considerati i costi per la costituzione del trust e per il mantenimento dello stesso fino allo scioglimento, stimati in complessivi Euro 400.000, sulla base di preventivi.

Fondo rischi aggiuntivo Euro 2.000.000

Si tratta di una posta stimata in via prudenziale, dell'importo di Euro 2.000.000, destinata a coprire eventuali e ad oggi non note sopravvenienze passive, prevista nell'offerta di assunzione. In base alle indicazioni della medesima offerta, qualora il fondo dovesse risultare eccedente in tutto o in parte, rispetto alle sopravvenienze passive effettivamente verificatesi, il relativo importo "liberato" non sarà destinato al maggior soddisfacimento dei creditori chirografari bensì tornerà nelle disponibilità dell'Assuntore.



\*\*\*\*\*

**4. RIEPILOGO DELL'ATTIVO**

Di seguito si illustra il dettaglio dell'attivo concordatario:

| EVIVA ENERGIA S.P.A. IN LIQUIDA:             | VECCHIO<br>PIANO CP 2020 | NUOVO CP<br>2020 | NUOVO CP<br>2020 | NUOVO CP<br>2020                | NUOVO CP<br>2020   | NUOVO CP<br>2020   | NUOVO CP<br>2020             | NUOVO CP<br>2020      | NUOVO CP<br>2020        |
|--|--------------------------|------------------|------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| stato patrimoniale attivo                    | EVIVA<br>30.06.2020      | ALIGNMEN<br>TS   | ADJUSTME<br>NTS  | EVIVA<br>30.06.2020<br>ADJUSTED | RECLASSIFI<br>C.NS | NETTINGS           | EVIVA<br>30.06.2020<br>FINAL | rettifiche<br>ADVISOR | NUOVO<br>GIUGNO<br>2020 |
| cassa e disponibilità liquide                | 100.028.783              | 0                | 830.266          | 100.859.049                     | 19.523             | (19.816)           | 100.858.755                  | (4.229)               | 100.854.526             |
| - cassa e disponibilità liquide              | 89.009.949               | 0                | 923.690          | 89.933.639                      | 0                  | (19.816)           | 89.913.823                   | 39.212                | 89.953.034              |
| - depositi a garanzia - banche               | 8.240                    | 0                | (8.240)          | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 8.240                 | 8.240                   |
| - conti correnti vincolati                   | 2.920.953                | 0                | 0                | 2.920.953                       | 0                  | 0                  | 2.920.953                    | (34.934)              | 2.886.019               |
| - depositi a garanzia - terzi                | 8.089.641                | 0                | (85.184)         | 8.004.457                       | 19.523             | 0                  | 8.023.979                    | (16.746)              | 8.007.233               |
| crediti commerciali                          | 25.258.165               | 84.455           | 5.133.125        | 30.475.745                      | 45.953             | (2.390.471)        | 28.131.228                   | (347.600)             | 27.783.628              |
| - crediti verso clienti_ft. emesse           | 80.020.671               | 0                | 2.108.374        | 82.129.045                      | (49.393)           | (1.695.725)        | 80.383.928                   | 0                     | 80.383.928              |
| - crediti verso clienti_c.to transitorio     | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_f.do sval.ne         | (61.732.232)             | 84.455           | 1.110.332        | (60.537.445)                    | (394.171)          | (1.040.507)        | (61.972.122)                 | (347.600)             | (62.319.723)            |
| - crediti verso clienti_ft. da emettere      | 10.947.050               | 0                | 1.914.420        | 12.861.470                      | 489.517            | 345.761            | 13.696.748                   | 0                     | 13.696.748              |
| - effetti attivi                             | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_incassi da abbinare  | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_c.to anticipi        | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_altri                | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti_nc da emettere       | (3.977.325)              | 0                | 0                | (3.977.325)                     | 0                  | 0                  | (3.977.325)                  | 0                     | (3.977.325)             |
| - cambiali attive                            | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - carte di credito                           | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti intercompany_ft. er  | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso clienti intercompany_ft. da  | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| rimanenze                                    | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| altri crediti e attività a breve termine     | 29.884.884               | 0                | (3.151.010)      | 26.733.874                      | (478.110)          | (3.490.331)        | 22.765.433                   | (686.851)             | 22.078.582              |
| - crediti verso l'Erario per IRES            | 459.127                  | 0                | 0                | 459.127                         | 0                  | (416.941)          | 42.187                       | (42.150)              | 36                      |
| - crediti verso l'Erario per IRAP            | 638.358                  | 0                | 0                | 638.358                         | 0                  | (638.358)          | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso l'Erario per IVA             | 8.431.286                | 0                | 0                | 8.431.286                       | 0                  | (2.444.159)        | 5.987.127                    | (291.439)             | 5.695.688               |
| - crediti verso l'Erario per accise          | 19.167.294               | 0                | (3.036.613)      | 16.130.681                      | 0                  | 0                  | 16.130.681                   | (877.566)             | 15.253.114              |
| - altri crediti verso l'Erario               | 2.385                    | 0                | 0                | 2.385                           | 0                  | 0                  | 2.385                        | 0                     | 2.385                   |
| - crediti verso enti previdenziali           | 101.221                  | 0                | (94.098)         | 7.123                           | 0                  | 0                  | 7.123                        | (53)                  | 7.070                   |
| - crediti verso fornitori                    | 1.085.213                | 0                | (55.374)         | 1.029.840                       | (478.110)          | 9.127              | 560.856                      | 524.357               | 1.085.213               |
| - altri crediti e attività a breve termine   | 0                        | 0                | 35.074           | 35.074                          | 0                  | 0                  | 35.074                       | 0                     | 35.074                  |
| - ratei e risconti attivi                    | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| strumenti finanziari derivati attivi         | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| immobilizzazioni immateriali                 | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| immobilizzazioni materiali                   | 164.600                  | 0                | 0                | 164.600                         | 0                  | 0                  | 164.600                      | 0                     | 164.600                 |
| immobilizzazioni finanziarie                 | 8.142.786                | 0                | 0                | 8.142.786                       | 0                  | 0                  | 8.142.786                    | 0                     | 8.142.786               |
| - partecipazioni in società controllate      | 784.000                  | 0                | 0                | 784.000                         | 0                  | 0                  | 784.000                      | 0                     | 784.000                 |
| - partecipazioni in società collegate e cor  | 531.046                  | 0                | 0                | 531.046                         | 0                  | 0                  | 531.046                      | 0                     | 531.046                 |
| - crediti verso società controllanti         | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso società controllate          | 3.700.000                | 0                | 0                | 3.700.000                       | 0                  | 0                  | 3.700.000                    | 0                     | 3.700.000               |
| - crediti verso società collegate e correlat | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso terzi                        | 1.500.000                | 0                | 0                | 1.500.000                       | 0                  | 0                  | 1.500.000                    | 0                     | 1.500.000               |
| - depositi cauzionali                        | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - imposte anticipate                         | 0                        | 0                | 0                | 0                               | 0                  | 0                  | 0                            | 0                     | 0                       |
| - crediti verso l'Erario per IVA a rimbors   | 1.627.740                | 0                | 0                | 1.627.740                       | 0                  | 0                  | 1.627.740                    | 0                     | 1.627.740               |
| <b>totale attivo</b>                         | <b>163.479.218</b>       | <b>84.455</b>    | <b>2.812.381</b> | <b>166.376.054</b>              | <b>(412.634)</b>   | <b>(5.900.618)</b> | <b>160.062.803</b>           | <b>(1.038.681)</b>    | <b>159.024.122</b>      |

Lo scrivente per completezza informativa sintetizza di seguito le rettifiche apportate al nuovo 30 giugno 2020 rispetto alla precedente versione di piano:

- Cassa e disponibilità liquide: la variazione in incremento del saldo attivo è connessa in via principale all'iscrizione del credito verso AXA per euro 923.690;
- Crediti commerciali: la variazione netta in incremento della posta in esame è determinata dall'iscrizione di maggiori crediti per un valore di complessivi Euro 2.500 migliaia riferiti in parte a crediti nel contempo incassati che nella precedente versione di piano risultavano prudenzialmente svalutati ed in parte a nuovi crediti derivanti da conguagli;

- Crediti verso altri: la variazione in diminuzione è connessa in parte alla compensazione dei crediti erariali per mezzo di modello F24 in pagamento della prima rata dell'accordo erariale ed in parte ad una svalutazione dei crediti per accise a fronte delle ultime comunicazioni del dott. Fantozzi;



\*\*\*\*\*

## 5. § - DETTAGLIO DEL PASSIVO

Di seguito si illustra il dettaglio del passivo concordatario:

| EVIVA ENERGIA S.P.A. IN LIQUIDA:             | VECCHIO<br>PIANO CP 2020 | NUOVO CP<br>2020 | NUOVO CP<br>2020    | NUOVO CP<br>2020                | NUOVO CP<br>2020   | NUOVO CP<br>2020 | NUOVO CP<br>2020             | NUOVO CP<br>2020      | NUOVO CP<br>2020        |
|--|--------------------------|------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|------------------|------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| stato patrimoniale passivo                   | EVIVA<br>30.06.2020      | ALIGNMEN<br>TS   | ADJUSTME<br>NTS     | EVIVA<br>30.06.2020<br>ADJUSTED | RECLASSIFI<br>C.NS | NETTINGS         | EVIVA<br>30.06.2020<br>FINAL | rettifiche<br>ADVISOR | NUOVO<br>GIUGNO<br>2020 |
| debiti commerciali                           | (213.976.756)            | (439.682)        | 1.031.973           | (213.384.464)                   | (4.488.296)        | (1.593.558)      | (219.466.318)                | 288.919               | (219.177.398)           |
| - debiti verso fornitori_ft. ricevute        | (207.216.832)            | (385.144)        | 239.852             | (207.362.124)                   | (5.839.729)        | 1.569.693        | (211.632.160)                | 288.919               | (211.343.240)           |
| - debiti verso fornitori_ft. da ricevere     | (7.901.960)              | (54.538)         | 580.613             | (7.375.884)                     | 1.351.434          | (3.163.251)      | (9.187.701)                  |                       | (9.187.701)             |
| - debiti verso fornitori_nt. credito da rice | 1.966.840                | 0                | 211.507             | 2.178.347                       | 0                  | 0                | 2.178.347                    |                       | 2.178.347               |
| - debiti verso fornitori_partite transitorie | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - acconti a fornitori                        | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - debiti verso fornitori_intercompany_ft.    | (824.804)                | 0                | 0                   | (824.804)                       | 0                  | 0                | (824.804)                    |                       | (824.804)               |
| altri debiti e passività a breve termine     | (7.949.098)              | (17.557)         | (37.054)            | (8.003.709)                     | (57.104.797)       | 3.540.508        | (61.567.998)                 | 162.319               | (61.405.679)            |
| - debiti verso l'Erario per IRES             | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | (12.480.870)       | 1.320.529        | (11.160.342)                 |                       | (11.160.342)            |
| - debiti verso l'Erario per IRAP             | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | (36.038)           | 1.102            | (34.937)                     |                       | (34.937)                |
| - debiti verso l'Erario per IVA              | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | (44.181.600)       | 2.196.194        | (41.985.407)                 |                       | (41.985.407)            |
| - debiti verso l'Erario per r.a.             | (17.745)                 | 0                | (364)               | (18.109)                        | 0                  | 0                | (18.109)                     |                       | (18.109)                |
| - debiti verso l'Erario per accise           | (1.509)                  | 0                | (1.269)             | (2.778)                         | 0                  | 0                | (2.778)                      |                       | (2.778)                 |
| - debiti verso l'Erario per canoni RAI       | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - debiti verso enti e fondi previdenziali    | (86.044)                 | 0                | (20.509)            | (106.552)                       | 0                  | 0                | (106.552)                    |                       | (106.552)               |
| - debiti intercompany per cessione di cre    | (279.578)                | 0                | 80.371              | (199.207)                       | 0                  | 0                | (199.207)                    | 199.207               | 0                       |
| - debiti verso agenti                        | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - debiti verso clienti                       | (7.233.828)              | 0                | 0                   | (7.233.828)                     | (406.288)          | 22.684           | (7.617.432)                  | 144.448               | (7.472.984)             |
| - depositi cauzionali passivi                | (93.050)                 | 0                | 0                   | (93.050)                        | 0                  | 0                | (93.050)                     |                       | (93.050)                |
| - imposte differite                          | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - altri debiti e passività a breve termine   | (237.343)                | (17.557)         | (95.284)            | (350.185)                       | 0                  | 0                | (350.185)                    | (181.336)             | (531.521)               |
| - ratei e risconti passivi                   | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| debiti finanziari                            | (66.901.871)             | 0                | 1.379.873           | (65.521.998)                    | 0                  | 0                | (65.521.998)                 | 197                   | (65.521.801)            |
| - debiti bancari per scoperto di conto cor   | (197)                    | 0                | 0                   | (197)                           | 0                  | 0                | (197)                        | 197                   | 0                       |
| - debiti bancari per linee commerciali       | (5.556)                  | 0                | (6.835)             | (12.392)                        | 0                  | 0                | (12.392)                     |                       | (12.392)                |
| - factoring                                  | (16.730)                 | 0                | (27.092)            | (43.822)                        | 0                  | 0                | (43.822)                     |                       | (43.822)                |
| - debiti verso banche per garanzie escuss    | (55.814.129)             | 0                | 1.413.800           | (54.400.329)                    | 0                  | 0                | (54.400.329)                 |                       | (54.400.329)            |
| - debiti verso società di leasing            | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - finanziamenti da parti correlate           | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| - crediti di regresso Renova                 | (11.065.259)             | 0                | 0                   | (11.065.259)                    | 0                  | 0                | (11.065.259)                 |                       | (11.065.259)            |
| - finanziamenti soci                         | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| strumenti finanziari derivati passivi        | 0                        | 0                | 0                   | 0                               | 0                  | 0                | 0                            |                       | 0                       |
| fondi  | (172.807.317)            | 385.144          | 8.382.376           | (164.039.797)                   | 61.664.915         | (10.991)         | (102.385.873)                | (4.507.391)           | (106.893.264)           |
| <b>totale passivo</b>                        | <b>(461.635.041)</b>     | <b>(72.095)</b>  | <b>10.757.167</b>   | <b>(450.949.969)</b>            | <b>71.822</b>      | <b>1.935.959</b> | <b>(448.942.188)</b>         | <b>(4.055.956)</b>    | <b>(452.998.143)</b>    |
| <b>patrimonio netto</b>                      | <b>298.155.823</b>       | <b>(12.360)</b>  | <b>(13.569.548)</b> | <b>284.573.915</b>              | <b>360.335</b>     | <b>3.945.136</b> | <b>288.879.385</b>           | <b>5.094.636</b>      | <b>293.974.021</b>      |

Lo scrivente per completezza informativa sintetizza di seguito le rettifiche apportate al nuovo 30 giugno 2020 rispetto alla precedente versione di piano:

- Debiti commerciali: la variazione in incremento del saldo passivo è determinata dai conguagli, dalla riclassifica del danno per risoluzione anticipata del contratto riferita a TAG (nella precedente versione di piano iscritta a fondo), ed ad alcuni adeguamenti a precisazioni del credito ricevute dal Collegio dei Commissari Giudiziali;
- Debiti ed altre passività a breve: l'incremento del debito netto compensazioni è determinato dalla riclassifica nel conto in esame del debito derivante dalla sottoscrizione degli accordi con l'Erario (nella precedente versione di piano iscritti a fondo) ed all'adeguamento ai maggiori interessi richiesti dall'Agenzia;
- Debiti finanziari: la variazione del debito in diminuzione è determinata dalla cancellazione del debito verso AXA in coerenza con la precisazione del credito ricevuta;
- Fondi: riclassifica del fondo accantonamento rischi fiscali a debiti diversi (opportunitamente integrati dai maggiori interessi richiesti), adeguamento in riduzione del fondo rischi per accise in ragione della prescrizione di alcuni importi (tale variazione ha impatto neutro perché a tale fondo corrisponde l'iscrizione di un credito per la % di soddisfacimento del fondo), adeguamento del fondo oneri di liquidazione in incremento in ragione anche della modifica della natura del concordato, incremento del fondo per sanzioni Arera alla luce della precisazione del credito, riduzione del fondo rischi diversi, modifica del fondo oneri organi di procedura eliminando lo



stanziamento previsto per il LG in ragione della natura della nuova proposta; adeguamento del fondo per i conguagli SNAM, giroconto del rischio riferito a TAG a debito verso fornitore, adeguamento del fondo rischi soccombenza, iscrizione del fondo rischi causa Terna (derivante dal pagamento da parte di TERNA ad AXA), adeguamento compensi professionali per l'assistenza nella procedura concordataria sorti in ragione della nuova proposta modificativa, iscrizione del costo a titolo di imposta di registro sull'assunzione, stanziamento di un fondo per costituzione e manutenzione del trust, stanziamento di un ulteriore fondo rischi generico.



\*\*\*\*\*

**6. § - PASSIVO SUDDIVISO PER PRIVILEGIO**

| stato patrimoniale passivo               | NUOVO GIUGNO<br>2020 | Predeuzione         | Chirografo           | Postergati          |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| debiti commerciali                       | (219.177.398)        | -                   | (218.496.891)        | 0                   |
| altri debiti e passività a breve termine | (61.405.679)         | -                   | (13.746.098)         | 0                   |
| debiti finanziari                        | (65.521.801)         | -                   | (54.456.543)         | (11.065.259)        |
| fondi                                    | (106.893.264)        | (27.127.826)        | (75.139.730)         | 0                   |
| <b>totale passivo</b>                    | <b>(452.998.143)</b> | <b>(27.127.826)</b> | <b>(361.839.262)</b> | <b>(11.065.259)</b> |
| <b>patrimonio netto</b>                  | <b>293.974.021</b>   |                     |                      |                     |



\*\*\*\*\*

## 7. § - ANALISI DI BRIDGING

## 7.1 La situazione patrimoniale al 30 giugno 2021 ed il piano al 30 giugno 2021

La situazione patrimoniale aggiornata al 30 giugno 2021 ed il nuovo piano al 30 giugno 2021 è stato redatto dalla società al fine di fornire dati patrimoniali aggiornati per l'analisi di bridging a cura dello scrivente.

Al fine di permettere al sottoscritto di poter porre in essere un confronto con dati omogenei la società ed i redattori del piano hanno ritenuto opportuno, e tale scelta appare condivisibile, apportare alla situazione contabile aggiornata, sopra esposta le ulteriori rettifiche, riclassificazioni e compensazioni, omogenee ed in linea con quelle apportata alla data di riferimento del piano (che sono state necessarie al fine di esporre l'attivo patrimoniale al suo presumibile valore di realizzo e di esporre il valore del passivo comprensivo delle passività in predeuzione e delle rettifiche extracontabili quali stanziamenti di fondo rischi ed oneri) al fine di addivenire ad un dato di piano al 30 giugno 2021.

La tabella seguente la situazione patrimoniale aggiornata e rettificata con le stesse logiche di piano al 30.06.2021.

| stato patrimoniale attivo                            | EVIVA<br>30.06.2021 | ALIGNMENTS    | EVIVA<br>30.06.2021<br>ALIGNED | ADJUSTMENTS   | EVIVA<br>30.06.2021<br>ADJUSTED | RECLASSIFICAZIONI    | NETTINGS            | EVIVA<br>30.06.2021<br>FINAL | rettifiche AS | PIANO<br>VECCHIO CP |
|--|---------------------|---------------|--------------------------------|---------------|---------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------------|---------------|---------------------|
| cassa e disponibilità liquide                        | 105.854.218         | 0             | 105.854.218                    | 908.344       | 106.762.562                     | 0                    | (3.582.662)         | 103.179.900                  |               | 103.179.900         |
| - cassa e disponibilità liquide                      | 96.058.231          | 0             | 96.058.231                     | 999.613       | 97.057.845                      | 0                    | (19.816)            | 97.038.028                   |               | 97.038.028          |
| - depositi a garanzia - banche                       | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - conti correnti vincolati                           | 4.569.324           | 0             | 4.569.324                      | 0             | 4.569.324                       | 0                    | 0                   | 4.569.324                    |               | 4.569.324           |
| - depositi a garanzia - terzi                        | 5.226.663           | 0             | 5.226.663                      | (91.270)      | 5.135.393                       | 0                    | (3.562.846)         | 1.572.547                    |               | 1.572.547           |
| crediti commerciali                                  | 27.097.584          | 81.748        | 27.179.332                     | 2.239.332     | 29.418.664                      | (0)                  | (4.784.237)         | 24.634.427                   |               | 24.634.427          |
| - crediti verso clienti_ft. emesse                   | 82.996.514          | (27.913)      | 82.968.602                     | (91.141)      | 82.877.460                      | (583.159)            | (4.770.217)         | 77.524.085                   |               | 77.524.085          |
| - crediti verso clienti_c.to transitorio             | 33.842              | 0             | 33.842                         | 0             | 33.842                          | 0                    | 0                   | 33.842                       |               | 33.842              |
| - crediti verso clienti_fdo sval.nc                  | (61.222.057)        | 109.661       | (61.112.396)                   | (1.008.420)   | (62.120.816)                    | 0                    | 0                   | (62.120.816)                 |               | (62.120.816)        |
| - crediti verso clienti_ft. da emettere              | 8.861.713           | 0             | 8.861.713                      | 3.019.591     | 11.881.305                      | 583.159              | (14.020)            | 12.450.443                   |               | 12.450.443          |
| - effetti attivi                                     | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso clienti_incassi da abbinare          | (368.278)           | 0             | (368.278)                      | 368.278       | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso clienti_c.to anticipi                | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso clienti_almi                         | 48.977              | 0             | 48.977                         | (48.977)      | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso clienti_nc da emettere               | (3.253.127)         | 0             | (3.253.127)                    | 0             | (3.253.127)                     | 0                    | 0                   | (3.253.127)                  |               | (3.253.127)         |
| - cambiali attive                                    | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - carte di credito                                   | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso clienti_intercompany_ft. emesse      | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso clienti_intercompany_ft. da emettere | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| rimanenze  | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| altri crediti e attività a breve termine             | 313.223.231         | 0             | 313.223.231                    | (3.061.581)   | 310.161.650                     | (286.586.994)        | (3.499.457)         | 20.075.199                   |               | 20.075.199          |
| - crediti verso l'Eranio per IRES                    | 490.718             | 0             | 490.718                        | 0             | 490.718                         | 0                    | (416.941)           | 73.777                       |               | 73.777              |
| - crediti verso l'Eranio per IRAP                    | 638.358             | 0             | 638.358                        | 0             | 638.358                         | 0                    | (638.358)           | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso l'Eranio per IVA                     | 5.416.651           | 0             | 5.416.651                      | 0             | 5.416.651                       | 4.083.988            | (2.444.159)         | 7.056.480                    |               | 7.056.480           |
| - crediti verso l'Eranio per accise                  | 306.615.998         | 0             | 306.615.998                    | (3.036.613)   | 303.579.385                     | (290.670.982)        | 0                   | 12.908.402                   |               | 12.908.402          |
| - altri crediti verso l'Eranio                       | 1.370               | 0             | 1.370                          | 0             | 1.370                           | 0                    | 0                   | 1.370                        |               | 1.370               |
| - crediti verso enti previdenziali                   | 53                  | 0             | 53                             | 0             | 53                              | 0                    | 0                   | 53                           |               | 53                  |
| - crediti verso fornitori                            | 24.967              | 0             | 24.967                         | (24.967)      | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - altri crediti e attività a breve termine           | 35.116              | 0             | 35.116                         | 0             | 35.116                          | 0                    | 0                   | 35.116                       |               | 35.116              |
| - ratei e risconti attivi                            | (0)                 | 0             | (0)                            | 0             | (0)                             | 0                    | 0                   | (0)                          |               | (0)                 |
| strumenti finanziari derivati attivi                 | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| immobilizzazioni immateriali                         | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | (0)                 | 0                            |               | 0                   |
| immobilizzazioni materiali                           | 164.600             | 0             | 164.600                        | 0             | 164.600                         | 0                    | 0                   | 164.600                      |               | 164.600             |
| immobilizzazioni finanziarie                         | 6.642.786           | 0             | 6.642.786                      | 0             | 6.642.786                       | 0                    | 0                   | 6.642.786                    |               | 6.642.786           |
| - partecipazioni in società controllate              | 784.000             | 0             | 784.000                        | 0             | 784.000                         | 0                    | 0                   | 784.000                      |               | 784.000             |
| - partecipazioni in società collegate e correlate    | 531.046             | 0             | 531.046                        | 0             | 531.046                         | 0                    | 0                   | 531.046                      |               | 531.046             |
| - crediti verso società controllanti                 | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso società controllate                  | 3.700.000           | 0             | 3.700.000                      | 0             | 3.700.000                       | (0)                  | 0                   | 3.700.000                    |               | 3.700.000           |
| - crediti verso società collegate e correlate        | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso terzi                                | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - depositi cauzionali                                | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - imposte anticipate                                 | 0                   | 0             | 0                              | 0             | 0                               | 0                    | 0                   | 0                            |               | 0                   |
| - crediti verso l'Eranio per IVA a rimborso          | 1.627.740           | 0             | 1.627.740                      | 0             | 1.627.740                       | 0                    | 0                   | 1.627.740                    |               | 1.627.740           |
| <b>totale attivo</b>                                 | <b>452.982.420</b>  | <b>81.748</b> | <b>453.064.168</b>             | <b>86.095</b> | <b>453.150.263</b>              | <b>(286.586.995)</b> | <b>(11.866.350)</b> | <b>154.696.912</b>           | <b>0</b>      | <b>154.696.912</b>  |

| stato patrimoniale passivo                         | EVIVA<br>30.06.2021  | ALIGNMENTS      | EVIVA<br>30.06.2021<br>ALIGNED | ADJUSTMENTS        | EVIVA<br>30.06.2021<br>ADJUSTED | RECLASSIFICAZIONI  | NETTINGS          | EVIVA<br>30.06.2021<br>FINAL | rettifiche AS | PIANO<br>VECCHIO CP  |
|--|----------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------|---------------|----------------------|
| debiti commerciali                                 | (223.560.499)        | (439.682)       | (224.000.181)                  | 464.694            | (223.535.487)                   | (4.966.406)        | 8.347.082         | (220.154.810)                |               | (220.154.810)        |
| - debiti verso fornitori_ft. ricevute              | (212.032.528)        | (385.144)       | (212.417.673)                  | (570.345)          | (212.988.018)                   | (6.631.250)        | 6.095.318         | (213.523.950)                |               | (213.523.950)        |
| - debiti verso fornitori_ft. da ricevere           | (10.703.167)         | (54.538)        | (10.757.704)                   | 1.035.039          | (9.722.665)                     | 1.664.844          | 2.251.765         | (5.806.056)                  |               | (5.806.056)          |
| - debiti verso fornitori_nt. credito da ricevere   | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - debiti verso fornitori_partite transitorie       | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - acconti a fornitori                              | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - debiti verso fornitori_intercompany_ft. ricevute | (824.804)            | 0               | (824.804)                      | 0                  | (824.804)                       | 0                  | 0                 | (824.804)                    |               | (824.804)            |
| altri debiti e passività a breve termine           | (294.919.406)        | (17.557)        | (294.936.964)                  | (266.398)          | (295.203.361)                   | 229.888.485        | 3.517.824         | (61.797.052)                 |               | (61.797.052)         |
| - debiti verso l'Eraio per IRFES                   | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | (12.480.870)       | 1.320.529         | (11.160.342)                 |               | (11.160.342)         |
| - debiti verso l'Eraio per IRAP                    | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | (36.038)           | 1.102             | (34.937)                     |               | (34.937)             |
| - debiti verso l'Eraio per IVA                     | 4.083.988            | 0               | 4.083.988                      | 0                  | 4.083.988                       | (48.265.588)       | 2.196.194         | (41.985.407)                 |               | (41.985.407)         |
| - debiti verso l'Eraio per r.a.                    | (104.156)            | 0               | (104.156)                      | 17.501             | (86.655)                        | 0                  | 0                 | (86.655)                     |               | (86.655)             |
| - debiti verso l'Eraio per accise                  | (290.670.982)        | 0               | (290.670.982)                  | (2.778)            | (290.673.760)                   | 290.670.982        | 0                 | (2.778)                      |               | (2.778)              |
| - debiti verso l'Eraio per canoni RAI              | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - debiti verso enti e fondi previdenziali          | (117.819)            | 0               | (117.819)                      | (57.266)           | (175.085)                       | 0                  | 0                 | (175.085)                    |               | (175.085)            |
| - debiti intercompany per cessione di crediti trib | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - debiti verso agenti                              | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - debiti verso clienti                             | (7.344.424)          | 0               | (7.344.424)                    | (128.561)          | (7.472.984)                     | 0                  | 0                 | (7.472.984)                  |               | (7.472.984)          |
| - depositi cauzionali passivi                      | (93.050)             | 0               | (93.050)                       | 0                  | (93.050)                        | 0                  | 0                 | (93.050)                     |               | (93.050)             |
| - imposte differite                                | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - altri debiti e passività a breve termine         | (672.964)            | (17.557)        | (690.521)                      | (95.294)           | (785.815)                       | 0                  | 0                 | (785.815)                    |               | (785.815)            |
| - ratei e risconti passivi                         | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| debiti finanziari                                  | (66.885.278)         | 0               | (66.885.278)                   | 1.406.965          | (65.478.313)                    | 0                  | 0                 | (65.478.313)                 |               | (65.478.313)         |
| - debiti bancari per scoperto di conto corrente    | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - debiti bancari per linee commerciali             | (6.093)              | 0               | (6.093)                        | (6.835)            | (12.929)                        | 0                  | 0                 | (12.929)                     |               | (12.929)             |
| - factoring  | 3.806                | 0               | 3.806                          | 0                  | 3.806                           | 0                  | 0                 | 3.806                        |               | 3.806                |
| - debiti verso banche per garanzie escusse         | (55.817.732)         | 0               | (55.817.732)                   | 1.413.800          | (54.403.931)                    | 0                  | 0                 | (54.403.931)                 |               | (54.403.931)         |
| - debiti verso società di leasing                  | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - finanziamenti da parti correlate                 | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| - crediti di regresso Renova                       | (1.065.259)          | 0               | (1.065.259)                    | 0                  | (1.065.259)                     | 0                  | 0                 | (1.065.259)                  |               | (1.065.259)          |
| - finanziamenti soci                               | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| strumenti finanziari derivati passivi              | 0                    | 0               | 0                              | 0                  | 0                               | 0                  | 0                 | 0                            |               | 0                    |
| fondi  | (166.019.206)        | 385.144         | (165.634.062)                  | 8.020.919          | (157.613.143)                   | 61.664.915         | 0                 | (95.948.228)                 |               | (95.948.228)         |
| <b>totale passivo</b>                              | <b>(751.384.389)</b> | <b>(72.095)</b> | <b>(751.456.484)</b>           | <b>9.626.180</b>   | <b>(741.830.304)</b>            | <b>286.586.994</b> | <b>11.864.907</b> | <b>(443.378.403)</b>         | <b>0</b>      | <b>(443.378.403)</b> |
| <b>patrimonio netto</b>                            | <b>298.401.968</b>   | <b>(9.653)</b>  | <b>298.392.316</b>             | <b>(9.712.274)</b> | <b>288.680.041</b>              | <b>0</b>           | <b>1.449</b>      | <b>288.681.491</b>           | <b>0</b>      | <b>288.681.491</b>   |

Di seguito viene rappresentato il confronto tra il 30 giugno 2020 ed il 30 giugno 2021:

## EVIVA ENERGIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE NUOVO CP 2020 BRIDGING PIANO 2021 PIANO 2021 PIANO 2021

| stato patrimoniale attivo                    | NUOVO<br>GIUGNO 2020 | BRIDGING           | NUOVO<br>GIUGNO<br>2021 | rettifiche<br>ADVISOR | NUOVO<br>GIUGNO<br>2021 |
|--|----------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| cassa e disponibilità liquide                | 100.854.526          | 2.325.374          | 103.179.900             | (155.764)             | 103.024.136             |
| - cassa e disponibilità liquide              | 89.953.034           | 7.084.994          | 97.038.028              | (76.670)              | 96.961.358              |
| - depositi a garanzia - banche               | 8.240                | (8.240)            | 0                       | 8.240                 | 8.240                   |
| - conti correnti vincolati                   | 2.886.019            | 1.683.305          | 4.569.324               |                       | 4.569.324               |
| - depositi a garanzia - terzi                | 8.007.233            | (6.434.686)        | 1.572.547               | (87.334)              | 1.485.214               |
| crediti commerciali                          | 27.783.628           | (3.149.201)        | 24.634.427              | (280.758)             | 24.353.669              |
| - crediti verso clienti_ft. emesse           | 80.383.928           | (2.859.843)        | 77.524.085              |                       | 77.524.085              |
| - crediti verso clienti_c.to transitorio     | 0                    | 33.842             | 33.842                  |                       | 33.842                  |
| - crediti verso clienti_f.do sval.ne         | (62.319.723)         | 198.907            | (62.120.816)            | (280.758)             | (62.401.573)            |
| - crediti verso clienti_ft. da emettere      | 13.696.748           | (1.246.304)        | 12.450.443              |                       | 12.450.443              |
| - effetti attivi                             | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso clienti_incassi da abbinare  | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso clienti_c.to anticipi        | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso clienti_altri                | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso clienti_nc da emettere       | (3.977.325)          | 724.198            | (3.253.127)             |                       | (3.253.127)             |
| - cambiali attive                            | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - carte di credito                           | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso clienti_intercompany_ft. en  | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso clienti_intercompany_ft. da  | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| rimanenze                                    | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| altri crediti e attività a breve termine     | 22.078.582           | (2.003.383)        | 20.075.199              | (1.148.033)           | 18.927.165              |
| - crediti verso l'Erario per IRES            | 36                   | 73.741             | 73.777                  | (73.740)              | 37                      |
| - crediti verso l'Erario per IRAP            | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso l'Erario per IVA             | 5.695.688            | 1.360.791          | 7.056.480               | (291.439)             | 6.765.041               |
| - crediti verso l'Erario per accise          | 15.253.114           | (2.344.712)        | 12.908.402              | (877.566)             | 12.030.836              |
| - altri crediti verso l'Erario               | 2.385                | (1.015)            | 1.370                   |                       | 1.370                   |
| - crediti verso enti previdenziali           | 7.070                | (7.018)            | 53                      | (53)                  | 0                       |
| - crediti verso fornitori                    | 1.085.213            | (1.085.213)        | 0                       |                       | 0                       |
| - altri crediti e attività a breve termine   | 35.074               | 42                 | 35.116                  | 94.765                | 129.881                 |
| - ratei e risconti attivi                    | 0                    | (0)                | (0)                     |                       | (0)                     |
| strumenti finanziari derivati attivi         | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| immobilizzazioni immateriali                 | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| immobilizzazioni materiali                   | 164.600              | 0                  | 164.600                 |                       | 164.600                 |
| immobilizzazioni finanziarie                 | 8.142.786            | (1.500.000)        | 6.642.786               |                       | 6.642.786               |
| - partecipazioni in società controllate      | 784.000              | 0                  | 784.000                 |                       | 784.000                 |
| - partecipazioni in società collegate e cor  | 531.046              | 0                  | 531.046                 |                       | 531.046                 |
| - crediti verso società controllanti         | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso società controllate          | 3.700.000            | 0                  | 3.700.000               |                       | 3.700.000               |
| - crediti verso società collegate e correlat | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso terzi                        | 1.500.000            | (1.500.000)        | 0                       |                       | 0                       |
| - depositi cauzionali                        | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - imposte anticipate                         | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti verso l'Erario per IVA a rimbors   | 1.627.740            | 0                  | 1.627.740               |                       | 1.627.740               |
|  | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| <b>totale attivo</b>                         | <b>159.024.122</b>   | <b>(4.327.210)</b> | <b>154.696.912</b>      | <b>(1.584.555)</b>    | <b>153.112.357</b>      |



| stato patrimoniale passivo                   | NUOVO<br>GIUGNO 2020 | BRIDGING           | NUOVO<br>GIUGNO<br>2021 | rettifiche<br>ADVISOR | NUOVO<br>GIUGNO<br>2021 |
|--|----------------------|--------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| debiti commerciali                           | (219.177.398)        | (977.412)          | (220.154.810)           | 129.702               | (220.025.108)           |
| - debiti verso fornitori_ft. ricevute        | (211.343.240)        | (2.180.709)        | (213.523.950)           | 129.702               | (213.394.248)           |
| - debiti verso fornitori_ft. da ricevere     | (9.187.701)          | 3.381.645          | (5.806.056)             |                       | (5.806.056)             |
| - debiti verso fornitori_nt. credito da rice | 2.178.347            | (2.178.347)        | 0                       |                       | 0                       |
| - debiti verso fornitori_partite transitorie | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - acconti a fornitori                        | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - debiti verso fornitori intercompany_ft. r  | (824.804)            | 0                  | (824.804)               |                       | (824.804)               |
| altri debiti e passività a breve termine     | (61.405.679)         | (391.373)          | (61.797.052)            | 8.513                 | (61.788.539)            |
| - debiti verso l'Eranio per IRES             | (11.160.342)         | 0                  | (11.160.342)            |                       | (11.160.342)            |
| - debiti verso l'Eranio per IRAP             | (34.937)             | 0                  | (34.937)                |                       | (34.937)                |
| - debiti verso l'Eranio per IVA              | (41.985.407)         | 0                  | (41.985.407)            |                       | (41.985.407)            |
| - debiti verso l'Eranio per r.a.             | (18.109)             | (68.546)           | (86.655)                |                       | (86.655)                |
| - debiti verso l'Eranio per accise           | (2.778)              | 0                  | (2.778)                 |                       | (2.778)                 |
| - debiti verso l'Eranio per canoni RAI       | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - debiti verso enti e fondi previdenziali    | (106.552)            | (68.533)           | (175.085)               |                       | (175.085)               |
| - debiti intercompany per cessione di cre    | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - debiti verso agenti                        | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - debiti verso clienti                       | (7.472.984)          | (0)                | (7.472.984)             |                       | (7.472.984)             |
| - depositi cauzionali passivi                | (93.050)             | 0                  | (93.050)                |                       | (93.050)                |
| - imposte differite                          | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - altri debiti e passività a breve termine   | (531.521)            | (254.294)          | (785.815)               | 8.513                 | (777.302)               |
| - ratei e risonanti passivi                  | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| debiti finanziari                            | (65.521.801)         | 43.488             | (65.478.313)            | (40.051)              | (65.518.364)            |
| - debiti bancari per scoperto di conto cor   | 0                    | 0                  | 0                       | (459)                 | (459)                   |
| - debiti bancari per linee commerciali       | (12.392)             | (537)              | (12.929)                | 7.464                 | (5.464)                 |
| - factoring                                  | (43.822)             | 47.628             | 3.806                   | (47.628)              | (43.822)                |
| - debiti verso banche per garanzie escuss    | (54.400.329)         | (3.603)            | (54.403.931)            | 572                   | (54.403.360)            |
| - debiti verso società di leasing            | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - finanziamenti da parti correlate           | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| - crediti di regresso Renova                 | (11.065.259)         | 0                  | (11.065.259)            |                       | (11.065.259)            |
| - finanziamenti soci                         | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| strumenti finanziari derivati passivi        | 0                    | 0                  | 0                       |                       | 0                       |
| fondi  | (106.893.264)        | 10.945.036         | (95.948.228)            | (3.415.979)           | (99.364.207)            |
| <b>totale passivo</b>                        | <b>(452.998.143)</b> | <b>9.619.740</b>   | <b>(443.378.403)</b>    | <b>(3.317.814)</b>    | <b>(446.696.217)</b>    |
| <b>patrimonio netto</b>                      | <b>293.974.021</b>   | <b>(5.292.531)</b> | <b>288.681.491</b>      | <b>4.902.369</b>      | <b>293.583.860</b>      |

Di seguito si procede all'analisi degli scostamenti intervenuti tra il 30 giugno 2020 ed il 30 giugno 2021, soffermandosi sull'analisi e disclosure dei più significativi scostamenti.

\*\*\*

## 7.2 Attivo al 30.06.2021

### 7.2.1 Cassa e disponibilità liquide

Al 30 giugno 2020 la cassa e le disponibilità liquide già rettificata ai fini del nuovo piano modificativo ammontano ad **Euro 100.854.526**, alla data del 30 giugno 2021 queste ultime ammontano in piano ad **Euro 103.024.136**. Le stesse risultano suddivise in 4 macrocategorie denominate: “cassa e disponibilità liquide”, “conti correnti vincolati”, “depositi a garanzia banche” e “depositi garanzia terzi”, come di seguito illustrato in tabella:

| Conto                                       | Descrizione   | PIANO 2020         |                    |                    | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2020<br>NUOVO |
|---|---|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
|   |   | NUOVO              | BRIDGING           | GIUGNO 2021        |                       |                     |
| 11801602                                    | BANCA INTESA C/C specchio                           | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11801652                                    | F.DO SVAL.NE BANCA INTESA C/C specchio              | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11801800                                    | BANCA UBI C/C 96596                                 | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11801920                                    | BANCA POP. DI MILANO C/C 83049                      | -                  | (61)               | (61)               | -                     | (61)                |
| 11802153                                    | BANCA CARIPARMA C/C 453126293                       | 880                | (420)              | 460                | -                     | 460                 |
| 11802400                                    | BANCA POPOLARE DELL'EMILIA C/C 1681476              | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11802830                                    | CREDITO BERGAMASCO c/c 7050                         | -                  | (401)              | (401)              | -                     | (401)               |
| 11803045                                    | ING BANK NV -MILANO C/C 95339                       | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11803050                                    | VTB BANK c/c 207886011                              | 85.967.225         | (83.880.515)       | 2.086.710          | -                     | 2.086.710           |
| 11803100                                    | BANCA ETRURIA C/C 91675                             | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11809320                                    | Trans. Bonifico BANCA                               | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11812000                                    | BANCO POSTA C/C 63590632                            | 946.013            | 2.149              | 948.162            | -                     | 948.162             |
| 11812002                                    | BANCO POSTA C/C 63590632 - SOMME ASSEGNATE          | (78.850)           | 17.566             | (61.284)           | -                     | (61.284)            |
| 11812001                                    | BANCO POSTA REC                                     | 12.232             | (17.846)           | (5.614)            | -                     | (5.614)             |
| 11819001                                    | CLARIS FACTOR PER SALDO DARE                        | 1.611              | (1.611)            | -                  | -                     | -                   |
| 11819002                                    | GROUPAMA FACTOR PER SALDO DARE                      | 46.017             | (46.017)           | -                  | -                     | -                   |
| 11819102                                    | F.DO SVAL.NE GROUPAMA FACTOR PER SALDO              | (46.017)           | -                  | (46.017)           | -                     | (46.017)            |
| 11819103                                    | C/C INTESA SALDO TRASFERITO PER OFAC                | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11850000                                    | CASSA ASSEGNI                                       | 1.828.912          | (1.828.912)        | -                  | -                     | -                   |
| 11803046                                    | LETTERA ASSEGNAZ NON RICEVUTE DA ING                | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11860100                                    | CASSA CONTANTI MILANO                               | 480                | (200)              | 280                | -                     | 280                 |
| 11697113                                    | 11697113 TRANSITORIO INCASSI C/O TERZI-DELOITTE     | 73.088             | 253.600            | 326.688            | (747)                 | 325.941             |
| 11697114                                    | TRANSITORIO INCASSI C/TERZI-FANTOZZI ACCISE         | 242.820            | 274.542            | 517.362            | -                     | 517.362             |
| 11802156                                    | BANCA DEL FUCINO C/C 230121                         | -                  | 32.224.342         | 32.224.342         | -                     | 32.224.342          |
| 11694103                                    | DEPOSITO SPESE CONCORDATO                           | -                  | 60.047.789         | 60.047.789         | -                     | 60.047.789          |
| 11819110                                    | CREDITI VS AXA PER RIMBORSO DEPOSITO CAUZIONA       | 923.690            | 75.923             | 999.613            | (75.923)              | 923.690             |
| <b>Totale cassa e disponibilità liquide</b> |   | <b>89.918.100</b>  | <b>7.119.928</b>   | <b>97.038.028</b>  | <b>(76.670)</b>       | <b>96.961.358</b>   |
| 11803044                                    | ING BANK NV -MILANO C/C 1003474                     | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| 11803130                                    | BANCA C/VINCOLATI-A B/T                             | 2.910.893          | 1.648.371          | 4.559.264          | -                     | 4.559.264           |
| 11697896                                    | LETTERA ASSEGNAZ NON RICEVUTE DA BFF                | (686.180)          | -                  | (686.180)          | -                     | (686.180)           |
| 11697895                                    | F.DO SVALUTAZIONE B.FARMAFACTOR                     | (34.849)           | -                  | (34.849)           | -                     | (34.849)            |
| 11697893                                    | BFF-INCASSI SU CREDITI NON CEDUTI DA MANLEVARE      | 731.089            | -                  | 731.089            | -                     | 731.089             |
| <b>Totale conti correnti vincolati</b>      |   | <b>2.920.953</b>   | <b>1.648.371</b>   | <b>4.569.324</b>   | <b>-</b>              | <b>4.569.324</b>    |
| 11801841                                    | BANCA UBI CONTO TITOLI C/C 1773                     | 8.240              | (8.240)            | -                  | 8.240                 | 8.240               |
| 11801934                                    | Banca Akros c/c 18280239                            | -                  | -                  | -                  | -                     | -                   |
| <b>Totale depositi a garanzia - banche</b>  |   | <b>8.240</b>       | <b>(8.240)</b>     | <b>-</b>           | <b>8.240</b>          | <b>8.240</b>        |
| 11694000                                    | DEPOSITI CAUZIONALI DISTRIBUTORI                    | 336.149            | 23.714             | 359.863            | (87.334)              | 272.530             |
| 11695000                                    | DEPOSITI CAUZIONALI VARI                            | 948.247            | (91)               | 948.156            | -                     | 948.156             |
| 12492000                                    | DEPOSITI CAUZIONALI GAS                             | 68.132             | (4.709)            | 63.423             | -                     | 63.423              |
| 12492016                                    | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47530100 HU | 30.754             | (30.754)           | -                  | -                     | -                   |
| 12492017                                    | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400025-47530100 EL | 6.225.880          | (6.225.880)        | -                  | -                     | -                   |
| 12492018                                    | DEPOSITO CAUZIONALE ED & F                          | 310.067            | -                  | 310.067            | -                     | 310.067             |
| 12492019                                    | DEP. CAUZ. ED&F GBP-INITIAL MARGIN                  | 202.703            | -                  | 202.703            | -                     | 202.703             |
| 12492021                                    | DEPOSITO CAUZIONALE ED&F GBP                        | 158.414            | -                  | 158.414            | -                     | 158.414             |
| 12492022                                    | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47537901 HU | 209.691            | (209.691)          | -                  | -                     | -                   |
| 12492098                                    | F.DO SVAL.DEPOSITI CAUZ. A GARANZIA-TER             | (482.805)          | 12.727             | (470.079)          | -                     | (470.079)           |
| <b>Totale depositi a garanzia - terzi</b>   |   | <b>8.007.233</b>   | <b>(6.434.686)</b> | <b>1.572.547</b>   | <b>(87.334)</b>       | <b>1.485.214</b>    |
| <b>Totale</b>                               |   | <b>100.854.526</b> | <b>2.325.374</b>   | <b>103.179.900</b> | <b>(155.764)</b>      | <b>103.024.136</b>  |

Lo scrivente di seguito descrive e documenta le principali variazioni intervenute nell'anno oggetto di analisi alla posta in esame.

\*\*\*

#### 7.2.1.1 Cassa e disponibilità liquide

Lo scrivente ha provveduto ad inviare le lettere di circolarizzazione agli istituti bancari, chiedendo conferma del saldo sia alla data del 30 giugno 2020 che alla data del 30 giugno 2021, ha inoltre preso visione degli estratti conto bancari al 30 giugno 2021 (con particolare riguardo ai due nuovi rapporti di conto corrente aperti tra il giugno 2020 ed il giugno 2021) e delle riconciliazioni bancarie della società e delle precisazioni del credito nel contempo pervenute al Collegio dei Liquidatori e trasmesse allo scrivente dalla società. Alla luce della documentazione acquisita e verificata non sono emersi rilievi.

La variazione complessivamente intervenuta alla posta in esame ammonta ad euro + 7.043.258 principalmente riferibile a realizzi dell'attivo (crediti verso clienti, accise, fornitori saldo dare) al netto dei pagamenti nel contempo effettuati.

Di seguito di espone la tabella di dettaglio della variazione complessivamente rilevata:

| Conto                                       | Descrizione                                     | PIANO 2020        |                  | PIANO 2021<br>NUOVO | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2021<br>NUOVO |
|---|---|-------------------|------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|   |   | NUOVO             | BRIDGING         |                     |                       |                     |
| 11801602                                    | BANCA INTESA C/C specchio                       | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11801652                                    | F.DO SVAL.NE BANCA INTESA C/C specchio          | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11801800                                    | BANCA UBI C/C 96596                             | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11801920                                    | BANCA POP. DI MILANO C/C 83049                  | -                 | (61)             | (61)                | -                     | (61)                |
| 11802153                                    | BANCA CARIPARMA C/C 453126293                   | 880               | (420)            | 460                 | -                     | 460                 |
| 11802400                                    | BANCA POPOLARE DELL'EMILIA C/C 1681476          | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11802830                                    | CREDITO BERGAMASCO c/c 7050                     | -                 | (401)            | (401)               | -                     | (401)               |
| 11803045                                    | ING BANK NV -MILANO C/C 95339                   | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11803050                                    | VTB BANK c/c 207886011                          | 85.967.225        | (83.880.515)     | 2.086.710           | -                     | 2.086.710           |
| 11803100                                    | BANCA ETRURIA C/C 91675                         | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11809320                                    | Trans. Bonifico BANCA                           | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11812000                                    | BANCO POSTA C\C 63590632                        | 946.013           | 2.149            | 948.162             | -                     | 948.162             |
| 11812002                                    | BANCO POSTA C\C 63590632 - SOMME ASSEGNATE      | (78.850)          | 17.566           | (61.284)            | -                     | (61.284)            |
| 11812001                                    | BANCO POSTA REC                                 | 12.232            | (17.846)         | (5.614)             | -                     | (5.614)             |
| 11819001                                    | CLARIS FACTOR PER SALDO DARE                    | 1.611             | (1.611)          | -                   | -                     | -                   |
| 11819002                                    | GROUPAMA FACTOR PER SALDO DARE                  | 46.017            | (46.017)         | -                   | -                     | -                   |
| 11819102                                    | F.DO SVAL.NE GROUPAMA FACTOR PER SALDO          | (46.017)          | -                | (46.017)            | -                     | (46.017)            |
| 11819103                                    | C/C INTESA SALDO TRASFERITO PER OFAC            | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11850000                                    | CASSA ASSEGNI                                   | 1.828.912         | (1.828.912)      | -                   | -                     | -                   |
| 11803046                                    | LETTERA ASSEGNAZ NON RICEVUTE DA ING            | -                 | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11860100                                    | CASSA CONT'ANTI MILANO                          | 480               | (200)            | 280                 | -                     | 280                 |
| 11697113                                    | 11697113 TRANSITORIO INCASSI C/O TERZI-DELOITTE | 73.088            | 253.600          | 326.688             | (747)                 | 325.941             |
| 11697114                                    | TRANSITORIO INCASSI C/TERZI-FANTOZZI ACCISE     | 242.820           | 274.542          | 517.362             | -                     | 517.362             |
| 11802156                                    | BANCA DEL FUCINO C/C 230121                     | -                 | 32.224.342       | 32.224.342          | -                     | 32.224.342          |
| 11694103                                    | DEPOSITO SPESE CONCORDATO                       | -                 | 60.047.789       | 60.047.789          | -                     | 60.047.789          |
| 11819110                                    | CREDITI VS AXA PER RIMBORSO DEPOSITO CAUZIONALE | 923.690           | 75.923           | 999.613             | (75.923)              | 923.690             |
| <b>Totale cassa e disponibilità liquide</b> |   | <b>89.918.100</b> | <b>7.119.928</b> | <b>97.038.028</b>   | <b>(76.670)</b>       | <b>96.961.358</b>   |

\*\*\*

#### 7.2.1.2 Conti correnti vincolati

La principale variazione intervenuta alla posta in esame è relativa al giroconto dell'importo nozionale di euro 1.500.000, dei titoli contenuti nel dossier nr. 6022/002000211 "obbligazioni UBI TF 1,30%", in ragione del pignoramento dello stesso, come da comunicazione ricevuta dall'Istituto del 25 gennaio 2021. Alla data del 30.06.2020 tale attivo risulta iscritto nella posta "Crediti finanziari non correnti" quale importo riferito, per Euro 1.500 migliaia (Euro 1.500 al 31 dicembre 2018), al seguente prestito obbligazionario emesso da UBI Banca S.p.a.

Di seguito si evidenzia la tabella di dettaglio della variazione complessivamente rilevata alla posta in esame pari a complessivi Euro 1.648.371.

| Conto                                  | Descrizione                                    | PIANO 2020       |                  | PIANO 2021<br>NUOVO | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2021<br>NUOVO |
|--|--|------------------|------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|  |  | NUOVO            | BRIDGING         |                     |                       |                     |
| 11803044                               | ING BANK NV -MILANO C/C 1003474                | -                | -                | -                   | -                     | -                   |
| 11803130                               | BANCA C/VINCOLATI-A B/T                        | 2.910.893        | 1.648.371        | 4.559.264           | -                     | 4.559.264           |
| 11697896                               | LETTERA ASSEGNAZ NON RICEVUTE DA BFF           | (686.180)        | -                | (686.180)           | -                     | (686.180)           |
| 11697895                               | F.DO SVALUTAZIONE B.FARMAFACTOR                | (34.849)         | -                | (34.849)            | -                     | (34.849)            |
| 11697893                               | BFF-INCASSI SU CREDITI NON CEDUTI DA MANLEVARE | 731.089          | -                | 731.089             | -                     | 731.089             |
| <b>Totale conti correnti vincolati</b> |  | <b>2.920.953</b> | <b>1.648.371</b> | <b>4.569.324</b>    | <b>-</b>              | <b>4.569.324</b>    |

| <b>BANCA EVIVA PIGNORATA</b>             | <b>30/06/2020</b>   | <b>30/06/2021</b>   | <b>Delta</b>        |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| UBI BANCA                                | 600.968,09          | 510.824,11          | -90.143,98          |
| CARI PARMA                               | 1.301.660,61        | 1.490.160,61        | 188.500,00          |
| BPM                                      | 734.499,40          | 768.035,09          | 33.535,69           |
| BPER                                     | 123.845,48          | 123.845,48          | 0,00                |
| INTESA                                   | 88.603,53           | 88.603,53           | 0,00                |
| UBI BANCA (cc ex POP BG)                 | 35.618,95           | 35.618,95           | 0,00                |
| UBI BANCA VINCOL.                        | 17.979,90           | 1.534.459,45        | 1.516.479,55        |
| UBI BANCA (cc ex Banca Etruria)          | 6.595,19            | 6.595,19            | 0,00                |
| BPM (cc ex Credito Bergamasco)           | 1.121,89            | 1.121,89            | 0,00                |
| CSEA Cassa Servizi Energetici Ambientali | 0,04                | 0,00                | -0,04               |
| BANCA AKROS                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| NEXI                                     | -0,00               | 0,00                | 0,00                |
| <b>Totale complessivo</b>                | <b>2.910.893,08</b> | <b>4.559.264,30</b> | <b>1.648.371,22</b> |

7.2.1.3 Depositi a garanzie - banche

Non sono intervenute variazioni come da tabella di seguito sotto riportata:

| Conto                                      | Descrizione                     | PIANO 2020   |                | PIANO 2021 | RETTIFICHE   | PIANO 2021   |
|--|---------------------------------|--------------|----------------|------------|--------------|--------------|
|  |                                 | NUOVO        | BRIDGING       | NUOVO      | ADVISOR      | NUOVO        |
| 11801841                                   | BANCA UBI CONTO TITOLI C/C 1773 | 8.240        | (8.240)        | -          | 8.240        | 8.240        |
| 11801934                                   | Banca Akros c/c 18280239        | -            | -              | -          | -            | -            |
| <b>Totale depositi a garanzia - banche</b> |                                 | <b>8.240</b> | <b>(8.240)</b> | <b>-</b>   | <b>8.240</b> | <b>8.240</b> |

\*\*\*

7.2.1.4 Depositi a garanzia terzi

La variazione complessivamente intervenuta in diminuzione della posta in esame ammonta ad Euro 6.522.019 e si riferisce principalmente all'incasso dei depositi cauzionali verso Keler intervenuti in data 29.01.2021.

Di seguito si evidenzia la tabella di dettaglio della variazione complessivamente rilevata alla posta in esame pari a complessivi euro

| Conto                                     | Descrizione   | PIANO 2020       |                    | GIUGNO 2021      | RETTIFICHE      | PIANO 2020       |
|---|---|------------------|--------------------|------------------|-----------------|------------------|
|   |   | NUOVO            | BRIDGING           |                  | ADVISOR         | NUOVO            |
| 11694000                                  | DEPOSITI CAUZIONALI DISTRIBUTORI                    | 336.149          | 23.714             | 359.863          | (87.334)        | 272.530          |
| 11695000                                  | DEPOSITI CAUZIONALI VARI                            | 948.247          | (91)               | 948.156          |                 | 948.156          |
| 12492000                                  | DEPOSITI CAUZIONALI GAS                             | 68.132           | (4.709)            | 63.423           |                 | 63.423           |
| 12492016                                  | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47530100 HU | 30.754           | (30.754)           | -                |                 | -                |
| 12492017                                  | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400025-47530100 EU | 6.225.880        | (6.225.880)        | -                |                 | -                |
| 12492018                                  | DEPOSITO CAUZIONALE ED & F                          | 310.067          | -                  | 310.067          |                 | 310.067          |
| 12492019                                  | DEP. CAUZ. ED&F GBP-INITIAL MARGIN                  | 202.703          | -                  | 202.703          |                 | 202.703          |
| 12492021                                  | DEPOSITO CAUZIONALE ED&F GBP                        | 158.414          | -                  | 158.414          |                 | 158.414          |
| 12492022                                  | DEPOSITO CAUZIONALE KELER - cc 14400018-47537901 HU | 209.691          | (209.691)          | -                |                 | -                |
| 12492098                                  | F.DO SVAL.DEPOSITI CAUZ. A GARANZIA-TER             | (482.805)        | 12.727             | (470.079)        |                 | (470.079)        |
| <b>Totale depositi a garanzia - terzi</b> |   | <b>8.007.233</b> | <b>(6.434.686)</b> | <b>1.572.547</b> | <b>(87.334)</b> | <b>1.485.214</b> |

Lo scrivente ha operato anche una tabella di dettaglio delle variazioni intervenute sui conti riferiti ai depositi cauzionali distributori, vari e gas al fine di dettagliare il nuovo credito esistente al 30.06.2021 nominativamente, come di seguito riportato:

| fornitore   | MODIFICHE                |                       |                     |
|---|--------------------------|-----------------------|---------------------|
|   | PIANO 30 6 2020<br>NUOVO | BRIDGING              | SALDO 2021          |
| KELER Zrt.  | 6.379.078,00             | (6.379.078,00)        | 0,00                |
| TERNA S.P.A.                                      |                          |                       | 0,00                |
| TAG Trans Austria Gasleitung GmbH                 |                          |                       | 0,00                |
| GOLDMAN SACHS INTERNAT                            | 846.025,54               | (240,79)              | 845.784,75          |
| E D & F Man Capital Markets Limi                  | 671.183,56               |                       | 671.183,56          |
| Unareti S.p.A.                                    |                          |                       | 0,00                |
| FRIGORIFERI MILANESI SPA                          |                          |                       | 0,00                |
| SET DISTRIBUZIONE SPA                             |                          |                       | 0,00                |
| NETENERGY SERVICE S.R.L.                          |                          |                       | 0,00                |
| Paul Hastings LLP                                 |                          |                       | 0,00                |
| ASTEA SPA   |                          |                       | 0,00                |
| E.T. Energia e Territorio Servizi Tecnologici Srl |                          |                       | 0,00                |
| LD Reti Srl                                       |                          |                       | 0,00                |
| IRETI SPA   |                          |                       | 0,00                |
| GP Infrastrutture Srl                             |                          |                       | 0,00                |
| NAPOLETANAGAS                                     | 50.841,00                |                       | 50.841,00           |
| Snam Rete Gas Spa                                 | 40.297,00                |                       | 40.297,00           |
| altri minori                                      | 36.554,37                | (159.447,03)          | (122.892,66)        |
| <b>Totale</b>                                     | <b>8.023.979,47</b>      | <b>(6.538.765,82)</b> | <b>1.485.213,65</b> |



\*\*\*

7.2.2 Crediti verso clienti

Al 30 giugno 2020 i crediti verso clienti già rettificati ai fini del nuovo piano modificativo ammontano ad **Euro 27.783.628**, alla data del 30 giugno 2021 queste ultime ammontano in piano ad **Euro 24.353.669**.

La seguente tabella espone il dettaglio delle singole voci contabili che sono state classificate nella voce di piano "crediti commerciali verso clienti?", al fine di verificare le variazioni intervenute alle singole poste contabili:

| ContoCoge   | DescrizioneCoge                              | NUOVO CP 2020       |                    |                     | RETTIFICHE       | PIANO 2021          |
|---|--|---------------------|--------------------|---------------------|------------------|---------------------|
|   |  | PIANO 2020          | BRIDGING           | GIUGNO 2021         | ADVISOR          |                     |
|   |  | NUOVO               |                    |                     | ADVISOR          | NUOVO               |
| 11600000  | clienti Italia < 12 mesi                     | 58.846.853          | (2.297.455)        | 56.549.398          |                  | 56.549.398          |
| 11600001  | clienti Italia LEG                           | 9.141.079           | (269.407)          | 8.871.672           |                  | 8.871.672           |
| 11600002  | CLIENTI SALDI AVERE                          | 7.357.672           | 19.298             | 7.376.970           |                  | 7.376.970           |
| 11601000  | clienti UE < 12 mesi                         | 3.001.211           | (18.976)           | 2.982.236           |                  | 2.982.236           |
| 11602000  | clienti extra UE < 12 mesi                   | 2.383.792           | -                  | 2.383.792           |                  | 2.383.792           |
| 11600073  | CLIENTI TRANSITORIO                          | (346.679)           | (293.303)          | (639.982)           |                  | (639.982)           |
| <b>Totale crediti verso clienti_ft. emesse</b>          |  | <b>80.383.928</b>   | <b>(2.859.843)</b> | <b>77.524.085</b>   | -                | <b>77.524.085</b>   |
| 11600031  | Transitorio clienti SRC                      | -                   | 33.842             | 33.842              |                  | 33.842              |
| 11600061  | transitorio poste incassi da abbinare        | -                   | -                  | -                   |                  | -                   |
| <b>Totale crediti verso clienti_c.to transitorio</b>    |  | -                   | <b>33.842</b>      | <b>33.842</b>       | -                | <b>33.842</b>       |
| 11608000  | f.do svalutazione crediti tassato            | (28.678.256)        | -                  | (28.678.256)        |                  | (28.678.256)        |
| 11609000  | FONDO SVALUTAZIONE CREDITI                   | (29.428.839)        | 1.248.330          | (28.180.510)        |                  | (28.180.510)        |
| 11609999  | FONDO SVALUTAZIONE CREDITI FT. DA EMETTERE   | (4.210.934)         | (1.051.116)        | (5.262.050)         | (280.758)        | (5.542.808)         |
| 11609998  | RETTIFICA F.DO SVALUTAZIONE CREDITI PER INCA | 36                  | (36)               | -                   |                  | -                   |
| <b>Totale crediti verso clienti_f.do sval.ne</b>        |  | <b>(62.317.994)</b> | <b>197.178</b>     | <b>(62.120.816)</b> | <b>(280.758)</b> | <b>(62.401.573)</b> |
| 11600070  | FATT.DA EMETTERE ENERGIA                     | 8.111.666           | (393.564)          | 7.718.102           |                  | 7.718.102           |
| 11600071  | FATT.DA EMETTERE GAS                         | 3.334.683           | (1.237.908)        | 2.096.774           |                  | 2.096.774           |
| 11600072  | FATT. DA EMETTERE SERVIZI                    | 22.164              | (22.164)           | -                   |                  | -                   |
| 11600999  | CLIENTI SALDI AVERE - FT. DA EMETTERE        | 2.226.506           | 409.061            | 2.635.567           |                  | 2.635.567           |
| <b>Totale crediti verso clienti_ft. da emettere</b>     |  | <b>13.695.019</b>   | <b>(1.244.576)</b> | <b>12.450.443</b>   | -                | <b>12.450.443</b>   |
| 11600076  | NOTE CREDITO DA EMETTERE GAS                 | (3.977.325)         | 1.782.828          | (2.194.497)         |                  | (2.194.497)         |
| 11600075  | NOTE CREDITO DA EMETTERE E.E.                | -                   | (1.058.630)        | (1.058.630)         |                  | (1.058.630)         |
| <b>Totale Note di Credito da Emettere</b>               |  | <b>(3.977.325)</b>  | <b>724.198</b>     | <b>(3.253.127)</b>  | -                | <b>(3.253.127)</b>  |
| 11600030  | clienti Italia - incassi da abbinare         | -                   | -                  | -                   |                  | -                   |
| <b>Totale crediti verso clienti_incassi da abbinare</b> |  | -                   | -                  | -                   | -                | -                   |
| 11600062  | ADDEBITO CMOR A/P                            | 145.721             | 47.228             | 192.949             |                  | 192.949             |
| 11600063  | F.DO SVALUTAZIONE ADDEBITO CMOR A/P          | (145.721)           | (47.228)           | (192.949)           |                  | (192.949)           |
| <b>Totale crediti verso clienti_altri</b>               |  | -                   | -                  | -                   | -                | -                   |
| <b>Totale complessivo</b>                               |  | <b>27.783.628</b>   | <b>(3.149.201)</b> | <b>24.634.427</b>   | <b>(280.758)</b> | <b>24.353.669</b>   |

Lo scrivente di seguito descrive nel dettaglio le variazioni intervenute alla posta crediti verso clienti tra il 30 giugno 2020 ed il 30 giugno 2021, derivanti da incassi di crediti verso clienti:

| ID      | Customer                   | 4.916.969,61     | 1.487.011,22       | - 3.429.958,39     |
|---------|----------------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|         |                            | New net 30.06.20 | Total net 30.06.21 | Incassi al 30/6/21 |
| 3544    | ROSSETTO TRADE SPA         | 819.684,61       | 409.684,61         | - 410.000,00       |
| 25156   | SIDIGAS COM S.R.L.         | 778.000,00       | 258.000,00         | - 520.000,00       |
| 13888   | SO.G.I.P. SRL              | 301.945,34       | 210.945,34         | - 91.000,00        |
| 15081   | EUROTHERMO S.P.A.          | 244.008,00       | -                  | - 244.008,00       |
| 148164  | LITASCO SA                 | 203.366,84       | 113.226,64         | - 90.140,20        |
| 16803   | TAGLIABUE SPA              | 177.354,40       | -                  | - 177.354,40       |
| 46499   | GE-TRA-PACK SRL            | 168.555,60       | -                  | - 168.555,60       |
| 15080   | EREDI CAMPIDONICO S.P.A.   | 148.005,07       | -                  | - 148.005,07       |
| -108129 | EN & EN Spa                | 81.843,73        | -                  | - 81.843,73        |
| 56795   | SVILUPPO RETAIL SRL        | 63.660,11        | -                  | - 63.660,11        |
| 37826   | LA GRANDE MELEA SCARL      | 55.798,88        | 25.398,88          | - 30.400,00        |
| 19336   | VALVITALIA SPA             | 52.290,08        | -                  | - 52.290,08        |
| 782     | AGSM ENERGIA S.P.A.        | 46.258,78        | -                  | - 46.258,78        |
| 40631   | Plastic System Srl         | 40.290,90        | 290,90             | - 40.000,00        |
| 19035   | FIorentina OIL COMPANY SRL | 39.945,25        | -                  | - 39.945,25        |
| 3991    | ACCADIPLAST S.R.L.         | 37.102,93        | 25.017,93          | - 12.085,00        |
| 4912    | FARPLAST SRL               | 29.924,92        | -                  | - 29.924,92        |
| 51997   | COGENEXT SRL               | 27.342,15        | -                  | - 27.342,15        |

|       |                                     |           |           |   |           |
|-------|-------------------------------------|-----------|-----------|---|-----------|
| 58962 | AREMOGNA SKI SRL                    | 24.327,15 | -         | - | 24.327,15 |
| 24150 | STEFLOD DI BUSATTI STEFANO          | 22.608,69 | -         | - | 22.608,69 |
| 20412 | PARROCCHIA SS. FAUSTINO E GIOVITA   | 22.346,54 | 12.346,54 | - | 10.000,00 |
| 23881 | FAS FONDERIA ACCIAI SPECIALI SPA    | 22.301,08 | 11.150,54 | - | 11.150,54 |
| 83599 | DM srl                              | 22.240,70 | 17.792,56 | - | 4.448,14  |
| 75434 | RISTORANTE IL GIGLIO DI ZACCARIA MA | 21.470,42 | 19.873,78 | - | 1.596,64  |
| 47992 | EUROPEAN ENERGY POOLING BVBA        | 18.975,88 | -         | - | 18.975,88 |
| 24723 | CONGREGAZIONE CRISTIANA TESTIMONI D | 18.881,15 | -         | - | 18.881,15 |
| 62238 | BACH SRL                            | 18.567,51 | 17.567,51 | - | 1.000,00  |
| 57402 | ARRANGER CONSULTING S.R.L.          | 17.089,81 | -         | - | 17.089,81 |
| 61290 | GRUPPO ITALIANO ARREDAMENTI SRL     | 16.876,82 | -         | - | 16.876,82 |
| 75651 | SPORTING CLUB VERONA SRL            | 16.861,45 | -         | - | 16.861,45 |
| 16080 | B.E. DI BORSANI EGIDIO & C. S.R.L.  | 15.090,57 | -         | - | 15.090,57 |
| 57456 | TENUTA BACCO A PETROIO              | 14.685,26 | 8.685,26  | - | 6.000,00  |
| 62057 | LA SCOGLIERA S.R.L.                 | 14.062,82 | -         | - | 14.062,82 |
| 57892 | SLM Lavorazione Lamiera Srl         | 13.462,25 | -         | - | 13.462,25 |
| 22047 | TRATTAMENTI TESSILI ITALIA S.R.L.   | 13.247,11 | 995,49    | - | 12.251,62 |
| 24068 | VIVI LO SPORT SRL                   | 13.231,76 | 4.731,76  | - | 8.500,00  |
| 45035 | T.R.P. SRL                          | 12.200,00 | 2.440,00  | - | 9.760,00  |
| 58565 | G.T.V. SRL                          | 11.596,96 | 10.096,96 | - | 1.500,00  |
| 45379 | INERTI COCCI SRL                    | 11.540,80 | 6.876,27  | - | 4.664,53  |
| 5583  | PARODI GIUSEPPE E COGOLI MARIA TERE | 10.604,18 | -         | - | 10.604,18 |
| 55053 | VALDELSANIME S.N.C.                 | 10.572,07 | -         | - | 10.572,07 |
| 76941 | CANDOR SRL                          | 10.000,00 | 4.000,00  | - | 6.000,00  |
| 27307 | La Neolitica Srl                    | 9.648,59  | 6.648,59  | - | 3.000,00  |
| 7476  | GUMMITAL S.R.L.                     | 8.644,28  | -         | - | 8.644,28  |
| 75378 | FISIOMEDICA LORETANA                | 8.545,05  | 5,33      | - | 8.539,72  |
| 60381 | ESSO SUD DI CENSI MAURIZIO          | 8.455,12  | -         | - | 8.455,12  |
| 12289 | FONDAZIONE PER LO SPORT E TEMPO LIB | 8.206,43  | -         | - | 8.206,43  |
| 5952  | SOLA S.R.L.                         | 8.193,09  | -         | - | 8.193,09  |
| 84380 | RISSO III SRL                       | 8.130,97  | -         | - | 8.130,97  |
| 18431 | NEW WASHING SRL                     | 8.028,36  | -         | - | 8.028,36  |
| 55951 | FRANKLIN & MARSHALL SRL a socio uni | 7.641,96  | -         | - | 7.641,96  |
| 11093 | LA GALVANICA DI FERNANDO VIGNATI &  | 7.256,16  | -         | - | 7.256,16  |
| 20524 | SAMIXCOLOR S.P.A.                   | 7.215,54  | -         | - | 7.215,54  |
| 60121 | MORENO S.P.A.                       | 7.170,60  | -         | - | 7.170,60  |
| 23802 | FRATELLI ZAMPA SNC DI MARCO E ROBER | 7.055,61  | -         | - | 7.055,61  |
| 34903 | TIRRENIA GOLF CLUB                  | 7.000,00  | 4.883,54  | - | 2.116,46  |
| 12856 | MAX MOULDS SRL SOCIETA' UNIPERSONAL | 6.906,82  | -         | - | 6.906,82  |
| 82397 | HCR SRL                             | 6.767,50  | -         | - | 6.767,50  |
| 76066 | IRON-TECH SRL                       | 6.663,40  | -         | - | 6.663,40  |
| 56642 | HOTEL BRUSCO SNC                    | 6.649,46  | 739,83    | - | 5.909,63  |
| 44810 | LAZZARONI SRL                       | 6.122,52  | -         | - | 6.122,52  |
| 19293 | MR SPORT S.R.L.                     | 6.000,00  | -         | - | 6.000,00  |
| 75072 | GALLILEO SRL                        | 5.994,09  | 989,48    | - | 5.004,61  |
| 54102 | HOTEL MALIBRAN SRL                  | 5.916,65  | 1.083,33  | - | 4.833,32  |
| 60743 | ALFAPLAST SOCIETA' COOPERATIVA      | 5.711,30  | -         | - | 5.711,30  |
| 62868 | COOPERATIVA SOCIALE HOPE            | 5.687,94  | -         | - | 5.687,94  |
| 61692 | NIMA S.R.L.                         | 5.481,50  | -         | - | 5.481,50  |
| 42003 | NATI S.R.L.                         | 5.342,56  | 936,92    | - | 4.405,64  |
| 2560  | F.lli Ripamonti Srl                 | 5.328,57  | -         | - | 5.328,57  |
| 58821 | LE MASIERE SRL                      | 5.106,81  | -         | - | 5.106,81  |
| 766   | Valvosanitaria Bugatti S.p.A.       | 5.000,00  | -         | - | 5.000,00  |
| 57867 | INVEST & CONSULTING SRL             | 5.000,00  | -         | - | 5.000,00  |



|       |                                      |          |          |   |          |
|-------|--------------------------------------|----------|----------|---|----------|
| 8868  | LAGO MAGGIORE CENTER BAVENO SOCIETA  | 5.000,00 | -        | - | 5.000,00 |
| 49992 | FRATERNA DOMUS                       | 4.930,56 | -        | - | 4.930,56 |
| 18230 | BIRRIFICIO UDINESE SRL               | 4.882,69 | -        | - | 4.882,69 |
| 42756 | CONDOMINIO IL CERCHIO                | 4.839,28 | -        | - | 4.839,28 |
| 22441 | CIMNAGHI DI CIMNAGHI ADRIANA & C. S  | 4.786,34 | -        | - | 4.786,34 |
| 42482 | MAX SRL                              | 4.785,77 | 12,07    | - | 4.773,70 |
| 54702 | FACCHIN ENGINEERING SRL              | 4.545,46 | -        | - | 4.545,46 |
| 45232 | EZZELINO DI CARACCIOLI GAETANO & C.  | 4.532,85 | -        | - | 4.532,85 |
| 24411 | CAVRIC VARNISH SRL                   | 4.528,65 | -        | - | 4.528,65 |
| 56242 | Pinuts Srl                           | 4.483,01 | -        | - | 4.483,01 |
| 17314 | COBELLI SNC DI COBELLI SEBASTIANO,   | 4.476,47 | -        | - | 4.476,47 |
| 75950 | ERREPIGI 98 SRL                      | 4.469,15 | -        | - | 4.469,15 |
| 23818 | PANIFICIO GIEMME DI STIZIA GIAMPAOL. | 4.405,27 | -        | - | 4.405,27 |
| 50104 | AG - PRODUCTS SRL                    | 4.395,09 | -        | - | 4.395,09 |
| 42273 | MOLINO RIVA S.R.L.                   | 4.340,00 | -        | - | 4.340,00 |
| 75297 | ALBERGO DA REMO SRL                  | 4.335,00 | 1.135,00 | - | 3.200,00 |
| 81021 | BALELLA ELENA                        | 4.319,30 | -        | - | 4.319,30 |
| 23172 | TOKORA A.S.D.                        | 4.214,28 | 3.160,71 | - | 1.053,57 |
| 84730 | BIGMOTION SRL                        | 4.051,64 | -        | - | 4.051,64 |
| 18271 | SCUOLAUFFICIO SRL                    | 4.030,78 | -        | - | 4.030,78 |
| 75496 | MASSIMILIANO D'ANTONI                | 3.986,83 | -        | - | 3.986,83 |
| 40338 | OASI BAR                             | 3.884,15 | -        | - | 3.884,15 |
| 64023 | MAX PA DI BUSATO SNC                 | 3.841,97 | -        | - | 3.841,97 |
| 63514 | ITALCORE SRL                         | 3.800,28 | -        | - | 3.800,28 |
| 36775 | CAVALLI GIUSEPPE SNC                 | 3.794,96 | -        | - | 3.794,96 |
| 56206 | VR PLAST SOCIETA' A RESPONSABILITA'  | 3.758,86 | -        | - | 3.758,86 |
| 54714 | Bonello Srl                          | 3.677,89 | -        | - | 3.677,89 |
| 80029 | COSMARI SRL                          | 3.657,92 | -        | - | 3.657,92 |
| 15507 | GESIPLAST DI DE LUCA GERARDO & C. -  | 3.640,66 | 1.194,83 | - | 2.445,83 |
| 56110 | COMUNE PADERNO PONCHIELLI            | 3.632,85 | -        | - | 3.632,85 |
| 11493 | KRIOLOGISTICS SRL                    | 3.629,36 | -        | - | 3.629,36 |
| 52446 | FLORICOLTURA BOARINI MICHELE         | 3.558,99 | -        | - | 3.558,99 |
| 76916 | PANIFICIO MARCO GALEAZZI & C. SNC    | 3.512,42 | -        | - | 3.512,42 |
| 33395 | HOTEL FRANCHI S.A.S.                 | 3.461,97 | 14,12    | - | 3.447,85 |
| 81089 | NON SOLO PIZZA DI GHARAZEDDINE MAJE  | 3.400,00 | -        | - | 3.400,00 |
| 33724 | PASTICCERIA MILLEVOGLIE DI MARGOTTI  | 3.247,62 | 888,88   | - | 2.358,74 |
| 44475 | LEGA NAVALE ITALIANA                 | 3.180,76 | -        | - | 3.180,76 |
| 80936 | TRATTORIA DA BOSCAROL DI GERMANI LU  | 3.148,02 | -        | - | 3.148,02 |
| 25125 | CSI MODENA SRL                       | 3.133,66 | -        | - | 3.133,66 |
| 78843 | A.S.D. AZZANO F. GRASSOBBIO          | 3.106,71 | -        | - | 3.106,71 |
| 59578 | TO.MI SNC DI TONARELLI EMILIANO & C  | 3.103,46 | -        | - | 3.103,46 |
| 79503 | R.I. S.P.A                           | 3.100,41 | -        | - | 3.100,41 |
| 56608 | CENTRO SPORT THIENE A.S.D.           | 3.094,70 | -        | - | 3.094,70 |
| 28494 | PANIFICIO TUGNI UMBERTO              | 3.072,55 | -        | - | 3.072,55 |
| 60769 | EFFE EMME S.N.C. DI MANUELA PACE &   | 3.067,92 | -        | - | 3.067,92 |
| 64485 | ITALSTAMPAGGI.COM SRL                | 3.059,33 | -        | - | 3.059,33 |
| 28452 | SIRIO SAS DI MECOZZI LILIANO & C.    | 3.029,13 | -        | - | 3.029,13 |
| 47642 | CAVE SANNITE SRL                     | 3.000,00 | -        | - | 3.000,00 |
| 17183 | ROUGE E NOIR DI ROSSI M. E C. SNC    | 3.000,00 | -        | - | 3.000,00 |
| 44342 | A.B.S. 93 SAS DI BOARI LUCA E C.     | 2.945,26 | 500,00   | - | 2.445,26 |
| 59538 | CA' ERBOSA DI RAFFAELLI LORETTA      | 2.920,43 | -        | - | 2.920,43 |



|       |  |          |          |   |          |
|-------|--|----------|----------|---|----------|
| 25419 | F.lli Senno Mario e Giano Srl          | 2.877,79 | 700,00   | - | 2.177,79 |
| 53470 | AL.MA SRL                              | 2.854,35 | -        | - | 2.854,35 |
| 63255 | SITTA SNC DI SITTA SIMONE E C.         | 2.835,23 | -        | - | 2.835,23 |
| 17920 | DORILIO SRL                            | 2.802,88 | -        | - | 2.802,88 |
| 78559 | ESSESTRADE SRL                         | 2.769,36 | -        | - | 2.769,36 |
| 59661 | SPORT NET SSD                          | 2.763,11 | -        | - | 2.763,11 |
| 20822 | GIANO PASTA SRL                        | 2.749,89 | 916,63   | - | 1.833,26 |
| 47729 | AZIENDA ZOOTECNICA ALBERINI<br>LUCA    | 2.733,56 | 600,00   | - | 2.133,56 |
| 76412 | CR ARREDAMENTI DI GIUSEPPE<br>CATAMO S | 2.600,00 | 1.900,00 | - | 700,00   |
| 54983 | Zonno S.r.L.                           | 2.510,58 | 1.510,58 | - | 1.000,00 |
| 50039 | F.LLI FRASCARO DUE SOCIETA' A RESPO    | 2.500,00 | 500,00   | - | 2.000,00 |
| 28777 | LA FALEGNAMERIA DI VAVASSORI<br>ALESSA | 2.488,42 | 582,00   | - | 1.906,42 |
| 7878  | SOMENSINI ELIA INDIV.                  | 2.480,00 | 620,00   | - | 1.860,00 |
| 80621 | PHOENIX SRL UNIPERSONALE               | 2.467,22 | -        | - | 2.467,22 |
| 47487 | SERIGRAFIA MORI MARCO DI MORI<br>MARCO | 2.456,88 | -        | - | 2.456,88 |
| 19031 | PIEMONTE ENERGY S.R.L.                 | 2.436,65 | -        | - | 2.436,65 |
| 56707 | SOCIETA' AGRICOLA MONTE<br>BONELLO DI  | 2.416,22 | -        | - | 2.416,22 |
| 56027 | I.E.B. SAS DI MARSILII IVAN & C.       | 2.368,24 | -        | - | 2.368,24 |
| 49202 | 3MA SNC DI MARIO DI SABATO & C.        | 2.255,45 | -        | - | 2.255,45 |
| 78832 | G.M.P. DI GRASSI MICHELE               | 2.255,40 | -        | - | 2.255,40 |
| 76427 | NEW CAPPUCCINI SRL                     | 2.217,67 | -        | - | 2.217,67 |
| 21031 | RIGHINI S.A.S DI RIGHINI RICCARDO E    | 2.211,70 | -        | - | 2.211,70 |
| 11202 | PASTICCERIA ITALIA DI RAGNACCI<br>MASS | 2.200,00 | -        | - | 2.200,00 |
| 81836 | BOTTEGA DEL PESCE DI SAVANI<br>ALBERTO | 2.169,22 | -        | - | 2.169,22 |
| 15700 | PREMIER S.R.L.                         | 2.131,00 | -        | - | 2.131,00 |
| 47283 | IL BORGO D'ORO SNC DI DEI LIVIO & C    | 2.121,96 | -        | - | 2.121,96 |
| 21454 | SUPER CONDOMINIO SANAC                 | 2.105,14 | -        | - | 2.105,14 |
| 76517 | SPINNAKER SRLS                         | 2.096,16 | -        | - | 2.096,16 |
| 30876 | AZ. AGR. BARZONI CESARE E<br>LEANDRO   | 2.055,23 | -        | - | 2.055,23 |
| 30509 | CARNI 3R S.R.L.                        | 2.028,08 | -        | - | 2.028,08 |
| 61317 | IFB SAS                                | 2.022,34 | -        | - | 2.022,34 |
| 24567 | LA GENTILE SRL                         | 2.000,00 | -        | - | 2.000,00 |
| 42942 | SABIT' SRL                             | 2.000,00 | -        | - | 2.000,00 |
| 21728 | CONFAGRICOLTURA FROSINONE              | 1.997,21 | -        | - | 1.997,21 |
| 60092 | PANIFICIO PASTICCERIA D'ONOFRIO<br>S.R | 1.967,37 | -        | - | 1.967,37 |
| 37842 | OMNIA FITNESS SAS DI CIRILLO<br>RAFFAE | 1.966,00 | 801,00   | - | 1.165,00 |
| 84381 | D & D SRLS UNIPERSONALE                | 1.945,45 | 265,45   | - | 1.680,00 |
| 76049 | LGS GROUP S.R.L.                       | 1.890,53 | -        | - | 1.890,53 |
| 24349 | HOTEL GALIDON - IACONO GAETANO<br>SRL  | 1.881,75 | -        | - | 1.881,75 |
| 48249 | SCREEN ITALIA SRL                      | 1.881,51 | -        | - | 1.881,51 |
| 53304 | GMC DI FRIGERI C. & C SNC              | 1.881,07 | -        | - | 1.881,07 |
| 34561 | AZIENDA VITIVINICOLE VALLE DI L.<br>VA | 1.534,20 | -        | - | 1.534,20 |
| 59052 | ALBERGO MAURO DI AVANZI MAURO          | 1.790,94 | -        | - | 1.790,94 |
| 11209 | SALDI LEGNAMI DI SALDI BARBARA         | 1.768,90 | -        | - | 1.768,90 |
| 78437 | REFOSCO SNC DI MANCINI PAOLO &<br>CO.  | 1.756,58 | -        | - | 1.756,58 |
| 54939 | NUMBER ONE SRL                         | 1.719,38 | -        | - | 1.719,38 |
| 56377 | FB CONVERTING SRL                      | 1.713,88 | -        | - | 1.713,88 |
| 81706 | MILLE SAPORI SRL                       | 1.709,92 | -        | - | 1.709,92 |
| 78928 | BAR GALLERY SRLS                       | 1.708,30 | -        | - | 1.708,30 |
| 84210 | TESSILMAGLIA S.R.L.                    | 1.686,08 | -        | - | 1.686,08 |



|       |                                     |          |        |   |          |
|-------|-------------------------------------|----------|--------|---|----------|
| 44278 | TENUTA CASTELLO AZ. AGRICOLA DI ROL | 1.667,80 | -      | - | 1.667,80 |
| 61026 | DOLCERIA VALMONT SRL                | 1.661,84 | -      | - | 1.661,84 |
| 44589 | OXIDAL SYSTEM SRL                   | 1.660,00 | -      | - | 1.660,00 |
| 81443 | COOP ZUCCHERO FILATO ARL            | 1.539,30 | -      | - | 1.539,30 |
| 22024 | LA B.M.L. S.R.L.                    | 1.532,10 | -      | - | 1.532,10 |
| 63964 | F.M. SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIM | 1.528,46 | -      | - | 1.528,46 |
| 78712 | SALVATORE PATRIZIA                  | 1.524,79 | -      | - | 1.524,79 |
| 24277 | TWS SNC                             | 1.509,20 | -      | - | 1.509,20 |
| 39990 | GENTE SRL                           | 1.504,54 | -      | - | 1.504,54 |
| 84474 | ZINIZONE CASE SAS                   | 1.500,00 | -      | - | 1.500,00 |
| 58887 | ANTONIO TAMMARO GROUP SRL           | 1.493,31 | -      | - | 1.493,31 |
| 56227 | ZATTERE SNC DI TURCHETTO DAVIDE E C | 1.260,48 | -      | - | 1.260,48 |
| 40635 | BAR PASTICCERIA LA MERAVIGLIOSA DI  | 1.481,74 | -      | - | 1.481,74 |
| 44002 | PROECO BTE SRL                      | 1.354,06 | -      | - | 1.354,06 |
| 78755 | FELICIONI SIMONE                    | 1.432,90 | -      | - | 1.432,90 |
| 15703 | PANIFICIO GASPARINI SNC DI GASPARIN | 1.413,76 | -      | - | 1.413,76 |
| 36218 | GASTRONOMIA DOMENIGHINI DI DOMENIGH | 1.387,76 | 611,62 | - | 776,14   |
| 18709 | STILARS DI GOBBI ANGELO S.N.C.      | 1.338,62 | -      | - | 1.338,62 |
| 82520 | PANIFICIO SAN LEONARDO SRLS         | 1.337,57 | -      | - | 1.337,57 |
| 14826 | ASS.NE DEI TESTIMONI DI GEOVA DI PI | 1.197,24 | -      | - | 1.197,24 |
| 81392 | PIERLEONI SRL                       | 1.332,56 | -      | - | 1.332,56 |
| 39981 | ZAMBON CARNI S.R.L.                 | 1.328,95 | 440,00 | - | 888,95   |
| 82356 | STEEL ITALY S.R.L.                  | 1.300,00 | -      | - | 1.300,00 |
| 5596  | PASTICCERIA ANTICO FORNO DI SPAGNOL | 1.269,00 | 317,25 | - | 951,75   |
| 59976 | CORBRIORO SRL                       | 1.267,13 | -      | - | 1.267,13 |
| 11187 | GENIKEM SRL                         | 1.224,62 | -      | - | 1.224,62 |
| 20470 | A.S.D. Edera Ravenna                | 1.186,49 | -      | - | 1.186,49 |
| 55810 | CENTRO SPESA SNC DI FRASCONI E BRAN | 1.186,35 | -      | - | 1.186,35 |
| 14752 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | 1.142,02 | -      | - | 1.142,02 |
| 56740 | TEE SNC DI DI LALLO FORGES & C.     | 1.111,54 | -      | - | 1.111,54 |
| 61318 | A.L.F. SAS                          | 1.095,59 | -      | - | 1.095,59 |
| 25909 | LA LOCANDA DEL BROGLIO DI ROSATI RO | 1.072,80 | -      | - | 1.072,80 |
| 36322 | ESTETICA IN CENTRO S.N.C. DI POLI V | 892,10   | -      | - | 892,10   |
| 20575 | SUPERMERCATO GRAN RISPARMIO S.R.L.  | 1.027,90 | -      | - | 1.027,90 |
| 53943 | M.BROTHERS SAS DI MICELI MARCO      | 1.020,00 | -      | - | 1.020,00 |
| 21073 | SARA D'INNOCENTI                    | 1.004,89 | -      | - | 1.004,89 |
| 21231 | EA SRL                              | 986,87   | -      | - | 986,87   |
| 80903 | A.DIL. DANY BASKET QUARRATA         | 982,71   | -      | - | 982,71   |
| 51539 | BMARKET SNC DI BERTULU LUCA E MARCH | 959,13   | -      | - | 959,13   |
| 81518 | L.G. PNEUMOIL FORNITURE DI LAITANZI | 942,79   | -      | - | 942,79   |
| 82596 | IL POZZO DI LUONGO MARICA           | 930,00   | -      | - | 930,00   |
| 30704 | G.E.A.S. S.A.S. DI GUBBINI ANGELO   | 912,21   | -      | - | 912,21   |
| 22118 | VOGLIA DI PIZZA DI COMPIERCHIO ANNA | 911,49   | -      | - | 911,49   |
| 55270 | LA BOTTEGA DI NONATO MANUELA        | 900,00   | -      | - | 900,00   |
| 17685 | LA FALEGNAMERIA SRL                 | 873,00   | -      | - | 873,00   |
| 47979 | CAPAGI SRL                          | 834,76   | -      | - | 834,76   |
| 76241 | CASA DEL TORTELLINO S.A.S. DI GIOVA | 827,15   | -      | - | 827,15   |
| 20825 | MOBILTRE DI VECCHI ANGIOLINO E C.   | 813,94   | -      | - | 813,94   |



|       |                                     |        |        |   |        |
|-------|-------------------------------------|--------|--------|---|--------|
| 81785 | IPPOCAMPO DI MICHELA SAMI           | 800,00 | 200,00 | - | 600,00 |
| 10355 | SISEN 3 SRL                         | 799,23 | -      | - | 799,23 |
| 43112 | RIMALCUOIO S.R.L.                   | 792,73 | -      | - | 792,73 |
| 21399 | LA PAGODA DI LORO PRIMO & C. S.A.S. | 770,03 | -      | - | 770,03 |
| 11144 | MOBILIFICIO SIMONETTO SNC DI SIMONE | 740,46 | -      | - | 740,46 |
| 57959 | GIMI SRL                            | 718,69 | -      | - | 718,69 |
| 18457 | ALBERGO LA RIPA SRL                 | 687,21 | -      | - | 687,21 |
| 84703 | POINT DISTRIBUZIONE SRL             | 657,02 | -      | - | 657,02 |
| 81468 | PUTRINO DAVIDE OMAR FLASH WATER     | 655,48 | -      | - | 655,48 |
| 74883 | LA SFOGLIA D'ORO SNC DI FOSSI ELISA | 653,54 | 25,00  | - | 628,54 |
| 11657 | KIMAR S.R.L.                        | 339,90 | -      | - | 339,90 |
| 17972 | AULA S.R.L.                         | 640,91 | -      | - | 640,91 |
| 25206 | SERRAMENTI CALDON SNC DI CALDON MAR | 638,16 | -      | - | 638,16 |
| 316   | Mas Italia S.r.l.                   | 624,12 | -      | - | 624,12 |
| 6233  | ZAUPA S.A.S. DI ZAUPA ALESSANDRO &  | 604,49 | -      | - | 604,49 |
| 8120  | BONDESAN SIMONE INDIV.              | 600,00 | -      | - | 600,00 |
| 48938 | VECCHIA TAVERNOLA SNC               | 565,50 | -      | - | 565,50 |
| 83178 | TECNOFOOD & TRANSPORT DI MARCOLONGO | 561,03 | -      | - | 561,03 |
| 84305 | LA SOSTA CHE GUSTA                  | 550,00 | -      | - | 550,00 |
| 28593 | MARCHIORO SERGIO                    | 541,97 | -      | - | 541,97 |
| 45581 | GALDOPORPORA GERARDO                | 541,68 | -      | - | 541,68 |
| 63989 | 236 SNC DI FEDERICO E MATTIA CENNI  | 540,31 | -      | - | 540,31 |
| 57756 | CAFFE' DELLA CONSOLAZIONE DI BRUNEL | 529,75 | -      | - | 529,75 |
| 80702 | PROMAKE SRL                         | 520,43 | -      | - | 520,43 |
| 23478 | CALCITALIA SUD SRL                  | 507,84 | -      | - | 507,84 |
| 7289  | PESENTI BARILE SNC DI PIERLUIGI E C | 504,28 | -      | - | 504,28 |
| 44699 | CAMPO GIANFRANCO C/O STAZIONE RIFOR | 500,00 | -      | - | 500,00 |
| 29413 | SMILE PROJECT S.N.C. - DI TACCHIA M | 488,22 | -      | - | 488,22 |
| 59471 | TRADIZIONE PUGLIESE SOCIETA' A RESP | 463,50 | -      | - | 463,50 |
| 25920 | TOP SEC DI BOGLIONE MAURA           | 462,00 | -      | - | 462,00 |
| 33455 | G.S. CARNI DI IORI STEFANO          | 448,16 | -      | - | 448,16 |
| 55056 | SPERIAMOBENE S.R.L.                 | 446,61 | -      | - | 446,61 |
| 78674 | ZIPPI GIANFRANCO                    | 436,39 | -      | - | 436,39 |
| 59548 | L'OASI SRLCR                        | 430,32 | -      | - | 430,32 |
| 81670 | NUOVI PROFILI DI POZZEBON FRANCESCA | 421,93 | -      | - | 421,93 |
| 4820  | EUGANEA PANNELLI S.R.L.             | 409,25 | -      | - | 409,25 |
| 55736 | FUORI USO S.R.L.S.                  | 400,00 | -      | - | 400,00 |
| 64297 | ACQUEDOTTO DEL FIORA S.P.A.         | 381,98 | 0,00   | - | 381,98 |
| 8017  | VALLESABBIA SERVIZI S.R.L.          | 374,85 | 0,00   | - | 374,85 |
| 61972 | JOLLY ROGER DI TORELLA GIOVAN BATTI | 371,06 | -      | - | 371,06 |
| 63555 | VRADES SRL                          | 365,00 | -      | - | 365,00 |
| 78609 | BOCCIO & BIKE SNC                   | 349,17 | -      | - | 349,17 |
| 15904 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | 339,95 | -      | - | 339,95 |
| 77752 | CONFEZIONI GIUSY DI PETTINARI GIUSE | 328,58 | -      | - | 328,58 |
| 62129 | CENTRO BENESSERE GINO BIGATTI SAS   | 327,07 | -      | - | 327,07 |
| 19059 | DOMENICO PENNA                      | 325,53 | -      | - | 325,53 |
| 79473 | ZERO INTOLLERANZE SNC               | 324,65 | -      | - | 324,65 |
| 45283 | MILOJEVIC SANJA                     | 324,28 | -      | - | 324,28 |
| 16083 | COTTOSENA S.N.C.                    | 315,76 | -      | - | 315,76 |



|       |                                     |        |        |   |        |
|-------|-------------------------------------|--------|--------|---|--------|
| 53960 | PROGETTO IMPRESA SRLS               | 308,32 | -      | - | 308,32 |
| 74858 | LA BOTTEGA DEI SAPORI SNC DI MANCIN | 304,96 | -      | - | 304,96 |
| 9731  | PAOLINI ELENA                       | 299,03 | -      | - | 299,03 |
| 56234 | A.R. NENA MYA SRL                   | 277,00 | -      | - | 277,00 |
| 14549 | ASSOCIAZIONE TESTIMONI DI GEOVA DI  | 250,18 | -      | - | 250,18 |
| 41273 | MORETTI ANGELA - LA FORNARINA       | 268,54 | -      | - | 268,54 |
| 51356 | CREAZIONI VELO DI SPOSA S.N.C. DI A | 267,83 | -      | - | 267,83 |
| 82037 | CODAF SRL                           | 244,86 | -      | - | 244,86 |
| 60130 | H.T.E. DI BRIVIO GIOVANNI           | 256,11 | -      | - | 256,11 |
| 82109 | IL CASTELLO SAS                     | 251,91 | -      | - | 251,91 |
| 54088 | CASTELLAZZO ALBERTO                 | 217,54 | -      | - | 217,54 |
| 63181 | GIANCOLA BARBARA                    | 238,80 | -      | - | 238,80 |
| 61882 | MAPPAS SRL                          | 233,47 | -      | - | 233,47 |
| 13772 | MASCHERPA TECNOLOGIE GESTIONALI S.R | 211,27 | 32,28  | - | 178,99 |
| 79062 | ALL FRIENDS DI VERRILLI FRANCESCA   | 206,93 | -      | - | 206,93 |
| 14648 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | 206,25 | -      | - | 206,25 |
| 82323 | ANDREANI SUSANNA AMBRA              | 205,52 | -      | - | 205,52 |
| 64062 | FIRMAFEDE SRL                       | 200,85 | -      | - | 200,85 |
| 81850 | LORIOLO DI SALVATELLI LORITA        | 199,08 | -      | - | 199,08 |
| 17799 | COMANDO LEGIONE CARABINIERI CAMPANI | 197,43 | 0,00   | - | 197,43 |
| 76562 | BIOLUX SNC                          | 195,44 | -      | - | 195,44 |
| 25869 | SIM SYSTEM S.A.S. DI SINATRA CRISTI | 94,23  | -      | - | 94,23  |
| 19330 | CENTRO DI MEDICINA S.P.A.           | 167,74 | 137,69 | - | 30,05  |
| 9871  | PASETTO FLAVIO                      | 160,00 | -      | - | 160,00 |
| 36368 | BAREL SRL                           | 149,98 | -      | - | 149,98 |
| 39389 | HAIRLAND DI MANGIAPELO PIERINA      | 147,03 | -      | - | 147,03 |
| 61930 | COPY & CO DI GUIDA ANTONIO          | 146,00 | -      | - | 146,00 |
| 58772 | D.G.M. UNIPERSONALE                 | 109,18 | -      | - | 109,18 |
| 81986 | VHAI-VHAI PIZZA & KEBAB DI ABUL KAL | 111,89 | -      | - | 111,89 |
| 14647 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | 102,55 | -      | - | 102,55 |
| 44590 | OWENSCORP ITALIA SRL                | 79,80  | -      | - | 79,80  |
| 29629 | GESPAC SRL                          | 67,76  | 0,01   | - | 67,75  |
| 55793 | NOTAIO DE PRISCO MASSIMO            | 49,35  | -      | - | 49,35  |
| 48874 | FARMACIA RIOSA SNC                  | 36,81  | -      | - | 36,81  |
| 82847 | CELMACCH GROUP SRL                  | 34,56  | -      | - | 34,56  |
| 30829 | ANTONIAZZI DI BEDUSCHI M. PETROBELL | 32,43  | -      | - | 32,43  |
| 59515 | PARROCCHIA DI FILETTOLE             | 32,42  | 3,31   | - | 29,11  |
| 4466  | CAR SERVICE SNC DI RUFFO ADRIANO &  | 27,42  | -      | - | 27,42  |
| 20513 | CANOTTIERI ARNO ASD                 | 16,95  | -      | - | 16,95  |
| 53755 | CECCANTINI & FIGLI SRL              | 9,74   | -      | - | 9,74   |
| 33427 | CIE SNC DEI F.LLI CESARE            | 4,95   | -      | - | 4,95   |
| 51322 | FUSTELLIFICIO LEORIN SRL            | 4,92   | -      | - | 4,92   |
| 82548 | OFFICINE BRUNI DI BRUNI EGIDIO      | 4,86   | -      | - | 4,86   |
| 20635 | LA GASTRONOMICA RISTORAZIONE S.R.L. | 4,31   | -      | - | 4,31   |
| 14604 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | 4,16   | -      | - | 4,16   |
| 17310 | CARRETTA TESSITURA SNC DI CARRETTA  | 3,20   | -      | - | 3,20   |
| 14873 | ASS. DEI TESTIMONI DI GEOVA DI NONA | 2,21   | -      | - | 2,21   |
| 14844 | ASSOCIAZIONE DEI TESTIMONI DI GEOVA | 1,94   | -      | - | 1,94   |



|               |                                     |                      |                      |                       |
|---------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| 14804         | ASSOCIAZIONE CRISTIANA DEI TESTIMON | 2,98                 | - 0,00               | - 2,98                |
| 26844         | HOTEL RISTORANTE MARGHERITA         | 1,16                 | -                    | - 1,16                |
| 53006         | LEVANTE DI VITELLOZZI DANIELE & C.  | 0,02                 | 0,00                 | - 0,02                |
| 52185         | CITTERIO F.LLI DI CITTERIO LUCIO, G | 0,02                 | -                    | - 0,02                |
| 76323         | FORNO PASTICCERIA ARGNANI DI ALESSA | 2.356,70             | -                    | - 2.356,70            |
| 9999999>0     | CLIENTI RETAIL >0                   | 606.511,64           | 295.534,81           | - 310.976,83          |
| <b>Totale</b> |                                     | <b>27.783.627,72</b> | <b>24.353.669,33</b> | <b>- 3.429.958,39</b> |

\*\*\*

### 7.2.3 Altri crediti e attività a breve termine

Al 30 giugno 2020 gli altri crediti e attività a breve termine già rettificati ai fini del nuovo piano modificativo ammontano ad Euro 22.078.582, alla data del 30 giugno 2021 questi ultimi sempre rettificati ammontano in piano ad **Euro 18.927.165**. La seguente tabella espone il dettaglio delle singole voci contabili che sono state classificate nella voce di piano “*altri crediti e attività a breve termine*”, al fine di verificare le variazioni intervenute alle singole poste contabili:



| altri crediti e attività a breve termine               |  | NUOVO CP 2020       |                    |                   | RETTIFICHE<br>ADVISOR |                     |
|--|--|---------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|
| Conto  | Descrizione  | PIANO 2020<br>NUOVO | BRIDGING           | GIUGNO 2021       | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2021<br>NUOVO |
| 11690010   | IVA conto vendite PA Splitting                             | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11690011   | IVA conto vendite PA Splitting Storno                      | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11690050   | IVA conto acquisti UE                                      | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11690051   | IVA conto vendite UE                                       | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11690000   | IVA conto acquisti Italia                                  | 0                   | (0)                | -                 | -                     | -                   |
| 11691001   | ERARIO C/IVA COMPENSAZIONE                                 | 570.477             | 1.069.352          | 1.639.829         | -                     | 1.639.829           |
| 11691095   | ERARIO C/ CREDITI FUTURI PER STANZIAMENTI IVA SU FORNITORI | 5.125.212           | 291.439            | 5.416.651         | (291.439)             | 5.125.212           |
| <b>Totale crediti verso l'Erario per IVA</b>           |  | <b>5.695.688</b>    | <b>1.360.791</b>   | <b>7.056.480</b>  | <b>(291.439)</b>      | <b>6.765.041</b>    |
| 11692200   | ERARIO C/ACCONTO IMPOSTA ERARIALE UTF E.                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692300   | ERARIO C/ACCONTO IMPOSTA ADDIZ. X PROV                     | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692400   | ERARIO C/ACCONTO IMPOSTA ADDIZ. X ERARIO                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692420   | ACCONTO IMPOSTA UTF E.E.                                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692450   | ERARIO C/ACCONTO IMPOSTA COMUNALE                          | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692500   | ERARIO C/TO CREDITO IMPOSTA ERARIALE UTF                   | 9.749.908           | (2.558.749)        | 7.191.159         | (663.529)             | 6.527.630           |
| 11692520   | CREDITO IMPOSTA UTF E.E.                                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692600   | ERARIO C/TO CREDITO IMPOSTA ADDIZ. X PRO                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692610   | CREDITO V/ADD. COMUNALE E.E.                               | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692700   | ERARIO C/TO CREDITO IMPOSTA ADDIZ. X ERA                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692800   | ERARIO C/TO ACCONTO IMPOSTE UTF GAS                        | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692810   | ERARIO C/TO ACC.IMP.ADD.REG.GAS                            | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692820   | ACCONTO IMPOSTA UTF GAS                                    | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692825   | ACCONTO IMPOSTA UTF GAS ADD.REG.                           | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692830   | CREDITO IMPOSTA UTF GAS                                    | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692835   | CREDITO IMPOSTA UTF GAS ADD.REG.                           | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692900   | ERARIO C/TO CREDITO IMP.UTF GAS                            | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692910   | CREDITO ADD. REGIONALE GAS                                 | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692915   | ERARIO C/TO UTF RIMBORSI ANNI PRECEDENTI                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11692990   | CREDITI FUTURI DA FONDO RISCHI RIPETIZIONE ACCISE INDEBITE | 5.503.206           | 214.037            | 5.717.244         | (214.037)             | 5.503.206           |
| <b>Totale crediti verso l'Erario per accise</b>        |  | <b>15.253.114</b>   | <b>(2.344.712)</b> | <b>12.908.402</b> | <b>(877.566)</b>      | <b>12.030.836</b>   |
| 11691900   | ERARIO C/CREDITI DIVERSI                                   | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693880   | CREDITI V/ERARIO PER R.A. LAV SUBORDINATI (12460029)       | 1.015               | (1.015)            | -                 | -                     | -                   |
| 11699090   | CREDITI VS ERARIO C.TO PIGNORAMENTI                        | 1.370               | -                  | 1.370             | -                     | 1.370               |
| <b>Totale altri crediti verso l'Erario</b>             |  | <b>2.385</b>        | <b>(1.015)</b>     | <b>1.370</b>      | <b>-</b>              | <b>1.370</b>        |
| 11693800   | ISTITUTI PREV.LI C/ANTICIPI                                | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693881   | CREDITI VERSO INAIL (12470019)                             | 7.013               | (7.013)            | -                 | -                     | -                   |
| 11693882   | CREDITI VERSO INAIL COLLABORATORI (12470040)               | 58                  | (58)               | -                 | -                     | -                   |
| 11693883   | CREDITI VERSO FONDO SANITARIO CONTRAT (12470045)           | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693884   | CREDITI V/F.DO FASDAC (BESUSSO) (12470048)                 | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693885   | CREDITI V/F.DO MARIO NEGRI (12470060)                      | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693886   | CREDITI V/MEDIOLANUM VITA(12470085)                        | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693887   | CREDITI V/QUAS (12470100)                                  | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693888   | CREDITI V/QUADRIFOR (12470120)                             | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693889   | CREDITI V/FIRR (12073900)                                  | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11693990   | CREDITI DA LIQUIDARE X CONTR.INAIL                         | -                   | 53                 | 53                | (53)                  | -                   |
| <b>Totale crediti verso enti previdenziali</b>         |  | <b>7.070</b>        | <b>(7.018)</b>     | <b>53</b>         | <b>(53)</b>           | <b>-</b>            |
| 11699991   | F.DO SVALUTAZIONE CREDITI VS FORNITORI                     | (813.681)           | 3.769              | (809.912)         | -                     | (809.912)           |
| 11899990   | FORNITORI SALDO DARE                                       | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11699999   | FORNITORI SALDI DARE                                       | 1.898.895           | (1.088.983)        | 809.912           | -                     | 809.912             |
| 11899991   | F.DO SVALUTAZIONE FORNITORI SALDO DARE                     | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| <b>Totale crediti verso fornitori</b>                  |  | <b>1.085.213</b>    | <b>(1.085.213)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>            |
| 11697891   | ACCONTI DA SOSPESI BANCARI                                 | -                   | 42                 | 42                | -                     | 42                  |
| 11699990   | CREDITI DIVERSI  | -                   | -                  | -                 | 94.765                | 94.765              |
| 11699992   | F.DO SVALUTAZIONE CREDITI DIVERSI                          | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11699996   | Crediti per certificati verdi                              | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11699997   | CREDITO PER CONTRIBUTO L.388                               | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11862000   | CREDITI V/AFFRANCATRICE POSTALE                            | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| 11862010   | CREDITI V/AFFRANCATRICE C/TERZI                            | 35.074              | -                  | 35.074            | -                     | 35.074              |
| 11862020   | CREDITI V/POSTA PREAFFRANCATE                              | -                   | -                  | -                 | -                     | -                   |
| <b>Totale altri crediti e attività a breve termine</b> |  | <b>35.074</b>       | <b>42</b>          | <b>35.116</b>     | <b>94.765</b>         | <b>129.881</b>      |
| 11910100   | RISCONTI ATTIVI  | -                   | (0)                | (0)               | -                     | (0)                 |
| <b>Totale risconti attivi</b>                          |  | <b>-</b>            | <b>(0)</b>         | <b>(0)</b>        | <b>-</b>              | <b>(0)</b>          |
| <b>Totale</b>  |  | <b>22.078.582</b>   | <b>(2.003.383)</b> | <b>20.075.199</b> | <b>(1.148.033)</b>    | <b>18.927.165</b>   |

Le principali variazioni sono riconducibili a quanto di seguito:

- Variazione alla posta crediti per imposta erariale UTF a fronte di incassi nel contempo intervenuti;
- Variazione alla posta fornitori saldi dare a fronte di incassi nel contempo pervenuti;
- Variazione alla posta crediti Iva a fronte di nuovi crediti riferibili all'imposta sul valore aggiunto sorti in pendenza di procedura;
- Iscrizione di crediti diversi a fronte dell'impegno dei liquidatori, di cui si dirà meglio nel prosieguo della presente relazione alla posta (debiti diversi e fondi) con i quali questi ultimi si dichiarano disponibili ad apportare liquidità sino all'importo di euro 131.092,40 qualora si rendesse necessario restituire le somme erroneamente corrisposte



ai lavoratori dipendenti di Eviva (di cui euro 94.764,91 liquidati a dipendenti cessati sino al 30.06.2021 ed euro 71.124,64 liquidati a dipendenti cessati in data successiva al 30.06.2021, compensati parzialmente per euro 34.797,16) surrogandosi nel relativo titolo di credito assistito dal medesimo privilegio.

\*\*\*

#### 7.2.4 Immobilizzazioni

##### 7.2.4.1 Immobilizzazioni immateriali

La posta di piano denominata “immobilizzazioni immateriali” riferibile principalmente a software, avviamento, altre immobilizzazioni immateriali e oneri pluriennali non ha subito variazioni nel periodo intercorrente tra il 30 giugno 2020 ed il 30 giugno 2021.

\*\*\*

##### 7.2.4.2 Immobilizzazioni materiali

La posta di piano denominata “immobilizzazioni materiali” rappresentata da tutti i cespiti materiali contabilizzati a bilancio di proprietà della società e risulta costituita principalmente da immobili, impianti vari, attrezzature e altri beni materiali situati presso la sede in Milano, non ha subito variazioni nel periodo intercorrente tra il 30 giugno 2020 ed il 30 giugno 2021.

\*\*\*

##### 7.2.4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Al 30 giugno 2020 la posta di piano denominata “immobilizzazioni finanziarie” ammonta ad Euro 8.142.786, alla data del 30 giugno 2021 quest'ultima sempre rettificata ammonta in piano ad **Euro 6.642.786**.

La seguente tabella espone il dettaglio delle singole voci che sono state classificate nella voce di piano “immobilizzazioni finanziarie”, al fine di verificare le variazioni intervenute nel periodo in esame:

| Conto         | Descrizione                           | PIANO 2020       |                    |                  | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2021<br>NUOVO |
|---------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|-----------------------|---------------------|
|               |                                       | NUOVO            | BRIDGING           | GIUGNO 2021      |                       |                     |
| 11400000      | PARTECIPAZIONI ECOWATT SRL            | 1.442.000        | -                  | 1.442.000        |                       | 1.442.000           |
| 11490102      | FONDO SVALUTAZIONE PART.NE ECOWATT    | (658.000)        | -                  | (658.000)        |                       | (658.000)           |
| 11400400      | PARTECIPAZIONI IN GEOGASTOCK          | 13.751.752       | -                  | 13.751.752       |                       | 13.751.752          |
| 11490100      | FONDO SVALUTAZIONE PART.NE GEOGASTOCK | (13.751.752)     | -                  | (13.751.752)     |                       | (13.751.752)        |
| 11400200      | PARTECIPAZIONI IN ABP ENERGY          | -                | -                  | -                |                       | -                   |
| 11401300      | PARTECIPAZIONI IN VENTO ENERGIA       | 31.046           | -                  | 31.046           |                       | 31.046              |
| 11400505      | PARTECIPAZIONE EN PLUS                | 500.000          | -                  | 500.000          |                       | 500.000             |
| 11411210      | FINANZIAMENTO GEOGASTOCK              | 15.551.067       | 280.173            | 15.831.240       |                       | 15.831.240          |
| 11490101      | FONDO SVALUTAZIONE FIN.TO GEOGASTOCK  | (11.851.067)     | (280.173)          | (12.131.240)     |                       | (12.131.240)        |
| 11411211      | FINANZIAMENTO ECOWATT                 | -                | -                  | -                |                       | -                   |
| 11480101      | PRESTITO OBBLIGAZIONARIO UBI          | 1.500.000        | (1.500.000)        | -                |                       | -                   |
| 11691000      | ERARIO C/IVA A RIMBORSO               | 1.627.740        | -                  | 1.627.740        |                       | 1.627.740           |
| <b>Totale</b> |                                       | <b>8.142.786</b> | <b>(1.500.000)</b> | <b>6.642.786</b> | <b>-</b>              | <b>6.642.786</b>    |

La variazione complessivamente intervenuta alla posta in esame ammonta ad euro - 1.500.000 ed è riferibile come già evidenziato in superiore narrativa alla posta “cassa e disponibilità liquide” al giroconto dell'importo nozionale di euro 1.500.000, dei titoli contenuti nel dossier nr. 6022/002000211 “obbligazioni UBI TF 1,30%”, in ragione del pignoramento dello stesso, come da comunicazione ricevuta dall'Istituto del 25 gennaio 2021. Alla data del 30.06.2021 tale attivo risulta quindi iscritto alla posta “conti correnti vincolati” della “cassa e disponibilità liquide”.

\*\*\*



**7.3 Passivo al 30 giugno 2021***7.3.1 Debiti commerciali*

Al 30 giugno 2021 i debiti verso fornitori rettificati ai fini del confronto con il piano ammontano ad **Euro 220.025.108**, come da dettaglio di seguito esposto:

| ContoCoge   | DescrizioneCoge                         | NUOVO CP 2020        |                    | RETTIFICHE ADVISOR   |                       |                      |
|---|---|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   |   | PIANO 2020<br>NUOVO  | BRIDGING           | GIUGNO 2021          | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2021<br>NUOVO  |
| 12440000  | fornitori Italia < 12 mesi              | (144.930.006)        | (2.148.957)        | (147.078.964)        | 129.702               | (146.949.262)        |
| 12440069  | FORNITORI TRANSITORIO                   | (4.270.291)          | -                  | (4.270.291)          | -                     | (4.270.291)          |
| 12441000  | fornitori UE < 12 mesi                  | (41.090.442)         | (357.701)          | (41.448.143)         | -                     | (41.448.143)         |
| 12442000  | fornitori extra UE < 12 mesi            | (855.339)            | -                  | (855.339)            | -                     | (855.339)            |
| 12442997  | DEBITI PER DIFFERENZE CIRCOLARIZZ.FOR   | (272.268)            | -                  | (272.268)            | -                     | (272.268)            |
| 12442998  | DEBITI PER STIMA INT.MORA CREDITORI. N  | (2.211.404)          | 21.427             | (2.189.978)          | -                     | (2.189.978)          |
| 12460001  | Debiti canonici RAI da incassare        | (155.728)            | 155.670            | (57)                 | (57)                  | (57)                 |
| 12442999  | FONDO ACC.TO INTERESSI DI MORA          | (16.170.706)         | (428.293)          | (16.598.999)         | -                     | (16.598.999)         |
| 12499991  | FORNITORI SALDI DARE                    | (1.387.056)          | 577.145            | (809.912)            | -                     | (809.912)            |
| <b>Totale debiti verso fornitori, ft. ricevute</b>    |   | <b>(211.343.240)</b> | <b>(2.180.709)</b> | <b>(213.523.950)</b> | <b>129.702</b>        | <b>(213.394.248)</b> |
| 12440070  | FATT. DA RICEVERE E.E.                  | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 12440071  | FATT. DA RICEVERE E.E. PART. APERTE     | (1.764.568)          | (380.084)          | (2.144.652)          | -                     | (2.144.652)          |
| 12440075  | FATT. DA RICEVERE GAS                   | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 12440078  | FATT. DA RICEVERE SERVIZI PART. APERTE  | (6.581.423)          | 3.167.081          | (3.414.342)          | -                     | (3.414.342)          |
| 12440079  | FATT. DA RICEVERE SERVIZI               | (247.062)            | 0                  | (247.062)            | -                     | (247.062)            |
| 12499992  | FORNITORI SALDI DARE - FT. DA RICEVERE  | (594.648)            | 594.648            | -                    | -                     | -                    |
| <b>Totale debiti verso fornitori, ft. da ricevere</b> |   | <b>(9.187.701)</b>   | <b>3.381.645</b>   | <b>(5.806.056)</b>   | <b>-</b>              | <b>(5.806.056)</b>   |
| 12440080  | NOTE DI CREDITO DA RICEV. E.E.          | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 12440100  | NOTE DI CREDITO DA RICEV. SERVIZI       | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 11600078  | NOTE CREDITO DA RICEVERE FORNITORI S    | 2.178.347            | (2.178.347)        | -                    | -                     | -                    |
| <b>Totale Note di credito da ricevere</b>             |   | <b>2.178.347</b>     | <b>(2.178.347)</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>             |
| 11697890  | FORN.PER PARTITE TRANSITORIE            | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 11698000  | FORN.PER PARTITE TRANS.PER BONIFICI     | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| <b>Totale partite transitorie</b>                     |   | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>             |
| 11697110  | ACCONTI A FORNITORI                     | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 12440051  | fornitori Italia - anticipi             | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 12440130  | ANTICIPI PROFORMA                       | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| 12442900  | FONDO ACC.TO ACCONTI A FORNITORI        | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| <b>Totale acconti a fornitori</b>                     |   | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>             |
| 12455000  | debiti verso imprese controllate < 12 m | (142)                | -                  | (142)                | -                     | (142)                |
| 12455600  | DEB. VS. SOCIETA' APPARTENENTI AL GRUP  | (824.661)            | -                  | (824.661)            | -                     | (824.661)            |
| 12455610  | DEB. VS. SOCIETA' APPARTENENTI AL GRUP  | -                    | -                  | -                    | -                     | -                    |
| <b>Totale intercoy</b>                                |   | <b>(824.804)</b>     | <b>-</b>           | <b>(824.804)</b>     | <b>-</b>              | <b>(824.804)</b>     |
| <b>Totale fornitori</b>                               |   | <b>(219.177.398)</b> | <b>(977.412)</b>   | <b>(220.154.810)</b> | <b>129.702</b>        | <b>(220.025.108)</b> |

La variazione complessivamente intervenuta è riferibile al debito maturato in prededuzione e non soddisfatto alla data del 30 giugno 2021, come di seguito dettagliato:

| <b>Debiti commerciali preveducibili</b>   | <b>Importo</b>      |
|---|---------------------|
| DELOITTE FINANCE PROCESS SOLUTIONS S.R.L. | - 128.700,00        |
| Pirola Pennuto Zei & Associati            | - 125.481,37        |
| NACOST NAVARRA COSTRUZIONI SRL            | - 85.750,00         |
| Grimaldi Studio Legale                    | - 84.953,99         |
| PWC TLS AVVOCATI E COMMERCIALISTI         | - 76.762,40         |
| EY SPA                                    | - 67.500,00         |
| STUDIO AVVOCATO SPOLIDORO                 | - 29.900,00         |
| Todarello e Partners Studio Legale        | - 24.789,13         |
| PETTINATO & GIBILLINI ST. ASS.            | - 20.800,00         |
| Avv. Alberto Venezia                      | - 19.554,60         |
| LED TAXAND Studio Legale Tributario       | - 19.500,00         |
| Cinelli, Menaldi & Associati              | - 17.368,00         |
| FASCO SERVICE S.R.L.                      | - 15.665,00         |
| ALTERNA S.R.L.                            | - 13.821,62         |
| LeasePlan Italia Spa                      | - 13.245,81         |
| ING. GIANLUCA FONTANA                     | - 12.586,28         |
| Avv. Alessandra Massolo                   | - 11.683,17         |
| Studio Miglietta                          | - 11.440,00         |
| LIPANI CATRICALA' & PARTNERS              | - 10.400,00         |
| BT Italia Spa                             | - 7.808,00          |
| ALTEA 365 SRL                             | - 6.284,60          |
| EY SPA                                    | - 6.100,00          |
| Avv. Laura Mazzani                        | - 6.100,00          |
| Avv. Fabio Giuseppe Cassani               | - 3.964,39          |
| AVV. MARA PEDRIALI                        | - 3.701,09          |
| Balboni Bolognini & Partners              | - 3.219,58          |
| EVALIDA SRL UNIPERSONALE                  | - 2.779,58          |
| Studio di Revisori Associati              | - 2.600,00          |
| INNOLVA SPA                               | - 5.568,12          |
| VODAFONE ITALIA SPA                       | - 2.373,73          |
| AVV. MORPURGO                             | - 1.560,00          |
| CAUTO CANTIERE AUTOLIMITAZIONE            | - 1.037,00          |
| Colt Technology Services Spa              | - 732,00            |
| Leoni & Partners                          | - 679,74            |
| JOLLI SRLS                                | - 650,00            |
| Avv. Alberto Morgioni                     | - 544,96            |
| Creval Più Factor                         | - 533,00            |
| Gattinoni Travel Network Srl              | - 386,00            |
| BEPRO ITALIA SRL                          | - 305,76            |
| GRENKE LOCAZIONE SRL                      | - 299,13            |
| Notaio Anna Pellegrino                    | - 197,25            |
| Camera Arbitrale Milano                   | - 195,20            |
| GESTIONE CONDOMINI ITALIA S.R.L.          | - 104,00            |
| BPER BANCA SPA                            | - 37,86             |
| NEXI PAYMENTS S.P.A.                      | - 28,67             |
| Poste Italiane Spa                        | - 17,08             |
| IRIDEOS S.p.a.                            | - 1,54              |
| <b>Totale</b>                             | <b>- 847.709,65</b> |

\*\*\*

### 7.3.2 *Altri debiti e passività a breve termine*

La voce in esame accoglie debiti diversi di varia natura a breve termine (tributaria, dipendenti, agenti, clienti, depositi cauzionali) per un importo complessivo, già rettificato ai fini del piano, di complessivi Euro 61.405.679 alla data del 30 giugno 2020. Tale posta alla data del 30 giugno 2021 ammonta a complessivi euro 61.788.539.

La variazione complessivamente intervenuta al 30.06.2021 ammonta a complessivi euro 382.860 così come di seguito dettagliata:

| Conto   | Descrizione                              | PIANO 2020          |                  |                     | RETTIFICHE<br>ADVISOR | PIANO 2021<br>NUOVO |
|---|--|---------------------|------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|   |  | NUOVO               | BRIDGING         | GIUGNO 2021         |                       |                     |
| 11696000  | ANTICIPATI A DIPENDENTI                  | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 11697111  | 11697111 TRANSITORIO PAGAMENTI C/O TERZI | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12473991  | DEBITI PER TRATTENUTE SINDACALI          | (157)               | (268)            | (425)               | (425)                 |                     |
| 12490000  | IMPIEGATI C/TO STIPENDI                  | -                   | (123.051)        | (123.051)           | (123.051)             |                     |
| 12491200  | DEBITI DIVERSI                           | (123.951)           | (1.212)          | (125.164)           | (123.951)             |                     |
| 12491201  | ACCANT. ALTRI DEBITI                     | (200.725)           | (64.624)         | (265.349)           | (200.725)             |                     |
| 12493890  | DEBITI CARTA DI CREDITO                  | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12494011  | DEBITI VS CLIENTI PER PIGNORAMENTI       | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12501101  | RATEI F.NDO 13°MA                        | (48.305)            | 9.351            | (38.955)            | (87.260)              |                     |
| 12501102  | RATEI F.NDO 14°MA                        | (285)               | -                | (285)               | (285)                 |                     |
| 12501103  | RATEI F.NDO FERIE                        | (114.098)           | (60.275)         | (174.373)           | (180.512)             |                     |
| 12501104  | RATEI F.NDO ROL                          | (9.261)             | (3.598)          | (12.859)            | (12.859)              |                     |
| 12501105  | RATEI F.NDO PERMESSI/EX.FEST             | (34.739)            | (10.616)         | (45.355)            | (48.234)              |                     |
| <b>Totale altri debiti e passività a breve</b>                      |  | <b>(531.521)</b>    | <b>(254.294)</b> | <b>(785.815)</b>    | <b>8.513</b>          | <b>(777.302)</b>    |
| 11691040  | CRED V/ECOWATT PER CESSIONE IVA          | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468350  | DEBITI DA CONSOLIDATO                    | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| <b>Totale debiti intercompany per cessione di crediti tributari</b> |  | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>            |
| 12494010  | DEBITI RIMBORSO FIRR AGENTI              | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12439002  | Acconti Clienti EE                       | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12491000  | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI AUTOMATICO   | (282.112)           | -                | (282.112)           | (282.112)             |                     |
| 12491100  | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI MANUALE      | (145.047)           | -                | (145.047)           | (145.047)             |                     |
| 12492010  | DEPOSITI CAUZIONALI CLIENTI GAS          | (65.608)            | -                | (65.608)            | (65.608)              |                     |
| 12499990  | CLIENTI SALDI AVERE                      | (6.980.217)         | (0)              | (6.980.217)         | (6.980.217)           |                     |
| <b>Totale debiti verso clienti</b>                                  |  | <b>(7.472.984)</b>  | <b>(0)</b>       | <b>(7.472.984)</b>  | <b>-</b>              | <b>(7.472.984)</b>  |
| 12470018  | DEBITI VERSI INPS                        | (43.705)            | (50.178)         | (93.883)            | (93.883)              |                     |
| 12470019  | DEBITI VERSO INAIL                       | -                   | (413)            | (413)               | (413)                 |                     |
| 12470020  | DEBITI VERSO ENTE BILATERALE             | (6.148)             | (34)             | (6.183)             | (6.183)               |                     |
| 12470021  | DEBITI VERSO ENASARCO                    | (15.635)            | (3.668)          | (19.304)            | (19.304)              |                     |
| 12470040  | DEBITI VERSO INAIL COLLABORATORI         | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12470045  | DEBITI VERSO FONDO SANITARIO CONTRAT     | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12470048  | DEBITI V/FONDO FASDAC (BESUSSO)          | -                   | (1.811)          | (1.811)             | (1.811)               |                     |
| 12470060  | DEBITI V/FONDO M. NEGRI                  | (11.325)            | -                | (11.325)            | (11.325)              |                     |
| 12470070  | DEBITI V/FONDO PASTORE                   | (8.484)             | (5.706)          | (14.190)            | (14.190)              |                     |
| 12470080  | DEBITI V/FONDO FON.TE                    | (12.668)            | (0)              | (12.668)            | (12.668)              |                     |
| 12470085  | DEBITI MEDIOLANUM VITA                   | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12470090  | DEBITI PER CONTRIBUITI DIVERSI           | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12470100  | DEBITI V/QUAS                            | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12470120  | DEBITI V/QUADRIFOR                       | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12470135  | DEBITI ASS. ASSISTALIA                   | (5.635)             | -                | (5.635)             | (5.635)               |                     |
| 12470136  | DEBITI VS SOLIDAR. L166                  | (1.707)             | (6.691)          | (8.397)             | (8.397)               |                     |
| 12470145  | DEBITI TRATTENUTE SINDACALI              | (264)               | (4)              | (268)               | (268)                 |                     |
| 12473900  | FIRR                                     | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12473990  | DEBITI V/FONDO EST                       | (982)               | (27)             | (1.009)             | (1.009)               |                     |
| <b>Totale debiti verso enti e fondi previdenziali</b>               |  | <b>(106.552)</b>    | <b>(68.533)</b>  | <b>(175.085)</b>    | <b>-</b>              | <b>(175.085)</b>    |
| 12469900  | ERARIO C/TO IMPOSTE UTF A CONGUAGLIO     | (0)                 | 0                | -                   | -                     |                     |
| 12468400  | DEBITO IMPOSTA ERARIALE TRATTENUTA EE    | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468600  | DEBITO IMPOSTA ADDIZ. TRATTENUTA EE      | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468601  | Debito UTF Dichiarazione                 | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468602  | DEBITO E.E. DICHIARAZIONE UTF            | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468603  | DEBITO GAS DICHIARAZIONE UTF             | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468604  | DEBITO GAS ADD.REG. DICHIARAZIONE UTF    | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468610  | DEBITO V/ADD. COMUNALE EE                | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468700  | DEBITO IMPOSTA ERARIALE TRATTENUTA E.E.  | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468800  | DEBITO IMPOSTA ADDIZ. TRATTENUTA E.E.    | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468850  | DEBITO IMPOSTA COMUALE TRATTENUTA        | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12469000  | ERARIO C./DEBITO IMPOSTE UTF GAS         | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12469100  | ERARIO C/TO IMPOSTE UTF TRATTENUTE GAS   | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12469110  | DEBITO ADDIZIONALE REGIONALE GAS         | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12469990  | DEBITI C/TO ACCISE LIQUIDATE IN CARTELLA | (2.778)             | -                | (2.778)             | (2.778)               |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per accise</b>                      |  | <b>(2.778)</b>      | <b>0</b>         | <b>(2.778)</b>      | <b>-</b>              | <b>(2,778)</b>      |
| 12468300  | ERARIO C/TO IRAP                         | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468301  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZI | (32.021)            | -                | (32.021)            | (32.021)              |                     |
| 12468302  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZI | (2.915)             | -                | (2.915)             | (2.915)               |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IRAP</b>                        |  | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>            |
| 12460000  | ERARIO C/IMPOSTE                         | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12468251  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZI | (11.157.038)        | -                | (11.157.038)        | (11.157.038)          |                     |
| 12468252  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZI | (3.304)             | -                | (3.304)             | (3.304)               |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IRES</b>                        |  | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>            |
| 12460019  | ERARIO C/TO LIQUID. IVA ANNO PRECEDENTE  | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12460020  | ERARIO C/TO LIQUID. IVA                  | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| 12460021  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZI | (36.074.392)        | -                | (36.074.392)        | (36.074.392)          |                     |
| 12460022  | DEBITI VS L'ERARIO PER CHIUSURA CONTENZI | (5.911.015)         | -                | (5.911.015)         | (5.911.015)           |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per IVA</b>                         |  | <b>-</b>            | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>            |
| 12460029  | ERARIO C/TO RIT.LAV.SUBORDINATI          | -                   | (68.546)         | (68.546)            | (68.546)              |                     |
| 12460030  | ERARIO C/TO RIT.LAV.AUTONOMI             | (18.109)            | -                | (18.109)            | (18.109)              |                     |
| 12460039  | ERARIO C/TO RIT.REDDITI AGENTE           | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| <b>Totale debiti verso l'Erario per r.a.</b>                        |  | <b>(18.109)</b>     | <b>(68.546)</b>  | <b>(86.655)</b>     | <b>-</b>              | <b>(86.655)</b>     |
| 12492099  | DEPOSITI CAUZIONALI SALDI AVERE          | (93.050)            | -                | (93.050)            | (93.050)              |                     |
| <b>Totale depositi cauzionali passivi</b>                           |  | <b>(93.050)</b>     | <b>-</b>         | <b>(93.050)</b>     | <b>-</b>              | <b>(93.050)</b>     |
| 12210000  | FONDO IMPOSTE DIFFERITE                  | -                   | -                | -                   | -                     |                     |
| <b>Totale imposte differite</b>                                     |  | <b>(61.405.679)</b> | <b>(391.373)</b> | <b>(61.797.052)</b> | <b>8.513</b>          | <b>(61.788.539)</b> |

Le variazioni intervenute ai debiti diversi nel periodo oggetto di analisi sono riconducibili a debiti sorti in prededuzione e non pagati alla data del 30.06.2021. Lo scrivente ha verificato la principale variazione al debito intervenuta nel conto "impiegati c/ to stipendi", prendendo in visione il c.d. "cedolone" degli stipendi di giugno 2021. Il debito rilevato alla posta "impiegati c/ to stipendi" al 30.06.2021 è riferibile integralmente agli stipendi di giugno 2021.

Si fa presente che con riferimento ai debiti per ratei 13ma, 14ma, ferie, permessi la rettifica apportata dall'Advisor è finalizzata a sanare la riduzione del debito concordatario risultante alla data del 30 giugno 2020, in relazione alle medesime poste, a fronte del pagamento per errore da parte della società delle spettanze in favore dei dipendenti che hanno cessato il rapporto subordinato. Tale scrittura viene operata ad integrazione del debito attraverso l'iscrizione di un credito verso i diversi sempre alla data del 30 giugno 2021. A supporto di tale scrittura lo scrivente ha acquisito l'impegno dei liquidatori sociali, allegato al ricorso, datato 25 novembre 2021, con i quali questi ultimi si dichiarano disponibili ad apportare liquidità sino all'importo di euro 131.092,40 qualora si rendesse necessario restituire le somme erroneamente corrisposte ai lavoratori dipendenti di Eviva (di cui euro 94.764,91 liquidati a dipendenti cessati sino al 30.06.2021 ed euro 71.124,64 liquidati a dipendenti cessati in data successiva al 30.06.2021, compensati parzialmente per euro 34.797,16) surrogandosi nei relativi diritti di credito con il medesimo grado di privilegio rispetto alla procedura concordataria

\*\*\*

### 7.3.3 Debiti finanziari

La voce in esame accoglie debiti finanziari di Eviva verso istituti di credito per scoperti di conto corrente passivi, debiti verso banche accordati per linee commerciali e per escussioni di garanzie concesse, debiti finanziari verso società di factoring e da debiti finanziari verso altri finanziatori (Renova), per un importo complessivo, già rettificato ai fini del piano, di complessivi Euro 65.521.801 alla data del 30 giugno 2020. Tale posta alla data del 30 giugno 2021 ammonta a complessivi Euro 65.518.364.

La variazione complessivamente intervenuta al 30.06.2021 ammonta a complessivi euro 3.438 così come di seguito dettagliata:

| Conto         | Descrizione  | PIANO 2020          |               | GIUGNO 2021         | RETTIFICHE E ADVISOR | PIANO 2021          |
|---------------|--|---------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|               |  | NUOVO               | BRIDGING      |                     |                      |                     |
| 12420049      | DEBITI FINANZIARI VS RENOVA                              | (11.065.259)        | -             | (11.065.259)        | -                    | (11.065.259)        |
| 11801901      | BANCA POP. DI MILANO C/C 83009                           | (8.177)             | (4.027)       | (12.203)            | 7.464                | (4.739)             |
| 11802404      | BANCA BPER C/C 15833 IN RUBLI                            | (132)               | -             | (132)               | -                    | (132)               |
| 11803300      | BANCA C/TO DOC.TI DA RICEVERE                            | -                   | -             | -                   | -                    | -                   |
| 11820001      | C/C POSTALE N.38918173 (tecnico)                         | (593)               | -             | (593)               | -                    | (593)               |
| 11801252      | BANCA POPOLARE DI BG C/C 96673 (tecnico)                 | -                   | -             | -                   | -                    | -                   |
| 11821841      | BANCA UBI CONTO TITOLI C/C 1773_S.DO AVERE               | -                   | -             | -                   | -                    | -                   |
| 11802360      | CREDITO BERGAMASCO C/ANTICIPI                            | (231)               | 231           | -                   | (231)                | (231)               |
| 11803120      | BANCA ETRURIA ANT. ITALIA C/C 3820504                    | (228)               | 228           | -                   | 227,50               | (228)               |
| 11803131      | BANCA POPOLARE EMILIA ROMAGNA C/C 1931715                | (3.031)             | 3.031         | -                   | -                    | -                   |
| 12420046      | DEBITI FINANZIARI ROSBANK                                | (40.711.051)        | -             | (40.711.051)        | -                    | (40.711.051)        |
| 12420047      | DEBITI FINANZIARI GROUPAMA                               | (581.373)           | 0             | (581.373)           | -                    | (581.373)           |
| 12420051      | DEBITI FINANZIARI ING BANK                               | (13.085.650)        | (67)          | (13.085.718)        | 67                   | (13.085.650)        |
| 12420053      | DEBITI FINANZIARI VERSO CREVAL                           | (20.019)            | 20.019        | -                   | -                    | -                   |
| 12420054      | DEBITI FINANZIARI VERSO AXA                              | -                   | -             | -                   | -                    | -                   |
| 12420999      | FONDO ACC.TO INTERESSI DI MORA CREDITORI ADERENTI_BANCHE | -                   | -             | -                   | -                    | -                   |
| 12420010      | DEBITO VS MEDIOFACTOR SPA PER ANTICIPI                   | (11.619)            | -             | (11.619)            | -                    | (11.619)            |
| 12420011      | DEBITO VS BCC FACTOR PER ANTICIPI                        | (5.111)             | -             | (5.111)             | -                    | (5.111)             |
| 12420014      | FACTOR FARMAFACTORING PROSOLUTO                          | (27.092)            | -             | (27.092)            | -                    | (27.092)            |
| 12420022      | DEBITO VS CLARIS FACTOR PER ANTICIPI                     | -                   | 1.611         | 1.611               | (1.611)              | -                   |
| 12420025      | FACTOR GROUPAMA CLIENTI NOTIFICATI                       | -                   | 46.017        | 46.017              | (46.017)             | -                   |
| 12411006      | FINANZIAMENTO SOCI LERO                                  | -                   | -             | -                   | -                    | -                   |
| 12420055      | DEBITI FINANZIARI VERSO MB CREDIT SOLUTIONS              | (2.235)             | (20.176)      | (22.410)            | 156                  | (22.254)            |
| 12420056      | DEBITI FINANZIARI VERSO BPER                             | -                   | (3.379)       | (3.379)             | 348                  | (3.031)             |
| <b>Totale</b> |  | <b>(65.521.801)</b> | <b>43.488</b> | <b>(65.478.313)</b> | <b>(40.051)</b>      | <b>(65.518.364)</b> |

La variazione complessivamente intervenuta al 30.06.2021 di complessivi Euro 43.488 poi rettificata ai fini del piano per complessivi Euro 40.051 è riconducibile ad interessi e spese addebitati dagli istituti di credito.

\*\*\*

7.3.4 Fondi

La voce in esame accoglie gli stanziamenti a fondo per un importo complessivo, già rettificato ai fini del piano, di complessivi Euro 104.487.798 alla data del 30 giugno 2020. Tale posta alla data del 30 giugno 2021 ammonta a complessivi euro 96.958.740.

La variazione complessivamente intervenuta al 30.06.2021 ammonta a complessivi euro 7.529.058 così come di seguito dettagliata:

| FONDI RISCHI   | NUOVO CP 2020        |                   | RETTIFICHE ADVISOR  |                       | PIANO 2021<br>NUOVO |
|--|----------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|  | PIANO 2020<br>NUOVO  | BRIDGING          | GIUGNO 2021         | RETTIFICHE<br>ADVISOR |                     |
| 12290025 FONDO ACC.TO RISCHI FISCALI                 | (0)                  | -                 | (0)                 |                       | (0)                 |
| FONDO RISCHI PER RIPETIZIONE ACCISE                  |                      |                   |                     |                       |                     |
| 12290045 INDEBITE                                    | (25.290.471)         | -                 | (25.290.471)        |                       | (25.290.471)        |
| 12290027 FONDO ACC.TO RISCHI DANNI A CLIENTI         | (16.932.436)         | -                 | (16.932.436)        |                       | (16.932.436)        |
| 12290010 FONDO ONERI DI LIQUIDAZIONE                 | (17.859.210)         | 6.424.256         | (11.434.954)        |                       | (11.434.954)        |
| 12290029 FONDO ACC.TO RISCHI PER SANZIONI A.R.E.R.A. | (12.220.914)         | -                 | (12.220.914)        |                       | (12.220.914)        |
| 12290026 FONDO ACC.TO FINE RAPPORTO AGENTI           | (6.437.950)          | -                 | (6.437.950)         |                       | (6.437.950)         |
| 12220000 FONDI RISCHI DIVERSI                        | (2.401.517)          | (175.000)         | (2.576.517)         | 175.000               | (2.401.517)         |
| 12290010 FONDO CG E LG                               | (3.153.423)          | 48.811            | (3.104.612)         | (48.811)              | (3.153.423)         |
| FONDO ACC.TO ONERI TAG Trans Austria                 |                      |                   |                     |                       |                     |
| 12290030 Gasleitung GmbH                             | (0)                  | 0                 | -                   |                       | -                   |
| 12290046 FONDO RISCHI GENERICO AL CHIROGRAFO         | (3.614.856)          | -                 | (3.614.856)         |                       | (3.614.856)         |
| 12290048 FONDO SPESE LEGALI DI SOCCOMBENZA           | (2.996.022)          | 2.091.022         | (905.000)           | (2.091.022)           | (2.996.022)         |
| 12290055 FONDO CLIENTI SALDO AVERE                   | (3.030.773)          | 0                 | (3.030.773)         |                       | (3.030.773)         |
| 12290044 FONDO RISCHI CAUSA TERNA                    | (2.446.440)          | -                 | (2.446.440)         |                       | (2.446.440)         |
| 12290047 FONDO INTERESSI SU DEBITI CHIROGRAFARI      | (1.747.019)          | -                 | (1.747.019)         |                       | (1.747.019)         |
| FONDO ONERI ASSISTENZA PROFESSIONALE                 |                      |                   |                     |                       |                     |
| 12290002 ALLA PROCEDURA                              | (1.713.200)          | -                 | (1.713.200)         | 951.540               | (761.660)           |
| FONDO RISCHI PER INTEGRAZIONE                        |                      |                   |                     |                       |                     |
| 12290050 COMPENSO A SUCCESSO LIQUIDATORI             | (1.270.000)          | -                 | (1.270.000)         |                       | (1.270.000)         |
| 12290060 FONDO RISCHI GENERICO IN PREDUZIONE         | (1.000.000)          | -                 | (1.000.000)         |                       | (1.000.000)         |
| 12290031 FONDO ONERI GEOGASTOCK                      | (902.440)            | 205.438           | (697.002)           |                       | (697.002)           |
| FONDO ONERI PER IMPOSTA DI REGISTRO SU               |                      |                   |                     |                       |                     |
| 12290065 ASSUNZIONE                                  | (779.553)            | (34.078)          | (813.631)           | 34.078                | (779.553)           |
| FONDO ACC.TO ONERI RISOLUZIONE                       |                      |                   |                     |                       |                     |
| 12290015 RAPPORTO CON IL PERSONALE                   | (282.766)            | -                 | (282.766)           |                       | (282.766)           |
| 12301000 TFR IMPIEGATI                               | (250.738)            | (14.206)          | (264.944)           | (37.442)              | (302.386)           |
| FONDO RISCHI CAUSA ALPIQ prima FONDO                 |                      |                   |                     |                       |                     |
| ACC.TO RISCHI CAUSA TERNA PER COMM.NI                |                      |                   |                     |                       |                     |
| 12290028 SBILANCIAMENTO                              | (100.000)            | -                 | (100.000)           |                       | (100.000)           |
| 12290032 FONDO ONERI ABP                             | (50.000)             | -                 | (50.000)            |                       | (50.000)            |
| 12290049 FONDO INTERESSI DILAZIONE PRIVILEGIATI      | (13.274)             | (678)             | (13.953)            | 678                   | (13.274)            |
| 12302000 ANTICIPO IMPOSTE RIVALUTAZ.TFR              | (263)                | (528)             | (791)               |                       | (791)               |
| 12200200 fondo indennita' suppletiva                 | -                    | -                 | -                   |                       | -                   |
| 12200210 fondo indennita' suppletiva tassato         | -                    | -                 | -                   |                       | -                   |
| FONDO COSTITUZIONE E MANUTENZIONE                    |                      |                   |                     |                       |                     |
| TRUST  | (400.000)            | 400.000           |                     | (400.000)             | (400.000)           |
| FONDO RISCHI AGGIUNTIVO                              | (2.000.000)          | 2.000.000         |                     | (2.000.000)           | (2.000.000)         |
| 12290040 FONDO ONERI MAIN CREDITORS                  | -                    | -                 | -                   |                       | -                   |
|  | <b>(106.893.264)</b> | <b>10.945.036</b> | <b>(95.948.228)</b> | <b>(3.415.979)</b>    | <b>(99.364.207)</b> |

Lo scrivente fa presente quanto di seguito:

- La variazione nel fondo oneri di liquidazione corrisponde all'utilizzo del fondo da parte della società a copertura di costi pervenuti nel contempo. Lo scrivente ha richiesto un prospetto alla società che evidenziasse i costi sostenuti a costo economico nel II semestre 2020 e nel I semestre 2021 riferiti alle poste che avrebbero dovuto trovare capienza nei fondi. Da tale verifica è emersa una sostanziale capienza degli stanziamenti effettuati rispetto alle risultanze del 30.06.2021. In ogni caso tenuto conto che l'assunzione intervenga sui dati del 30 giugno 2021, qualora il fondo stanziato al 30.06.2020 per il periodo 01.07.2020-30.06.2021 non fosse stato perfettamente capiente, l'attivo ed il passivo al 30.06.2021 recepirebbero comunque eventuali minus valori emersi. Si precisa



inoltre che il fondo stanziato nel nuovo piano con assunzione è stato riconteggiato e riverificato alla luce di nuovi preventivi, nuovi mandati e nuove richieste di conferma ed in particolare della nuova struttura di piano concordatario e verificato a campione dallo scrivente;

- Variazione del debito per TFR è connessa al pagamento di debiti pregressi avvenuto per errore in sede di liquidazione di due dipendenti che hanno cessato il rapporto di lavoro subordinato con EVIVA. Tale variazione è stata rettificata iscrivendo un credito diverso di pari importo. A supporto di tale scrittura lo scrivente ha acquisito l'impegno dei liquidatori sociali, allegato al ricorso, datato 25 novembre 2021, con i quali questi ultimi si dichiarano disponibili ad apportare liquidità sino all'importo di euro 131.092,40 qualora si rendesse necessario restituire le somme erroneamente corrisposte ai lavoratori dipendenti di Eviva (di cui euro 94.764,91 liquidati a dipendenti cessati sino al 30.06.2021 ed euro 71.124,64 liquidati a dipendenti cessati in data successiva al 30.06.2021, compensati parzialmente per euro 34.797,16) surrogandosi nei relativi diritti di credito con il medesimo grado di privilegio rispetto alla procedura concordataria.
- La variazione del fondo oneri Geogastock è riconducibile al finanziamento nel contempo intervenuto ed all'utilizzo dello stesso da parte della controllata.



\*\*\*\*\*

## 8. § - IL PIANO CONCORDATARIO

### 8.1 Struttura del piano concordatario

In data 27 agosto 2021 DKEP trasmetteva, come accennato in superiore narrativa, anche nell'interesse di una costituenda società a responsabilità limitata interamente controllata da Burlington Loan Management DAC – società a sua volta gestita dalla stessa DKEP –, offerta irrevocabile di assunzione degli attivi e dei passivi di Eviva S.p.A. in liq.ne e in c.p. valida sino al 6 settembre 2021

Nella predetta offerta DKEP proponeva in sintesi l'assunzione di tutti gli atti e passivi di Eviva così come descritti nel piano di concordato del 27 marzo 2021 e successive integrazioni, con conseguente onere in capo ad Eviva di depositare entro il termine del 30 ottobre 2021, termine prorogato successivamente sino al 25 novembre 2021, un nuovo piano di concordato modificativo di quello in atti in conformità all'offerta medesima, corredato di una attestazione aggiornata, e onere in capo all'assuntore di fornire le risorse necessarie per soddisfare il passivo concordatario.

Con riguardo al contenuto del Nuovo Piano, l'offerta prevedeva che il medesimo avrebbe avuto gli stessi contenuti di quello in atti distinguendosi per:

- la differente modalità di liquidazione degli attivi, destinati ad essere completamente trasferiti all'Assuntore terzo contestualmente al passaggio in giudicato dell'omologa del Nuovo Piano
- l'offerta rivolta ai creditori chirografari di pagamento in una misura stimata pari in media al 21,5%, del valore nominale dei rispettivi crediti, fermo restando la successiva esatta quantificazione delle percentuali di soddisfazioni da destinare alle tre classi;
- il pagamento dei creditori entro e non oltre 90 giorni dal passaggio in giudicato del decreto di omologazione del concordato preventivo.

In data 26 novembre 2021, Vercelli 46 s.r.l. con sede in Milano (MI), Corso Vercelli 40, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, REA n. 2625026, C.F. e P.I.V.A. 11788990965, in persona del dott. Andrea Maralla, in qualità di amministratore unico, trasmetteva ad Eviva la proposta di assunzione ai sensi dell'art. 160 comma primo lett. b) dichiarando di essere un veicolo detenuto al 100% da Burlington Loan Management DAC, società di investimento a responsabilità limitata di diritto irlandese gestita da Davidson Kempner Capital Management LP (DKCM), investitore istituzionale di diritto statunitense, iscritto alla Securities and Exchange Commission, con oltre 30 anni di esperienza.

L'offerta di assunzione prevede:

- l'intervento dell'Assuntore esplicitamente limitato all'importo massimo di Euro 43.544.000 (pari ad euro 43.543.921,67 approssimato per eccesso alle migliaia);
- l'acquisizione diretta di tutto l'attivo, ancora non liquido esistente alla data del 30 giugno 2021, ivi compresi tutti gli eventuali ulteriori attivi e le poste non citate nella proposta di assunzione che dovessero risultare esistenti alla data di definitività del decreto di omologazione del concordato preventivo nonché quelle che dovessero sopravvenire successivamente a tale data e sino alla cessazione di Eviva, senza limitazione alcuna, in particolare per quegli attivi che, per loro natura, sono soggetti a variazioni di valore, sia in eccesso, sia in difetto. Precisamente, l'offerta dell'Assuntore prevede espressamente che: i) i crediti fiscali IVA, IRES e IRAP maturati alla data di omologa definitiva nonché gli eventuali ulteriori crediti fiscali maturati nel corso dell'esecuzione della proposta siano richiesti a rimborso da parte di Eviva nei termini di legge previsti – per i massimi importi consentiti dalla normativa ordinaria IVA – con la dichiarazione IVA 2021 (ove applicabile), ovvero con le



successive dichiarazioni IVA, laddove il decreto di omologazione ex art. 180 L.F. non dovesse essere divenuto definitivo entro il termine di legge previsto per la presentazione delle stesse. Eviva sarà obbligata a trasferire tutti i crediti successivamente alla loro richiesta a rimborso all'Assuntore, che ne curerà direttamente il relativo incasso; ii) i crediti per rimborso accise, qualora possibile, saranno trasferiti all'Assuntore secondo modalità tecniche che permettano allo stesso di beneficiare del relativo incasso; qualora per esigenze tecniche tale trasferimento non fosse possibile, Eviva (i) provvederà all'incasso dei medesimi crediti canalizzandone i proventi su un conto corrente costituito ad hoc su cui l'Assuntore iscriverà pegno e (ii) concederà procura irrevocabile ad un professionista indicato dall'Assuntore per la gestione dei medesimi crediti per accise (delegando, tra gli altri, i poteri di richiedere a rimborso, incassare, impugnare in via giudiziale e definire transattivamente); iii) i crediti commerciali vantati da Eviva verso procedure fallimentari e/o procedure concordatarie aperte prima del 26 Maggio 2021 non verranno trasferiti all'Assuntore ma resteranno in capo ad Eviva, fermo il diritto dell'Assuntore a beneficiarne integralmente per effetto dell'omologa definitiva della proposta. A tal fine Eviva (i) dovrà concedere procura irrevocabile ad un professionista indicato dall'Assuntore per la gestione dei medesimi crediti (delegando allo stesso, tra gli altri, i poteri di richiedere a rimborso, incassare, impugnare in via giudiziale e definire transattivamente) e (ii) al termine delle relative procedure liquidatorie, dovrà emettere nota di variazione IVA, impegnandosi successivamente a richiedere a rimborso i relativi crediti IVA e a trasferirli successivamente all'Assuntore che ne curerà direttamente il relativo incasso. Si precisa peraltro che l'Assuntore ha rinunciato a far valere nei confronti di Eviva qualsiasi eccezione, diritto o pretesa in relazione ad eventuali vizi degli attivi trasferiti per effetto dell'omologa definitiva.

- A fronte del trasferimento della titolarità del totale degli attivi da assegnare all'Assuntore e dell'impegno a trasferire la totalità degli attivi sopravvenuti, l'Assuntore, ai sensi dell'art. 160, comma 1, lett. b) L.F., si obbliga al pagamento del Passivo Concordatario, nei termini esposti in successiva narrativa;

La quantificazione dell'attivo, necessario per adempiere alla proposta concordataria modificativa, che verrà apportato e garantito dall'Assuntore, è effettuato in ragione della situazione patrimoniale, rettificata ed adeguata con le stesse logiche di piano alla data del 30.06.2021.

Le disponibilità liquide esistenti alla data del 30.06.2021 vengono integrate nella proposta di assunzione dal realizzo (già effettivamente intervenuti come da verifica svolta anche dallo scrivente, seppure successivamente al 30.06.2021) dei crediti verso WIND per complessivi euro 3.135.868 e verso Europam per complessivi euro 809.661 nonché dal residuo incasso del credito verso WIND (previsto nell'accordo) residuale successivamente alla compensazione con i debiti verso WIND derivanti dai danni, soddisfatti in misura concordataria, incasso che interverrà entro 30 giorni dal deposito del decreto di omologazione per valore complessivo di euro 1.076.250.

Alla luce dell'importo massimo di assunzione fissato in complessivi euro 151.589.836 e delle disponibilità liquide di Eviva al 30.06.2021, dei crediti incassati verso Wind e Europam (seppure successivamente al 30.06.2021) e dal credito residuo verso Wind atteso entro 30 giorni dal deposito del decreto di omologa **l'apporto dell'Assunzione ammonta ad euro 43.544.000 (pari ad euro 43.543.921,67 approssimato per eccesso alle migliaia), come da tabella di seguito riportata:**



|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Apporto Massimo</b>  |                    |
| (+) Onere concordatario massimo                                       | 151.589.836        |
| (-) disponibilità libera rettificata                                  | (108.045.915)      |
| <b>(=) apporto Massimo</b>  | <b>43.543.922</b>  |
| <b>Garanzia Bancaria</b>  |                    |
|   | <b>43.543.922</b>  |
| <b>Calcolo Disponibilità Libera Rettificata</b>                       |                    |
| (+) disponibilità liquide al 30 6 2021                                | 103.024.136        |
| (+) incasso prima rata accordo Wind                                   | 3.135.868          |
| (+) incasso credito commerciale Europam                               | 809.661            |
| (+) compensazione credito commerciale vs Wind con danno chirografario | 1.076.250          |
| <b>Disponibilità Libera Rettificata</b>                               | <b>108.045.915</b> |

Conseguentemente a quanto sopra, l'attivo integrato dall'apporto dell'assuntore, ammonta ad euro 151.589.836 importo necessario al soddisfacimento del passivo concordatario, come riportato in successiva narrativa.

L'Apporto Massimo dell'Assunzione consentirà il soddisfacimento del passivo sopra rideterminato come di seguito:

- creditori in prededuzione 100,00%;
- creditori assistiti da privilegio generale 100,00%;
- creditori chirografari (inclusa la quota di crediti muniti di privilegio speciale declassati al chirografo): percentuale media ponderata massima del 21,5%, così suddivisi:
  - Classe 1: percentuale massima del 21,76%
  - Classe 2: percentuale massima del 21,39%
  - Classe 3: percentuale massima del 21,01%

Con riguardo alla prededuzione, l'Assuntore si obbliga a far fronte all'intero importo appostato nel Nuovo Piano; tuttavia, considerato che Eviva potrebbe avere la necessità di pagare parte di tale importo nel periodo compreso tra il 30 giugno 2021 e l'omologa definitiva, ne consegue che l'importo della disponibilità di cui al Nuovo Piano – che, come evidenziato nella Proposta di Assunzione resterà nella disponibilità di Eviva fino all'omologa definitiva – subirà una proporzionale riduzione.

In conseguenza di quanto sopra, è evidente che l'Assuntore assolverà il proprio impegno di pagamento degli oneri prededucibili limitatamente all'importo residuo che risulterà alla data di omologa definitiva, momento in cui – per effetto del decreto ex art. 180 L.F. – la disponibilità liquida rettificata di Eviva al 30 giugno 2021 sarà trasferita per conto dell'Assuntore sul conto corrente della procedura.

L'Assuntore garantisce il pagamento, laddove ne venisse accertata l'esistenza e l'esigibilità, dei crediti appostati nei fondi in prededuzione, nonché privilegiati e chirografari sino alla concorrenza dell'importo totale massimo del fondo così come indicato a piano.

Alla luce di quanto sopra esposto, l'onere concordatario massimo previsto dalla proposta modificata, stabilito in Euro 151.589.836, la cui copertura è determinata dall'Apporto Massimo, pari a Euro 43.544.000 (pari ad euro 43.543.921,67 approssimato per eccesso alle migliaia), oltreché dalla disponibilità liquida rettificata alla data del 30 giugno 2021 in capo ad Eviva come sopra dettagliatamente esposto, pari a Euro 108.045.915. Quanto all'apporto quest'ultimo sarà garantito da garanzia bancaria a prima richiesta emessa da parte di primario istituto di credito con licenza italiana dell'importo di euro 43.544.000. Tale garanzia verrà consegnata dall'Assuntore ai Commissari Giudiziali entro il 15 dicembre 2021, priva del beneficio di preventiva escussione. La garanzia in esame verrà definitivamente estinta e sarà priva di ulteriore efficacia e dovrà essere restituita all'Assuntore, nel suo documento originale, all'avvenuto accredito sul conto corrente della procedura dell'apporto massimo previsto a piano di euro 43.543.921,67. **La garanzia è risolutivamente condizionata, e pertanto cesserà definitivamente di essere efficace, nel caso in cui non si verifichi l'omologa della Proposta**

**Modificata di Eviva entro il termine del 30 novembre 2022.**

L'Assunzione decadrà o si risolverà di diritto in caso di: (a) mancata presentazione da parte di Eviva del Nuovo Piano entro il 27 novembre 2021; (b) avvio di due diligence sugli attivi e passivi di Eviva da parte di soggetti terzi o l'inizio di negoziati di Eviva con tali soggetti, ad eccezione di quelli legittimati ai sensi dell'art. 163 L.F.; (c) modifica da parte di Eviva del Nuovo Piano e/o della Proposta Modificata che non sia stata preventivamente approvata per iscritto dall'Assuntore; (d) dichiarazione di inammissibilità del Nuovo Piano ai sensi dell'art. 162, II comma, L.F., anche a seguito di richieste di modifica da parte del Tribunale e/o del Commissario Giudiziale (restando inteso che non vi sarà alcun obbligo in capo all'Assuntore di acconsentire ad eventuali modifiche del Nuovo Piano e della Proposta Modificata); (e) revoca dell'ammissione al concordato di Eviva ai sensi dell'art. 173 L.F.; (f) mancata approvazione del Nuovo Piano da parte dei creditori ai sensi dell'art. 177, primo comma, L.F.

Con riguardo alle tempistiche di adempimento del piano, l'assunzione prevede quanto di seguito:

I tempi di adempimento dell'Offerta Definitiva, rivolta ai creditori per il tramite di Eviva, sono qui di seguito precisati:

- a) pagamento integrale degli oneri prededucibili residui alla data di definitività del decreto di omologazione del concordato preventivo: 120 giorni di calendario dall'Omologa Definitiva;
- b) pagamento integrale dei creditori assistiti da privilegio generale e da privilegio speciale: 120 giorni di calendario dall'Omologa Definitiva;
- c) pagamento dei creditori chirografari nelle percentuali massime di seguito specificate: 120 giorni di calendario dall'Omologa Definitiva  
Classe 1: percentuale massima del 21,76%  
Classe 2: percentuale massima del 21,39%  
Classe 3: percentuale massima del 21,01%;
- d) pagamento dei debiti ad oggi non certi: ove la data di accertamento definitivo (anche per effetto di definizione transattiva) sia **anteriore** all'Omologa Definitiva, contestualmente ai creditori della categoria nella quale verrà determinata l'appartenenza del credito accertato e riconosciuto come dovuto, ove, invece, sia **successiva**, entro 30 giorni di calendario dalla data di accertamento definitivo.

L'offerta di assunzione prevede espressamente che l'impegno dell'Assuntore potrà essere superiore all'Onere Concordatario Massimo, e, pertanto qualora, per qualsiasi motivo (emersione di passività non previste da Eviva, sottostima dei crediti prededucibili o privilegiati, insufficienza dei fondi rischi o altro), l'Onere Concordatario Massimo dell'Assuntore non fosse sufficiente a garantire il pagamento dei creditori chirografari in misura pari alle percentuali previste dalla Proposta Modificata (Classe 1: 21,76%; Classe 2: 21,39%; Classe 3: 21,01%), le percentuali di pagamento delle tre classi di creditori chirografari si ridurranno proporzionalmente, restando in ogni caso escluso un incremento dell'Onere Concordatario Massimo a carico dell'Assuntore.

Viceversa, qualora, per effetto di eventi o circostanze non rappresentati nella situazione rettificata al 30 giugno 2021 di Eviva ovvero verificatisi nel periodo successivo alla medesima data, l'onere concordatario a carico dell'Assuntore necessario a garantire il pagamento dei creditori chirografari in misura pari alle percentuali previste dalla proposta modificata dovesse essere inferiore rispetto all'Onere Concordatario Massimo, l'Assuntore sarà obbligato a farsi carico esclusivamente di tale minore importo. Una volta adempiuti gli obblighi di pagamento previsti dal Nuovo Piano, eventuali importi residui saranno conseguentemente trasferiti all'Assuntore.

Entro 30 giorni dall'omologa definitiva, l'Assuntore trasferirà sul conto corrente intestato alla procedura di concordato



preventivo di Eviva, l'importo pari all'Apporto Massimo. Entro il medesimo termine anche Eviva dovrà trasferire la propria disponibilità liquida rettificata al 30 giugno 2021.

Nei successivi 60 giorni, e quindi entro 90 giorni dall'omologa definitiva, Eviva predisporrà il piano di riparto a favore dei creditori prededucibili, privilegiati e chirografari in esecuzione della proposta modificata. Il piano di riparto, una volta autorizzato dall'Assuntore, sarà comunicato ai Commissari Giudiziali, che – verificatane la conformità rispetto alle previsioni della Proposta Modificata – ne cureranno l'esecuzione entro 120 giorni dall'omologa definitiva, utilizzando le risorse messe a disposizione dall'Assuntore unitamente a quelle di Eviva.

L'Offerta di assunzione precisa, inoltre, quanto di seguito:

- una volta eseguito il piano di riparto, i Commissari Giudiziali trasferiranno tutte le risorse residue a favore del trust che sarà stato nel frattempo appositamente costituito dall'Assuntore (il "Trust Eviva") e con tale trasferimento il concordato dovrà intendersi definitivamente eseguito e la procedura di concordato potrà chiudersi con decreto di archiviazione;
- Il Trust Eviva, che avrà quale trustee un riconosciuto esperto di procedure concorsuali destinatario di incarichi quale commissario giudiziale o liquidatore giudiziale da parte del Tribunale di Milano, avrà lo scopo di utilizzare la Liquidità Residua, nello scrupoloso rispetto delle previsioni della Proposta Modificata, per il pagamento dei creditori di Eviva pretermessi ovvero definitivamente accertati come tali in epoca successiva all'esecuzione del riparto (i "Creditori Sopravvenuti");
- Allo scadere del sessantesimo mese successivo all'Omologa Definitiva, il Trust Eviva trasferirà in favore dell'Assuntore l'eventuale Liquidità Residua, al netto di quella necessaria per far fronte ad eventuali giudizi pendenti aventi ad oggetto l'accertamento della qualità di creditore e/o l'entità di crediti inclusi, a norma dell'art. 184, co. 1, L.F., nel perimetro di efficacia della Proposta Modificata;
- Il Trust Eviva si scioglierà al verificarsi del primo tra i seguenti eventi: (i) l'esaurimento della Liquidità Residua per effetto dei pagamenti effettuati dal trustee, (ii) il decorso del sessantesimo mese successivo all'Omologa Definitiva in caso di inesistenza di Giudizi Pendenti a tale data ovvero (iii) la definitività del provvedimento con cui sarà deciso l'ultimo dei Giudizi Pendenti allo scadere del sessantesimo mese successivo all'Omologa Definitiva;
- Tutta la liquidità eventualmente esistente alla data dello scioglimento del Trust Eviva sarà trasferita all'Assuntore.

Tutto ciò premesso il piano concordatario modificativo è stato costruito come di seguito:

- passivo concordatario costruito sulla base dei dati contabili rettificati alla data del 30 giugno 2020, come da analisi di veridicità posta in essere dallo scrivente;
- integrazione del passivo concordatario con lo stanziamento dei debiti prededucibili maturati successivamente al 30 giugno 2020 e sino al 30 giugno 2021 e non pagati alla data del 30 giugno 2021, così come verificato dall'analisi di bridging eseguita sulle principali poste di circolante (fornitori, debiti diversi, debiti tributari e fondi). Tale debito è stato iscritto nella posta fondi prededucibili ad integrazione dello stanziamento previsto dal 01.07.2021 al 31.12.2022;
- Stanziamento dei nuovi fondi (oneri di liquidazione e fondo oneri Geogastock) per il periodo 01.07.2021 al 31.12.2022 tenuto conto gli stanziamenti ai detti fondo dal 01.07.2020 al 30.06.2021 risultano già integralmente pagati fatta eccezione per il debito impagato di cui al punto precedente;



- Apporto dell'assuntore determinato sulla base del fabbisogno al 30 giugno 2020 maggiorato dell'ulteriore debito maturato in prededuzione e non pagato al 30 giugno 2021 al netto delle disponibilità liquide esistenti al 30.06.2021, del corrispettivo dell'incasso del credito verso Wind e Europam intervenuto entro la data di rilascio della presente relazione e sempre al netto del corrispettivo del residuo credito che verrà incassato da Wind al netto della compensazione con il danno soddisfatto in misura concordataria;

\*\*\*

## 8.2 Attivo e flussi destinati al soddisfacimento dei creditori

L'onere concordatario massimo previsto dalla proposta modificata, stabilito in Euro 151.589.836 (di seguito l'“**Onere Concordatario Massimo**”), la cui copertura è garantita dall'Apporto Massimo, pari a Euro 43.544.000 (pari ad euro 43.543.921,67 approssimato per eccesso alle migliaia) oltreché dalla disponibilità liquida rettificata alla data del 30 giugno 2021 in capo ad Eviva, pari a Euro 108.045.915 viene di seguito così rappresentato:

| <b>Apporto Massimo</b>  |                    |
|---|--------------------|
| (+) Onere concordatario massimo                                       | 151.589.836        |
| (-) disponibilità libera rettificata                                  | (108.045.915)      |
| <b>(=) apporto Massimo</b>  | <b>43.543.922</b>  |
| <b>Garanzia Bancaria</b>  | <b>43.543.922</b>  |
| <b>Calcolo Disponibilità Libera Rettificata</b>                       |                    |
| (+) disponibilità liquide al 30 6 2021                                | 103.024.136        |
| (+) incasso prima rata accordo Wind                                   | 3.135.868          |
| (+) incasso credito commerciale Europam                               | 809.661            |
| (+) compensazione credito commerciale vs Wind con danno chirografario | 1.076.250          |
| <b>Disponibilità Libera Rettificata</b>                               | <b>108.045.915</b> |

Di seguito lo scrivente riporta il piano finanziario di Eviva a seguito dell'assunzione:



## Piano finanziario Eviva

| Attivo  | Importi            |                    | Incassi            | 2021               | 2022               | TOTALI             |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Cassa e disponibilità liquide                       | 103.024.136        |                    | 103.024.136        | 103.024.136        |                    | 103.024.136        |
| Crediti commerciali                                 | 5.021.779          |                    | 5.021.779          | 3.945.529          | 1.076.250          | 5.021.779          |
| Apporto assuntore                                   | 43.543.922         |                    | 43.543.922         |                    | 43.543.922         | 43.543.922         |
| <b>Totale attivo disponibile (a)</b>                | <b>151.589.836</b> |                    | <b>151.589.836</b> | <b>106.969.665</b> | <b>44.620.171</b>  | <b>151.589.836</b> |
| <b>Debiti</b>                                       |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>Pagamenti</b>                                    |                    | <b>Percent. di</b> | <b>Pag.to da</b>   |                    |                    |                    |
| <b>Debiti preveducibili</b>                         | <b>Importi</b>     | <b>Pagam.to</b>    | <b>concordato</b>  | <b>2021</b>        | <b>2022</b>        | <b>TOTALI</b>      |
| Professionisti per assistenza CP                    | 761.660            | 100,00%            | 761.660            | 761.660            |                    | 761.660            |
| Compenso CG e LG                                    | 3.153.423          | 100,00%            | 3.153.423          | 63.075             | 3.090.348          | 3.153.423          |
| Oneri di liquidazione                               | 12.717.700         | 100,00%            | 12.717.700         | 5.564.722          | 7.152.978          | 12.717.700         |
| Fondo success fee liquidatori                       | 1.270.000          | 100,00%            | 1.270.000          |                    | 1.270.000          | 1.270.000          |
| Oneri Geogastock                                    | 697.002            | 100,00%            | 697.002            |                    | 697.002            | 697.002            |
| Oneri ABP   | 50.000             | 100,00%            | 50.000             |                    | 50.000             | 50.000             |
| Fondo rischi generico                               | 1.000.000          | 100,00%            | 1.000.000          | 500.000            | 500.000            | 1.000.000          |
| Fondo costituzione/manut. trust                     | 400.000            | 100,00%            | 400.000            |                    | 400.000            | 400.000            |
| Imposta di registro assunzione                      | 779.553            | 100,00%            | 779.553            |                    | 779.553            | 779.553            |
| <b>Totale debiti preveducibili (b)</b>              | <b>20.829.337</b>  |                    | <b>20.829.337</b>  | <b>6.889.457</b>   | <b>13.939.881</b>  | <b>20.829.337</b>  |
| <b>Pagamenti</b>                                    |                    | <b>Percent. di</b> | <b>Pag.to da</b>   |                    |                    |                    |
| <b>Debiti privilegiati</b>                          | <b>Importi</b>     | <b>Pagam.to</b>    | <b>concordato</b>  | <b>2021</b>        | <b>2022</b>        | <b>TOTALI</b>      |
| 2751 bis n. 1                                       | 2.353.041          | 100,00%            | 2.353.041          |                    | 2.353.041          | 2.353.041          |
| 2751 bis n. 2                                       | 525.909            | 100,00%            | 525.909            |                    | 525.909            | 525.909            |
| 2751 bis n. 3                                       | 2.552.060          | 100,00%            | 2.552.060          |                    | 2.552.060          | 2.552.060          |
| 2751 bis n. 5                                       | 29.691             | 100,00%            | 29.691             |                    | 29.691             | 29.691             |
| 2778 n. 1   | 106.709            | 100,00%            | 106.709            |                    | 106.709            | 106.709            |
| 2778 n. 18  | 86.019             | 100,00%            | 86.019             |                    | 86.019             | 86.019             |
| 2778 n. 19  | 36.073.348         | 100,00%            | 36.073.348         |                    | 36.073.348         | 36.073.348         |
| 2778 n. 18 e 19 sanz. e int. su deb. trib.          | 11.122.455         | 100,00%            | 11.122.455         |                    | 11.122.455         | 11.122.455         |
| Art. 2764 c.c.                                      | 20.000             | 100,00%            | 20.000             |                    | 20.000             | 20.000             |
| Agenzia delle Dogane                                | 83.288             | 100,00%            | 83.288             |                    | 83.288             | 83.288             |
| Interessi di dilazione                              | 13.274             | 100,00%            | 13.274             |                    | 13.274             | 13.274             |
| <b>Totale debiti privilegiati (c)</b>               | <b>52.965.797</b>  |                    | <b>52.965.797</b>  | <b>-</b>           | <b>52.965.797</b>  | <b>52.965.797</b>  |
| <b>Pagamenti</b>                                    |                    | <b>Percent. di</b> | <b>Pag.to da</b>   |                    |                    |                    |
| <b>Debiti chirografari</b>                          | <b>Importi</b>     | <b>Pagam.to</b>    | <b>concordato</b>  | <b>2021</b>        | <b>2022</b>        | <b>TOTALI</b>      |
| <i>Classe 1 - Creditori chirografari</i>            |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Debiti commerciali                                  | 72.227.596         | 21,76%             | 15.716.657         |                    | 15.716.657         | 15.716.657         |
| Altri debiti e passività a breve termine            | 13.746.098         | 21,76%             | 2.991.138          |                    | 2.991.138          | 2.991.138          |
| Debiti finanziari                                   | 656.404            | 21,76%             | 142.833            |                    | 142.833            | 142.833            |
| Fondi   | 73.856.608         | 21,76%             | 16.071.129         |                    | 16.071.129         | 16.071.129         |
| <i>Classe 2 - Crediti potenzialmente revocabili</i> |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| Green Network s.p.a.                                | 352.665            | 21,39%             | 75.451             |                    | 75.451             | 75.451             |
| E-distribuzione s.p.a.                              | 145.439.504        | 21,39%             | 31.115.998         |                    | 31.115.998         | 31.115.998         |
| Sardinia Bio Energy                                 | 477.126            | 21,39%             | 102.078            |                    | 102.078            | 102.078            |
| Fondo interessi chirografari                        | 1.283.122          | 21,39%             | 274.517            |                    | 274.517            | 274.517            |
| <i>Classe 3 - Creditori garantiti da terzi</i>      |                    |                    |                    |                    |                    |                    |
| SMK-Sphere LLC (già Rosbank)                        | 40.711.051         | 21,01%             | 8.555.067          |                    | 8.555.067          | 8.555.067          |
| ING Bank N.V.                                       | 13.085.650         | 21,01%             | 2.749.834          |                    | 2.749.834          | 2.749.834          |
| <b>Totale debiti chirografari (d)</b>               | <b>361.835.825</b> |                    | <b>77.794.702</b>  | <b>-</b>           | <b>77.794.702</b>  | <b>77.794.702</b>  |
| <b>Totale Pagamenti da effettuare (e=b+c+d)</b>     |                    |                    | <b>151.589.836</b> | <b>6.889.457</b>   | <b>144.700.380</b> | <b>151.589.836</b> |
| <b>Totale liquidità disponibile nel periodo (a)</b> |                    |                    | <b>151.589.836</b> | <b>106.969.665</b> | <b>44.620.171</b>  | <b>151.589.836</b> |
| <b>Liquidità residua (f = a - e)</b>                |                    |                    | <b>-</b>           | <b>100.080.208</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           |

\*\*\*



8.2.1 *Fabbisogno di piano*

Il piano prevede un fabbisogno per un valore complessivo di **Euro 151.589.836**, di seguito dettagliato:

| <i>Riepilogo</i>  | <i>Piano</i>                                     |   | <i>Percentuale di Soddiscamento</i> |
|---|--|---|-------------------------------------|
|   | <i>Piano Concordatario modificato 30/06/2020</i> | <i>Concordatario al Bridging 30/06/2021</i> |                                     |
| Predeuzione   |  | (20.829.337)                                |                                     |
| Privilegiati  |  | (52.965.797)                                |                                     |
| Chirografari - classe 1                                       |  | (34.921.757)                                | 21,76%                              |
| Chirografari - classe 2                                       |  | (31.568.045)                                | 21,39%                              |
| Chirografari - classe 3                                       |  | (11.304.901)                                | 21,01%                              |
|   |  | <b>(151.589.836)</b>                        |                                     |
| <b>Attivo</b>   |  |   |                                     |
| cassa e disponibilità liquide                                 | 100.854.526                                      | 2.169.610                                   | 103.024.136                         |
| crediti commerciali   | 27.783.628                                       | (22.761.849)                                | 5.021.779                           |
| altri crediti e attività a breve termine                      | 22.078.582                                       | (22.078.582)                                | -                                   |
| immobilizzazioni materiali                                    | 164.600  | (164.600)                                   | -                                   |
| immobilizzazioni finanziarie                                  | 8.142.786  | (8.142.786)                                 | -                                   |
| Apporto assuntore   |  | 43.543.922                                  | 43.543.922                          |
|   | <b>159.024.122</b>                               | <b>(7.434.286)</b>                          | <b>151.589.836</b>                  |
| <b>Passivo</b>  |  |   |                                     |
| Professionisti per assistenza CP                              | (1.713.200)                                      | 951.540                                     | (761.660)                           |
| Compenso CG e LG  | (3.153.423)                                      | -   | (3.153.423)                         |
| Oneri di liquidazione   | (17.859.210)                                     | 5.141.510                                   | (12.717.700)                        |
| Oneri Geogastock  | (902.440)  | 205.438                                     | (697.002)                           |
| Oneri ABP   | (50.000)   | -   | (50.000)                            |
| Fondo success fee liquidatori                                 | (1.270.000)                                      | -   | (1.270.000)                         |
| Fondo rischi generico   | (1.000.000)                                      | -   | (1.000.000)                         |
| Fondo costituzione/manut. trust                               | (400.000)  | -   | (400.000)                           |
| Imposta di registro assunzione                                | (779.553)  | -   | (779.553)                           |
| Predeuzione   | <b>(27.127.826)</b>                              | <b>6.298.489</b>                            | <b>(20.829.337)</b>                 |
| 2751 bis n. 1   | (2.353.041)                                      |   | (2.353.041)                         |
| 2751 bis n. 2   | (525.909)  |   | (525.909)                           |
| 2751 bis n. 3   | (2.552.060)                                      |   | (2.552.060)                         |
| 2751 bis n. 5   | (29.691)   |   | (29.691)                            |
| 2778 n. 1   | (106.709)  |   | (106.709)                           |
| 2778 n. 18  | (86.019)   |   | (86.019)                            |
| 2778 n. 18 e 19 sanz. e int. su deb. trib.                    | (11.122.455)                                     |   | (11.122.455)                        |
| 2778 n. 19  | (36.073.348)                                     |   | (36.073.348)                        |
| Art. 2764 c.c.  | (20.000)   |   | (20.000)                            |
| Fondo rischi contenzioso Ag. Dogane                           | (83.288)   |   | (83.288)                            |
| Interessi di dilazione  | (13.274)   |   | (13.274)                            |
| <b>Privilegiati</b>   | <b>(52.965.797)</b>                              | <b>-</b>                                    | <b>(52.965.797)</b>                 |
| <b>Chirografari</b>   |  |   | <b>(361.835.825)</b>                |
| <b>Classe 1 - Creditori chirografari</b>                      |  |   |                                     |
| Classe 1 - Debiti commerciali                                 | (72.227.596)                                     |   | (72.227.596)                        |
| Classe 1 - Altri debiti e passività a breve termine           | (13.746.098)                                     |   | (13.746.098)                        |
| Classe 1 - Debiti finanziari                                  | (659.841)  |   | (656.404)                           |
| Classe 1 - Fondi  | (73.856.608)                                     |   | (73.856.608)                        |
| <b>Totale Classe 1</b>  | <b>(160.490.144)</b>                             |   | <b>(160.486.707)</b>                |
| % soddisfacimento Classe 1                                    |  |   | 21,76%                              |
| <b>Classe 2 - Creditori chir. assogg. a revocatoria fall.</b> |  |   |                                     |
| Classe 2 - Green Network s.p.a.                               | (352.665)  |   | (352.665)                           |
| Classe 2 - E-distribuzione s.p.a.                             | (145.439.504)                                    |   | (145.439.504)                       |
| Classe 2 - Sardinia Bio Energy                                | (477.126)  |   | (477.126)                           |
| Classe 2 - Fondo interessi chirografari                       | (1.283.122)                                      |   | (1.283.122)                         |
| <b>Totale Classe 2</b>  | <b>(147.552.417)</b>                             |   | <b>(147.552.417)</b>                |
| % soddisfacimento Classe 2                                    |  |   | 21,39%                              |
| <b>Classe 3 - Creditori chir. Garantiti da terzi</b>          |  |   |                                     |
| Classe 3 - SMK-Sphere LLC (già Rosbank)                       | (40.711.051)                                     |   | (40.711.051)                        |
| Classe 3 - ING Bank N.V.                                      | (13.085.650)                                     |   | (13.085.650)                        |
| <b>Totale Classe 3</b>  | <b>(53.796.702)</b>                              |   | <b>(53.796.702)</b>                 |
| % soddisfacimento Classe 3                                    |  |   | 21,01%                              |
| <b>Postergati</b>   | <b>(11.065.259)</b>                              |   | <b>(11.065.259)</b>                 |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>(452.998.143)</b>                             |   | <b>(446.696.217)</b>                |

\*\*\*

### 8.2.2 Modalità e tempi di soddisfacimento dei creditori sociali

La proposta di concordato preventivo, così come modificata, prevede il trasferimento di tutti gli attivi all'assuntore Vercelli 46 S.r.l. contestualmente alla definitività del decreto di omologazione.

A fronte del trasferimento di tutti gli attivi all'Assuntore, Eviva sarà in grado, incamerato l'apporto massimo dell'assunzione di Euro 43.544.000 (pari ad euro 43.543.921,67 approssimato per eccesso alle migliaia), di far fronte alle obbligazioni concordatarie, e precisamente:

- delle spese di giustizia;
- dei costi prevedibili, funzionali alla predisposizione del piano, della proposta e della domanda;
- dei debiti sorti anteriormente alla presentazione del ricorso contenente la domanda ex art. 161, sesto comma, L.F., con pagamento integrale dei creditori privilegiati, e con una percentuale di stralcio prevista per i creditori chirografari;
- dei costi prevedibili sorti a partire dalla data di presentazione del ricorso per effetto della continuazione delle attività di liquidazione dell'impresa;

con la seguente tempistica:

- Pagamento integrale delle spese di giustizia e specificamente:
  - del compenso spettante ai Commissari Giudiziali, stimato in euro 3.153.423, come segue:
    - i. Euro 63.075, già pagati, successivamente al 30 giugno 2021, quale compenso del pre-Commissario Giudiziale;
    - ii. Euro 1.545.174 (o diversa misura che sarà stabilita dal Tribunale) entro 30 giorni dall'omologa, stimato a piano finanziario nel 2022;
    - iii. Euro 1.545.174 (o diversa misura che sarà stabilita dal Tribunale) alla chiusura della procedura, stimato a piano finanziario nel 2022.
  - compenso spettante all'Attestatore secondo le scadenze contrattuali previste;
  - compenso spettante all'Advisor legale secondo le scadenze contrattuali previste;
  - compenso spettante all'Advisor commercialista secondo le scadenze contrattuali previste.
- Pagamento integrale dei crediti prevedibili sorti in ragione dell'esecuzione del Piano, successivamente all'ammissione alla procedura di concordato preventivo, sempre sulla base degli ordinari termini commerciali di pagamento previsti.
- Pagamento integrale entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta dei crediti muniti di privilegio generale ex art. 2751 bis n. 1), n. 2), n. 3) e n. 5) c.c., previsto nel piano finanziario nel 2022;
- Pagamento integrale entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta dei crediti muniti di privilegio generale ex artt. 2753 c.c., previsto nel piano finanziario nel 2022;
- Pagamento integrale, entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta, dei creditori concorsuali con privilegio ai sensi dell'art. 2764 c.c., nei limiti del valore dei beni mobili di proprietà della Società, con degrado al chirografo degli importi relativi a canoni di locazione che eccedono il valore dei beni e previsto nel piano finanziario nel 2022;
- Pagamento integrale, entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta, dei crediti concordatari muniti di privilegio ex art. 2752, comma 1, c.c. vantati a titolo di "ritenute d'acconto Irpef", "Ires", "Irap", previsto nel piano finanziario nel 2022;



- Pagamento integrale, entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta, previsto nel piano finanziario nel 2022, dei crediti concordatari, muniti di privilegio ex art. 2752, comma 3, c.c., nonché delle sanzioni e degli interessi relativi ai crediti medesimi ed ai crediti muniti di privilegio ex art. 2752 co. 1 c.c. di cui al punto precedente;
- L'inserimento in apposita classe ("Classe 1") e il pagamento parziale, entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta, previsto nel piano finanziario nel 2022, dei creditori chirografari diversi da quelli inseriti nelle altre classi, i quali sono titolari di interessi economici omogenei, ma differenziati rispetto a quelli degli altri creditori chirografari inseriti nella Classe 2 e nella Classe 3, nella percentuale del 21,76%;
- L'inserimento in apposita classe ("Classe 2") e il pagamento parziale, entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta, dei crediti chirografari assoggettabili ad azione revocatoria nella percentuale del 21,39%, previsto nel piano finanziario nel 2022;
- L'inserimento in apposita classe ("Classe 3") e il pagamento parziale, entro 120 giorni dalla definitività dell'omologazione della proposta, dei crediti chirografari garantiti nella percentuale del 21,01%, previsto nel piano finanziario nel 2022.



## 9. § - OSSERVAZIONI IN ORDINE ALLA FATTIBILITA' DEL PIANO

La fattibilità del piano è di norma legata al realizzarsi nel futuro di una serie di ipotesi assunte a base del piano stesso. Attraverso la costruzione di ipotesi realisticamente realizzabili circa il valore degli attivi diventa possibile in via prognostica determinare se e in quale modo e fino a quale misura potrà essere soddisfatto un passivo la cui entità viene misurata in via prudenziale.

Il presente piano è fondato sull'assunzione integrale degli attivi, il cui apporto ad integrazione degli attivi liquidi rettificati di Eviva al 30 giugno 2021, verrà garantito integralmente attraverso garanzia bancaria a prima richiesta da parte di primario istituto di credito con licenza italiana, che sarà prodotta entro il 15 dicembre 2021.

In conseguenza a quanto sopra il realizzo dell'attivo indicato nell'offerta di assunzione, che in ragione delle analisi poste in essere dallo scrivente sarebbe sufficiente ai fini di adempiere alle obbligazioni concordatarie in termini di soddisfacimento del passivo nella misura proposta, è rappresentato da:

- Gli attivi liquidi in capo ad Eviva al 30.06.2021 e precisamente le disponibilità liquide verificate puntualmente dallo scrivente attraverso la documentazione analizzata alla data del 30.06.2021;
- Gli attivi già realizzati alla data di rilascio della presente asseverazione e precisamente il credito verso Wind per euro 3.136 mila ed Europam per euro 800 mila;
- Gli attivi certi riferiti al saldo del credito verso Wind, per la quota residua post compensazione con il danno soddisfatto in moneta concordataria, che, in ragione dell'accordo sottoscritto, verrà incassato entro 30 giorni dall'esecutività del decreto di omologazione per euro 1.076 mila;
- Dall'importo di euro 43.543.922 che sarà garantito a fronte di rilascio di garanzia bancaria che verrà prodotta entro il 15 dicembre 2021.

Fermo restando tutto quanto sopra esposto alla consegna da parte dell'Assuntore della citata garanzia bancaria a copertura apporto di quest'ultimo, elemento che comporterà il verificarsi della condizione posta a riserva della presente asseverazione, e quindi lo scioglimento della stessa, la fattibilità in termini di realizzo dell'attivo risulta verificata.

\*\*\*

### 9.1 Osservazioni circa la veridicità dei dati contabili

Il sottoscritto esperto ribadisce che la veridicità dei dati aziendali, nella fattispecie in esame deve essere considerata innanzitutto con riferimento alla valorizzazione in termini di liquidazione dell'attivo sociale, ben rappresentata dalla Società nel Piano.

Si è provveduto a verificare la corretta contabilizzazione e l'effettiva consistenza delle poste patrimoniali attive e passive rilevanti, così come risultante dalla situazione patrimoniale al 30 giugno 2020.

Si rimanda per una trattazione più approfondita riguardo alla composizione delle poste dell'attivo e del passivo patrimoniale, delle verifiche eseguite e dell'esito delle attività di controllo effettuate dal sottoscritto ed esposte nella presente relazione.

Lo scrivente fa presente che la società si è allineata alle risultanze del sottoscritto nel corso d'opera conseguentemente il dato assunto ai fini del piano recepisce tutte le rettifiche emerse in pendenza di procedura e necessarie al fine di assumere la posta nella sua versione corretta e di poter esprimere un giudizio di veridicità del dato.

\*\*\*



## 9.2 Osservazioni in ordine all'attuabilità del piano

La Società ha provveduto ad elaborare il piano, sopra individuato, sino al 31.12.2022 che riflette le ipotesi di cui all'offerta di assunzione in termini di tempi di soddisfacimento del passivo concordatario e gli ulteriori andamenti previsionali della Società in termini di costi maturandi in arco piano (fondo oneri di liquidazione).

La società ha consegnato allo scrivente un prospetto che evidenzia le ipotesi di piano in termini di flussi, sino all'esecuzione prevista nel 2022, al fine di mostrare la capacità di rimborso del passivo, attraverso l'attivo derivante dall'assunzione che integrerebbe gli attivi liquidi esistenti rettificati al 30 giugno 2021.

L'esame è stato svolto secondo le procedure previste per tali tipi di incarico dall'*International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3400 "The examination of prospective financial information"*, emesso dall'IFAC – *International Federation of Accountants* e conformemente alle raccomandazioni delle "*Linee guida per il finanziamento alle imprese in crisi*" emesse da Università degli Studi di Firenze, Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed Assonime. Il piano concordatario di assunzione così come strutturato prevede delle stime solo in relazione ai costi maturandi in predeuzione ed agli stanziamenti di cui ai fondi. Ciò in quanto il passivo contabile accertato alla data del 30 giugno 2020 è stato oggetto di giudizio di veridicità da parte dello scrivente e che le disponibilità liquide al 30 giugno 2021 sono state verificate puntualmente attraverso verifica degli estratti conto al 30 giugno 2021.

Si fa presente che i fondi sono stati ristimati dalla società a partire dal 2021 al fine di prevedere al meglio le stime future anche alla luce dei nuovi mandati in essere, dei nuovi preventivi ricevuti finalizzati a quantificare i compensi sino al termine delle attività in corso e della nuova struttura di piano.

Le assunzioni poste alla base delle stime di piano, anche alla luce dell'analisi di *bridging* operata in superiore narrativa, risultano nel loro complesso coerenti, ragionevoli e correttamente riflesse nel piano economico e finanziario.

Il raggiungimento degli obiettivi di piano consiste nell'incasso della finanza derivante dall'assunzione, che nel frattempo dovrà essere garantita, tale finanza andando ad integrare la liquidità al 30 giugno 2021, insieme ai crediti specificati nell'assunzione, creerà le risorse sufficienti per adempiere alla proposta concordataria nei termini e nelle percentuali previste nella proposta, ed in linea con la normativa vigente.

Da quanto sopra si evince la fattibilità teorica del piano, fattibilità subordinata e condizionata alla presentazione di idonea garanzia a supporto dell'apporto di cui all'offerta di assunzione.

Le verifiche svolte dallo scrivente sulle voci di attivo e passivo, condizionatamente all'acquisizione della garanzia a supporto dell'assunzione, confermano quindi la fattibilità del piano con le percentuali che la società intende proporre ai creditori.

\*\*\*

## 9.3 I rischi di *execution* del piano ed i riflessi sulla fattibilità

Il giudizio di fattibilità è stato effettuato anche attraverso l'individuazione dei potenziali rischi di esecuzione del piano e della costruzione di analisi di sensitività su tali rischi.

La *sensitivity analysis*, descritta nel prosieguo del paragrafo, tiene conto dei fattori di rischio che lo scrivente ritiene di considerare.

Vista la natura del concordato con assunzione, il cui apporto dovrà essere e sarà garantito integralmente, l'unico elemento di rischio di esecuzione del piano nella misura proposta appare essere connesso al rischio legato al sostenimento di maggiori costi di funzionamento e liquidazione fino alla completa chiusura della società o l'emersione di passività ad oggi non note.



Al riguardo tenuto conto che, come già detto in superiore narrativa il fondo oneri di liquidazione sia stato nuovamente stimato dalla società e condiviso con l'assuntore, nonché verificato dallo scrivente anche alla luce della documentazione prodotta, tenuto conto altresì che la ricorrente abbia stanziato dei fondi atti a coprire eventuali rischi di passività ad oggi non note, lo scrivente ritiene che eventuali errori di stima possano trovare congruo accoglimento nei fondi stanziati. Tale aspetto sarebbe anche supportato dal fatto che quanto maturato in prededuzione dal 30 giugno 2020 al 30 giugno 2021 sia di fatto già riflesso nelle poste attive e passive del 30.06.2021 che sono state analizzate dallo scrivente nell'analisi di *bridging*.

Ciò premesso si precisa ulteriormente quanto di seguito:

- Tra i fondi rischi sono stati iscritti complessivi euro 3.000.000 stanziati a copertura di eventuali rischi generici e/o passività ad oggi non noti;
- Tali maggiori fondi sarebbero capienti al fine di coprire costi ad oggi non noti, di cui euro 1.000.000 in via prevedibile ed euro 2.000.000 in via chirografaria (iscritti in classe 1);
- La società a fronte della proposta modificativa ha rettificato puntualmente il debito concordatario andando a recepire le variazioni di competenza del 30.06.2020 emerse successivamente a tale data (esempio conguagli e nuove precisazioni del credito);
- Dall'analisi del passivo al 30.06.2021 non sono emerse ulteriori passività non stanziati a fondo alla data del 30.06.2020;
- L'analisi della situazione contabile al 30.06.2021 non ha fatto emergere elementi che possano modificare significativamente il dato di piano alla data del 30.06.2020 e che non siano stati recepiti nella versione di piano modificativa;

Alla luce di tutto quanto premesso lo scrivente ritiene ragionevole assumere che eventuali errori di stima possano trovare congruo accoglimento nei fondi generici stanziati.

\*\*\*\*\*

## 10. § - CONCLUSIONI

All'esito delle verifiche sopra esposte e sulla base della documentazione esaminata, il sottoscritto di seguito provvede ad esplicitare il proprio parere sulla veridicità dei dati alla base del Piano e sulla fattibilità del Piano.

### Premesso

- Che compete al Comitato dei Liquidatori della Società la responsabilità della preparazione dei dati previsionali e della formulazione delle ipotesi poste a base della redazione del Piano nonché dell'informativa in esso riportata. Pertanto, è responsabilità della Società la formulazione delle ipotesi di realizzazione di eventi futuri e di azioni che essi intendono intraprendere (nonché delle assunzioni ipotetiche relativi ad eventi futuri ed azioni degli stessi che potrebbero non verificarsi), le quali stanno a base dei dati previsionali;
- Che i dati prospettici, connessi alle stime dei costi in prededuzione, essendo basati su ipotesi di eventi futuri ed azioni della società, sono influenzati da connaturati elementi di soggettività ed incertezza;
- Che in merito alla ragionevolezza delle ipotesi utilizzate per la redazione dei dati prospettici, l'esponente non è venuto, alla data odierna, a conoscenza di elementi, fatti, eventi tali da far ritenere che dette ipotesi formulate non forniscano una base non irrealistica per la predisposizione dei dati previsionali;



- Che le conclusioni a cui è pervenuto lo scrivente sono basate sul complesso delle valutazioni contenute nella presente relazione. Tali valutazioni non possono essere considerate singolarmente, in quanto vanno interpretate come parte inscindibile di un processo di valutazione unico e pertanto, nessuna parte della relazione potrà essere utilizzata disgiuntamente rispetto al documento nella sua interezza;

#### **Considerato**

Che al termine delle verifiche effettuate, lo scrivente esperto ribadisce che:

a) in ordine alla veridicità dei dati aziendali,

1. I dati aziendali ai fini del presente piano sono espressi in un'ottica di liquidatoria, pertanto, la veridicità degli stessi deve essere valutata in funzione di detta prospettiva;
2. La veridicità dei dati aziendali è stata verificata con riferimento alla situazione contabile al 30.06.2020;
3. La completezza dei debiti esposti nella situazione di riferimento è stata verificata dallo scrivente mediante l'acquisizione della documentazione citata nella presente relazione;
4. Le verifiche condotte dal sottoscritto hanno portato alla formulazione del giudizio di veridicità, come meglio rappresentato in superiore narrativa;

b) in ordine alla fattibilità del piano,

1. I dati alla base del piano riferiti al 30 giugno 2020, sono stati integrati con lo stanziamento dei debiti prededucibili maturati successivamente al 30 giugno 2020 e sino al 30 giugno 2021 e non pagati alla data del 30 giugno 2021, così come verificato dall'analisi di bridging eseguita sulle principali poste di circolante (fornitori, debiti diversi, debiti tributari e fondi). Tale debito è stato iscritto nella posta fondi prededucibili ad integrazione dello stanziamento previsto dal 01.07.2021 al 31.12.2022;
2. I fondi sono stati aggiornati alla luce dei nuovi mandati, nuovi preventivi e della nuova struttura concordataria di concordato con assunzione integrale degli attivi, ferme restando le incertezze ed i limiti connessi ad ogni tipo di dato previsionale;
3. Apporto dell'assuntore determinato sulla base del fabbisogno al 30 giugno 2020 maggiorato dell'ulteriore debito maturato in prededucazione e non pagato al 30 giugno 2021 al netto delle disponibilità liquide esistenti al 30.06.2021, del corrispettivo dell'incasso del credito verso Wind e Europam intervenuto entro la data di rilascio della presente relazione e sempre al netto del corrispettivo del residuo credito che verrà incassato da Wind al netto della compensazione con il danno soddisfatto in misura concordataria. Tale apporto verrà integralmente garantito attraverso la produzione di idonea garanzia a prima vista di primario istituto di credito con licenza italiana che verrà consegnata al Collegio dei Commissari Giudiziali entro il 15.12.2021. Lo scrivente al riguardo segnala di aver ricevuto comunicazione circa l'avvio, da parte dell'Assuntore, dell'iter necessario per il rilascio da parte dell'Istituto di credito – Intesa Sanpaolo – di garanzia, a prima richiesta, entro il termine indicato;
4. Il piano è fondato su assunzioni della Società ad oggi metodologicamente condivisibili;

Tutto quanto sopra premesso e considerato, il sottoscritto esperto

#### **ATTESTA**

- La veridicità della Situazione Patrimoniale alla data del 30 giugno 2020 ed i valori assunti alla base del Piano;
- La Fattibilità del Piano concordatario con assunzione integrale degli attivi condizionatamente al verificarsi del seguente evento:



- produzione di idonea garanzia bancaria a prima vista di primario istituto di credito bancario con licenza italiana dell'importo complessivo di euro 43.543.922 a garanzia degli impegni assunti nel contratto di assunzione.

\* \* \*

Il sottoscritto resta a disposizione per ogni ulteriore indicazione o chiarimento fosse ritenuto necessario o opportuno.

Milano, 25 novembre 2021

L'Attestatore  
*Dot. Camillo Gugliotta*