

COMUNICATO STAMPA

**GRUPPO WASTE ITALIA S.P.A. IN CONCORDATO PREVENTIVO
DEPOSITO DELLA RELAZIONE DEL COMMISSARIO GIUDIZIALE EX ART. 172 LF**

Milano, 5 novembre 2018 - Gruppo Waste Italia S.p.A. ("**Gruppo Waste Italia**", "**WIG**" e "**Società**"), società attiva nel settore dell'ambiente e ammessa dal Tribunale di Milano alla procedura di concordato preventivo "RG N. 94 / 2017" ("**Concordato WIG**"), ha ricevuto notizia nella giornata odierna, dell'avvenuto deposito presso il Tribunale di Milano della relazione redatta dal commissario giudiziale ai sensi dell'art. 172 della legge fallimentare.

Preso atto della documentazione depositata da parte di WIG, il commissario giudiziale, ha espresso una valutazione positiva in merito alla proposta di concordato preventivo in continuità aziendale della Società, in quanto più conveniente rispetto al fallimento, non ravvedendo nell'alternativa una maggior soddisfazione per il ceto creditorio.

Il Piano di concordato in continuità ex art. 186 bis L.F. presentato dalla Società – che rappresenta un aggiornamento di quanto già depositato presso il Tribunale di Milano nel corso del mese di marzo 2018, prevede alcune integrazioni e rettifiche rispetto a quanto proposto nel piano originario ed illustrato nel comunicato stampa del 14 maggio 2018. Nello specifico i principali assunti del piano corrente posso essere riassunti come segue:

- liquidazione parziale degli attivi patrimoniali non strumentali pari a complessivi Euro 2 milioni circa;
- flussi di cassa pari a circa Euro 0,7 milioni derivanti dalla prosecuzione di impresa nel quinquennio 2018-2022 essenzialmente per effetto dei contratti di *management fee* già in essere con la società controllata indirettamente, Green Up Srl e direttamente, Innovatec S.p.A.;
- ad esecuzione della delibera dell'assemblea straordinaria di WIG del 22 maggio 2018: immissione di nuova finanza da parte del socio di riferimento Sostenya Group Plc (e Aker S.r.l.) per complessivi Euro 5,6 milioni ("**Impegno**")¹ in funzione dell'azzeramento del capitale sociale esistente di WIG e dell'aumento del capitale sociale ("**AuCap WIG**")² deliberato dall'assemblea di WIG in data 22 maggio 2018;

¹ *Impegno da parte del socio Sostenya Group Plc e Aker S.r.l. a sottoscrivere alla data di omologa un aumento di capitale sociale (rispettivamente per le quote pari al 99% e all'1%) con esclusione del diritto di opzione, a copertura del fabbisogno concordatario futuro, pari ad euro 5.650 mila, mediante (i) versamento alla data di presentazione del Piano Concordatario di una quota pari ai costi prededucibili, al privilegio e agli oneri straordinari (delisting), al netto dei flussi operativi generati dalla continuità aziendale e degli incassi dei crediti pregressi, ovvero pari euro 1.300 mila, su conto corrente vincolato a garanzia del suddetto impegno e (ii) versamento della restante quota in corrispondenza del fabbisogno previsto dal Piano Concordatario, ovvero: a. Euro 1.510 mila nel 2020, b. Euro 1.422 mila nel 2021, c. Euro 1.417 mila nel 2022. Sostenya ha versato in deposito fiduciario altresì gli importi di € 1.300.000,00 e di € 1.510.000,00, sempre destinati ad essere svincolati a favore di WIG all'omologa del concordato, In aggiunta, al fine di assicurare che il patrimonio netto di WIG sia positivo al momento dell'omologa, Sostenya ha integrato il proprio impegno a supporto del concordato di WIG prevedendo un ulteriore versamento da effettuarsi entro il termine previsto dall'articolo 180 l. fall. per il deposito della propria relazione da parte del commissario giudiziale in misura pari ad Euro 697.500. Tale ulteriore versamento, a titolo di finanziamento conto futuro aumento di capitale, dopo l'omologa verrà imputato al versamento del 25% della terza tranche, consentendo la sottoscrizione all'omologa dell'aumento di capitale di complessivi Euro 5,6 milioni previsto dal piano concordatario"*

² *Come comunicato al mercato in data 22 maggio 2018, l'assemblea straordinaria degli azionisti e il consiglio di amministrazione di WIG hanno deliberato l'approvazione degli schemi di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 e al 31 dicembre 2017 da cui emergeva una perdita complessiva pari a Euro 172.523.802,00, dando atto che la Società versa nelle condizioni previste ex-art. 2447 c.c. e, subordinatamente alla omologazione del piano di concordato entro il 31 dicembre 2019, con provvedimento divenuto definitivo ai sensi della*

INVESTOR RELATIONS
Raffaele Vanni
investorrelator@gruppowi.it

Tel. +39 02 87211700
Fax. +39 02 87211707

UFFICIO STAMPA
Alberto Murer
ufficiostampa@gruppowi.it

Tel. +39 334 6086216
Fax. +39 02 87211707

- ulteriore destinazione ai creditori concorsuali delle sopravvenienze di gestione pari ad Euro 0,5 milioni;
- accollo debiti rientranti nella "Classe 3" ai sensi della proposta concordataria ("Chirografi Naturali") da parte di Sostenya Group Plc fino all'importo massimo di circa Euro 0,9 milioni.

Con riferimento alle modalità di rimborso del debito concorsuale, il Piano prevede quindi in dettaglio:

CATEGORIA	IMPORTO	%	IMPORTO OFFERTO	TEMPISTICA
SPESE PREDEDUCIBILI	2.005.280,69	100%	2.005.280,69	Entro 1 anno dall'omologa
CREDITORI PRIVILEGIATI	963.024,97	100%	963.024,97	Entro 1 anno dall'omologa
CLASSE 1 - FISCO E PREVIDENZA	12.247.011,24	40%	4.898.804,50	In sei rate semestrali dal 2020 al 2022
CLASSE 2 - CREDITORI DEGRADATI AL CHIROGRAFO	801.743,52	20%	160.348,70	In tre quote annuali dal 2020 al 2022
CLASSE 3 - CHIROGRAFI NATURALI	81.651.680,95	1%	816.516,81	Entro 1 anno dall'omologa tramite pagamento diretto da Sostenya Group PLC
Postergati	16.908.194,94	1%		Ad avvenuto pagamento degli altri creditori concordatari in caso di residuo delle attività messe a disposizione dal piano per i creditori (ipoteticamente dopo quattro anni dall'omologa)
TOTALE	114.576.936,31		8.843.974,67	

In ordine alla attuabilità del concordato in continuità, si rileva come l'apporto derivante dall'Aucap WIG di Euro 5,6 milioni sia indispensabile per la riuscita del piano e che il suo importo è tale che senza il versamento dello stesso, non è ipotizzabile alcuna continuità aziendale persistendo la condizione ex art. 2447 c.c.. Inoltre, l'apporto di ulteriore risorse da parte del socio Sostenya Group Plc per il pagamento di quanto previsto a Piano per la "Classe 3" (pari al 1% del debito) è infettibile in quanto il piano concordatario non presenterebbe risorse autonome sufficienti a coprire integralmente tale classe nel caso venissero considerati anche i debiti postergati per natura. Di conseguenza anche tale secondo impegno (insieme a quello connesso al sopra citato Aucap WIG) risulta fondamentale per poter dare esecuzione al Concordato WIG.

Infine, si rammenta che Borsa Italiana, con provvedimento n. 8506 del 31 ottobre 2018 ("**Provvedimento Borsa**"), ha disposto - subordinatamente all'omologazione del concordato relativo della Società e al fatto che il relativo decreto sia divenuto definitivo

*Legge Fallimentare: (i) l'azzeramento del capitale sociale a copertura parziale delle perdite, (ii) la copertura parziale delle perdite residue (A) per circa Euro 13 milioni, mediante integrale utilizzo delle riserve esistenti, ivi comprese, con il consenso di Sostenya Group PLC ("**Sostenya**"), le "Riserve conto futuro aumento di capitale Sostenya Group Plc" e (B) per circa Euro 65,1 milioni, mediante le sopravvenienze attive da esdebitazione derivanti dal concordato preventivo la cui omologazione è pendente presso il Tribunale di Milano, (iii) un aumento di capitale per massimi Euro 6.451.873,75 idoneo alla copertura di tutte le residue perdite e alla ricostituzione di un capitale sociale in misura almeno pari al minimo legale e tendenzialmente congruo al sostenimento delle spese necessarie per portare a conclusione la procedura di concordato preventivo. Qualora non si verificano le condizioni sospensive dovrà ritenersi definitivamente verificata la causa di scioglimento della Società. Come già comunicato al mercato in data 7 marzo 2018 e in data 10 aprile 2018, l'Aumento di Capitale sarà garantito da Sostenya Group Plc e Aker S.r.l. ("Aker", società interamente controllata da Sostenya Group Plc) con un apporto complessivo a titolo di capitale di rischio fino a un massimo di Euro 16.081.000 mediante (i) la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale per massimi Euro 6,5 milioni e (ii) la conversione di complessivi Euro 9.581.000 da "Riserve conto futuro aumento di capitale Sostenya Group Plc" in fondo copertura perdite.*

INVESTOR RELATIONS
Raffaele Vanni
investorrelator@gruppowi.it

Tel. +39 02 87211700
Fax. +39 02 87211707

UFFICIO STAMPA
Alberto Murer
ufficiostampa@gruppowi.it

Tel. +39 334 6086216
Fax. +39 02 87211707

ai sensi della legge fallimentare vigente entro il 31 dicembre 2019 - la revoca dalla quotazione nel Mercato MTA delle azioni ordinarie emesse dalla Società (cfr. comunicato stampa del 31 ottobre 2018). Tale Provvedimento segue il precedente provvedimento di Borsa n. 8462 del 23 maggio 2018, che disponeva la sospensione a tempo indeterminato dalle negoziazioni delle azioni ordinarie della Società (cfr. comunicato stampa del 23 maggio 2018) a seguito della sopracitata delibera assembleare del 22 maggio 2018 di azzeramento del capitale sociale (tale delibera integra una delle ipotesi tipiche di sospensione a tempo indeterminato dalle negoziazioni degli strumenti finanziari ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana).

L'adunanza dei creditori per la discussione e per la votazione della proposta di Concordato WIG è fissata per il giorno 19 dicembre 2018 alle ore 13:30.

Si veda per maggiori informazioni, i comunicati stampa del 14 maggio, 13 marzo, 7 marzo e 9 gennaio 2018 nonché quelli del 14 settembre, 21 agosto e 31 luglio 2017.

La società per la proposta concordataria è stata assistita dallo Studio Legale Stradella con un team coordinato dagli Avvocati Umberto Stradella e Massimo Pellizzato, nonché dallo Studio Legale e Tributario Ernst & Young con un team guidato dall'Avvocato Francesco Marotta, mentre per la proposta di transazione fiscale e previdenziale connessa al concordato è stata assistita dallo Studio Legale Tributario Dentons con un team guidato dal Prof. Giulio Andreani e per l'assistenza societaria è stata assistita dallo Studio Legale Chiomenti.

Seguiranno successive informative non appena saranno disponibili aggiornamenti in merito alla procedura.

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.gruppowasteitalia.it.

Gruppo Waste Italia S.p.A (già Kinexia S.p.A.), è una società quotata al segmento MTA di Borsa Italiana con partecipazioni operanti nel business dell'ambiente, dell'efficienza energetica e teleriscaldamento, In data 21 agosto 2017, Gruppo Waste Italia S.p.A. ha depositato, presso il Tribunale di Milano, il ricorso per l'ammissione della Società alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma del R.D. 267/1942 e s.m.i. della L. Fall. ("Concordato WIG"). In data 13 marzo 2018 la società ha presentato al Tribunale di Milano la proposta definitiva di concordato preventivo (con il piano e la documentazione completa di cui ai commi secondo e terzo della L. Fall.). www.gruppowasteitalia.it

INVESTOR RELATIONS
Raffaele Vanni
investorrelator@gruppowi.it

Tel. +39 02 87211700
Fax. +39 02 87211707

UFFICIO STAMPA
Alberto Murer
ufficiostampa@gruppowi.it

Tel. +39 334 6086216
Fax. +39 02 87211707