



**Cooperativa Muratori & Cementisti**  
**C.M.C di Ravenna**  
**Società Cooperativa in Liquidazione**

Sede (Ravenna)  
**Via Trieste 76**  
**48122 Ravenna Italia**

p.i/c.f/r.i Ra **00084280395**  
r.e.a. Ra **1600 c.p. 440**

Tel. +39 **0544 428111**  
[segreteria@cmcravennacoop.it](mailto:segreteria@cmcravennacoop.it)  
[www.cmcravennacoop.it](http://www.cmcravennacoop.it)

Gent.ma Dott.ssa Stefania Chiaruttini  
A mezzo posta elettronica certificata  
[stefania.chiaruttini@odcecmilano.it](mailto:stefania.chiaruttini@odcecmilano.it)  
[s.chiaruttini@studiochiaruttini.it](mailto:s.chiaruttini@studiochiaruttini.it)

**Oggetto: Nota di riscontro alle richieste della Dott.ssa Chiaruttini in qualità di Esperto della Cooperativa Muratori & Cementisti di Ravenna Società Cooperativa.**

### *Premessa*

La presente nota viene predisposta per fornire riscontro puntuale alle richieste formulate dall'Esperto ai fini della predisposizione del parere richiesto dal Giudice nell'ambito del procedimento di omologa del concordato semplificato di CMC Cooperativa (di seguito "Società" o "Cooperativa" o "CMC"). Nello specifico CMC ha depositato in data 19 dicembre 2025 domanda di accesso al Concordato Semplificato (di seguito il "Concordato" o il "Piano") e ha ricevuto in data 23 gennaio 2026 comunicazione del decreto che dispone *"l'acquisizione del parere dell'Esperto con specifico riferimento ai presumibili risultati della liquidazione e alle garanzie offerte"*.

Pertanto, al fine di fornire i chiarimenti sulle tematiche richieste alla Società, di seguito si provvederà a fornire una nota di riscontro in merito alle richieste formulate.

Le informazioni riflettono lo stato di avanzamento delle attività alla data del 16 febbraio 2026.

#### ***1. Aggiornamento sugli Attivi Concordatari***

Si premette che, anche considerato il limitato intervallo temporale trascorso dal deposito del Piano (19 dicembre 2025), non si sono verificati eventi o circostanze tali da incidere in modo significativo sulle informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie alla base delle valutazioni formulate.

In particolare, si evidenzia che le principali assunzioni sottese alla predisposizione del Piano, comprese quelle attinenti alla valorizzazione e alla prospettata dismissione degli attivi aziendali, risultano, allo stato, pienamente confermate.

Sulla base di tale premessa il Piano depositato è stato costruito su logiche prudenziali, al fine di addivenire a una proposta concordataria che risulti **sostenibile e coerente con le reali possibilità di realizzo degli attivi, nonché idonea a garantire il miglior soddisfacimento possibile del ceto creditorio, anche in ragione delle consistenti riduzioni accordate da taluni creditori a condizione che il concordato semplificato venga omologato.**

A tal fine, le valutazioni economiche e patrimoniali sono state formulate su ipotesi conservative sui valori dell'attivo nonché escludendo, in via prudenziale, l'apporto di attività la cui trasferibilità o disponibilità presenta margini di incertezza (come le liquidità estere delle *branch*), i cui eventuali incassi saranno, in ogni caso, posti a servizio del soddisfacimento del ceto creditorio, stante la natura liquidatoria del Piano, con le modalità previste dalla proposta concordataria.

#### ***1.1 Stato di valorizzazione dei principali attivi della Società***

Si fornisce di seguito un aggiornamento relativo allo stato di recupero dei principali attivi valorizzati nel Piano, includendo altresì anche novità riguardanti attivi prudenzialmente non considerati nel Piano, i cui eventuali incassi sarebbero comunque destinati al soddisfacimento dei creditori secondo le modalità e tempistiche riportate nel Piano.

Si precisa che, per le poste previste a Piano di importo residuale e pertanto non singolarmente commentate di seguito, ad oggi non sono intervenute novità tali da rendere necessaria una modifica delle ipotesi riportate nel Piano.

##### ***1.1.1 Cessione delle Partecipazioni***

**CMC Ravenna S.p.A.:** Allo stato attuale non si rilevano aggiornamenti significativi in merito all'incasso del prezzo di cessione della partecipazione, il cui ammontare e le cui tempistiche risultano già definiti nel contratto sottoscritto tra le parti in data 23 luglio 2025. Si rappresenta che la Società sta proseguendo le attività e le interlocuzioni necessarie al fine di consentire il realizzo di tale attivo, confermando allo stato le assunzioni formulate nel Piano.

**Val di Chienti S.c.p.A.:** In data 5 febbraio 2026 il Prof. Avv. Valerio Di Gravio (vedi All. 1), che assiste la Società nell'ambito della negoziazione con gli altri consorziati di Val di Chienti S.c.p.A. (di seguito "Val di Chienti"), ha rilasciato un memorandum che evidenzia che i soci consorziati hanno già raggiunto un accordo in merito ai criteri di riparto dell'attivo di Val di Chienti. I soci stanno inoltre negoziando un atto ricognitivo, avente anche natura transattiva, da sottoporre agli organi delle procedure in cui sono coinvolte GLF (Grandi Lavori Fincosit S.p.A.) e CMC ai fini dell'autorizzazione delle transazioni.

Si rammenta che l'attivo di Val di Chienti comprende sia le disponibilità attuali sia quelle derivanti dalla definenda transazione con il committente Quadrilatero, al perfezionamento della quale seguirebbe la messa in liquidazione di Val di Chienti, avendo quest'ultima ormai raggiunto il proprio scopo sociale.

Si evidenzia che la transazione con il committente Quadrilatero risulta in fase avanzata e la sua finalizzazione è prevista entro la fine del

primo semestre del 2026, anche in considerazione del fatto che la maggior parte delle relative questioni risultano già definite in sede giudiziale.

Parallelamente, è stata conseguita un'intesa di massima anche con i fondi cessionari dei crediti di Val di Chienti.

Con riferimento al Piano, si evidenzia che esso valorizza la partecipazione di CMC in Val di Chienti S.c.p.A. (pari al 30,43%) prevedendone prudenzialmente la liquidazione entro il 31 dicembre 2028, sulla base di un valore contabile pari a Euro 2.200 mila e di una stima di realizzo prudenziale di Euro 4.400 mila. Sebbene i valori definitivi della valorizzazione di tale partecipazione non risultino ancora definitivi in quanto subordinati alla finalizzazione degli atti transattivi di cui sopra, la nota del Prof. Avv. Valerio Di Gravio — indica l'avvenuto raggiungimento di un'intesa tra i soci sui criteri di riparto dell'attivo, la prossima definizione della transazione con Quadrilatero con cui è stato raggiunto un accordo sostanziale, l'esistenza di un accordo di massima con i fondi cessionari e una stima preliminare di spettanza per la Società pari ad Euro 7.200 mila (importo dal quale andrà detratta la percentuale di competenza dei cessionari dei fondi, al massimo pari al 10%), con tempistiche di distribuzione che potrebbero risultare anticipate rispetto a quelle prudenzialmente previste dal Piano.

**CMC LTD Song Da JV - Laos:** La Società comunica di aver incassato (i) nel mese di dicembre 2025 un importo pari a Euro 600 mila a titolo di acconto sul prezzo di cessione della partecipazione e (ii) nel mese di gennaio 2026, il saldo pari a Euro 400 mila. L'incasso relativo alla cessione di tale partecipazione risulta pertanto confermato in termini di ammontare, rispetto alle previsioni di Piano, e anticipato nel timing rispetto alle stesse.

**Empedocle S.C.P.A.:** Allo stato attuale non si rilevano aggiornamenti significativi in merito all'incasso del prezzo di cessione della partecipazione. Si rappresenta, tuttavia, che la Società sta proseguendo le attività e le interlocuzioni necessarie al fine di consentire il realizzo di tale attivo, confermando allo stato le assunzioni formulate nel Piano.

### **1.1.2 Incasso dei Crediti**

**Credito ITARE DAM:** Le interlocuzioni con il Governo del Kenya e con la società esecutrice dei lavori (CMC Ravenna S.p.A.) sono tuttora in corso e si trovano in una fase avanzata. La ripresa della commessa resta subordinata alla firma di un accordo tra CMC Ravenna S.p.A. e il Governo della Repubblica del Kenya, nonché al pagamento, a favore di CMC, dell'importo previsto dall'accordo transattivo sottoscritto nel 2024. Un ulteriore aggiornamento sarà disponibile nelle prossime settimane, in considerazione anche del recente completamento della *due diligence* che il committente ha svolto sul cessionario del ramo subentrato a CMC nell'esecuzione della commessa. In questo quadro, vengono confermate le condizioni e le tempistiche di incasso già previste nel Piano per tale attivo.

**J-Invest/JDS-RE:** Alla luce delle informazioni allo stato disponibili, si confermano le previsioni di incasso, da parte della Società, della tranche residua del prezzo fisso connessa alla cessione di *claim* attivi, per un importo complessivo pari a Euro 1.500 mila, con scadenza nel mese di maggio 2026, così come previsto dal Piano e disciplinato dal contratto stipulato tra le parti in data 7 ottobre 2025. Per quanto riguarda invece la co-gestione delle riserve attive cedute (Mozambico, Angola, Marocco e Kuwait), le interlocuzioni proseguono attivamente con tutte le parti coinvolte con l'intento di massimizzare l'importo incassabile dall'operazione tramite *earn-out* al fine anche di comprimere le tempistiche di incasso. Nello specifico, in data 16 febbraio 2026 è pervenuta da parte di J-Invest/JDS-RE Holding S.p.A. una relazione (si rimanda all'All. 2) circa lo status di co-gestione delle riserve attive (Mozambico, Angola, Marocco e Kuwait) con CMC, da cui si evince che ad oggi tali riserve presentano dei valori in linea con quelli ipotizzati nel Piano, con possibili *upside* per quanto concerne il *claim* del Kuwait (prudenzialmente non valorizzato nel Piano). Con riferimento alle tempistiche di incasso, si conferma quanto previsto a Piano.

**Mercati Agro-Alimentari Sicilia S.c.p.A.:** tale attivo pari a Euro 200 mila risulta già incassato a consuntivo dalla Società nel corso del mese di dicembre 2025.

### **1.1.3 Altri Attivi valorizzati a Piano**

**Riserva Attiva Icaro SPV:** Ad oggi, e sulla base delle informazioni disponibili, non si rilevano aggiornamenti significativi in merito all'incasso di tale attivo. Pertanto, si confermano le condizioni e le tempistiche di incasso previste nel Piano per tale attivo. Ad oggi la Società ha ottenuto un titolo esecutivo valido (avendo il giudice dell'opposizione a decreto ingiuntivo rigettato la richiesta avversaria di sospensione della provvisoria esecutività del titolo), utilizzabile per poter procedere all'eventuale pignoramento dei beni di Icaro e quindi procedere al recupero delle somme.

**Accordo CIA CONAD:** L'accordo transattivo sottoscritto l'11 giugno 2025 tra CMC, CMC Immobiliare S.p.A. e Commercianti Indipendenti Associati – CIA (Conad) ha previsto il riconoscimento in favore di CMC di un importo onnicomprensivo pari a Euro 4.000 mila, da corrispondersi in tre tranche. Alla data odierna risultano incassati Euro 3.200 mila riferiti alle prime due tranche. Il Piano ipotizza, per il 2026, l'incasso residuo pari a Euro 776 mila. Ad oggi sono in fase di completamento le attività di liberazione dell'immobile, cui è subordinato l'incasso della terza ed ultima tranche di Euro 776 mila, che dovrebbero terminare entro il mese di febbraio 2026: pertanto l'incasso residuo è auspicabilmente ipotizzabile entro la fine del mese di marzo 2026.

**Pakistan - Gorkin:** Allo stato attuale non si rilevano aggiornamenti significativi in merito all'incasso di tale attivo. Si confermano le condizioni e le tempistiche di incasso previste nel Piano per tale attivo.

**Unibroker/TVASS:** Ad oggi, e sulla base delle informazioni disponibili, non si rilevano aggiornamenti significativi in merito all'incasso di tale attivo. Si confermano le condizioni e le tempistiche di incasso previste nel Piano per tale attivo.

**Koudiat (Razel):** Il Piano prevedeva, in relazione al progetto Razel/Koudiat, l'erogazione di un acconto entro il 31 dicembre 2025 e del saldo entro il 31 marzo 2026, in attuazione all'accordo sottoscritto nel mese di dicembre tra ANBT-Razel che prevede la regolazione della disputa. Successivamente al deposito del Piano, sono intervenute conferme documentali dell'avanzamento del processo di pagamento: tra queste, vedi All. 3 alla presente nota, e vedi All. 4 del 12 febbraio 2026, la comunicazione ANBT (Agences National de Barrage et Transfer, ente algerino responsabile delle dighe) a Razel che attesta l'emissione del mandato del primo acconto e il relativo inoltro al FNI ("Fondo Nazionale di Investimento dell'Algeria") della provvista e della documentazione istruttoria per procedere alla conclusione della vicenda.

Ulteriori riscontri provengono dalla richiesta di ANBT alla banca per la domiciliazione e il trasferimento in euro del c.d. 'Montant Amendé' (Euro 8.143 mila oltre ad interessi) e dall'avvenuto pagamento al Tesoro algerino, tramite assegno del 31 dicembre 2025, degli oneri connessi.

Nel complesso, tali elementi suggeriscono il realizzo dell'attivo in tempistiche leggermente dilatate rispetto a quelle di piano, con tuttavia un possibile miglioramento in termini di importi attesi rispetto alle previsioni iniziali. In questa fase non sono dunque emersi elementi di scostamento significativi rispetto agli importi previsti a Piano (ove la posta è stimata in Euro 2.500 mila)

**Arbitrato con CMC Ravenna S.p.A.:** Allo stato attuale non si rilevano aggiornamenti significativi in merito all'incasso di tale attivo. Si confermano le condizioni e le tempistiche di incasso previste nel Piano per tale attivo. Si evidenzia, inoltre, che in data venerdì 13 febbraio, è stata condivisa l'opportunità di procedere con l'attivazione di un apposito team, con il coinvolgimento della funzione amministrazione di CMC S.p.A., al fine di definire in modo puntuale tutte le compensazioni attive e passive intervenute tra CMC S.p.A. e la CMC successivamente al 23 luglio 2023, inclusi i profili connessi al relativo procedimento arbitrale.

#### 1.1.4 Altri Attivi non valorizzati a Piano

Si evidenzia che la Società sta procedendo anche alla valorizzazione degli attivi che prudenzialmente nel Piano non sono stati valorizzati (cfr. pagina 61 e 88 del Piano).

Nello specifico ad oggi risultano in stato avanzato le interlocuzioni relative al realizzo della riserva attiva **Melamchi Water Supply (Nepal)**. In data 9.01.2026 (i.e. successivamente al deposito del Piano) la Società ha ricevuto un aggiornamento relativo al contenzioso in corso con una quantificazione analitica e aggiornata del *petitum* (ad oggi oltre Euro 60 milioni) che potrebbe pertanto portare a sviluppi positivi con incassi prudenzialmente non previsti a Piano. Si segnala che, nelle prossime settimane, un rappresentante di CMC munito dei necessari poteri di delega potrebbe recarsi in Nepal al fine di procedere alla formalizzazione di un accordo.

In data 03.02.2026 la Società ha registrato l'incasso di un credito verso Acmar Soc. Coop. pari a Euro 165 mila. Tale credito era originato da un'esposizione commerciale nei confronti di Acmar e, nel Piano, era stato prudenzialmente svalutato in quanto la società risulta in concordato preventivo. A seguito del riparto della procedura concorsuale, la Società ha incassato l'importo sopra indicato quale riparto finale del concordato.

#### 2. Estratti conto CMC Cooperativa

Si allegano alla presente nota All. 5 gli estratti conto intestati alla Società. Le operazioni finanziarie intervenute dal 1.01.2026 al 31.01.2026 hanno riguardato principalmente:

- l'incasso per Dollari 399 mila relativi alla JV Laos, che come riportato nella presente nota, il Piano prevedeva prudenzialmente in incasso entro il 2029;
- l'esborso per imposte e tasse per complessivi Euro 47 mila avvenute sul Conto Credem CNC, relativo al versamento delle ritenute e dei contributi dei dipendenti;
- l'esborso per pagamento commissioni su crediti di firma relativi a "bondistica" attiva sulle commesse rimaste in portafoglio alla Società e in attesa di chiusura amministrativa delle stesse tramite collaudo. Si precisa che il Piano prevede la copertura di tali costi all'interno della voce dei costi per servizi e degli oneri di gestione.

Per maggiori dettagli si rimanda agli estratti C/C in allegato.

Conto Corrente (€/€)	Saldo Iniziale 01.01.26	Saldo Finale 31.01.26	Totale Incassi	Totale Esborsi	Saldo Netto	Note
CREDEM CONTO PER C.N.C. - IT74F0303213100010001029510	10.136.107	10.077.155	9.780	(68.732)	(58.952)	L'esborso monetario principale è rappresentato dal pagamento di Imposte e Tasse per Euro 47k
LA CASSA RA C/ORDINARIO - IT04F0627013100CC0000261977	220.128	180.475	-	(39.653)	(39.653)	Gli esborsi monetari principali fanno riferimento a (i) commissioni su crediti di firma per Euro 21k e (ii) compenso dell'Amministratore per Euro 17k.
SONDRIO C/ORDINARIO - IT72P0569601600000017355X25	117.622	116.636	8.126	(9.112)	(986)	N/a
SONDRIO C/USD - IT60M0569601600VARUS0017355	867.786	1.267.093	399.758	(450)	399.308	La movimentazione principale del periodo fa riferimento all'incasso per Dollari 399k da parte di CMC/ITD/SONGDA JOINT VENTURE
<b>Totale</b>	<b>11.341.643</b>	<b>11.641.359</b>	<b>417.664</b>	<b>(117.948)</b>	<b>299.716</b>	

Si rappresenta, inoltre, che è stato conferito incarico allo Studio La Croce, nella figura del professionista Dott. Antonio Santandrea, con il supporto del dott. Fioretti, per lo svolgimento delle attività di gestione amministrativa e di coordinamento operativo, al fine di garantire un'efficace organizzazione e facilitare il regolare avanzamento delle attività.

#### 3. Pagamenti effettuati in esecuzione della CN e delle Istanze presentate

Si riporta di seguito il dettaglio dei pagamenti effettuati e degli stipendi ed imposte ancora da pagare agli ex dipendenti, in relazione alle Istanze di autorizzazione allo svincolo di somme giacenti sul Conto Credem.

# CMC Soc. Coop.

Riepilogo Istanze	Importo Istanza	Importo Pagato	Importo da pagare
<b>Istanza del 06/11/25 - ex dipendenti</b>	<b>9.207.452</b>	<b>(5.709.701)</b>	<b>(3.490.379)</b>
pag.to netto+imposte (si veda allegato)		(5.682.857)	-
pag.to controvalore in euro di dollari 13.703,08		(11.813)	-
pag.to controvalore in euro di rand sudafricani 300.618,42		(15.031)	-
ex dipendenti (lordo) ancora da pagare - euro		-	(570.426)
ex dipendenti (lordo) ancora da pagare - usd		-	(39.071)
ex dipendenti (lordo) ancora da pagare - zar		-	(11.947)
ex dipendenti (lordo) ancora da pagare -gbp		-	(13.466)
ex dipendenti (lordo) esteri ancora da pagare		-	(317.483)
TFR - surroga a Inps. in attesa conferma da parte di Inps		-	(2.537.985)
delta cambi		-	(7.372)
<b>Totale Istanza del 06/11/25</b>	<b>9.207.452</b>	<b>(5.709.701)</b>	<b>(3.497.751)</b>
<b>Istanza del 17/11/25 - accordi CNC</b>	<b>5.088.916</b>	<b>(4.735.495)</b>	<b>(356.641)</b>
accordi netti pagati		(4.735.495)	-
ritenute da versare sui pag.ti eseguiti 4.735		-	(282.257)
accordi netti ancora da pagare		-	(62.659)
ritenute da versare sui pag.ti ancora da eseguire 63k		-	(11.725)
delta cambi		-	3.220
<b>Totale Istanza del 17/11/25</b>	<b>5.088.916</b>	<b>(4.735.495)</b>	<b>(353.421)</b>
<b>Istanza del 17/12/25 - nuovi accordi</b>	<b>1.469.584</b>	<b>(1.297.867)</b>	<b>(171.717)</b>
accordi netti pagati		(1.297.867)	-
ritenute da versare sui pag.ti eseguiti 1.298		-	(163.506)
accordi netti ancora da pagare		-	(8.211)
<b>Totale Istanza del 17/12/25</b>	<b>1.469.584</b>	<b>(1.297.867)</b>	<b>(171.717)</b>
<b>Istanza del 17/12/25 - ritenute su professionisti - privilegio</b>	<b>1.326.000</b>	<b>-</b>	<b>(1.326.000)</b>
F24 ritenute su professionisti ancora da versare		-	(1.326.000)
<b>Totale Istanza del 17/12/25</b>	<b>1.326.000</b>	<b>-</b>	<b>(1.326.000)</b>

Con riferimento agli importi residui ancora da corrispondere, si rappresenta quanto segue: (i) per quanto concerne il pagamento di Euro 2.537 mila relativi al TFR, la Società è attualmente in attesa di ricevere dall'INPS ("Istituto") la conferma degli importi, a seguito delle domande di surroga che l'Istituto ha trasmesso al CMC; (ii) con riguardo agli ulteriori importi tuttora da liquidare, la Società ha riscontrato alcune difficoltà di natura operativa – non imputabili alla stessa – connesse alle attività di riconciliazione anagrafica e di verifica del domicilio dei dipendenti e dei professionisti ancora da soddisfare, attività che la Società sta completando con la massima tempestività possibile.

## 4. Procedimenti Penali

Con riferimento ai procedimenti penali RG 5907/2019 e RG 1367/2025 (indicati a pagina 32 del Piano), si allegano alla presente nota i documenti All. 6 e All. 7 nei quali sono stati eliminati i dati sensibili tutelati dalla normativa sulla privacy.

Considerato che tali procedimenti risultano ancora pendenti, poiché non definiti con provvedimento passato in giudicato, si ritiene opportuno mantenere invariate le previsioni inserite a Fondo Rischi Contrattuali nel Piano.

Si precisa, infine, che i costi relativi agli incarichi professionali sono stati stanziati nel Piano secondo logiche prudenziali.

## 5. Chiarimenti sul Piano depositato il 19 dicembre 2025

Si riportano di seguito le risposte della Società in merito alle richieste di chiarimento condivise dall'Esperto, con riferimento al Piano depositato in data 19 dicembre 2025.

- a pagina 37 del Piano viene riportato il dettaglio del "debiti per ritenute" verso il personale (Euro/k 4.237). Sarebbe possibile avere un dettaglio dei saldi che compongono le diverse voci? In particolare, la voce "Erario Riten. D'Acc. (Proc. Aut.)", di Euro/k 1.531, include le ritenute non versate sui pagamenti ai professionisti in prededuzione di cui agli accordi in CN?

Si riporta di seguito il dettaglio delle voci, con indicazione dei conti COGE che compongono le singole voci.

CMC Soc. Coop.	31.10.2025	Rettifiche e	31.10.2025	
Debiti Tributari (€/000)	P.cons.	Riclass.	Rettificato	Coge
Erario Riten. D'Acc. (Proc.Aut.)	1.531	-	1.531	P302500
Riten.Su Redd.Lav.Dipend.(Cod.1001)	1.484	-	1.484	P302515
Ritribuzioni Priv. Dip. Sede (Ramo Ced.)	568	-	568	P501301
Erario Rit. Co.Co.Co (Ex Cod.1004)	284	-	284	P302502
Riten.Su Retrib.(Cod.3802) Add.Reg.Le	141	-	141	P302544
Riten.Su T.F.R. (Cod.1012)	81	-	81	P302538
C.E. Ritenute Carico Dipendenti	78	-	78	P404010
Riten.Su Retrib.(Cod.3816) Add.Com.Le	69	-	69	P302546
<b>Debiti per Ritenute</b>	<b>4.237</b>	<b>-</b>	<b>4.237</b>	
Sanzioni E Interessi Tributari	-	-	1.310	0.1.0.2.1.02
Income Taxes To Be Paid Priv.	412	-	412	PD11A_P390004
Salary Taxes Local Staff Priv	157	-	157	PD11A_P390004
Office Tax For Tds 1,50% Priv	137	-	137	PD11A_P390122
P A Y E Tax	74	-	74	PD11A_P402005
Office Tax For Tds 10% Priv	11	-	11	PD11A_P390124
P A Y E Tax Privil.	8	-	8	PD11A_P390005
Office Tax For Tds 2.5% Priv	6	-	6	PD11A_P390549
No Resident Tax Services To Be Paid Priv	1	-	1	PD11A_P390001
Tax On Salary To Be Paid	0	-	0	PD11A_P401002
SALARY TAXES EXPATR. STAFF PRIV	(21)	21	-	PD11A_P390003
Office Tax For Tds 15% Priv	0	-	0	PD11A_P390125
Office Tax For Tds 10%	0	-	0	PD11A_P302124
Tax On Salary To Be Paid Priv.	0	-	0	PD11A_P390002
No Resident Tax Goods To Be Paid Priv	0	-	0	PD11A_P390003
<b>Debiti Tributari Branch Estere</b>	<b>786</b>	<b>21</b>	<b>807</b>	
Iva Su Vendite	305	-	305	P301030
Iva Su Vendite A Esigibilita' Differita	20	-	20	P301032
<b>Debiti per IVA</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>325</b>	
Irpef:Imposta Su Rivalutaz. Tfr Cod.1712	14	-	14	P302545
<b>Totale Debiti Tributari</b>	<b>5.363</b>	<b>1.331</b>	<b>6.694</b>	

Per quanto riguarda la voce “Erario Riten. D’acc. (Proc. Aut.)” si precisa che tale posta fa principalmente riferimento alle ritenute d’acconto da versare nei confronti dei compensi professionali sorti nell’ambito del concordato preventivo del 2019 e della procedura di composizione negoziata della crisi.

2. a pagina 36 del Piano, alla voce “altri debiti” del passivo post concordato fuori ramo, viene indicato un debito verso dipendenti di Euro/k 1.273. A cosa si riferisce?

Si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce “debiti verso dipendenti” pari ad Euro 1.273 mila di cui: (i) per Euro 766 mila verso dipendenti CMC relativi a ratei ferie non godute e compensi da liquidare e (ii) Euro 507 mila verso dipendenti direttamente assunti dalle Branch estere di CMC.

Come si evince dal dettaglio sotto riportato le voci fanno principalmente riferimento ai debiti verso dipendenti della Società per (i) ratei ferie non godute relative al saldo ferie maturato sino al 23 luglio 2025 dai dipendenti ancora in essere, data di efficacia del trasferimento del ramo d’azienda a CMC Spa (va tuttavia a tal riguardo ricordato che, nel contratto di compravendita condizionato del 23 luglio 2025, CMC e CMC S.p.a. convennero che “*Il cessionario si farà carico di ogni competenza maturata dai lavoratori trasferiti anteriormente alla data di efficacia, restando escluso qualsivoglia diritto di rivalsa nei confronti della parte cedente. La parte cessionaria, inoltre, assolverà regolarmente a tutti gli obblighi retributivi e contributivi nei confronti dei dipendenti trasferiti a partire dalla data di efficacia, in ragione della retroattività degli effetti conseguenti all’avveramento delle condizioni sospensive apposte al presente atto*”, cfr. art. 5 del contratto), e (ii) debiti verso dipendenti per compensi da liquidare di competenza di CMC.

I debiti verso dipendenti esteri Branch riguardano essenzialmente le somme dovute ai dipendenti direttamente assunti dalle stesse Brach estere, il cui pagamento è di competenza di CMC, nello specifico afferiscono a: (i) debiti maturati verso dipendenti locali (Branch Nepal) per Euro 190 mila, di competenza CMC e non ancora pagati; (ii) debiti per esodi/licenziamento dipendenti per Euro 188 mila (Branch Cina) relativi alla chiusura delle posizioni verso gli stessi dipendenti.

CMC Soc. Coop. Altri Debiti (€/000)	31.10.2025 P.cons.	Rettifiche e Riclass.	31.10.2025 Rettificato	Coge
Anticipo Itare Dam R.V.W.S.	12.156	(12.156)	-	D309761
Marsh (Zurich) Pol. D&O 2025	1.319	-	1.319	D309659
<b>Debiti verso dipendenti CMC</b>	<b>766</b>	<b>-</b>	<b>766</b>	
Ratei Ferie Non God.Priv. Dip. Sede	539	-	539	P590130
Dipendenti Per Comp.Da Liquid.Settembre	205	-	205	P501090
Sindacato Fillea Cgil Ra	14	-	14	D309626
Debiti Vs Sindacati Diversi	3	-	3	D309066
Sindacato Feneal Uil Ra	2	-	2	D309628
Sindacato Cgil Ra (Dirigenti)	1	-	1	D309633
Sindacato Feneal Uil Ct	1	-	1	D309634
Sindacato Filca Cisl Ra	1	-	1	D309627
Sindacato Feneal Uil Roma	0	-	0	D309629
Debiti V/Dip. Rimb. Spese 03/12/2018	0	-	0	PD13A_P501021
Bresciani Davide	0	-	0	P503312
Fontana Nuova Incassi Per C/Soci	0	-	0	D309703
<b>Debiti verso dipendenti esteri Branch</b>	<b>507</b>	<b>-</b>	<b>507</b>	
Local Staff Salaryand Wages December	190	-	190	PD13A_P501620
Lay-Off Local Personell	188	-	188	PD13A_N101036
Gratuity Pay-Local Personnel	52	-	52	PD13A_N101020
Local Staff Salaries October	7	-	7	PD13A_P501210
Local Staff Salaries November	7	-	7	PD13A_P501211
Local Staff Salaries January	6	-	6	PD13A_P501201
Local Staff Salaries March	6	-	6	PD13A_P501203
Local Staff Salaries May	6	-	6	PD13A_P501205
Local Staff Salaries July	6	-	6	PD13A_P501207
Local Staff Salaries April	6	-	6	PD13A_P501204
Local Staff Salaries February	6	-	6	PD13A_P501202
Local Staff Salaries August	4	-	4	PD13A_P501208
Local Staff Salaries December	4	-	4	PD13A_P501212
Local Staff Salaries September	4	-	4	PD13A_P501209
Local Staff Salaries June	4	-	4	PD13A_P501206
Local Provision For Annual Leaves Salar	4	-	4	PD13A_P501630
Expatr.+Tcn Salary October	3	-	3	PD13A_P501100
Local Staff Salaryand Wages November	1	-	1	PD13A_P501610
Local Salary To Be Paid	1	-	1	PD13A_P501301
<b>Altri Debiti</b>	<b>468</b>	<b>-</b>	<b>468</b>	
Icc Intern. Court Arbitration	169	-	169	PD13A_P606001
Cons.Coop.Costr. (Bo) C/C	89	-	89	COCOC0CC
Rateizz. Premi Fid. Algeria	81	-	81	D309623
Raffelli Paola	50	-	50	SX03810
Rossini Luca	48	-	48	SX04115
Cmc Durban Container C/Fin Zar	12	-	12	PD13A_D320052
Lalli Adele Rapporti Contenzioso	8	-	8	D309591
C/Trans. Reg. Fin. Carte Credito	8	-	8	D380045
Le Groane Scarl Soc.Liq.Pol.Assicur.Va	3	-	3	D309851
<b>Totale Altri Debiti</b>	<b>15.216</b>	<b>(12.156)</b>	<b>3.060</b>	

3. a pagina 42 del Piano, il passivo concordatario al 31/10 verso Professionisti ammonta a Euro/k 9.694. Quale parte di questo importo non si riferisce a debiti da concordato preventivo? Dai numeri a nostra disposizione in CN, il debito del concordato preventivo verso professionisti (a valore nominale) era pari a circa Euro/Mil. 5,3; per cui (in sottrazione) Euro/Mil. 4,2 dovrebbero riferirsi a debito vs professionisti post concordato fuori ramo. Ce lo può confermare? In altri termini, il debito di Euro/k 5.010 indicato a pag. 47 verso professionisti da soddisfare a Piano, al netto dei pagamenti autorizzati, nei confronti di chi è?

Di seguito si espone il dettaglio del debito verso professionisti riportato nella tabella alle pagine 44 e 47 del documento.

Si precisa che gli importi indicati nell'istanza autorizzativa del Tribunale di svincolo delle somme dal conto corrente Credem, hanno riguardato anche i professionisti interessati dal concordato preventivo e hanno consentito l'estinzione del debito verso professionisti (con accordo) afferente a tale procedura.



CMC Soc. Coop. Debiti verso Professionisti (€/000) 31.10.2025 Pcons	Passivo concordatario	Accordi - Quota Stralciata	Passivo Concordatario Post Accordi w/o IVA	IVA su Fatture da Ricevere	Passivo Concordatario Post Accordi w IVA
<b>Professionisti</b>	<b>9.694</b>	<b>(3.177)</b>	<b>6.517</b>	<b>722</b>	<b>7.238</b>
di cui Professionisti	4.603	(2.827)	1.776	699	2.475
di cui Professionisti - Platone	584	(350)	234	-	234
di cui Acconti Professionisti HO	11	-	11	-	11
di cui Debiti commerciali Professionisti HO	2.473	-	2.473	22	2.495
di cui Debiti commerciali Professionisti Branch	28	-	28	-	28
di cui Altri debiti Professionisti HO	1.878	-	1.878	-	1.878
di cui Professionisti - MIT	117	-	117	-	117
	-	-	-	-	-

CMC Soc. Coop. Debiti verso Professionisti (€/000) 31.10.2025 Pcons	Passivo concordatario creditori con accordo	Passivo concordatario creditori senza accordo	Passivo concordatario creditori totale	Saldo passivo post concordato fuori ramo CMC (HO+Branch)	Totale passivo	Pagamenti	Totale passivo Liquidabile
<b>Professionisti</b>	<b>2.229</b>	<b>598</b>	<b>2.826</b>	<b>4.412</b>	<b>7.238</b>	<b>(2.229)</b>	<b>5.010</b>
di cui Professionisti	1.995	480	2.475	-	2.475	(1.995)	480
di cui Professionisti - Platone	234	-	234	-	234	(234)	-
di cui Acconti Professionisti HO	-	-	-	11	11	-	11
di cui Debiti commerciali Professionisti HO	-	-	-	2.495	2.495	-	2.495
di cui Debiti commerciali Professionisti Branch	-	-	-	28	28	-	28
di cui Altri debiti Professionisti HO	-	-	-	1.878	1.878	-	1.878
di cui Professionisti - MIT	-	117	117	-	117	-	117

Il debito verso professionisti pari ad Euro 5.010 mila fa riferimento: (i) per Euro 4.412 mila a crediti sorti nel periodo post concordato del 2019 e non inclusi nel perimetro di cessione del ramo e (ii) Euro 598 mila a crediti di professionisti maturati durante il concordato preventivo del 2019 (di cui 480 mila verso Professionisti ed Euro 117 mila verso Professionisti – MIT) con cui non sono stati raggiunti accordi.

Relativamente all’importo di Euro 4.412 mila, si rimanda all’All.8 circa il dettaglio della composizione della voce. Si precisa che per Euro 1.781 mila la voce si compone del fondo rischi e oneri della procedura relativi ai compensi professionisti che hanno assistito la Società nell’ambito del concordato semplificato.

Si riporta di seguito il dettaglio della voce fondo rischi e oneri della procedura relativo ai compensi professionisti che hanno assistito la Società nell’ambito del concordato semplificato. Si precisa che l’ammontare totale risulta comprensivo di spese generali, cassa – qualora prevista-, e IVA.

Fondo rischi e oneri procedura €'000	Ammontare Totale
Studio La Croce	66
Studio Di Gravio_Avvocati	317
Prof. Dott. Santini	197
Prof. Avv. Ricciardiello	197
Avv. Guizzi e Avv. Pagni (Azioni revocatorie e Risarcitorie)	124
Alfredo Oddone (Relazione ex Art 84 comma 5)	124
Liquidatore Cooperativa	360
AD Success	396
<b>Totale</b>	<b>1.781</b>

Si evidenzia inoltre che, come riportato a pagina 46 del Piano, la Società ha contattato autonomamente una serie di ulteriori creditori privilegiati, tra cui parte dei professionisti rientrati nella voce “Saldo Passivo post concordato Fuori Ramo CMC (HO + Branch)” della tabella sopra riportata, raggiungendo accordi con complessivamente circa 40 creditori, di cui circa 20 professionisti, con un risparmio relativi a questi ultimi pari ad Euro 700 mila, pertanto il saldo effettivo tiene conto degli importi lordi.

**Il Liquidatore**  
**Romano Paoletti**

## ***Allegati***

- Allegato 1: Aggiornamento sulla partecipata Val di Chienti Spa;
- Allegato 2: Relazione riserve attive cogestite J-Invest/JDS-RE;
- Allegato 3: Conferme documentali riserve attive Razel;
- Allegato 4: Mail di aggiornamento - Manuel Rouard;
- Allegato 5: Estratti conti correnti Società;
- Allegato 6: Decreto di Archiviazione Artt. 408 ss CPP;
- Allegato 7: Richiesta di Archiviazione Artt. 408 ss CPP;
- Allegato 8: Dettaglio debiti verso professionisti fuori ramo e post concordato 2019.



**Oggetto:** Re: CMC - Richiesta informazioni per Parere Esperto ex art. 25-sexies CCII (Val Di Chienti)

**Data:** lunedì 16 febbraio 2026 alle ore 17:10:05 Ora standard dell'Europa centrale

**Da:** Avv. Silvio Lecca <[silvio.lecca@studiodigravio.com](mailto:silvio.lecca@studiodigravio.com)>

**A:** Prof. Avv. Valerio Di Gravio <[valerio.digravio@studiodigravio.com](mailto:valerio.digravio@studiodigravio.com)>

---

**Da:** "Prof. Avv. Valerio Di Gravio" <[valerio.digravio@studiodigravio.com](mailto:valerio.digravio@studiodigravio.com)>

**Data:** giovedì 5 febbraio 2026 alle ore 08:58

**A:** "[silvio.lecca@studiodigravio.com](mailto:silvio.lecca@studiodigravio.com)" <[silvio.lecca@studiodigravio.com](mailto:silvio.lecca@studiodigravio.com)>

**Oggetto:** Re: CMC - Richiesta informazioni per Parere Esperto ex art. 25-sexies CCII (Val Di Chienti)

Caro Silvio,

puoi riferire alla dott.ssa Chiaruttini che la soluzione dell'intera vicenda sta avanzando velocemente.

I soci consorziati sono già d'accordo sulle modalità di dividere tutto l'attivo di Val di Chienti (quello presente e quello che verrà dalla transazione con il committente Quadrilatero).

La transazione con i committente pare essere imminente (non più di due/tre mesi), anche perché gran parte delle questioni sono definite giudizialmente.

Anche con i fondi cessionari dei crediti è stata raggiunta un'intesa di massima.

I numeri definitivi non ci sono, perché qualche dato è ancora mobile (non di molto). Sia il dato finale della transazione con Quadrilatero, sia altri costi di Val di Chienti fino alla liquidazione.

Nel frattempo, stiamo negoziando un atto ricognitivo tra soci, avente anche natura di transazione, da sottoporre agli organi delle due procedure (GLF e CMC) per l'autorizzazione.

Ciò detto, le stime nel concordato sono entrambe prudenziali, sia quella quantitativa (nelle tabelle condivise CMC dovrebbe avere più di 6 milioni), sia quella temporale (il grosso, salvo qualche fondo rischi che Val di Chienti potrebbe tenere, dovrebbe essere ripartito ben prima).

Sono a disposizione della dott.ssa Chiaruttini per ogni dettaglio.

Ciao

Valerio

**Riservata personale****C.A. Dott. Romano Paoletti*****Cooperativa Muratori & Cementisti - CMC di Ravenna società cooperativa******In concordato liquidatorio semplificato*****Relazione**

- **Mozambico: obiettivo eur 35 mio entro la fine del primo semestre 2026**
  - Il Gruppo J-Invest, al fine di accelerare la positiva risoluzione del contenzioso, ha sostituito il consulente incaricato, con un nuovo team di professionisti, con un importante track record specifico, che ha preso in carico l'operazione da circa due mesi, dopo una preventiva analisi durata circa 6 settimane.
  - In data 19 gennaio 2026 J-Invest Spa e JDS RE Holding Spa hanno rilasciato una procura speciale al Sig. Claudia Paccavia, cittadino italo francese ex collaboratore del DGSE (Direzione generale sicurezza esterna) francese in qualità di responsabile per l'Africa e collaboratore in svariate occasioni dell'AISE (agenzia informazioni sicurezza esterna) italiana e conseguentemente referenziato.
  - In data 22 gennaio 2026 la procura speciale è stata legalizzata dalla procura della Repubblica di Busto Arsizio.
  - In data 9 febbraio si è concluso l'iter di traduzione in portoghese, legalizzazione e asseverazione da parte dell'ambasciata del Mozambico a Roma della procura ed è stata inviata al ministero dei trasporti e delle infrastrutture del Mozambico per ricevere formale invito come da precedenti accordi presi.
  - La partenza per il Mozambico è prevista martedì 17 febbraio p.v., con un primo appuntamento già fissato per giovedì 19 febbraio p.v. per definire il claim.
- **Marocco: obiettivo eur 4 mio entro la fine del primo semestre 2026**
  - E' stata incaricato il medesimo team di professionisti, con le medesime modalità del Mozambico.
  - Sono già stati avviati contatti per la definizione del claim.
  - E' in corso una verifica se attendere o meno l'esito della cassazione, previsto per maggio p.v., o definire transattivamente senza aspettare tale esito giudiziale.
  - Comunque sarà a seguire del Mozambico, su cui si sta particolarmente concentrando il lavoro.
- **Angola: obiettivo eur 15 mio, esito e tempistica al momento indefinita**
  - E' stata incaricata la stessa persona che a tutt'oggi non ha trovato il canale giusto per relazionarsi con il debitore. Sta lavorando.
- **Kuwait: obiettivo eur 45 mio, esito in corso di definizione, con tempistica probabile entro fine 2027**
  - Sono stati presi contatti ad alto livello locale con un dignitario kuwaitiano a fine gennaio in visita in Italia, con il console Kuwaitiano di Milano e l'addetto economico dell'ambasciata di Roma.
  - E' stata fornita tutta la documentazione.

E' stato incaricato l'avvocato Daniele Folino (foro di Roma), assistiti dal Dott. Jacopo Di Stefano e dall'Ing Vittorio Gerri per prendere contatti con l'avvocato Kuwaitiano incaricato da CMC.

RISERVATA

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية  
REPUBLIQUE ALGERIENNE DEMOCRATIQUE ET POPULAIRE

MINISTERE DE L'HYDRAULIQUE  
AGENCE NATIONALE DES BARRAGES ET TRANSFERTS  
LE DIRECTEUR GENERAL

وزارة الري  
الوكالة الوطنية للسدود و التحويلات  
المدير العام

Alger le, 19 JAN. 2026  
N° 1321ANBT/DRAC/SP6126

رقم.....

MONSIEUR LE DIRECTEUR DE RAZEL BEC (RAZEL SA)

**OBJET :** - Marché n° 53/ANB/SM/2002- Barrage de Koudiat Acerdoune.  
- Paiement des sommes dues et exigibles en application des sentences arbitrales prononcées le 15/10/2021 et le 1<sup>er</sup> /02/ 2022 et conformément au protocole d'accord signé le 4/12/2025.  
- Mandatement d'un acompte sur le montant de la sentence, intérêts et frais d'arbitrage.

Dans le cadre de l'exécution de la sentence arbitrale rendue le 15 octobre 2021, de la sentence additionnelle rendue le 1er février 2022 et au protocole d'accord signé entre RAZEL BEC et l'ANBT en date du 4 décembre 2025, nous portons à votre connaissance que nous avons procédé au mandatement partiel sur le montant total de la sentence, intérêts et frais d'arbitrage.

Ce premier mandatement de l'acompte s'élève à 140 271 167,59 DA et 5 019 000,00 Euros, le paiement a été transmis au fonds national d'investissement (FNI) le 18/12/2025, par bordereau d'envoi n° 780/ANBT/DFC/2025 (Ci-joint copie).

Veillez agréer, Monsieur le Directeur, l'expression de mes meilleures salutations.



المدير العام  
عزبة عبد الحفيظ

17 DEC 2025

ALGERIE

## BORDEREAU D'ENVOI

DESTINATAIRE

A

MONSIEUR LE DIRECTEUR DU FOND NATIONAL D'INVESTISSEMENT

NUMERO ET DATE DES PIÈCES	INDICATION DETAILLE DES PIÈCES	NOMBRE	OBSERVATIONS
	<p><u>VEUILLEZ TROUVER CI-JOINT</u></p> <p>CONSTITUTION D'UNE PROVISION POUR LA PAIEMENT DE L'INJONCTION DE PAIEMENT SUR JUGEMENT N° 287622 DU 14/11/2022 RENDUE EN FAVEUR DU "RAZEL-SEC"</p> <p>N1 001 003 3001 000 000 92 003 ND 5.321.2.202.000.27</p> <p>CONSTRUCTION DU BARRAGE KOUDET ACERDOUNE SUR OUED ISSER (W-BOURA)</p> <p><u>PIJONTES / :</u></p> <p>*FICHE D'ENGAGEMENT *FICHE DE PAIEMENT *PV *JUGEMENT N° 287622 *PROTOCOLE D'ACCORD *CERTIFICAT ADMINISTRATIF</p>		

Reçu aux Fichiers Sur la Prévision Bordereau d'Envoi



مدير المالية والإدارة  
أحمد

Fonds National d'Investissement

**BOG**

18 DEC. 2025

Courrier Arrivée

N° :



Chèque n° : 5758710

Payez, contre ce chèque

A l'ordre de  
Payable à

Agence : 97001

TRESORERIE CENTRALE  
ALGER

Série : AC

الجزينة العمومية  
LE TRÉSOR PUBLIC  
CENT SOIXANTE-QUATRE MILLIONS QUATRE-VINGT-QUATORZE MILLE QUATRE  
CENT SOIXANTE-QUATRE DINARS ET QUARANTE ET UN CENTIMES

DA

164 094 464.41

دج

ادفعوا مقابل  
هذا الشيك

MAITRE HAFID TAHAR HUSSIER DE JUSTICE // 25 RUE BAB AZOUN ALGER

Alger

لأمر 31/12/2025

Le

في

6970000452 19

FNI - (OHB)

BAD DEP LOTISSEMENT MONT ZONKA BIRKHADEM

16000 ALGER

PRIERE DE NE RIEN ECRIRE DANS LA ZONE BLANCHE

5758710

00897001697000045219



الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية  
REPUBLIQUE ALGERIENNE DEMOCRATIQUE ET POPULAIRE

MINISTERE DE L'HYDRAULIQUE  
AGENCE NATIONALE DES BARRAGES ET TRANSFERTS  
LE DIRECTEUR GENERAL

وزارة الري  
الوكالة الوطنية للسدود والتحويلات  
المدير العام

الجزائر في 15/01/2023

N°: 093/ANBT/DC/SDC/26.

رقم: .....

MADAME LA DIRECTRICE DE LA  
BANQUE EXTERIEURE D'ALGERIE  
AGENCE HAMANI ALGER

**OBJET/ :** Demande d'autorisation de domiciliation et de transfert pour le règlement de

l'injonction de paiement au profit de l'entreprise RAZEL BEC S.A.S -

P/Jointe : Sentence arbitrale

Jugement n° 2878/22 du 14/11/2021

Protocol d'accord



J'ai l'honneur de vous transmettre ci-joint l'injonction de paiement sur le jugement n°2878 du 14/11/2022 rendue par le Conseil Judiciaire d'Alger Tribunal de Hussein-Dey et suite à la remise de la sentence arbitrale en date du 15/10/2021 par la commission des Nations Unies pour le Droit Commercial (CNUDCI) condamnant l'Agence Nationale des Barrages et Transfert (ANBT) de procéder au paiement en faveur de l'entreprise RAZEL BEC SAS la somme de 8.143.820,42 Euros .

A cet effet, je vous prie de bien vouloir procéder à la domiciliation bancaire d'un montant de 8.143.820,42 Euros.

Comptant sur votre collaboration, Veuillez agréer, Madame la Directrice, l'expression de mes meilleures salutations.

المدير العام  
عزيزة عبد الطيف



**Expected dates at which the payment could be on the Consortium Razel-CMCRa French account (estimated only, non binding)**

**Reminder of the amounts due by ANBT**

<b><u>Montants TVA et frais proportionnel déduits</u></b>			
	<b>DA H.T.</b>	<b>EUR H.T.</b>	<b>eq. taux 152</b>
Premier versement	240 000 000.00	5 019 000.00 €	6 597 947.37 €
Second versement	405 956 594.24	3 124 820.42 €	5 795 587.49 €
Total	645 956 594.24	8 143 820.42 €	12 393 534.86 €

**As of Feb. 12<sup>th</sup> 2026 :**

Only payment of the 5 019 000 € + associated VAT of 140 271 167.59 DZD has been initiated by ANBT

**Expected cashing first payment:**

Subject to administrations' visas :

- 140 271 167.59 DZD in local project account next week
- 5 019 000 € secured in stand-by algerian account by second half of February

Subject to quick availability of funds by ANBT

- 240 000 000 DZD + VAT = 285 600 000 DZD TTC in local project account next week by end March

This amount is used to pay the taxes due (roughly 24 - 25%). Receipt of payment is required to be able to transfer the Euro to France

- 5 019 000 € on the French account by end April

Remaining DZD after taxes settlement are kept on local account.

**Expected cashing second payment:**

If the ANBT is able to get the funds and initiate the payment by end of May 2026:

- 3 124 820.42 € on the French account by end August

The DZD remaining on the local account after taxes settlement are converted to Euro and transferred to France by end November 2026.

---

*Manuel Rouard, Razel*

*Feb. 12<sup>th</sup> 2026.*

Conto Corrente **IT74F0303213100010001029510 - CREDEM CONTO PER C.N.C.**  
Presso **CREDITO EMILIANO SPA - filiale 13100 di RAVENNA**  
Azienda **COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI - - 72254**  
Movimenti **Da 01.01.2026**  
Saldo iniziale **10.136.106,83 EUR al 08.01.2026**

Divisa **EUR**  
**A 31.01.2026**  
Saldo Finale **10.077.154,65 EUR al 19.01.2026**

Data Contabile	Data Valuta	Dare	Avere	Causale ABI/SWIFT	Causale Banca	Descrizione movimenti
08.01.2026	08.01.2026	20,00	-	66 - Spese	SP - N/A	Descrizione movimento: SPESE VARIE SPVAR Info movimento: -
09.01.2026	31.12.2025	7,50	-	18 - Interessi e competenze	CP - N/A	Descrizione movimento: CANONE GESTIONE C/C CPCNF Info movimento: periodicit� mensile
12.01.2026	31.12.2025	-	9.780,12	18 - Interessi e competenze	EM - N/A	Descrizione movimento: COMPETENZE C/C EMCP Info movimento: -
12.01.2026	31.12.2025	8,35	-	74 - Valori bollati	VB - N/A	Descrizione movimento: BOLLI C/C E DEPOSITI VBBOL Info movimento: -
15.01.2026	15.01.2026	8.488,08	-	39 - Vostra disposizione per emolumenti	PD - N/A	Descrizione movimento: STIPENDI (INVIO TELEM.) PDSTT Info movimento: -
15.01.2026	15.01.2026	1.844,16	-	ZL - Bonifico sull'estero	ES - N/A	Descrizione movimento: Id bonifico estero :STIPENDI NO SEPA0115101448 Beneficiario: ANGELO P. JESUS FILIPPINE FILIPPINE Ordinante: COOPERATIVA MURATORI CEMENTISTI RAV ENNA C M C SCRL VIA TRIESTE 76 RAVENNA Importo originario: 1844.16 Divisa originaria: EUR Importo regolato: 1844.16 Importo commissioni: 4.06 Divisa regolata: EUR Importo negoziato: 1844.16 Divisa negoziata: EUR Cambio negoziato: 1 Motivo pagamento: Crediti per concordato Importo spese: 12.73 Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800369
15.01.2026	15.01.2026	12,73	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800369
15.01.2026	15.01.2026	4,06	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800369
15.01.2026	15.01.2026	3.176,92	-	ZL - Bonifico sull'estero	ES - N/A	Descrizione movimento: Id bonifico estero :STIPENDI NO SEPA0115101448 Beneficiario: SAN JUAN LOURRAINE THERESE L. 1471 Rizal Street, B Ordinante: COOPERATIVA MURATORI CEMENTISTI RAV ENNA C M C SCRL VIA TRIESTE 76 RAVENNA Importo originario: 3176.92 Divisa originaria: EUR Importo regolato: 3176.92 Importo commissioni: 6.99 Divisa regolata: EUR Importo negoziato: 3176.92 Divisa negoziata: EUR Cambio negoziato: 1 Motivo pagamento: Crediti per concordato Importo spese: 12.73 Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800370
15.01.2026	15.01.2026	12,73	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800370
15.01.2026	15.01.2026	6,99	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800370

15.01.2026	15.01.2026	2.112,28	-	ZL - Bonifico sull'estero	ES - N/A	Descrizione movimento: Id bonifico estero :STIPENDI NO SEPA0115101448 Beneficiario: MANZANO OSCAR FRANCISCO NOT PROVIDED FILIPPINE Ordinante: COOPERATIVA MURATORI CEMENTISTI RAV ENNA C M C SCRL VIA TRIESTE 76 RAVENNA Importo originario: 2112.28 Divisa originaria: EUR Importo regolato: 2112.28 Importo commissioni: 4.65 Divisa regolata: EUR Importo negoziato: 2112.28 Divisa negoziata: EUR Cambio negoziato: 1 Motivo pagamento: Crediti per concordato Importo spese: 12.73 Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800371
15.01.2026	15.01.2026	12,73	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800371
15.01.2026	15.01.2026	4,65	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800371
15.01.2026	15.01.2026	484,62	-	ZL - Bonifico sull'estero	ES - N/A	Descrizione movimento: Id bonifico estero :STIPENDI NO SEPA0115101448 Beneficiario: BANDA CHORISTER V ZAMBIA Ordinante: COOPERATIVA MURATORI CEMENTISTI RAV ENNA C M C SCRL VIA TRIESTE 76 RAVENNA Importo originario: 484.62 Divisa originaria: EUR Importo regolato: 484.62 Importo commissioni: 1.7 Divisa regolata: EUR Importo negoziato: 484.62 Divisa negoziata: EUR Cambio negoziato: 1 Motivo pagamento: Crediti per concordato Importo spese: 12.73 Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800372
15.01.2026	15.01.2026	12,73	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800372
15.01.2026	15.01.2026	1,70	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800372
15.01.2026	15.01.2026	721,62	-	ZL - Bonifico sull'estero	ES - N/A	Descrizione movimento: Id bonifico estero :STIPENDI ZAR0115101504 Beneficiario: PACHELE DANIEL PEDRO NOT PROVIDED MOZAMBICO Ordinante: COOPERATIVA MURATORI CEMENTISTI RAV ENNA C M C SCRL VIA TRIESTE 76 RAVENNA Importo originario: 13694 Divisa originaria: ZAR Importo regolato: 13694 Importo commissioni: 1.7 Divisa regolata: ZAR Importo negoziato: 13694 Divisa negoziata: ZAR Cambio negoziato: 18.9767 Motivo pagamento: Crediti per concordato Importo spese: 12.73 Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800375
15.01.2026	15.01.2026	12,73	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800375
15.01.2026	15.01.2026	1,70	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800375

16.01.2026	16.01.2026	1.418,74	-	ZL - Bonifico sull'estero	ES - N/A	Descrizione movimento: Id bonifico estero :STIPENDI ZAR0115101504 Beneficiario: STEYN GANEV EDITH CATHARINE 22 Buxton Avenue Dalvi Ordinante: COOPERATIVA MURATORI CEMENTISTI RAV ENNA C M C SCRL VIA TRIESTE 76 RAVENNA Importo originario: 26923 Divisa originaria: ZAR Importo regolato: 26923 Importo commissioni: 3.12 Divisa regolata: ZAR Importo negoziato: 26923 Divisa negoziata: ZAR Cambio negoziato: 18.9767 Motivo pagamento: Crediti per concordato Importo spese: 12.73 Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800374
16.01.2026	16.01.2026	12,73	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800374
16.01.2026	16.01.2026	3,12	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800374
16.01.2026	16.01.2026	3.121,25	-	ZL - Bonifico sull'estero	ES - N/A	Descrizione movimento: Id bonifico estero :STIPENDI ZAR0115101504 Beneficiario: JANSEN VAN RENSBURG ANDRE 7 Christerlo Heights, vi Ordinante: COOPERATIVA MURATORI CEMENTISTI RAV ENNA C M C SCRL VIA TRIESTE 76 RAVENNA Importo originario: 59231 Divisa originaria: ZAR Importo regolato: 59231 Importo commissioni: 6.87 Divisa regolata: ZAR Importo negoziato: 59231 Divisa negoziata: ZAR Cambio negoziato: 18.9767 Motivo pagamento: Crediti per concordato Importo spese: 12.73 Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800373
16.01.2026	16.01.2026	12,73	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800373
16.01.2026	16.01.2026	6,87	-	95 - Commissioni e spese su operazioni con estero	ES - N/A	Descrizione movimento: COMMISS. BONIF. ESTERI ESCOB Info movimento: RIF. ESTERO: 1PTE260115800373
19.01.2026	16.01.2026	47.210,58	-	19 - Imposte e tasse	PD - N/A	Descrizione movimento: F24 ENTRATEL/FISCONLINE PDI24 Info movimento: -
<b>Totale</b>		<b>68.732,30</b>		<b>9.780,12</b>		

Conto Corrente  
Presso  
Azienda  
Movimenti  
Saldo iniziale

IT04F0627013100CC0000261977 - LA CASSA RA C/ORDINARIO  
LA CASSA DI RAVENNA S.P.A. - filiale 13100 di SEDE CENTRALE  
COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI - - 72254  
Da 01.01.2026  
220.128,12 EUR al 08.01.2026

A 31.01.2026  
Saldo Finale  
180.474,66 EUR al 30.01.2026

Divisa  
EUR

Data Contabile	Data Valuta	Dare	Avere	Causale ABI/SWIFT	Causale Banca	Descrizione movimenti
08.01.2026	31.12.2025	50,00	-	22 - Diritti di custodia e amministrazione titoli	22 - N/A	Descrizione movimento: SPESE GEST/AMM.DEP.TITOLI Info movimento: Spese di gestione su dossier 005/2032498 - intestato a 2631360 - COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI - C.M.C. DI RAVENN (rif.to interno: 94162898)
08.01.2026	31.12.2025	25,21	-	19 - Imposte e tasse	BO - N/A	Descrizione movimento: RECUPERO BOLLI FISCALI Info movimento: Ultimo periodo rendicontato piu' eventuali periodi precedenti rendicontati ma non ancora addebitati per ilrapporto 000 330 0261977
08.01.2026	31.12.2025	58,00	-	18 - Interessi e competenze	18 - N/A	Descrizione movimento: INTERESSI E/O COMPETENZE Info movimento: Competenze complessive al 31/12/2025
13.01.2026	08.01.2026	100,00	-	ZP - Commissioni e Spese su fidejussioni	ZP - N/A	Descrizione movimento: SPESE FIDEJUSSIONE Info movimento: SPESE DI SEGRETERIA - FIDEIUSS.N. 0009918999 FIDEJUSS.PRIVATI OBBLIG.DI FARE ORDINANTE: 0002631360 COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI - C.M.C. DI RAVENNA SOCIE BENEFICIARIO: GRANDI LAVORI FINCOSIT SPA
14.01.2026	31.12.2025	68,30	-	19 - Imposte e tasse	19 - N/A	Descrizione movimento: BOLLO EX ART13 COMMA 2TER Info movimento: Addebito Bollo rapporto 000 /005/ 2032498 Dossier Titoli per l'anno 2025 dal 01/10/2025 al 31/12/2025
19.01.2026	15.01.2026	21.657,00	-	16 - Commissioni	J6 - N/A	Descrizione movimento: COMM.CRED.FIRMA Info movimento: ADDEBITO COMMISSIONI- FIDEIUSS.N. 0009918999 FIDEJUSS.PRIVATI OBBLIG.DI FARE ORDINANTE: 0002631360 COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI - C.M.C. DI RAVENNA SOCIE BENEFICIARIO: GRANDI LAVORI FINCOSIT SPA
30.01.2026	30.01.2026	1,95	-	16 - Commissioni	16 - N/A	Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: VS. DISP. N. 22539262 A FV DI PAOLETTI ROMANO CRO 91455669199 C. BENEF. IT71B0323901600100000129717 PAG.TOCOMPENSO MESE DI GENNAIO 2026 323904257225417697677771520.2334575 BIC BCITITM3XXX ID FLUSSO HB 20260130114750069541 TRN 914556691990000048131001310
30.01.2026	30.01.2026	17.693,00	-	26 - Vostra disposizione a favore di	26 - N/A	Descrizione movimento: VOSTRA DISPOSIZIONE CRO operazione interbancaria: 000010006360 Info movimento: VS.DISP. H.BANKING 22539262 A FV DI PAOLETTI ROMANO CRO 91455669199 C. BENEF. IT71B0323901600100000129717 PAG.TO COMPENSO MESE DI GENNAIO 2026 323904257225417697677771520.2334575 ID FLUSSO HB 20260130114750069541
Totale		39.653,46	-			

Conto Corrente

Presso

Azienda

Movimenti

Saldo iniziale

IT72P0569601600000017355X25 - SONDRIO C/ORDINARIO

BANCA POPOLARE DI SONDRIO - filiale 01600 di SEDE

COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI - - 72254

Da 01.01.2026

117.622,15 EUR al 02.01.2026

A 31.01.2026

Saldo Finale

116.636,45 EUR al 30.01.2026

Divisa

EUR

Data Contabile	Data Valuta	Dare	Avere	Causale ABI/SWIFT	Causale Banca	Descrizione movimenti
02.01.2026	31.12.2025	114,00	-	18 - Interessi e competenze		Descrizione movimento: COMPETENZE - ONERI, COMMISSIONI E Info movimento: Liquidazione al 31/12/2025 c/c 023/0017355
05.01.2026	31.12.2025	25,00	-	19 - Imposte e tasse		Descrizione movimento: RECUPERO IMPOSTA DI BOLLO Info movimento: Periodo dal 01/10/2025 al 31/12/2025 Conto Corrente n. 023/0017355
09.01.2026	09.01.2026	-	1.471,87	48 - Bonifico a vostro favore (per ordine e conto)		Descrizione movimento: ORDINE E CONTO Ordinante: ISTITUTO NAZIONALE PER L ASSICURAZIONE C Data Ordine: 09/01/2026 Indir. ordinante: VIA IV NOVEMBRE 14400187 ROMA RM IT Iban ordinante: IT46Y0306912796100000046023 CRO operazione interbancaria: PAESINTESA265884 Info movimento: ORD. I.N.A.I.L. Fv. C.M.C. DI RAVENNA SOC. COOP. IN CONC. PRE ALI RABIE AHMED HASSAN SEDE 13640 RIF 5203787 Rif. PAESINTESA2658840209608099
09.01.2026	09.01.2026	0,50	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: Disposizione bonifico SCT Rif. VTP26009T0106644480160013100IT
09.01.2026	09.01.2026	470,00	-	26 - Vostra disposizione a favore di		Identificativo univoco messaggio: F0135592P0569609012610420001 CRO operazione interbancaria: VTP26009T0106644 Info movimento: Disposizione bonifico SCT Fv. PLAYARENT SRL Pag.Fatt.nr. IT25342 Rif. VTP26009T0106644480160013100IT
12.01.2026	12.01.2026	0,50	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: Disposizione bonifico SCT Rif. VTP26012T0106462480160013100IT
12.01.2026	12.01.2026	332,11	-	26 - Vostra disposizione a favore di		Identificativo univoco messaggio: F0135592P0569612012611340001 CRO operazione interbancaria: VTP26012T0106462 Info movimento: Disposizione bonifico SCT Fv. PAOLETTI ROMANO RIMBORSO SPESE NOV.-DIC. 2025 Rif. VTP26012T0106462480160013100IT
15.01.2026	15.01.2026	139,65	-	45 - Pagamento per utilizzo carte di credito		Descrizione movimento: ADDEBITI PREAUTORIZZATI SDD-NEXI Info movimento: SDD 0584424656 NEXI PAYMENTS SPA ID MANDATO:8000640000056960409522 ADDEBITO SPESE CARTA DI CREDITO ESTRATTO TIPO: CORE-RCUR
15.01.2026	15.01.2026	0,50	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: Disposizione bonifico SCT Rif. VTP26015T0019698480160013100IT
15.01.2026	15.01.2026	0,50	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: Disposizione bonifico SCT Rif. VTP26015T0019918480160013100IT
15.01.2026	15.01.2026	1.915,40	-	26 - Vostra disposizione a favore di		Identificativo univoco messaggio: 323904257225417684106672650.6694903 CRO operazione interbancaria: VTP26015T0019698 Info movimento: Disposizione bonifico SCT Fv. PUBLIK IMAGE S.R.L. PAG.TO FATTURA N. 612 DEL 29.12.2025 Rif. VTP26015T0019698480160013100IT

15.01.2026	15.01.2026	986,61	-	26 - Vostra disposizione a favore di		Identificativo univoco messaggio: 323904257225417684105462800.1211286 CRO operazione interbancaria: VTP26015T0019918 Info movimento: Disposizione bonifico SCT Fv. PUBLIK IMAGE S.R.L. PAG.TO FATTURA N. 3 DEL 14.01.2026 Rif. VTP26015T0019918480160013100IT
19.01.2026	19.01.2026	-	2.187,93	27 - Accreditato per emolumenti		Descrizione movimento: EMOLUMENTI Info movimento: ORD. CASSA EDILE LIQUIDAZIONE MALATTIA INFORTUNIO LIQUIDAZIONE Disp.1 Rif. 9168606949900000271310013100IT 1159168606949900000
26.01.2026	26.01.2026	45,70	-	50 - Pagamenti diversi		Descrizione movimento: ADDEBITI PREAUTORIZZATI SDD-UTENZE Info movimento: SDD 0691512718 AG ENERGIA S.R.L. ID MANDATO:052100017704 Fattura G26000090 TIPO:CORE-RCUR
26.01.2026	26.01.2026	0,60	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI ADDEBITI PREAUTORIZZAT Info movimento: Addebito Preautorizzato SDD N. 0691512718
26.01.2026	26.01.2026	56,36	-	50 - Pagamenti diversi		Descrizione movimento: ADDEBITI PREAUTORIZZATI SDD-UTENZE Info movimento: SDD 0691512719 AG ENERGIA S.R.L. ID MANDATO:052100017704 Fattura E26000876 TIPO:CORE-RCUR
26.01.2026	26.01.2026	0,60	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI ADDEBITI PREAUTORIZZAT Info movimento: Addebito Preautorizzato SDD N. 0691512719
26.01.2026	28.01.2026	12,00	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: Disposizione bonifico Rif. 001TG548964300GO
26.01.2026	28.01.2026	2.500,00	-	26 - Vostra disposizione a favore di		Descrizione movimento: VOSTRA DISPOSIZIONE CRO operazione interbancaria: 001TG548964300GO Info movimento: Disposizione bonifico Fv. Majmudar e Partners Advance Fees CMC/GAMMON for meeting of 27/01/ Rif. 001TG548964300GO
29.01.2026	29.01.2026	-	1.781,81	48 - Bonifico a vostro favore (per ordine e conto)		Descrizione movimento: ORDINE E CONTO Ordinante: ISTITUTO NAZIONALE PER L ASSICURAZIONE C Data Ordine: 29/01/2026 Indir. ordinante: VIA IV NOVEMBRE 14400187 ROMA RM IT Iban ordinante: IT46Y0306912796100000046023 CRO operazione interbancaria: PAESINTESA265884 Info movimento: ORD. I.N.A.I.L. Fv. C.M.C. DI RAVENNA SOC. COOP. IN CONC. PRE ALI RABIE AHMED HASSAN SEDE 13640 RIF 5203787 Rif. PAESINTESA2658840209675129
29.01.2026	29.01.2026	-	2.450,00	68 - Storno scritture		Descrizione movimento: STORNO SCRITTURA Info movimento: ORD. Majmudar e Partners F0135592P0569626012608390001 MOTIVO STORNO : CONTO ERRATO
30.01.2026	30.01.2026	-	234,72	27 - Accreditato per emolumenti		Descrizione movimento: EMOLUMENTI Info movimento: ORD. CASSA EDILE DI MILANO Fv. COOP.MURAT.CEMENTISTI S.C.A R. 00000000 MALATTIA 8394 000077466 MA Rif. 0306926590511508480960609606IT 1150306926590511508
30.01.2026	30.01.2026	12,00	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: Disposizione bonifico Rif. 001TG549875200GO
30.01.2026	30.01.2026	2.500,00	-	26 - Vostra disposizione a favore di		Descrizione movimento: VOSTRA DISPOSIZIONE CRO operazione interbancaria: 001TG549875200GO Info movimento: Disposizione bonifico Fv. Majmudar e Partners Advance Fees CMC/GAMMON for meeting of 27/01/ Rif. 001TG549875200GO



---

Totale	9.112,03	8.126,33
--------	----------	----------

Conto Corrente  
Presso  
Azienda  
Movimenti  
Saldo iniziale

IT60M0569601600VARUS0017355 - SONDRIO C/USD  
BANCA POPOLARE DI SONDRIO - filiale 01600 di SEDE  
COOPERATIVA MURATORI & CEMENTISTI - - 72254  
Da 01.01.2026  
867.785,60 USD al 02.01.2026

A 31.01.2026  
Saldo Finale  
1.267.093,38 USD al 09.01.2026

Divisa  
USD

Data Contabile	Data Valuta	Dare	Avere	Causale ABI/SWIFT	Causale Banca	Descrizione movimenti
02.01.2026	31.12.2025	117,50	-	18 - Interessi e competenze		Descrizione movimento: COMPETENZE - ONERI, COMMISSIONI E Info movimento: 023/ /1943266 DEL 02/01/26 COMPETENZE
05.01.2026	31.12.2025	29,38	-	19 - Imposte e tasse		Descrizione movimento: RECUPERO IMPOSTA DI BOLLO Info movimento: 023/ADB/1212875 DEL 05/01/26 RECUPERO BOLLI
09.01.2026	24.12.2025	-	399.758,00	48 - Bonifico a vostro favore (per ordine e conto)		Descrizione movimento: ORDINE E CONTO CRO operazione interbancaria: 074VTP8749079 Importo originario: 0 Importo regolato: 399758 Importo commissioni: 0 Divisa regolata: USD Importo negoziato: 0 Cambio negoziato: 1.1753 Importo spese: 0 Info movimento: 074/VTP/8749079 DEL 09/01/26 ORD:CMC/ITD/SONGDA JOINT VENTURE DISTRIBUTION TO PARTNERS INVOICE PF -2 Rif. 0136305358FC
09.01.2026	24.12.2025	303,34	-	16 - Commissioni		Descrizione movimento: COMMISSIONI Info movimento: 074/VTP/8749079 DEL 09/01/26 ORD:CMC/ITD/SONGDA JOINT VENTURE DISTRIBUTION TO PARTNERS INVOICE PF -2 Rif. 0136305358FC
Totale		450,22	399.758,00			

2025/4713 NOTI R.G.N.R.

2025/3485 NOTI G.I.P.



**Tribunale di Ravenna**  
**Sezione Giudice per le indagini preliminari**

**DECRETO DI ARCHIVIAZIONE**  
**- artt. 408 ss. c.p.p. -**

**Il Giudice per le Indagini Preliminari**

visti gli atti del procedimento penale in epigrafe, iscritto nei confronti di:

**[REDACTED]**, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Milano e dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, elettivamente domiciliato presso l'avv. **[REDACTED]** del foro di Bologna, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Bologna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, elettivamente domiciliato presso l'avv. **[REDACTED]** del foro di



Ravenna, difeso dall'avvocato di fiducia [REDACTED] del foro di Ravenna e dall'avvocato di fiducia [REDACTED] del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

[REDACTED], elettivamente domiciliato presso l'avv. [REDACTED] del foro di Ravenna, difeso dall'avvocato di fiducia [REDACTED] del foro di Ravenna e dall'avvocato di fiducia [REDACTED] del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

[REDACTED], sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

[REDACTED], nata il [REDACTED] a [REDACTED], C.F. [REDACTED], elettivamente domiciliato presso l'avv. [REDACTED] del foro di Ravenna, difeso dall'avvocato di fiducia [REDACTED] del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

[REDACTED], sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1**



**R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, elettivamente domiciliato presso l'avv. **[REDACTED]** del foro di Bologna, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Bologna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.:**art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.:**art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 640 c.p.** commesso in epoca anteriore o prossima 3/2019 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.:**art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.:**art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.:**art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** **[REDACTED]** nata il **[REDACTED]** a **[REDACTED]**, elettivamente domiciliato presso l'avv. **[REDACTED]** del foro di Ferrara, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Ferrara, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.:**art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna



██████████, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████, nato il ██████████ a ██████████, residente in ██████████, Via ██████████, difeso dall'avvocato di fiducia ██████████ del foro di Milano, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

██████████ nato il ██████████ a ██████████, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

persone offese:

██████████ (Ente Generico)

██████████ (Societa' Per Azioni)

esaminata la richiesta di archiviazione presentata dal P.M.

**osserva**

La richiesta di archiviazione è meritevole di accoglimento per i motivi di seguito esposti.

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso







in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

Le ragioni addotte dal P.M. nell'istanza sono pienamente condivisibili e da intendersi qui integralmente trascritte in merito alla non attribuibilità del reato ipotizzato alla condotta dell'indagato.

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 640 c.p.** commesso in epoca anteriore o prossima 3/2019 in Ravenna

Nelle more del procedimento è maturato il termine di prescrizione del reato ipotizzato di tal che il reato è estinto ex art. 157 c.p..

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data



11/2024 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019 commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna

Per il medesimo fatto-reato è pendente altro e precedente procedimento penale di tal che l'azione penale è improcedibile ex art. 649 c.p.p. (Cass. S.U. 34655/2005).

**P.Q.M.**

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D.



**267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.**  
accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D.

**267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

■ per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D.

**267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

~~\_\_\_\_\_~~ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D.**

**267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**██████████ per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D.**

**267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D.

**267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

\_\_\_\_\_ per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D.

**267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D.

**267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D.

**267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D.

**267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D.



**267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

Visti gli artt. 408, 411 c.p.p.

dispone l'archiviazione del procedimento per non aver commesso il fatto.

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 640 c.p.** commesso in epoca anteriore o prossima 3/2019 in Ravenna

Visti gli artt. 408, 411 c.p.p., 157 c.p.

dispone l'archiviazione del procedimento essendo il reato estinto per intervenuta prescrizione.

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna

Visti gli artt. 408, 411 c.p.p., 649 c.p.p.

dispone l'archiviazione del procedimento perché l'azione penale non è promuovibile ex art. 649 c.p.p. per essere già stata esercitata l'azione penale per il medesimo fatto.

Ordina la restituzione degli atti al Pubblico Ministero in sede.

Autorizza il rilascio di copie o certificati agli indagati, denunciati, persone offese o loro difensori, regolarmente nominati, che ne facciano richiesta.

**Il Giudice per le Indagini Preliminari**  
dott. **Corrado Schiaretti**

FIRMATO E DEPOSITATO DIGITALMENTE  
il 25/09/2025 alle ore 19:33  
CORRADO SCHIARETTI



RICEVUTO  
il 12/09/2025 alle ore 07:11  
GIUDICE INDAGINI PRELIMINARI  
RAVENNA



**Procura della Repubblica  
presso il Tribunale di Ravenna**

**RICHIESTA di ARCHIVIAZIONE  
- artt. 408, 411 c.p.p. -**

Al Giudice per le indagini preliminari  
presso il Tribunale di Ravenna

**Il Pubblico Ministero**

visti gli atti del procedimento penale in epigrafe, iscritto nei confronti di:

**[REDACTED]**, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Milano e dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna**

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna**

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna**

**[REDACTED]**, elettivamente domiciliato presso l'avv. **[REDACTED]** del foro di Bologna, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Bologna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna**



██████████, elettivamente domiciliato presso l'avv. ██████████ del foro di Ravenna, difeso dall'avvocato di fiducia ██████████ del foro di Ravenna e dall'avvocato di fiducia ██████████ del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna**

██████████, elettivamente domiciliato presso l'avv. ██████████ del foro di Ravenna, difeso dall'avvocato di fiducia ██████████ del foro di Ravenna e dall'avvocato di fiducia ██████████ del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna**

██████████, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna**

██████████ nata il ██████████ a ██████████, C.F. ██████████, elettivamente domiciliato presso l'avv. ██████████ del foro di Ravenna, difeso dall'avvocato di fiducia ██████████ del foro di Ravenna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna**

██████████, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018**





in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, elettivamente domiciliato presso l'avv. **[REDACTED]** del foro di Bologna, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Bologna, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 640 c.p. commesso in epoca anteriore o prossima 3/2019 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna**

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna**

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna**

**[REDACTED]** nata il **[REDACTED]** a **[REDACTED]**, elettivamente domiciliato presso l'avv. **[REDACTED]** del foro di Ferrara, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Ferrara, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018**



in Ravenna

**[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** nato il **[REDACTED]** a **[REDACTED]** residente in **[REDACTED]**, difeso dall'avvocato di fiducia **[REDACTED]** del foro di Milano, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]**, nato il **[REDACTED]** a **[REDACTED]**, sottoposto ad indagine per i reati previsti e puniti dai seguenti artt.: **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

persone offese:

**[REDACTED]** (Ente Generico)

**[REDACTED]** (Societa' Per Azioni)

**osserva**

Sussistono i presupposti di legge per l'archiviazione del procedimento penale in epigrafe per i motivi di seguito esposti:

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca



anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna

**██████████** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna

**[REDACTED]** per l'ipotesi di reato art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 646 c.p. accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p. commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942 accertato in data 10/2022 in Ravenna

**267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**\_\_\_\_\_** per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

**██████████** per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca



anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 223 R.D. 267/1942 - art. 216 R.D. 267/1942** accertato in data 10/2022 in Ravenna, **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna, **art. 236c2 n1 R.D. 267/1942 - art. 224c1 n1 R.D. 267/1942 - art. 217c1 n4 R.D. 267/1942 - art. 110 c.p.** commesso in data 4/12/2018 in Ravenna

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 646 c.p.** accertato in epoca anteriore o prossima al 21/11/2018 in Ravenna

Il fatto non risulta attribuibile alla condotta dell'indagato.

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 640 c.p.** commesso in epoca anteriore o prossima 3/2019 in Ravenna

Nelle more del procedimento è maturato il termine di prescrizione del reato ipotizzato di tal che il reato è estinto ex artt. 157, 161 c.p..

██████████ per l'ipotesi di reato **art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019** commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna



██████████ per l'ipotesi di reato art. 110 c.p. - art. 322c1 la D.L.vo 14/2019 - art. 329c1 D.L.vo 14/2019 - art. 341c2 la D.L.vo 14/2019 commesso in data 4/2024 e in data 11/2024 in Ravenna

Per il medesimo fatto-reato è pendente altro e precedente procedimento penale di tal che l'azione penale è impruovibile ex art. 649 c.p.p. (Cass. S.U. 34655/2005).

In particolare, con riferimento alla truffa ai danni degli istituti di credito, pur riqualeficata ai sensi dell'art. 218 L.F., è maturato il termine prescrizioneale. Lo stesso dicasi in relazione alla bancarotta preferenziale, anch'essa prescritta. Quanto alla bancarotta concordataria impropria (da falso in bilancio), così come con riferimento all'appropriazione di mezzi d'opera, quest'ultima da qualificarsi come bancarotta per distrazione, l'estrema complessità della *governance* aziendale rende assai arduo ipotizzare la sussistenza del necessario elemento soggettivo doloso in capo a soggetti diversi da coloro i quali rivestivano cariche apicali nel CDA all'epoca dell'accesso alla procedura concordataria. In relazione alla presunta distrazione di denaro a favore di ██████████, invece, si procede già nell'ambito del procedimento RGNR n. 1367/2025.

**P.Q.M.**

Visti gli art. 408, 411 c.p.p.

chiede di disporre l'archiviazione del procedimento in epigrafe e la restituzione degli atti al proprio ufficio.

Manda alla Segreteria per gli adempimenti, gli avvisi, le comunicazioni e le notifiche di competenza.

**Il Pubblico Ministero**  
dott. **Raffaele Belvederi**  
dott. **Lucrezia Ciriello**  
dott. **Daniele Barberini**



FIRMATO  
il 11/09/2025 alle ore 14:47  
LUCREZIA CIRIELLO



FIRMATO  
il 10/09/2025 alle ore 18:16  
RAFFAELE BELVEDERI

