

DEFINITIVO
PIANO DEL CONCORDATO PREVENTIVO
PASTIFICIO FRATELLI PAGANI SPA
Via XXV Aprile 10 - 25038 Rovato

Premessa:

La presente definitiva proposta di Concordato preventivo è destinata a soddisfare i diritti dei creditori, nel rispetto dei privilegi, con riduzione a stralcio della categoria dei chirografari.

La domanda prevede la suddivisione dei creditori in tre classi:

1. la prima con diritto integrale al pagamento composta dai creditori assistiti da ipoteca volontaria, da ipoteca giudiziale iscritta anteriormente al 30/07/2008;
2. la seconda con diritto integrale al pagamento, composta dai creditori assistiti da privilegio generale, quali dipendenti, istituti previdenziali ed assicurativi in relazione ai lavoratori dipendenti ed assimilati, erario privilegiato, professionisti ed artigiani;
3. la terza con diritto al pagamento limitato al venticinque per cento, composta da creditori chirografari.

L'elenco nominativo suddiviso per classe ed importi è stato predisposto e sarà depositato con la definitiva relazione del Commissario Giudiziale ex art 172 L. F.

Operazioni finalizzate per l'assolvimento degli impegni concordatari.

Per l'assolvimento degli impegni concordatari, il piano di concordato preventivo, diverso da una liquidazione totale per cessione dei beni, al fine di soddisfare i diritti creditori in misura maggiore e più celere, rispetto all'ipotesi di fallimento, prevede:

- la sottoscrizione di un contratto di affitto dell'azienda di produzione e commercializzazione pasta alla Pasta Pagani s.r.l., società partecipata da diversi soci del settore, che consente la continuazione dell'attività mantenendo tutto il personale dipendente, ex art. 2112 c.c.;
- la liquidazione volontaria della società ricorrente, a seguito della perdita dell'intero capitale sociale;
- il conferimento del complesso aziendale, già concesso in affitto, in una newco cui 100% del capitale sociale sarà poi acquistato dalla società affittuaria dell'azienda, come da preliminare già sottoscritto. Già i proventi di tale cessione permetteranno di assolvere ai debiti concordatari entro 12/18 mesi dall'omologa del concordato preventivo.

in quest'ottica il piano si sviluppa sostanzialmente come segue:

l) Affitto di Azienda:

- a) Come autorizzato del Tribunale di Brescia, il Pastificio Fratelli Pagani S.P.A. in data 22 settembre 2009 ha stipulato un contratto di affitto di azienda, sottoposto alla condizione sospensiva dell'accordo sindacale ex art. 47 Legge 428/90, per la riduzione del personale, per un periodo di un anno, con la società PASTA PAGANI S.R.L. con sede in Rovato, Via XXV Aprile 10/12. La società è iscritta al Registro Imprese di Brescia al n.ro 03132390984, ed il capitale sociale di Euro 40.000,00 è stato sottoscritto dai seguenti Soci:
- 26% REY PASTIFICIO S.R.L. con sede in San Damiano d'Asti (AT) capitale sociale Euro 30.000,00 i.v. iscritto al Registro Imprese al n.ro 0090471050;
 - 10% Dotta Rizzi Walter - Bolzano importatore ed esportatore di generi alimentari verso la Germania;
 - 20% Tassoni Francesco, imprenditore logistica e trasporti;
 - 44% Toso Franco, socio del pastificio REY PASTIFICIO S.R.L. che si occupa del settore commerciale e marketing.
- b) Il contratto d'affitto verrà dalle parti integrato, onde superare la diversità di interpretazione sul raggiungimento o meno dell'accordo sindacale ex art. 47 L. 428/90, eliminando la relativa condizione sospensiva. Pertanto l'affitto di azienda comporterà il passaggio di tutte i lavoratori dipendenti ex art. 2112 c.c. nella affittuaria Pasta Pagani Srl.
- c) Il contratto prevede:
1. l'affitto dell'azienda compresi gli immobili, con esclusione di crediti e debiti pregressi. Tutto il personale dipendente verrà trasferito all'affittuaria nella situazione esistente, con accollo dei relativi diritti di TFR in sede di acquisto della Newco conferitaria dell'azienda. Il magazzino verrà trasferito in conto deposito all'affittuaria. Le rimanenze costituenti il magazzino, alla data di deposito, costituiranno parte attiva del conferimento nella "Newco". Nel caso di mancata omologa o qualora non si dovesse addivenire alla vendita della intera "Newco" all'affittuaria, o per qualsiasi altro motivo di cessazione del contratto di affitto d'azienda, Pasta Pagani Srl pagherà alla concedente Euro 629.150,00, quale corrispettivo per il trasferimento di dette giacenze, nella loro consistenza alla data del deposito. Detto impegno verrà garantito dal rilascio di fideiussione bancaria, entro e non oltre dieci giorni dalla pubblicazione dell'eventuale provvedimento da parte del Tribunale di Brescia di rigetto della domanda di concordato.

2. Un canone d'affitto annuale di Euro 200.000,00 (duecentomila zero centesimi), in rate trimestrali posticipate, garantito da fideiussione bancaria di pari importo rilasciata entro dieci giorni lavorativi dal perfezionamento del contratto di affitto.
3. Una penale di Euro 2.000,00 (duemila zero centesimi) per ogni giorno di ritardo per il mancato rilascio dell'azienda, al termine del contratto di affitto. Tale impegno verrà garantito da fideiussione bancaria, per l'importo di Euro 180.000,00 (centoottantamila zero centesimi), con validità fino a sei mesi oltre la scadenza del contratto di affitto, rilasciata entro dieci giorni lavorativi dal perfezionamento del contratto di affitto.

d) Unitamente al contratto di affitto la Pasta Pagani S.R.L. in data 22 settembre 2009 ha sottoscritto con il Pastificio Fratelli Pagani S.P.A., un preliminare di vendita, condizionato sospensivamente all'omologa del concordato preventivo, che prevede entro quattro mesi, dall'omologa del concordato, l'acquisto, a valore di patrimonio netto, del 100% del capitale della società newco, nella quale il Pastificio Fratelli Pagani S.P.A. si è impegnata a conferire il complesso aziendale, condotto in affitto da Pasta Pagani S.R.L. e composto come segue: per l'ATTIVO, immobilizzazioni immateriali, materiali, circolante, escluso crediti di origine anteriori alla data di sottoscrizione del contratto di affitto; per il PASSIVO, solo debiti per mutui ipotecari, e TFR verso il personale dipendente. Sono esclusi i debiti verso fornitori pregressi e qualsiasi altro debito, antecedente alla data di decorrenza del contratto di affitto. A tal fine, per la determinazione del valore di patrimonio netto, le parti, contestualmente all'integrazione del contratto di affitto, per l'eliminazione della condizione sospensiva, provvederanno anche alla sottoscrizione di una integrazione al preliminare di cessione di quote, per convenire, fisso ed invariabile il valore di riferimento dell'attivo in Euro 15.500.000,00 (quindicimilioni cinquecentomila zero centesimi), come da offerta ultima 01.10.2009:

In relazione all'accollo dei debiti per mutui ipotecari, Pasta Pagani S.R.L., in persona del suo amministratore unico, ha manifestato la volontà di procedere, un mese dopo l'acquisizione della "Newco", ad incrementare il patrimonio netto della stessa, mediante apporto di capitale proprio, nella misura necessaria per effettuare il saldo totale di tali debiti ipotecari, in modo da liberare i creditori privilegiati in tempi brevissimi.

II) la messa in liquidazione del Pastificio Fratelli Pagani S.P.A.:

- a) in data 05 ottobre 2009, l'assemblea dei soci, con atto verbalizzato dal Notaio Mario Mistretta di Brescia, a seguito dell'ingente perdita, risultante dall'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2008, ha deliberato lo scioglimento anticipato della società e conseguente messa in liquidazione con nomina di liquidatore nella persona della signora Manoela Dalè. In tale fase il liquidatore procederà alla liquidazione del patrimonio attivo e passivo, che risulterà residuo dopo il conferimento del ramo di azienda nella "Newco", darà esecuzione al piano di concordato preventivo, proseguirà e/o promuoverà le azioni legali opportune per la definizione dei contenziosi insorti onde raggiungere nei minor tempo possibile l'assolvimento

del piano concordatario. La liquidazione volontaria comporta un sensibile risparmio dei costi di procedura, in quanto il Liquidatore ha accettato la carica per un compenso di Euro 36.000 annui, oltre spese. Tale risparmio consente di destinare ulteriori risorse all'assolvimento dei debiti chirografari, la cui soddisfazione è prevista al 25%.

III) a seguito dell'omologazione del concordato preventivo:

- a) la costituzione da parte del Pastificio Fratelli Pagani S.P.A., di una nuova società a responsabilità limitata, mediante conferimento dell'azienda già affittata.

Il conferimento d'azienda.

Il Pastificio Fratelli Pagani S.P.A. costituisce una nuova società, nella forma di società a responsabilità limitata, mediante il conferimento del ramo d'azienda, composta da:

Attività

Tutti gli immobili; beni materiali ed immateriali (marchi, brevetti, ecc...) risultanti fra le immobilizzazioni; rimanenze di magazzino.

Passività

Solo:

debiti garantiti da ipoteca volontaria sui beni immobili e TFR netto, maturato sino alla data dell'affitto d'azienda, relativo al personale dipendente. Dal conferimento sono espressamente esclusi: debiti diversi da quelli garantiti con ipoteca volontaria (mutui bancari), debiti o crediti verso società di Leasing, crediti verso clienti ed in generale dei circolante, crediti di natura risarcitoria; debiti garantiti da ipoteca giudiziale; debiti privilegiati verso professionisti ed artigiani, debiti privilegiati verso dipendenti, istituti previdenziali ed assicurativi relativi al personale dipendente escluso TFR netto maturato sino alla data dell'affitto d'azienda, debiti in contenzioso; debiti chirografari. Questi restano a carico della conferente "PASTIFICIO FRATELLI PAGANI S.P.A.". Il conferimento verrà effettuato a valore del patrimonio netto, il quale sarà il patrimonio netto della nuova società.

Tale procedura consente di risparmiare sui costi d'esecuzione, in quanto il conferimento d'azienda è un'operazione neutra sotto il profilo fiscale ed agevolata per l'imposta di registro.

PASTIFICIO FRATELLI PAGANI S.P.A.
DEFINITIVO PIANO CONCORDATARIO

Descrizione del conto	Valore conferimento
Stato patrimoniale attivo	15.500.000
Stato patrimoniale passivo	5.696.809
D) Debiti	
111) Debiti verso soci per finanziamenti	
IV) Debiti verso banche	3.040.841
2) Oltre 12 mesi	3.040.841
a) Mutui ipotecari	3.040.841
TFR	2.655.968

Secondo la valutazione a patrimonio netto (K) sulla stima sopra effettuata, il valore dell'azienda conferita è di Euro 9.803.191

Assolvimento dei debiti concordatari

(secondo lo schema nella relazione ex art. 172 L.F. del Commissario Giudiziale)

Attivo realizzabile

1. Valutazione Attivo della costituenda Newco	Euro 15.500.000
Meno accollo mutui ipotecari	<u>Euro (3.040.841)</u>
Meno accolto TFR da trasferire alla Newco	<u>Euro (2.655.968)</u>
Somma netta da incassare	Euro 9.803.191
<u>Attività non conferite Crediti ed attività</u>	<u>Euro 4.313.647</u>
Totale Attivo Realizzabile	Euro 14.116.838

Ripartizione possibile

2. Attivo Realizzabile	<u>Euro 14.116.838,</u>
meno spese di procedura	Euro (1.100.000)
Meno creditori privilegiati (12.264.056- accollo 5.696.809)	Euro (6.567.247)
Somma disponibile per chirografari	Euro 6.449.591
3. 25% creditori chirografari (su € 25.168.717)	Euro 6.292.179
4. Riserva disponibile	Euro 157.412

Considerando tale importo residuo, nonché le attuali disponibilità liquide del Pastificio Fratelli Pagani S.P.A. di circa Euro 1.100.000,00 e le eventuali disponibilità che deriverebbero dalla vertenza in corso verso COGEME, non vi è dubbio che l'impegno concordatario può essere assolto totalmente ed in tempi brevi.

Vantaggi del presente Piano.

Il piano di concordato preventivo, sopra esposto, comporta i seguenti vantaggi:

1. soddisfazione dei creditori sociali del Pastificio Fratelli Pagani S.P.A. in 12/18 mesi dall'omologa del concordato, con costi inferiori ad una liquidazione giudiziale per fallimento o concordato fallimentare;
2. continuazione dell'attività per un prodotto italiano diffuso e conosciuto a livello internazionale, con salvaguardia dell'attuale livello occupazionale e delle competenze professionali;
3. Estinzione dei debiti privilegiati per mutui ipotecari, nei primi 6 mesi dall'omologa del Concordato preventivo;
4. Provista superiore alle necessità per far fronte ad eventuali sopravvenienze passive non prevedibili nel piano concordatario.

Si confida pertanto nell'accoglimento di quanto proposto.

Brescia 6 ottobre 2009

Pastificio Fratelli Pagani S.P.A.

TRIBUNALE CIVILE DI BRESCIA
PROCEDURA DI CONCORDATO PREVENTIVO N. 6109
MEMORIA CONCLUSIVA
NELL'INTERESSE DI PASTIFICIO FRATELLI PAGANI

S.p.A. in liquid. con l'Avv. Carmine Canonico

ricorrente

* * *

Ill.mo Tribunale,

1) prima dell'udienza del 28.9.09 è stata depositata la relazione di aggiornamento sulla proposta di concordato, nella quale sono stati riepilogati gli atti stipulati in esecuzione di quanto autorizzato dal G.D. nonchè riportato il contenuto di una nuova proposta di acquisto dell'azienda del ricorrente da parte del sig. Flavio Pagani, ricevuta tre giorni prima dell'udienza, in merito alla quale ci si era riservati di approfondire contenuti e proponenti, non essendo stata preceduta da alcuna trattativa.

Disposto il rinvio dell'adunanza dei creditori al 12.10.09, l'amministratore del Pastificio ha fissato un incontro con le R.S.U, i rappresentanti sindacali, il Commissario

Giudiziale, il dr Donadio ed il sottoscritto legale per il giorno 30.9.09 alle h.11,00. A tale incontro hanno presenziato solo i suddetti professionisti ma nessuno per le Organizzazione Sindacali e per le R.S.U.

Il 2.10.2009 si è poi tenuto l'incontro con legale e commercialista del nuovo proponente, sig Flavio Pagani, che hanno confermato il contenuto della proposta datata 23.9.09 e nulla hanno aggiunto in merito ad eventuali imprenditori partners del proponente o sul piano industriale dello stesso.

Nelle more Pasta Pagani s.r.l., preso atto dello stallo nelle trattative con le rappresentanze sindacali, ed intendendo risolvere definitivamente l'operazione in corso ha inviato una proposta definitiva datata 1.10.09, con la quale ha migliorato la precedente offerta dichiarando di essere disponibile a rinunciare alla condizione sospensiva relativa alla conclusione dell'accordo sindacale ex art 47 ed accettando l'affitto e successivo trasferimento di azienda con tutto il personale in carica al Pastificio Fratelli Pagani S.P.A. ex art 2112 c.c. Ha inoltre proposto per l'acquisto

delle quote della newco conferitaria dell'azienda il prezzo di complessivi € 15.500.000,00 da versarsi nelle modalità già indicate nella proposta 28.7.09 e fermo restando tutte le ulteriori clausole come autorizzate dal Tribunale di Brescia con decreto 29.9.09 (all. D).

Si è deciso pertanto di coltivare e concludere le trattative con la Pasta Pagani S.R.L. anche in considerazione della maggiore affidabilità della stessa risultante dal confronto dei bilanci del Pastificio Rey S.R.L. e della Valdigrano di Flavio Pagani S.R.L., aziende di riferimento degli imprenditori proponenti, come risulta dalla relazione del dr Gentile **(doc. E)**.

II) Alla luce della proposta conclusiva di Pasta Pagani S.R.L. si allega il definitivo piano di concordato proposto dal Pastificio Pagani s.r.l. ove sono richiamate nel dettaglio le fasi programmate per la esecuzione del concordato (affitto d'azienda e contestuale stipula del preliminare di cessione quote, messa in liquidazione, costituzione newco ove conferire l'azienda affittata, atto definitivo di vendita della totalità delle quote della Newco) e le conseguente

modalità e percentuali di soddisfacimento creditori privilegiati e concordatari **(doc. F)**.

Il pagamento del ceto creditorio è stato previsto sull'intero ammontare dei crediti indicati dal Commissario, anche se per parte di essi sono pendenti contestazioni anche in sede giudiziale (in particolare il credito di alcuni professionisti). Pertanto in caso di esito favorevole di tali procedimenti non definiti l'esposizione debitoria potrebbe essere inferiore.

§ In data 05.10.09 si è tenuta l'assemblea straordinaria del Pastificio Fratelli Pagani S.P.A. per l'adozione dei provvedimenti conseguenti alla perdita del capitale risultante dal bilancio al 31.12.08. Stante la mancata copertura delle perdite, è stato deliberato lo scioglimento anticipato della società con nomina della signora Manoela Dalè quale liquidatore della società per il completamento dei contratti in corso, non ancora eseguiti, e compiere tutti gli atti previsti dal concordato preventivo eventualmente omologato dal Tribunale di Brescia:

Tutto ciò premesso, Pastificio Fratelli Pagani s.p.a. in

persona dell'amministratore unico, per i motivi sopra esposti

chiede

che l'illustrissimo Tribunale e/o il G.D. per quanto di rispettiva competenza voglia emettere ogni più opportuno provvedimento per l'attuazione del piano concordatario proposto Pastificio Fratelli Pagani S.P.A.

Con ogni riserva.

Si allega

- d) Lettera Pasta Pagani 1.10.09
- e) Relazione dr Gentile 26/9/09
- f) Integrazione piano concordatario definitivo 7/10/09

Milano - Brescia 7.10.09

Pastificio Fratelli Pagani s.p.a. in liq.

Avv Carmine Ganonico
