

Rastignano, 25 marzo 2025

Spett.le
Tecopress S.p.A.

All'att.ne del Sig. Federico Dondi
e del Sig. Prof. Avv. Edgardo Ricciardiello
Via pec:
tecopress@legalmail.it
e.ricciardiello@ordineavvocatibopec.it

e p.c.
Egregio Sig. Dott. Giovanni D'Iapico
nella sua qualità di Esperto
della Composizione Negoziata
Via pec:
tecopress@peccomposizionenegroziata.it

Proposta vincolante di acquisto delle rimanenze di magazzino al termine del contratto di Consignment Stock stipulato il 2 settembre 2024, ai sensi del quale è stato redatto l'inventario in contraddittorio il 27 settembre 2024.

Egregi Signori,
facendo seguito alla nostra proposta non vincolante trasmessa a mezzo pec in data 04/03/2025, siamo con la presente a formulare proposta di acquisto vincolante, alle condizioni di seguito specificate, in relazione alle giacenze di magazzino che residueranno al termine del contratto di *Consignment stock* attualmente in corso tra [redacted] S.r.l. e Tecopress S.p.A..

Innanzitutto si ripercorrono i dati contabili e le previsioni di acquisto sottostanti la presente proposta.

Come noto, nell'ambito del citato contratto di *Consignment stock*, alla data del 31 gennaio u.s., i ritiri effettuati da [redacted] ci risultano essere pari, a valori originari di carico Tecopress, ad un controvalore di Euro 3.315.285 su un controvalore dell'intero magazzino iniziale oggetto di contratto di Euro 7.222.765.

Considerato lo sconto del 30% riconosciuto a _____ in via contrattuale rispetto ai valori di carico a magazzino Tecopress, il corrispettivo per i ritiri effettuati alla medesima data è pari ad Euro 2.311.951, mentre (sempre tenendo conto del citato sconto) il prezzo teorico dovuto da _____ in caso di ritiro dell'intero magazzino sarebbe pari a complessivi Euro 5.055.936 (considerate anche le rimanenze già ritirate).

Per quanto concerne i ritiri successivi si può pronosticare quanto segue.

- i. Entro il 31 agosto 2025 si ritiene di poter giungere a un assorbimento complessivo (incluso quello di cui si è già dato atto al 31 gennaio 2025) del valore (dedotto lo sconto applicabile) di Euro 2.802.240 (dato che tiene conto della fisiologica riduzione dei ritiri, dopo un primo periodo di maggiore intensità degli stessi, per la rarefazione degli ordinativi e la presenza di componenti a bassa rotazione).
- ii. Nella fase successiva, in un arco di tempo pluriennale, si ritiene di poter assorbire ulteriori rimanenze per un valore di Euro 1.467.683, giungendo così a un assorbimento complessivo sin dall'inizio di Euro 4.269.923.
- iii. Quanto a tutte le rimanenze ulteriori, le stesse sono ritenute non assorbibili e da rottamare; è tuttavia disponibile ad acquistarle ad un prezzo forfettario di Euro 100.000.
- iv. Occorre inoltre considerare che le giacenze di magazzino comprendono rimanenze di prodotti semilavorati pressofusi per un valore di Euro 242.537 che, benché parte del contratto di *Consignment stock*, verrebbero ritirate da Tecopress in virtù dell'accordo conciliativo con il fornitore Siete Leguas; di tali rimanenze, pertanto, Tecopress realizzerebbe il corrispettivo in forza di separati accordi, corrispettivo che deve quindi essere sommato a quanto corrisposto da _____ per il magazzino.

Nel complesso, pertanto, Tecopress potrebbe realizzare dal magazzino, grazie alle vendite a _____, il prezzo di Euro 4.369.926, arrotondato per eccesso a **€ 4.400.000**, cui aggiungere il prezzo che sarà realizzato dalla cessione a Siete Leguas di prodotti pressofusi a magazzino aventi un valore di carico di Euro 242.537; nel contesto dell'offerta *infra* formulata, devono quindi considerarsi tali ultime rimanenze liberate dal vincolo derivante dal contratto di *Consignment stock* e quindi liberamente cedibili da parte di Tecopress.

Alla luce di quanto sopra chiarito, come richiesto da Tecopress al fine di poter definire il proprio piano di liquidazione, da sottoporre poi in termini ristretti ai creditori nell'ambito della composizione negoziata, _____ formula offerta vincolante di acquisto delle giacenze di magazzino residue al termine del contratto di *Consignment stock*, alle condizioni *infra* specificate.

_____ propone, sotto condizione dell'acquisto del compendio aziendale ora in affitto, di acquistare, entro i quindici giorni successivi all'acquisto medesimo, tutte le rimanenze di cui ai superiori punti i), ii) e iii) a quel punto non già ritirate nell'ambito del vigente contratto di *Consignment stock*, al prezzo che risulterà determinato dalla differenza tra l'importo di Euro 4.400.000 e il corrispettivo già dovuto da _____ a Tecopress nell'ambito del *Consignment stock*; tale corrispettivo residuo sarà pagato da _____ in tre rate annuali di pari importo, scadenti il 30 settembre 2026, il 30 settembre 2027 e il 30 settembre 2028.

Si ribadisce in ogni caso il diritto di [redacted] di emettere note di debito a carico di Tecopress, con riferimento a tutte le giacenze di magazzino ritirate nell'ambito del *Consignment stock* o successivamente acquistate alle condizioni di cui sopra, per i materiali scartati a causa di vizi, difetti e non-conformità, nonché di emettere note di debito per i costi di manutenzione straordinaria e ripristino sostenuti direttamente da [redacted] in relazione a beni ed impianti facenti parte del Compendio Aziendale, **entro il limite massimo di € 600.000,00.**

Il cap sopra indicato alle note di debito che potranno essere emesse da [redacted] tiene conto del consistente peggioramento, anche solo nelle ultime due settimane, della situazione degli scarti eccepiti da BRP-Rotax per pezzi provenienti dal magazzino in *Consignment stock*, nonché del significativo aumento dei costi di manutenzione straordinaria dei beni ed impianti facenti parte del Compendio Aziendale.

Con riguardo al tema degli scarti, si rappresenta che l'entità degli scarti eccepiti da BRP-Rotax in relazione ai pezzi consegnati dal magazzino Tecopress ad oggi ha originato addebiti per Euro 177.638,71 (di cui Euro 31.254,31 ancora in corso di fatturazione) e che ulteriori significativi addebiti per scarti sono stati anticipati da BRP-Rotax, circostanze che inducono a stimare che gli addebiti complessivi per scarti possano raggiungere un importo di almeno Euro 600.000, in luogo dei 500.000 Euro stimati all'epoca della nostra lettera del 04/03.

In riferimento alle manutenzioni straordinarie, che ad oggi sommano ca. Euro 47.800, è ulteriormente emersa la necessità di onerosi interventi manutentivi delle torri di raffreddamento danneggiate dalla grandine, il cui ripristino non risulta coperto dall'indennizzo assicurativo ottenuto in relazione a tale evento, che è stato destinato in via esclusiva per il ripristino degli immobili di proprietà delle società di leasing, così incidendo negativamente sulla quota di indennizzo destinata alla manutenzione di macchinari ed attrezzature. Il costo dei ripristini di cui [redacted] si vede costretta a farsi carico è stato preventivato in Euro 165.000; di tali importi deve inevitabilmente tenersi conto, quantomeno nella misura di Euro 200.000, nella determinazione del cap relativo all'emissione di note di debito da parte di [redacted] a carico di Tecopress.

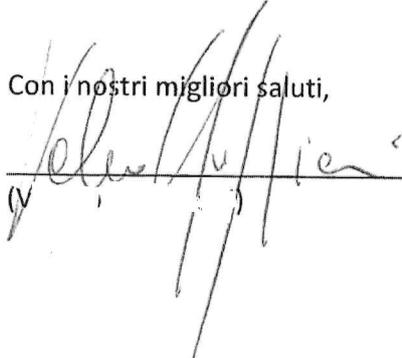
Resta inteso che il contratto di *Consignment stock* resterebbe integralmente in vigore sino alla cessazione del contratto di affitto (sia che questo pervenga alla sua naturale scadenza, sia che cessi anticipatamente per effetto dell'acquisto del compendio aziendale da parte di [redacted]).

Si anticipa sin d'ora che la proposta di acquisto delle rimanenze del magazzino sopra formulata sarà altresì ricompresa nella formale proposta di acquisto del Compendio Aziendale, che, ad integrazione di quanto già comunicato, includerà tutte le voci relative all'acquisto (i) del Compendio Aziendale, (ii) delle giacenze di magazzino residue al termine del *Consignment Stock*, e (iii) dell'immobile (proposta esplicitata alle società di leasing).

A tale ultimo riguardo si dà atto che, nel frattempo, a seguito di un ulteriore incremento dell'offerta di [redacted] per l'acquisto degli immobili ove viene esercitata l'attività aziendale dalle società di leasing, è stato infine raggiunto con queste ultime un punto d'incontro nella negoziazione, sulla base del quale è in corso di formalizzazione un analitico *term-sheet* che dovrà poi essere sottoposto all'approvazione degli organi deliberanti delle società coinvolte e sul quale [redacted] sarà in grado di fornire maggiori dettagli entro la fine della corrente settimana.

Teniamo pertanto a sottolineare che nel contesto attuale, che da un lato vede un progressivo acuirsi della crisi del settore dell'*automotive* (con un forte impatto anche nella zona del centese) e, dall'altro, una contrazione costante del rapporto commerciale con il cliente BRP-Rotax (in sostanza l'unico cliente Tecopress), la formulazione della presente offerta migliorativa e il sensibile incremento dell'offerta diretta alle società di leasing per l'acquisizione del sito produttivo implicano per un rilevante aggravio dell'operazione di possibile acquisizione in corso, con tutti i rischi imprenditoriali connessi, nonostante i quali rinnova con determinazione il proprio impegno, adoperando il massimo sforzo per il mantenimento dell'occupazione e della continuità produttiva del sito aziendale in questione.

Con i nostri migliori saluti,



(v)