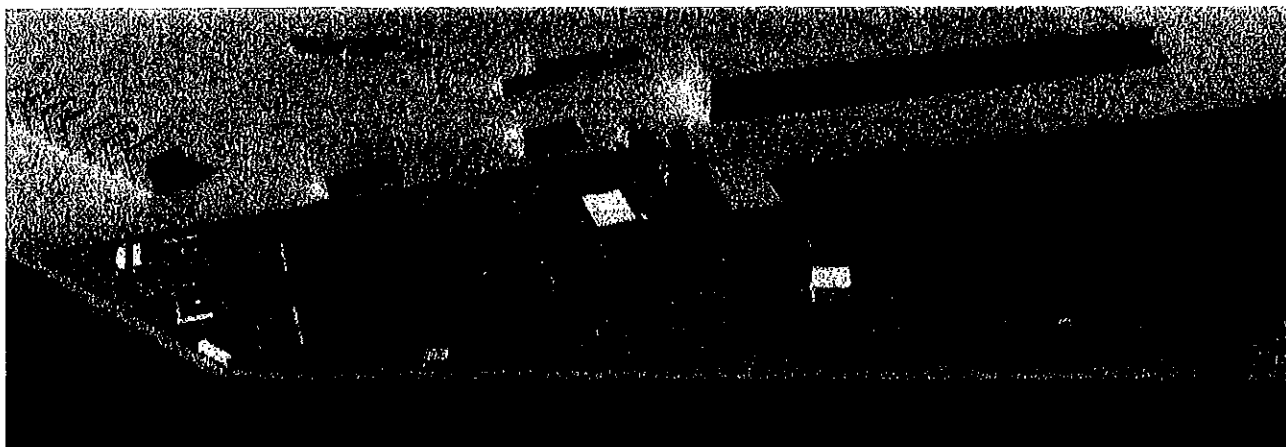


Piano d'Impresa GNL Med s.r.l.



GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474846

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2775 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458927 - Fax +39.0105304427 - gnlmed@pec.it

INDICE

ANALISI SOCIETARIA

1. GNL Med e la sua *mission*
2. Inquadramento dell'attività svolta
3. Struttura tecnico organizzativa
4. Dati storici economico finanziari, come risultanti dai bilanci dell'ultimo triennio
5. Principali indicatori di operatività sul compendio demaniale in esame
6. Investimenti effettuati dalla società sul compendio

PIANO D'IMPRESA

1. Approccio metodologico e assunzioni di base del piano d'impresa
2. Obiettivi del piano e prospettive di sviluppo della società derivanti dalla sua implementazione
3. Composizione merceologica dei volumi di traffico e sviluppo dei ricavi da attività caratteristica
4. Conto economico riclassificato
5. Stato patrimoniale riclassificato
6. Rendiconto finanziario
7. Piano degli organici previsti lungo lo sviluppo del piano

PIANO DEGLI INVESTIMENTI E DEGLI AMMORTAMENTI

1. Descrizione e quantificazione annuale degli investimenti lungo il periodo di sviluppo del piano, inclusi i leasing
2. Modalità di finanziamento del programma d'investimento
3. Piano d'ammortamento

Allegati 1, 2, 3, 4

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. – C.F. 02287190991 – C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 – R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 – 16121 Genova – Tel. +39.010.5458927 – Fax +39.0105304427 – gnlmed@pec.it

ANALISI SOCIETARIA

1) GNL Med e la sua *mission*

GNL Med Srl è stata fondata a Genova nel 2014, attraverso le rispettive holding da due aziende importanti nei rispettivi mercati di attività, quali quello dell'energia e in particolare del gas liquefatto (Autogas Nord Spa, ora AGN, Spa con esperienza di gestione di depositi costieri e interni) e quello di armamento, in particolare nel trasporto del bunker tradizionale (Ciane SpA / O. Novella Spa).

Oggi, nel comparto societario di GNL Med si è aggiunta un'altra competenza di supporto che è quella della logistica nei trasporti terrestri di gas e sostanze criogeniche (Levorato Marcevaghi Srl) che arriva a completare le competenze e la consistenza che gli stessi soci mettono a fattor comune per le attività della start up, come vedremo più approfonditamente al successivo paragrafo § 3.

L'oggetto sociale depositato presso la Camera di Commercio cita le seguenti attività:

- La localizzazione di siti per l'attività di stoccaggio, anche modulare, di gas naturale liquefatto (GNL), Bio-GNL e di altri combustibili liquidi e gassosi;
- La progettazione e la costruzione, tramite imprese appaltatrici, e la gestione di depositi e altri sistemi infrastrutturali per lo stoccaggio di tali prodotti, inclusa l'attività di rifornimento degli stessi e dei siti di destino, anche con sistemi di trasporto via mare, per conto proprio o per conto di terzi;
- La predisposizione di studi per la progettazione, costruzione ed allestimento, tramite imprese appaltatrici, di navi di qualunque dimensione per il trasporto di GNL e di altri combustibili liquidi e gassosi;
- L'armamento e la gestione di navi per il trasporto di tali prodotti;
- Il trasporto, l'approvvigionamento e la fornitura di GNL e di altri combustibili liquidi e gassosi ad Utenze terrestri e marittime, anche a mezzo di bettoline e mezzi similari (fornitura cd. Ship-to-ship);
- L'acquisto e vendita di GNL e di altri combustibili liquidi e gassosi.

E' già stata indetta a breve un'assemblea straordinaria del soci per aumentare la capitalizzazione della società fino a mezzo milione di Euro e per allargarne l'oggetto sociale anche alle attività di cui sopra che vengano svolte su aree demaniali quali:

- (i) l'esercizio di operazioni portuali inerenti al carico, lo scarico, il trasbordo, il deposito e il movimento in ambito portuale di prodotti energetici quali GNL e Bio-GNL e di altri combustibili liquidi e gassosi, nonché alle rilevanti operazioni specialistiche e complementari rispetto a tali attività;
- (ii) l'esercizio di concessioni demaniali marittime in ambito portuale, anche ai sensi dell'art. 18 L. n. 84/1994, necessarie ai fini dello svolgimento di operazioni e servizi portuali, nonché per la realizzazione, il mantenimento e la gestione degli impianti finalizzati allo sviluppo del proprio oggetto sociale.



2) Inquadramento dell'attività svolta

04/19/19

OK 15915



02/15515

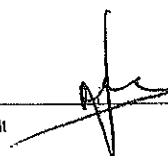


02/55/5

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. – C.F. 02287190991 – C.C.I.A.A. Iscrizione n. 02287190991 – R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 – 16121 Genova – Tel. +39.010.5458927 – Fax +39.0105304427 – gnlmed@pec.it



OMISSIS

3) Struttura tecnico organizzativa

Trattandosi di un deposito di prodotto liquido, ancorché criogenico, le operazioni portuali tipiche che verranno svolte lato nave sono:

- Ormeggio della nave in banchina;
- Collegamento ship to shore attraverso i bracci di carico posizionati a banchina;
- Pompaggio da parte nave, con un sistema di pompe autonome di bordo, del carico verso i serbatoi fino a fine sbarco nel caso di nave Carrier vessel, quindi di consegna prodotto all'impianto;
- Pompaggio da parte dell'impianto del GNL o Bio-GNL fino al raggiungimento del volume da spedire/caricare nel caso di Bunker Vessel per consegna Ship to Ship;
- Scollegamento del braccio di carico dalla nave;
- Disormeggio della nave dalla banchina.

Una volta attraccata la nave Carrier Vessel per lo scarico del prodotto e l'immissione di GNL o Bio-GNL nell'impianto, dovranno essere movimentati i bracci di carico/scarico. Si tratta di bracci meccanici fissati a banchina che vengono azionati pneumaticamente fino alla posizione di accoppiamento banchina/nave; l'operazione verrà conclusa con il collegamento - da parte del bordo con la supervisione degli operatori del terminal - degli accoppiatori/flange alla linea principale di scarico prodotto verso l'impianto e con un secondo collegamento di un'ulteriore tubazione, di dimensioni minori, per il recupero del Boil Off Gas (BOG) che si genera durante le operazioni di scarico nave e che viene interamente recuperato dalla nave.

Lato terra, le operazioni tipiche che potranno essere svolte sono quelle di carico di Autobotti criogeniche o di Isocontainer, attraverso le tre baie di carico previste e provviste di sistema di pesatura integrato con il sistema informatico dell'azienda, per la gestione amministrativa e fiscale che compete per legge.



Si prevedono operazioni di manutenzione ordinaria, per la quale possono essere previste alcune operazioni con un semplice muletto elevatore elettrico noleggiato, così come un mezzo per lo spostamento nel terminal da parte degli operatori.

OK 5/5



OMISSIS

4) Dati storici economico finanziari, come risultanti dai bilanci dell'ultimo triennio

Come anticipato nella parte introduttiva del presente documento la società GNL Med S.r.l. è stata fondata nel 2014 e necessariamente non è ancora operativa, poiché nata appositamente per lo sviluppo del progetto sopradescritto. Può però contare sull'esperienza delle società operative (e dei rispettivi soci), anche in ragione della forza imprenditoriale delle stesse e del loro posizionamento, attive nei mercati:

- dell'energia e gestione di depositi costieri di gas oltre a una trentina di depositi interni
- della logistica terrestre con la specializzazione nel trasporti di sostanze gassose e non solo
- del bunkeraggio marittimo con primaria società armatoriale e nel mercato delle cisterne.

Quindi GNL Med può contare sull'esperienza di gestione di depositi costieri (Ipem a Brindisi) e depositi interni, sull'esperienza logistica terrestre nella movimentazione di gas/GNL e Bio-GNL, e nel bunkeraggio marittimo nei Porti di Genova e Savona-Vado.

Da un punto di vista finanziario, si allegano gli ultimi tre bilanci d'esercizio della GNL Med S.r.l. (Allegato 1), i quali sono poco significativi proprio perché si tratta di *start-up* costituita per il progetto in questione ma non ancora operativa. Al tempo stesso la consistenza finanziaria e patrimoniale a supporto del progetto è garantita dalle attività e dalle risorse dei Soci di riferimento, che sono la società Quiris Sapa (Allegato 2), la Levorato Marcevaghi Srl (Allegato 3) e la Sofipa SpA (Allegato 4), che si allegano.

Del resto, proprio in vista dell'auspicato sviluppo del progetto, è già stata convocata una Assemblea straordinaria dei Soci di GNL Med Srl per la delibera dell'aumento del capitale sociale, che passerà dai 27.000 € a 500.000 €.

5) Principali indicatori di Operatività sul compendio demaniale (traffici, occupazione diretta e art. 17,)

OK 15/5



OK 15/9/15

6) Investimenti effettuati dalla società sul compendio

Gli importi degli investimenti effettuati sull'area demaniale sono riportati nella tabella qui sotto:

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. – C.F. 02287190991 – C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 – R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 – 16121 Genova – Tel. +39.010.5458927 – Fax +39.0105304427 – gnlmed@pec.it



Descrizione investimento Generale		Totale (€)
Sistema di stoccaggio GNL e BioGNL		32.315.000
Tubazioni, macchiari, subcooler, automazione e forza motrice		32.451.480
Macchinari principali	11.140.329	
Sistema fiscale	234.162	
Generatori a gas	9.750.756	
Impianto elettrico, piping, automazione	11.326.233	
Oneri civili, antincendio e banchina		8.863.000
Opere civili (Fondazioni strutture e platee serbatoi)	2.487.118	
Banchina con accessori (Bitte a sgancio rapido, torri faro, parabordi e bracci di carico)	2.498.125	
Sistema antincendio	3.877.757	
Miscellanea		3.470.000
Capex diversi (imprevisti)		3.448.002
Totale (€)		80.547.482

L'importo dell'investimento è pari a 80.547.482 € di cui 75.119.319 € per opere infrastrutturali, quindi pari a circa il 93% dell'investimento totale, che qui sotto evidenziamo:

Descrizione investimenti Infrastrutturali		Totale (€)
Sistema di stoccaggio GNL e BioGNL		32.315.000
Tubazioni, macchinari, subcooler, automazione e forza motrice		32.217.318
Macchinari principali	11.140.329	
Generatori a gas	9.750.756	
Impianto elettrico, piping, automazione	11.326.233	
Oneri civili, antincendio e banchina		8.863.000
Opere civili (Fondazioni strutture e platee serbatoi)	2.487.118	
Banchina con accessori (Bitte a sgancio rapido, torri faro, parabordi e bracci di carico)	2.498.125	
Sistema antincendio	3.877.757	
Capex diversi (imprevisti)		1.724.001
Totale (€)		75.119.319

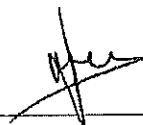
È da considerare che l'investimento verrà effettuato quasi completamente nei primi tre anni di vita del terminale, e comunque con impegno di quasi tutti i capitali prima che il deposito diventi operativo.

OK 15/5/5

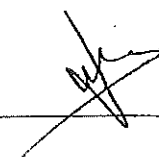
GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458927 - Fax +39.0105304427 - gnlmed@pec.it



OK 15/5/5




OK 5/5

GNI Med Srl

Capitale sociale € 10.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474846

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458927 - Fax +39.0105304427 - gniimed@pec.it



02/5/5

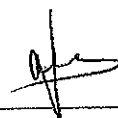


OK 55/5

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. – C.F. 02287190991 – C.C.I.A.A. Iscrizione n. 02287190991 – R.E.A. n. 474648

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2175 – 16121 Genova – Tel. +39.010.5458927 – Fax +39.0105304427 – gnlmed@pec.it



OK 15/5/5



ONLUS

GNI Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.6458927 - Fax +39.010.5304427 - gnilmed@pec.it



PIANO D'IMPRESA

1) Approccio metodologico e assunzioni di base del piano d'impresa

04/59/5



OK/SSS

GNI Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458827 - Fax +39.0105304427 - gni.med@pec.it



OMISSIS



OK/SS/5

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458927 - Fax +39.0105304427 - gnlmed@pec.it



OMISSIS

[Handwritten signature]

02/15/19

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458927 - Fax +39.0105304427 - gnlmed@pec.it



OMISSIS

2) Obiettivi del piano e prospettive di sviluppo della società derivanti dalla sua implementazione


I principali obiettivi del piano economico del progetto sono:

- Ottenimento concessione demaniale
- Ottenimento delle autorizzazioni a costruire
- inizio cantierizzazione entro il 2023
- Esecuzioni lavori di costruzione deposito della durata prevedibile di 2 anni
- Autorizzazione definitiva a esercire entro il 2025
- Inizio operatività il II semestre 2025

OMISSIS

3) Composizione merceologica dei volumi di traffico e sviluppo dei ricavi da attività caratteristica

Le voci di ricavo dei principali servizi che vengono svolti dal terminale sono riconducibili alle navi Carrier Vessel (CV) tipicamente navi metaniere aventi lunghezza di circa 120 mt e prevalentemente con una capacità di c.a. 7.500 mc.




Avendo a disposizione una banchina lunga oltre 180 mt, si possono operare CV con capacità che variano dai 30.000 mc a 5.500 mc, mentre lato bettoline o Bunker Vessel (BV) sono state prese in considerazione prevalentemente navi da 2.800 mc che solitamente hanno una lunghezza fra 90 e 100 mt.

OK 15/5

4) Conto economico riclassificato (con specifica indicazione dei canoni demaniali previsti)

Di seguito abbiamo sviluppato il conto economico della società sviluppato sul periodo della concessione attesa:



GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458927 - Fax +39.0105304427 - gnlmed@pec.it

OKISSIS



OKISSIS

[Handwritten signature]

OMISSIS

5) Stato patrimoniale riclassificato

Di seguito si evidenzia lo stato patrimoniale riclassificato della società sviluppato sul periodo della durata della concessione:

OMISSIS

[Handwritten signature]

ORIGINAL

[Handwritten signature]

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. – C.F. 02287190991 – C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 – R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 – 16121 Genova – Tel. +39.010.5458927 – Fax +39.0105304427 – gnlmed@pec.it

OK 1999

6) Rendiconto finanziario (prospetto dei flussi di cassa)

Di seguito si riportano i flussi di cassa attesi:

OK 1999

[Handwritten signature]

OK 5/5/5

af

GNL Med Srl

Capitale sociale € 18.000,00 i.v. – C.F. 02287190991 – C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 – R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 – 16121 Genova – Tel. +39.010.5458027 – Fax +39.0105304427 – gnlmed@pec.it

7) Piano degli organici previsti lungo lo sviluppo del piano (diretti e art.17)

Come accennato sopra, il personale diretto verrà inserito progressivamente in base alle esigenze durante le varie fasi di costruzione del terminale,

OMISSIS



PIANO DEGLI INVESTIMENTI**1) Descrizione e quantificazione annuale degli investimenti lungo il periodo di sviluppo, inclusi i leasing**

Come descritto in precedenza, l'importo necessario per la realizzazione del deposito è pari ad € 80.541.977,00 di cui circa il 93% per opere infrastrutturali.

OMISSIS

2) Modalità di finanziamento del programma d'investimento

OMISSIS

3) Piano d'ammortamento

OMISSIS

GNL Med Srl

Capitale sociale € 10.000,00 i.v. - C.F. 02287190991 - C.C.I.A.A. iscrizione n. 02287190991 - R.E.A. n. 474848

Sede Legale: Via G. D'Annunzio 2/75 - 16121 Genova - Tel. +39.010.5458927 - Fax +39.0105304427 - gnlmed@pec.it



09/15/19

af

Allegato 1

Bilanci degli ultimi tre esercizi (2019, 2020 e 2021) di GNL Med srl

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'G' followed by a series of loops and a long horizontal stroke.

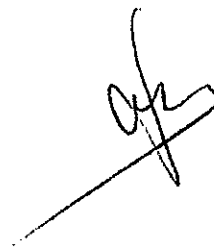
Allegato 2

Bilanci consolidati degli ultimi tre esercizi (2019, 2020 e 2021) di Quiris Sapa



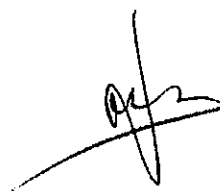
Allegato 3

Bilanci degli ultimi tre esercizi (2019, 2020 e 2021) della Levorato Marcevaggi S.r.l.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'L' followed by a horizontal line and a vertical stroke.

Allegato 4

Bilanci degli ultimi tre esercizi (2019, 2020 e 2021) della SOFIPA S.p.A.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'S' followed by a horizontal line and a small flourish.