

LIQUIDAZIONE GIUDIZIALE DEL CONCORDATO PREVENTIVO DI PRAMAC S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

E

INTESA SANPAOLO S.P.A.

DISCIPLINARE DI VENDITA

ALLEGATO N. 1 al REGOLAMENTO per la proposta e la valutazione di Offerte di Acquisto

PREMESSO

1. che PRAMAC S.P.A. IN LIQUIDAZIONE (d'ora in avanti PRAMAC) in data 27 luglio 2012, ha depositato presso la Cancelleria del Tribunale di Siena - Sezione Fallimentare domanda per l'ammissione alla Procedura di Concordato Preventivo *ex artt. 160 e ss. L.F.*;
2. che PRAMAC operava anche nel mercato del fotovoltaico tramite la titolarità di partecipazioni in società operanti nel settore;
3. che PRAMAC detiene il 60% delle quote di partecipazioni nella Solar Express s.r.l., *infra* meglio precisata.
4. che INTESA SANPAOLO S.P.A. (d'ora in avanti INTESA) detiene il 40% delle quote di partecipazione nella Solar Express s.r.l., *infra* meglio precisata;
5. che con Decreto del 21 giugno 2013 il Tribunale di Siena ha omologato il concordato proposto da PRAMAC, nominando quale Liquidatore Giudiziale il Dott. Franco Michelotti e disponendo: *a)* che le vendite e gli altri atti di liquidazione della società ammessa al Concordato Preventivo siano compiuti secondo Procedure Competitive, adeguatamente pubblicizzate su quotidiani ed altre pubblicazioni a diffusione nazionale ed internazionale, in modo da assicurare la massima partecipazione di tutti i potenziali interessati all'acquisto, nella prospettiva di massimizzare la soddisfazione del ceto creditorio; *b)* che la Procedura Competitiva sia disciplinata da apposito Regolamento, predisposto dal liquidatore giudiziale con il parere, obbligatorio ma non vincolante, del comitato dei creditori; *c)* che in considerazione della complessità dei beni posti in vendita, dovrà essere consentita una *due diligence* da parte di chi si dichiarasse interessato all'acquisto, assegnando un congruo termine per il suo efficace espletamento;
6. che essendosi perfezionate in data 19/12/2013 le procedure competitive attinenti gli *asset core* rappresentati dal ramo di azienda "power" e da 10 partecipazioni in società del gruppo, Pramac S.p.A. in Liquidazione procederà alla vendita al miglior offerente delle ulteriori partecipazioni residuali tra cui la partecipazione pari al 60% del capitale sociale della Solar Express sr.l.
7. che INTESA ha dichiarato di voler esercitare il diritto di covendita, previsto dall'art. 9.4.1. dello statuto sociale, alle stesse condizioni e allo stesso prezzo;

TUTTO CIÒ PREMESSO

Con il presente Disciplinare di Vendita si intendono regolare i termini, le condizioni e le modalità con cui potranno essere proposte le Offerte Irrevocabili di Acquisto per la piena proprietà delle Partecipazioni di PRAMAC e INTESA *sub* 3 e 4 delle Premesse ed *infra* meglio precisate e le condizioni della successiva vendita in ottemperanza delle prescrizioni indicate dal Tribunale di Siena nel Decreto di Omologazione del 21 giugno 2013 di cui alle Premesse. Ogni richiamo effettuato al "Regolamento" è da intendersi nei confronti del Regolamento predisposto per la proposta e la valutazione di offerte di acquisto di cui il presente Disciplinare di Vendita rappresenta un allegato (All. 1) e costituisce parte integrante. Si intendono altresì richiamate tutte le definizioni contenute nel Regolamento medesimo ovvero indicate al paragrafo 1.3 dello stesso

1. OGGETTO DELLA PROCEDURA COMPETITIVA

1.1 PRAMAC e INTESA intendono rispettivamente cedere e trasferire al miglior Offerente che si impegni irrevocabilmente ad acquistare - secondo le modalità ed i termini di cui al Regolamento medesimo - i seguenti beni.

1.2 Le Partecipazioni, detenute rispettivamente da PRAMAC e da INTESA (tutte, congiuntamente, le "Partecipazioni"), così individuate:

- (i) quota di partecipazione, detenuta da Pramac, del valore nominale di euro 69.600,00 pari al 60% del capitale sociale della Solar Express s.r.l., con sede in Firenze, via de' Rondinelli, 3, capitale sociale 116.000,00, iscritta al registro delle imprese di Firenze al n. 05828470483, con pari codice fiscale, nonché al R.E.A. di Firenze al n. 578453 (di seguito, "Solar Express");
- (ii) quota di partecipazione, detenuta da Intesa, del valore nominale di euro 46.400,00 pari al 40% del capitale sociale della Solar Express s.r.l., come sopra identificata.

1.3 La Solar Express esercita l'attività di produzione di energia da fonti rinnovabili, mediante , mediante la conduzione, in forza di contratti di leasing stipulati con Leasint s.p.a. (Mediocredito Italiano), MPS Leasing & Factoring - Banca per i Servizi Finanziari alle Imprese s.p.a. e Credite Agricole Leasing Italia s.r.l. n. 6 impianti fotovoltaici, localizzati nelle regioni Toscana e Puglia con una potenza complessiva di circa 4,2 MWp. Tali impianti sono entrati in funzione negli anni 2009 e 2010.

1.4 Tali contratti di leasing prevedono il recesso della concedente in caso di variazioni sostanziali della compagine societaria dell'utilizzatore e, quindi, della Solar Express, oltreché (i) l'impossibilità per Solar Express, di cedere, senza il consenso scritto della concedente, gli stessi contratti, (ii) l'impossibilità di consentire a terzi il godimento e l'uso, anche parziale, degli impianti fotovoltaici costituenti il parco fotovoltaico, (iii) l'obbligo di dare immediata comunicazione scritta alla concedente circa le vicende più significative inerenti la Solar Express, (iv) la risoluzione del contratto in caso di diminuzione delle garanzie, dei requisiti economici e di affidamento della Solar Express rispetto alla data di stipula dei contratti.

1.5 Lo Statuto sociale della Solar Express prevede all'art. 7 diritti particolari attribuiti al socio INTESA, ai quali lo stesso dichiara fin da ora di rinunciare a far data dal perfezionamento della cessione, quali il diritto di nomina di un membro del consiglio di amministrazione, di un membro del collegio sindacale, il diritto di veto circa talune delibere a carattere fondamentale, taluni diritti di informazione ulteriori rispetto a quelli previsti dalla legge e, infine, il diritto di trasferire dette prerogative all'acquirente in caso di cessione della propria partecipazione.

1.6 Lo Statuto sociale prevede inoltre all'art. 9.3 un diritto di prima offerta in caso di trasferimento della quota di partecipazione, al quale i soci dichiarano fin da ora di rinunciare a far data dal perfezionamento della cessione.

1.7 Infine, lo Statuto agli artt. 9.4.1 e segg. attribuisce al socio INTESA un diritto di covendita in caso di offerta di acquisto della quota di partecipazione di PRAMAC da esercitarsi secondo specifiche modalità in ordine alla percentuale della quota oggetto dell'offerta. Il socio INTESA dichiara fin da ora di avvalersi di tale diritto di covendita, rinunciando alle garanzie di cui all'art. 9.5, circa il tasso annuo di rendimento, a far data dal perfezionamento della cessione.

2. GARANZIE

2.1 Con riferimento all'oggetto della cessione si specifica sin d'ora che i Venditori garantiscono all'Acquirente che:

- a) dalla data del 31 dicembre 2016 la società non ha effettuato, sotto nessuna forma, distribuzione di utili o riserve in favore di propri soci;
- b) le Partecipazioni rappresentano il 100%, vale a dire l'intero capitale sociale della società Solar Express;
- c) le Partecipazioni sono interamente liberate; sono nella piena proprietà dei venditori, libere da pegni, diritti di terzi, salvo quanto dinanzi precisato;
- d) dichiarando i venditori di rinunciare fin d'ora a qualunque diritto spettante loro in base allo statuto della società o ad altri atti, le Partecipazioni sono liberamente trasferibili all'Acquirente.

3. ESCLUSIONI

3.1 Con riferimento all'oggetto della cessione si specifica sin d'ora che tutto quanto non espressamente e tassativamente indicato come oggetto della Procedura Competitiva nei paragrafi 1.2, 1.3 e 1.4 che precedono, deve intendersi escluso dall'offerta di cessione.

3.2 Con la sottoscrizione del presente Disciplinare di Vendita, il Partecipante ai sensi del Regolamento manifesta incondizionata accettazione, ora per allora, a quanto espressamente indicato al paragrafo 3.1 che precede.

4. ESECUZIONE DELLE COMPRAVENDITE

4.1 Le quote di partecipazione di PRAMAC e INTESA come meglio individuate nel paragrafo 1.2 che precede, saranno cedute, trasferite ed assunte alla data del rogito notarile dei Contratti di Cessione, nei termini ed alle condizioni di cui al presente Disciplinare di Vendita e di cui al Regolamento.

4.2 L'Offerta all'acquisto è Irrevocabile e vincola il solo Offerente.

4.3 Il Contratto di Cessione delle Partecipazioni di PRAMAC e INTESA, come meglio individuate nel paragrafo 1.2 che precede, dovrà avvenire con atto da stipularsi presso il Notaio Marco Regni con studio in Firenze, via Calimaruzza n. 1, o quello diverso che sarà indicato dai Venditori al momento dell'Aggiudicazione Definitiva.

4.4 Tutte le spese e gli onorari notarili relativi ai trasferimenti, comprese le tasse e le imposte saranno interamente a carico dell'Acquirente, così come ogni spesa relativa ad ogni formalità connessa e necessaria.

4.5 Con la sottoscrizione del presente Disciplinare di Vendita il Partecipante alla Procedura Competitiva, dichiara, impegnandosi sin d'ora e incondizionatamente a reiterare dette dichiarazioni al momento della sottoscrizione del Contratto di Cessione che verrà perfezionato tra le parti secondo le modalità ed i termini di cui al Regolamento:

- a) di essere pienamente a conoscenza e di convenire che oggetto del Contratto di Cessione sono le Partecipazioni e non l'azienda della quale Solar Express è titolare e che pertanto PRAMAC e INTESA non prestano, e non presteranno al momento del perfezionamento del Contratto di Cessione, garanzia alcuna per vizi e per mancanza di qualità e/o per funzionamento dei beni aziendali, e non assumeranno alcuna responsabilità al riguardo;
- b) di essere a conoscenza dello stato di fatto e di diritto in cui si trovano le Partecipazioni - con esonero di PRAMAC e INTESA per qualsiasi vizio (fatta eccezione per le garanzie di legge) - e di rinunciare, correlatamente, a far valere ogni eventuale diritto alla riduzione del corrispettivo e/o risarcimento del danno e/o alla risoluzione del Contratto di Cessione nei confronti di PRAMAC e INTESA.

4.6. Le Partecipazioni saranno dunque cedute con la clausola di "visto e piaciuto" - che l'Offerente con la sottoscrizione del presente Disciplinare di Vendita, si impegna a sottoscrivere ed accettare incondizionatamente al momento del perfezionamento del Contratto di Cessione - nello stato di fatto e di diritto in cui si trovano, rinunciando, per l'effetto - sin dal momento della presentazione dell'Offerta Irrevocabile - a far valere nei confronti di PRAMAC e di INTESA qualsiasi eccezione e/o pretesa e/o contestazione in ordine all'identità, alla condizione giuridica, alla qualità e/o consistenza delle Partecipazioni medesime (fatta eccezione per le garanzie di legge).

4.7. Al momento del perfezionamento del Contratto di Cessione, secondo le modalità ed i tempi di cui al Regolamento, l'Acquirente, fermi restando tutti gli impegni già disciplinati nel Regolamento, dovrà subentrare con effetto liberatorio, contestualmente alla sottoscrizione del Contratto di Cessione medesimo, in tutte le garanzie rilasciate da

PRAMAC a terzi a favore di Solar Express, di cui l'Offerente ha preso piena evidenza e consapevolezza, espletando la *Due Diligence* con l'accesso alla *Data Room*, come meglio individuate di seguito:

1. garanzia rilasciata da PRAMAC a supporto dei 3 contratti di *leasing* stipulati con Credit Agricole Leasing Italia s.r.l. a favore della controllata Solar Express S.r.l., il cui debito residuo al 31/12/2016 ammonta ad € 2.911.546 ;
2. garanzia rilasciata da PRAMAC a supporto del contratto di *leasing* stipulato con MPS Leasing & Factoring Banca per i servizi finanziari alle imprese s.p.a. a favore della controllata Solar Express S.r.l., il cui debito residuo al 31/12/2016 ammonta ad € 1.832.381;
3. garanzia rilasciata da PRAMAC a supporto del contratto di *leasing* stipulato con MPS Leasing & Factoring Banca per i servizi finanziari alle imprese s.p.a. a favore della controllata Solar Express S.r.l., il cui debito residuo al 31/12/2016 ammonta ad € 1.942.506;
4. garanzia rilasciata da PRAMAC a supporto dei 4 contratti di *leasing* stipulati con Leasint S.p.A. (oggi Mediocredito Italiano s.p.a.) a favore della controllata Solar Express S.r.l., il cui debito residuo al 31/12/2016 ammonta ad € 3.526.311.

4.8. L'assunzione da parte dell'Acquirente degli impegni di cui al precedente paragrafo 4.7 rappresenta condizione necessaria per il perfezionamento del Contratto di Cessione.

5. FORO COMPETENTE.

5.1 Per qualsiasi controversia che dovesse insorgere relativamente alla Procedura Competitiva di cui al presente Disciplinare di Vendita ed al Regolamento sarà esclusivamente competente il Foro di Firenze, intendendosi consensualmente derogata ogni diversa giurisdizione o competenza giudiziaria.