

LA SEDA DE BARCELONA, S.A., EN LIQUIDACION, Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

2015

## **RESULTADOS FINANCIEROS**

Primer Semestre

## CONTENIDO

Aspectos relevantes	3
1. Evolución de los negocios del Grupo durante el primer semestre 2015	4
1.1. Situación general de los negocios	4
1.2. Cuenta de pérdidas y ganancias	5
1.3. Balance de situación	6
2. Evolución de los negocios de la División de Packaging	7
2.1. Análisis general, de mercado y operaciones	7
2.2. Análisis del negocio	7
2.3. Conciliación entre las cuentas de gestión y el resultado contable	8
2.4. Perspectivas para el año 2015	9
2.5. Acuerdos tomados de la Junta General de Accionistas	9
3. Hechos posteriores al primer semestre de 2015	10

## ASPECTOS RELEVANTES

- La Sociedad Dominante está en plena ejecución del Plan de Liquidación aprobado por el Juzgado Mercantil nº 1 de Barcelona con fecha 29 de julio de 2014, en el cual se establecen las distintas propuestas formuladas por la Administración Concursal para la liquidación de los distintos grupos de activos. Con fecha 1 de julio de 2015, la Administración Concursal informó al mercado de que en el marco del contrato de compraventa de la unidad productiva supranacional de la División de Packaging (“**Unidad Productiva APPE**”) suscrito el 31 de marzo de 2015 con la sociedad de nacionalidad luxemburguesa Plastipak BAWT, S.à.r.l., filial de Plastipak Holdings, Inc. (“**Plastipak**”), tras el cumplimiento de las condiciones suspensivas y, especialmente, tras la aprobación de la transacción por las autoridades de defensa de la competencia europeas, se ha procedido al cierre de la operación, al traspaso de los activos y pasivos objeto de compraventa y al cobro del precio el mismo día 1 de julio de 2015.
- Los ingresos de explotación de las actividades continuadas, integradas únicamente por la Sociedad Dominante durante el ejercicio de seis meses terminado el 30 de junio de 2015, ha alcanzado los 3 millones de euros. El EBITDA del primer semestre del 2015 presenta un beneficio de 769 miles de euros.
- Las pérdidas antes de impuestos del primer semestre del 2015 han ascendido a 17,4 millones de euros, incluyen principalmente 18,1 millones de euros en concepto de intereses financieros, gran parte de los cuales corresponden a intereses de demora de la deuda concursal.
- Las pérdidas atribuidas a la Sociedad Dominante incluyen el resultado positivo de operaciones interrumpidas por importe de 10,9 millones de euros. El resultado atribuido a la Sociedad Dominante ha sido negativo en 6,4 millones de euros.

## 1 Evolución de los negocios del Grupo durante el primer trimestre del ejercicio 2015

### 1.1 Situación general de los negocios

La Sociedad Dominante está en plena ejecución del Plan de Liquidación aprobado por el Juzgado Mercantil nº 1 de Barcelona con fecha 29 de julio de 2014, en el cual se establecen las distintas propuestas formuladas por la Administración Concursal para la liquidación de los distintos grupos de activos, que podemos dividir en cuatro categorías: 1) venta de acciones o de las unidades productivas de las sociedades de la División de PET y Química, 2) venta conjunta de acciones o de las unidades productivas de las sociedades de la División de Packaging (APPE) como una “Unidad Productiva Supranacional”, 3) venta de los terrenos de la Sociedad Dominante y 4) venta de otros activos distintos a éstos. En la **Nota 1.2** de la memoria de las cuentas anuales consolidadas de La Seda de Barcelona, S.A., en liquidación y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2014 se explica en detalle la evolución y situación actual del concurso de acreedores de la Sociedad Dominante y demás sociedades del Grupo.

Durante el primer semestre del 2015, el acontecimiento más relevante dentro del Plan de Liquidación de la Sociedad Dominante ha sido la firma del contrato de compraventa de la unidad productiva de la División de Packaging con la entidad previamente seleccionada en dicho proceso competitivo, la sociedad de nacionalidad luxemburguesa Plastipak BAWT, S.a.r.l., filial de Plastipak Holding, Inc., operación autorizada por Auto del Juzgado Mercantil nº1 de Barcelona de fecha 26 de enero de 2015. Con fecha 1 de julio de 2015 se ha procedido el cierre de la operación, al traspaso de los activos y pasivos objeto de compraventa y el cobro de precio.

De acuerdo con lo especificado en la normativa aplicable en vigor, recogido en la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas”, a 30 de junio de 2015 se han clasificado los activos productivos y los pasivos asociados a éstos de las sociedades que integran la División de Packaging, éstas son: APPE Benelux, NV, APPE Deutschland, GmbH, APPE France, SAS, APPE Iberia, S.A.U., APPE Maroc, S.A.R.L.A.U., APPE Nordic, AB, APPE UK, Limited, APPE Polska Sp.zo.o. y APPE-CCE Recyclage, SAS., APPE Turkpack Plastik Ambalaj Malzemeleri Sanayi, A.Ş., como mantenidos para la venta.

Adicionalmente, las cuentas de resultados de las mencionadas sociedades que componen la División de Packaging se han presentado como operaciones interrumpidas en la cuenta de resultados consolidada del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 al considerar, de acuerdo a la NIIF 5, que representan o forman parte de una línea de negocio significativa dentro del Grupo cuya actividad ha sido considerada como interrumpida al haber sido autorizada su venta a la sociedad Plastipak según Auto de fecha 26 de enero de 2015. Asimismo, se ha reestimado la cuenta de resultados del mismo periodo del ejercicio 2014.

Finalmente, señalar que en el contexto del proceso de liquidación de la Sociedad Dominante, durante el ejercicio 2014 se produjeron los siguientes cambios en el perímetro de consolidación que tienen un impacto relevante en la información financiera del primer semestre del 2015:

- Venta de la participación en Carb-Iqa de Tarragona, S.L. en liquidación, con fecha 1 de abril de 2014, en el marco de la venta de la unidad productiva de Industrias Químicas Asociadas LSB, S.L.U. en liquidación, que a su vez participa en Carb-Iqa, al grupo español Cristian Lay, S.A.
- Adquisición de la totalidad de las participaciones de APPE Nordic AB por parte de APPE UK, Limited, con fecha efectiva 9 de mayo de 2014, a la sociedad sueca WallInternational AB.
- Venta de la totalidad de las participaciones de Artenius Turkpet A.Ş. con fecha 2 de junio de 2014, a la sociedad Indorama Netherlands, B.V., filial de la entidad de nacionalidad tailandesa Indorama Ventures Company Limited.

- Apertura de la fase de liquidación de las sociedades Artenius España, S.L.U, e Inmoseda, S.L.U., con fecha efectiva 15 de septiembre de 2014.
- Apertura de la fase de liquidación de la sociedad Industrias Químicas Asociadas LSB, S.L.U. en liquidación, con fecha efectiva 13 de octubre de 2014.
- Como consecuencia de la entrada en liquidación de Industrias Químicas Asociadas LSB, S.L.U., la Sociedad Dominante a su vez, ha perdido el control en la entidad Aneriqa, A.I.E., participada en un 90% por Industrias Químicas Asociadas LSB, S.L.U. y en un 10% por La Seda de Barcelona, S.A., en liquidación.
- Disolución y apertura de la fase de liquidación de la sociedad Biocombustibles La Seda, S.A. y Artenius PET Packaging Europe, Limited.

Por todo ello, y en consecuencia, las principales magnitudes financieras de la cuenta de resultados consolidados del ejercicio 2014, presentados a efectos comparativos en el presente Informe de Gestión a 30 de junio de 2015, difieren de las presentadas en los ejercicios anteriores.

## 1.2 Cuenta de Pérdidas y Ganancias

Las principales magnitudes financieras consolidadas de La Seda de Barcelona, S.A., en liquidación y sociedades dependientes durante el primer semestre del 2015 comparadas con el mismo periodo del año precedente son las siguientes:

Cuenta de Pérdidas y Ganancias (principales magnitudes)	Reexpresado		% Variación
	30.06.2015	30.06.2014	
<i>Miles de Euros</i>			
Importe neto cifra de negocios	136	298	-54%
Otros ingresos de explotación	2.819	69	3986%
EBITDA	769	(10.248)	-108%
Beneficio (Pérdida) de explotación	771	(11.202)	-107%
Beneficio (Pérdida) antes de impuestos	(17.423)	(26.191)	-33%
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	10.969	(12.109)	-191%
Beneficio (Pérdida) atribuido a la entidad dominante	(6.458)	(37.115)	-83%
Resultado atribuido a participaciones no dominantes	-	13	-100%

\* Cifra de negocios menos aprovisionamientos y variación existencias.

El importe neto de la cifra de negocios de las actividades continuadas, integradas únicamente por la Sociedad Dominante durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015, ha alcanzado los 136 miles de euros correspondientes a servicios prestados a otras sociedades que ya no forman parte del Grupo LSB. Los otros ingresos de explotación corresponden principalmente a la condonación de una parte de la deuda de la sociedad Industrias Químicas Textiles, S.A., por parte de la Tesorería General de la Seguridad Social por importe de 2,3 millones de euros, más la reversión de los intereses de demora contabilizados por la Sociedad Dominante por importe de 318 miles de euros y a ingresos por alquileres por importe de 130 miles de euros

La evolución del EBITDA y los resultados consolidados durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 reflejan las bajas en el perímetro de consolidación de las sociedades que han sido vendidas y/o han entrado en proceso de liquidación. El EBITDA durante el primer semestre del 2015 asciende a 769 miles de euros positivos frente a 10.248 miles de euros negativos en el mismo periodo del ejercicio anterior, debido principalmente a "Otros gastos de explotación" por importe de 1.179 miles de euros (9.147 miles de euros a 30 de junio de 2014) y "Gastos de personal" por importe de 1.006 miles de euros (1.467 miles de euros en 30 de junio de 2014).

Las pérdidas antes de impuestos del primer semestre del 2015 han ascendido a 17.423 miles de euros, que incluyen 18.127 miles de euros en concepto de intereses financieros, gran parte de los cuales corresponden a intereses de demora de la deuda concursal.

El resultado del primer semestre del 2015 procedente de operaciones interrumpidas por importe de 10.969 miles de euros, corresponde al resultado positivo obtenido por la División de Packaging (“APPE”) por importe de 13.060 miles de euros y un resultado negativo por importe de 2.101 miles de euros correspondiente a gastos financieros de otras operaciones discontinuadas. El resultado procedente de operaciones interrumpidas del mismo periodo en el ejercicio anterior, ascendía a 12.109 miles de euros negativos e incluían los resultados de APPE por importe de 17.587 miles de euros positivos, el resultado de la División PET/Química de 16.626 miles de euros negativos y el impacto de la baja en el perímetro de consolidación de Artenius Turckpet, A.S por importe de 11.611 miles de euros negativos.

El resultado atribuido a la Sociedad Dominante durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 ha sido de 6.458 miles de euros negativos, frente a los 37.115 miles de euros también negativos del mismo periodo del ejercicio anterior debido a la evolución de los resultados de la División PET/Química que fueron dados de baja en el perímetro de consolidación en el último semestre del ejercicio 2014.

La evolución de los negocios de la División de Packaging (“APPE”), cuyos resultados han sido considerados como actividades interrumpidas, se describe en el apartado 2.2 del presente Informe.

### 1.3 Balance de Situación

Las principales magnitudes financieras del Grupo Consolidado a 30 de junio de 2015 comparadas con el cierre del ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2014 son las siguientes:

<b>Balance de Situación (principales magnitudes)</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>% Variación</b>
<i>Miles de Euros</i>			
Fondos Propios	(589.936)	(583.486)	1%
Activos no corrientes	11.804	15.012	-21%
Endeudamiento financiero	680.300	675.380	1%
Endeudamiento Neto	648.149	626.252	3%
Endeudamiento Neto - excluye PIK con intereses	376.256	360.645	4%
Capital Circulante Operativo (*)	(22.988)	(8.530)	169%
Activo Total	460.381	429.374	7%

\* Cifra de Existencias + Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

En la evolución de las principales magnitudes del balance de situación, se refleja la consideración de los activos y pasivos de la División de Packaging como “Activos no corrientes mantenidos para la venta” y “Pasivos no corrientes mantenidos para la venta”.

El Endeudamiento financiero ha incrementado en 4,9 millones de euros durante el primer semestre del 2015, ascendiendo a un total de 680 millones de euros a 30 de junio de 2015, debido principalmente a la periodificación de los intereses cuyo importe pendiente de pago a esta fecha asciende a 19,6 millones de euros, compensado por un lado, por la reclasificación de los saldos de “Factoring” de las sociedades de la División de Packaging al epígrafe “Activos no corrientes mantenidos para la venta” por importe de 10 millones de euros en 2015 y por el otro lado, el repago de la deuda con las Administraciones Públicas de la sociedad Industrias Químicas Textiles, S.A. por 3 millones de euros procedentes de la venta de terreno más una quita de deuda por importe de 2,3 millones de euros.

El Endeudamiento neto, que consiste en el Endeudamiento financiero menos Otros activos financieros corrientes, menos Efectivo y otros activos líquidos equivalentes, ha incrementado en 21,9 millones de euros, alcanzando los 648 millones de euros a 30 de junio de 2015. Dicho incremento se debe a que el saldo de Caja de las sociedades de la División de APPE ha bajado en el mismo importe, 21,9 millones de

euros debido a que han incrementado sus niveles de inventario para abastecer las Unidades Productivas de cara al periodo estival, cuando se esperan mayores ventas y porque también han hecho inversiones en equipos y maquinaria.

El capital circulante operativo ha sido negativo en 23 millones de euros, lo que se explica por la mencionada reclasificación de los activos y pasivos de la División de Packaging como mantenidos para la venta. Así, la cifra de existencias en el balance consolidado es nula, en tanto que las partidas corrientes de clientes y proveedores reflejan el efecto del concurso.

A continuación se presenta únicamente la situación de mercado y de las operaciones de la División de Packaging (APPE) en lo que corresponde a los negocios transcurridos durante el primer semestre del 2015.

## **2 Evolución de los negocios de la División de Packaging**

### **2.1 Análisis general, de mercado y operaciones**

- Mercado

El mercado de packaging de PET sigue siendo muy competitivo, en el que los clientes esperan compromisos a largo plazo para conseguir flexibilidad en el suministro de packaging y así satisfacer las demandas de los consumidores finales. A pesar de que el volumen de negocio durante el primer trimestre del 2014 fue relevante debido a un invierno más cálido que la media, APPE ha sido capaz de aumentar las unidades vendidas en un 4,7% en el primer semestre de 2015 en comparación con el mismo periodo de 2014. Este crecimiento de las ventas se genera a partir de nuevos contratos, acordados con los clientes durante la segunda mitad de 2014, compensados por una menor demanda en algunos clientes más grandes debido a una ralentización en las condiciones del mercado.

La demanda de productos de PET sostenibles hechos con material reciclado y con empleo de tecnologías innovadoras sigue en crecimiento, y APPE ha sido capaz de aprovechar su fuerte posición en PET reciclado para fortalecerse en este mercado.

- Operaciones

Los ratios de utilización de las máquinas están un poco mejor (+ 0,7%) en el primer semestre del 2015 con respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado por el aumento del 4,7% en el volumen de ventas. La División de Packaging sigue priorizando la mejora de la eficiencia de energía y la mano de obra, así como la reducción de las mermas de producción. Las altas tasas de utilización han permitido a APPE funcionar con un 2% más de eficiencia en términos de energía en comparación con el primer semestre del ejercicio anterior, en sí un período récord de eficiencia energética.

La planta de reciclaje en Beaune ha estado funcionando a plena capacidad y está previsto que continúe así durante el resto de 2015.

### **2.2 Análisis por unidad de negocio – División de Packaging**

Las cifras que se detallan a continuación se basan en los informes elaborados periódicamente por la Dirección del Grupo y las cifras son magnitudes agregadas, no consolidadas, procedentes de las cuentas de gestión del Grupo. En el apartado **2.3** del presente informe se detalla la conciliación entre las cuentas consolidadas y las de gestión.

La División de Packaging comprende toda la actividad de producción de envases de PET del Grupo. Las principales magnitudes de la División, según las cuentas de gestión reportadas periódicamente a la Dirección, son las siguientes:

<b>Principales magnitudes financieras</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>% Variación</b>
<i>Miles de Euros</i>			
Ventas brutas	300.972	307.138	-2,0%
EBITDA	21.465	24.657	-12,9%
EBIT	11.493	14.514	-20,8%

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015, las ventas brutas de la División han disminuido en un 2,0% en comparación con el mismo período del ejercicio anterior. La principal causa de esta disminución de los ingresos ha sido la evolución de los precios de la resina de PET que ha disminuido en un 21%. El descenso de precios de las materias primas ha tenido un efecto negativo en los ingresos de aproximadamente 19 millones de euros, que ha sido compensado por un incremento del 4,7% de unidades vendidas por lo que la disminución total de Ventas brutas ha sido de 6 millones de euros. El margen de ventas apenas se ha visto afectado ya que una parte significativa de las variaciones en los precios de las materias primas se repercuten directamente a los clientes de APPE a través de precios de venta.

El EBITDA generado durante los primeros seis meses ha sido de 3,2 millones de euros menos que el mismo período del año anterior, debido principalmente a que la cifra del EBITDA reportada en 2015 incluye algunos costes fijos que no se incluyeron en los resultados a nivel de APPE del 2014. El importe de los gastos fijos que ha tenido que asumir la División de Packaging y están incluidos dentro del EBITDA durante el primer semestre del ejercicio 2015 ha ascendido a 1,5 millones de euros, y sobre una base de igual a igual, el EBITDA de APPE es 1,7 millones de euros menor en el primer semestre del 2015 comparado con el mismo periodo del ejercicio anterior.

Los volúmenes vendidos durante los primeros seis meses del 2015 son un 4,7% mayores que los que se vendieron en el mismo período del año pasado. En todos los países donde operan tuvieron unas ventas mayores en el 2015 en comparación con en el mismo periodo del año anterior, con la excepción de Alemania, donde el entorno competitivo sigue siendo un reto.

Las inversiones del Grupo en la División de Packaging ascienden a 22,5 millones de euros durante el primer semestre del 2015, principalmente en proyectos de expansión y programas de mejoras de eficiencia.

### 2.3 Conciliación entre las cuentas de gestión y el resultado contable

A continuación se muestra la conciliación de la cifra de negocios, EBITDA y EBIT entre las cuentas de gestión y las cuentas consolidadas durante los ejercicios de tres meses terminados el 30 de junio de 2015 y a 30 de junio de 2014:

<i>Miles de euros</i>	<b>Cifra de Negocios</b>	<b>EBITDA</b>	<b>EBIT</b>
<b>Cuentas de gestión</b>	<b>300.972</b>	<b>21.465</b>	<b>11.493</b>
Diferencias de Perímetro	7.111	(186)	245
Eliminaciones intercompañía	(26.903)	(44)	(154)
Prestación de servicios y otros	(2.076)	(4.358)	5.265
Actividades interrumpidas	(267.326)	(16.108)	(16.078)
<b>Consolidado IFRS</b>	<b>136</b>	<b>769</b>	<b>771</b>

### 30.06.2014 - Reexpresado

<i>Miles de euros</i>	<b>Cifra de Negocios</b>	<b>EBITDA</b>	<b>EBIT</b>
<b>Cuentas de Gestión</b>	<b>307.138</b>	<b>24.657</b>	<b>14.514</b>
Diferencias de Perímetro	6.184	(441)	(19)
Eliminaciones intersegmentos	(7.342)	-	-
Eliminaciones intercompañía	(28.424)	-	-
Prestación de servicios y otros	(577)	(15.200)	(39.522)
Actividades interrumpidas	(276.681)	(19.264)	13.825
<b>Consolidado IFRS</b>	<b>298</b>	<b>(10.248)</b>	<b>(11.202)</b>

Tal y como se explica anteriormente, las cuentas de gestión que se presentan para el semestre del 2015 hacen referencia únicamente a la División de Packaging. Las cuentas de gestión del mismo periodo del ejercicio anterior incluyen los negocios de PET/Química que posteriormente fueron dados de baja en el perímetro de consolidación.

## 2.4 Perspectivas para el año 2015

El negocio de Packaging se caracteriza por su estacionalidad, con un incremento en la cifra de negocio en los meses próximos al periodo estival. Por lo tanto a medida que se acercan los meses de verano los clientes de APPE empiezan a incrementar sus niveles de stock con la finalidad de asegurar la producción y suministro de producto a los consumidores finales. Se espera que el excelente rendimiento de ventas de APPE continúe a lo largo del periodo estival, y su incorporación al Grupo PLASTIPAK el 1 de julio 2015 proporcione a APPE más oportunidades para hacer crecer el volumen de ventas a nivel Europeo.

APPE ha invertido en tecnología "lightweighting" (envases más ligeros) en toda Europa, y como se espera que el mercado europeo siga con la tendencia de utilizar envases más sostenibles, APPE va a estar en una muy buena posición para aprovechar estas oportunidades.

## 2.5 Acuerdos tomados en la Junta General de Accionistas de La Seda de Barcelona

Con fecha 23 de junio de 2015 se informó al mercado de los acuerdos tomados en la Junta General de Accionistas de La Seda de Barcelona, S.A., celebrada en Barcelona el mismo día, en relación a la propuesta de acuerdos sometida a consideración a los accionistas. Son los siguientes:

- Designación del Secretario de la Junta a Don Jesús del Pozo Soler, socio responsable del área legal de Forest Partners Estrada y Asociados, S.L.P., Administración Concursal de La Seda de Barcelona, S.A. en liquidación, de conformidad con lo establecido en el artículo 17 del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad y en el artículo 191 de la Ley de Sociedades de Capital.
- Aprobar las Cuentas Anuales individuales y consolidadas y el informe de gestión individual y consolidado de La Seda de Barcelona, S.A., en liquidación, conforme han sido formuladas por la Administración Concursal de la Sociedad en fecha 27 de abril de 2015, correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2014.
- Aplicar el resultado de la Sociedad correspondiente al ejercicio social 2014 a "resultados negativos de ejercicios anteriores".
- Aprobar la gestión social correspondiente al ejercicio 2014.

- Reelegir a la firma auditora PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. como Auditor Externo para que proceda al examen y revisión de las Cuentas Anuales e informes de gestión de La Seda de Barcelona, S.A., en liquidación, y de su Grupo Consolidado de sociedades, por un periodo de un año, esto es, el ejercicio social 2015.
- Aprobar la remuneración de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, según consta en el Informe Anual sobre Retribuciones a los Consejeros.
- Delegar en la Administración Concursal de la Sociedad, así como en el Presidente y Secretario de la Junta, las facultades para la elevación a instrumento público, formalización y adopción de cuantos acuerdos sean precisos o necesarios para la ejecución, desarrollo, interpretación y subsanación de los acuerdos adoptados por la Junta General, así como, sustituir a terceros todas o parte de estas facultades.

### **3 Hechos posteriores al primer semestre del 2015**

- **Cierre de la operación de compraventa de la Unidad Productiva Supranacional de la División de Packaging**

En el marco del contrato de compraventa de la unidad productiva supranacional de la División de Packaging ("**Unidad Productiva APPE**"), con fecha 1 de julio de 2015 se ha procedido al cierre de la operación, al traspaso de los activos y pasivos objeto de compraventa y al cobro del precio suscrito el 31 de marzo de 2015 con la sociedad de nacionalidad luxemburguesa Plastipak BAWT, S.à.r.l., filial de Plastipak Holdings, Inc. ("**Plastipak**"), tras el cumplimiento de las condiciones suspensivas y, especialmente, tras la aprobación de la transacción por las autoridades de defensa de la competencia europeas.

La Unidad Productiva APPE, objeto de la compraventa, está formada por los activos productivos de las sociedades APPE UK Ltd, APPE France SAS, APPE Deutschland GmbH, APPE Benelux NV y APPE Iberia SAU, los derechos de propiedad industrial detentados por LSB y las participaciones representativas de la totalidad del capital social de las sociedades APPE Polska SpZoo, APPE Turkpack AS y APPE Maroc SARLAU.

El precio de compraventa de la Unidad Productiva APPE ofertada por Plastipak ascendía a 327.900.000 euros, tras asignar por la compradora en su oferta un valor a la Unidad Productiva APPE de 360.000.000 euros, sobre la base de un determinado nivel de capital circulante, y deducir determinada deuda financiera asumida y los compromisos por pensiones y responsabilidades laborales, precio al cual, de acuerdo con el Auto de fecha 26 de enero de 2015 del Juzgado de lo Mercantil número 1 de Barcelona, se le descontaría, al cierre de la operación, el importe que resultara de las obligaciones de pago expresamente asumidas por Plastipak, consistentes en créditos concursales y contra la masa relativos a créditos laborales, públicos, comerciales, operativos y financieros de circulante.

Como consecuencia de lo anterior, el precio de la compraventa se ha incrementado hasta 349.963.851 euros, después de llevar a cabo determinados ajustes sobre la base del nivel de capital circulante e inversiones en activos fijos a la fecha de cierre, del cual se ha deducido un importe de 117.089.182 euros correspondiente a los créditos concursales y contra la masa asumidos, que disminuyen correlativamente los créditos reconocidos en las sociedades concursadas correspondientes, arrojando un precio de venta final neto de 232.874.669 euros.

El contrato marco de compraventa contempla determinados procedimientos de revisión posteriores al cierre de la transacción que podrán producir, una vez determinados, ajustes al alza o la baja en función de los saldos definitivos a la fecha de cierre de las partidas que conforman el capital circulante y los pasivos asumidos por Plastipak.

Como consecuencia de lo anterior, se han constituido determinados depósitos a cuenta del precio por un importe conjunto de 32.100.000 euros.

En relación con la venta de la totalidad de las participaciones de APPE Turkpack AS y APPE Maroc SARLAU, se ha obtenido un “waiver” por parte de las entidades financieras acreditantes del préstamo sindicado de LSB para el levantamiento de las garantías prestadas por dichas sociedades. El mencionado “waiver” se ha obtenido una vez se han cumplido determinadas condiciones requeridas por las mencionadas entidades financieras acreditantes, entre ellas, el pago, en el día de hoy, al Agente del préstamo sindicado de una prima de 15.540.000 euros, equivalente al 70% del precio de venta de estas sociedades, la cual se deducirá de los saldos que dichas entidades ostentan en la lista de acreedores de La Seda de Barcelona.

Por último, y como consecuencia de la transacción, por una parte, se ha liberado un depósito de 11 millones de euros que La Seda de Barcelona, en el momento de la venta de Artenius Turkpet, constituyó en garantía de las obligaciones que APPE Turkpack AS tenía con su banca acreedora y, por otra, La Seda de Barcelona ha cobrado 4,5 millones de euros de las sociedades que se han transmitido

- **Cambio de denominación social**

- Con fecha 10 de julio de 2015 se ha procedido el cambio de la denominación social de la sociedad APPE UK Limited que pasa a ser denominada LA SEDA UK Limited.
- Igualmente, con fecha 10 de julio de 2015, la Sociedad APPE IBERIA, S.A.U., declarada en estado legal de concurso voluntario de acreedores por el Juzgado Mercantil, nº 1 de Barcelona, en el procedimiento ordinario, nº 440//2013-A, por acuerdo del Socio Único, elevado a escritura pública, ha procedido al cambio de su denominación social, con modificación del artículo 1º de sus vigentes Estatutos sociales, pasando a denominarse, a partir de dicho acto y fecha, “LSB IBERIA, S.A.U.”