

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

E

INTESA SANPAOLO S.P.A.

REGOLAMENTO

Per la proposta e la valutazione di offerte di acquisto

PREMESSO

1. che **PRAMAC S.P.A. IN LIQUIDAZIONE** (di seguito per brevità individuata come “**PRAMAC**”), con sede in Casole D’Elsa (SI), località Il Piano, s. n., capitale sociale Euro 15.860.000,00, iscritta al registro delle imprese di Siena al n. 01012470520, con pari codice fiscale, nonché al R.E.A. di Siena al n. 113563, in data 27 luglio 2012 ha depositato presso la Cancelleria del Tribunale di Siena – Sezione Fallimentare - la domanda per l’ammissione alla Procedura di Concordato Preventivo *ex artt.* 160 e ss. L.F.;
2. che con Decreto del 31 maggio 2013, depositato in data 21 giugno 2013, il Tribunale di Siena ha omologato il concordato proposto da **PRAMAC**, nominando quale Liquidatore Giudiziale della procedura il Dott. Franco Michelotti;
3. che nel suddetto Decreto il Tribunale di Siena ha, tra l’altro, disposto: *a)* che le vendite e gli altri atti di liquidazione della società ammessa al Concordato Preventivo siano compiuti secondo Procedure Competitive, adeguatamente pubblicizzate 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;
4. che, in esito alle procedure competitive perfezionatesi in data 19/12/2013, si è addivenuti alla cessione degli *asset core* di **PRAMAC** rappresentati dal ramo di azienda “power”, oltre 10 partecipazioni in società del Gruppo e che tra le ulteriori residuali partecipazioni sociali di **PRAMAC** vi è quella nella Solar Express s.r.l., con sede in Firenze, via de’ Rondinelli, 3, iscritta al registro delle imprese di Firenze al n. 05828470483, con pari codice fiscale, nonché al R.E.A. di Firenze al n. 578453, detenuta per il 60% da **PRAMAC**;
5. che il restante 40% del capitale sociale della Solar Express s.r.l. è detenuto a titolo di piena proprietà da **INTESA SANPAOLO S.P.A.** (d’ora in avanti “**INTESA**”), con sede in Torino, Piazza San Carlo n. 156, capitale sociale Euro 8.731.984.115,92, banca iscritta all’albo delle banche e capogruppo del gruppo bancario Intesa Sanpaolo iscritto all’albo dei gruppi bancari, società iscritta al registro delle imprese di Torino al n. 00799960158, con pari

codice fiscale, aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia;

6. che la stima effettuata da parte di esperto nel campo delle energie rinnovabili con perizia del 28 aprile 2016 è stata opportunamente integrata con le informazioni ritenute rilevanti ed il risultante valore medio di valutazione, pari ad euro 2.000.000 (duemilioni), costituisce base d'asta per l'esperimento di una Procedura Competitiva avente ad oggetto l'intero pacchetto di quote sociali, pari al 100%. A tale riguardo il Liquidatore Giudiziale ha preventivamente acquisito parere favorevole del Comitato dei Creditori della suddetta procedura.

TUTTO CIÒ PREMESSO

1. OGGETTO E DEFINIZIONI

1.1 Viene indetta la Procedura Competitiva per la cessione delle Partecipazioni di **PRAMAC** e di **INTESA** come esattamente individuate nel Disciplinare di Vendita (All. 1) e nei relativi Allegati facenti parte integrante del presente Regolamento.

1.2 La Procedura Competitiva è disciplinata dal presente Regolamento, di cui sono parte integrante le Premesse di cui sopra, il Disciplinare di Vendita (All. 1) e tutti i documenti allegati richiamati nel Regolamento medesimo e nel Disciplinare di Vendita.

1.3 In aggiunta ai termini e alle espressioni definite nel presente Regolamento e nei suoi allegati, i termini e le espressioni di seguito elencati, indipendentemente dall'utilizzo delle lettere minuscole o maiuscole, del singolare o del plurale ovvero del carattere, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi:

- a) **Partecipazioni:** le partecipazioni di **PRAMAC** e di **INTESA**, oggetto di cessione e come definite al paragrafo 1.2 del Disciplinare di Vendita;
- b) **Decreto di Omologazione:** decreto del Tribunale di Siena del 21 giugno 2013;
- c) **Procedura Competitiva:** la procedura di cessione delle Partecipazioni, disciplinata dal presente Regolamento e dai suoi allegati;
- d) **Domanda di Partecipazione:** la domanda prevista al paragrafo 2.1 lett a);
- e) **Partecipanti:** i soggetti che intendono partecipare alla Procedura Competitiva;
- f) **Offerenti:** i soggetti che formulano un Offerta Irrevocabile di acquisto delle Partecipazioni;
- g) **Offerta Irrevocabile:** l'offerta predisposta ai sensi del paragrafo 4;
- h) **Offerta Irrevocabile Migliorativa:** l'offerta irrevocabile effettuata nelle fasi di rilancio di cui ai paragrafi 5.2, 5.3, 5.4, 5.5;
- i) **Aggiudicazione provvisoria:** l'aggiudicazione ai sensi del paragrafo 5.1 o comunque quella diversa dall'Aggiudicazione Definitiva;
- j) **Aggiudicazione Definitiva:** aggiudicazione prevista ai paragrafi 5.6 e 5.7;
- k) **Contratto di Cessione:** il contratto perfezionato ai sensi del paragrafo 6;
- l) **Acquirente:** l'Aggiudicatario Definitivo;
- m) **Venditori:** **PRAMAC** e **INTESA**;

n) **Società di leasing:** società concedenti gli impianti fotovoltaici gestiti da Solar Express s.r.l.

2. PRESELEZIONE

2.1 I soggetti che intendono partecipare alla Procedura Competitiva (di seguito anche solo i “**Partecipanti**” o per ciascuno di essi il “Partecipante”) devono inviare via *email* a *duediligence@solarexpress.it* a partire dalla data di pubblicazione dell’*Invito a manifestare interesse* (All. 4) la seguente documentazione:

- a) Domanda di Partecipazione alla Procedura competitiva, predisposta secondo il modello Allegato 2) del presente Regolamento;
- b) copia del presente Regolamento e del Disciplinare di Vendita (All. 1), sottoscritti per accettazione in ogni pagina;
- c) copia dell’atto costitutivo del Partecipante o dell’analoga documentazione prevista dalle norme dello Stato in cui sia stabilito nonché di visura camerale aggiornata o documento equipollente dai quali si evincano i poteri del sottoscrittore;
- d) copia dell’ultimo bilancio approvato, ovvero dell’ultimo bilancio consolidato se redatto;
- e) copia di valido documento d’identità del sottoscrittore.

2.2. La documentazione di cui al paragrafo 2.1. dovrà pervenire entro il 14 dicembre 2017, fermo restando che le attività di *Due Diligence*, mediante accesso alla *Virtual Data Room*, si svolgeranno nei termini di cui al paragrafo successivo 3.3. I venditori si riservano comunque di accettare anche domande di partecipazione ricevute in momento successivo a detto termine.

3. VERIFICA DELLE DOMANDE DI PARTECIPAZIONE

3.1 PRAMAC e INTESA inviteranno alla *Virtual Data Room* tutti i soggetti che abbiano inviato la documentazione conforme ai requisiti di cui al paragrafo n. 2.1. che precede, trasmettendo loro “*Lettera di invito*” all’indirizzo *email* precisato nella Domanda di Partecipazione unitamente a copia del Regolamento della *Virtual Data Room* (All. 3), dell’Impegno di Riservatezza (All. 3.1), dell’elenco dei documenti di *Due Diligence* ivi messi a disposizione e della richiesta di consenso alle società di leasing (All. 5).

3.2 I Partecipanti potranno accedere alla *Virtual Data Room*, previa sottoscrizione del Regolamento della *Virtual Data Room* (All. 3) in ogni sua parte nonché dell’Impegno di Riservatezza (All. 3.1), fornendo inoltre la prova dell’invio alle società di leasing della richiesta di consenso (All. 5).

3.3 I Partecipanti così ammessi avranno facoltà di prendere visione – dal giorno 27 novembre 2017 al giorno 21 dicembre 2017 – dei documenti di *Due Diligence* consultabili nella *Virtual Data Room* allestita presso l’area riservata del sito *web* appositamente dedicato, tramite *username* e *password* di accesso all’uopo indicate.

3.4 Tutte le informazioni contenute nella *Virtual Data Room* dovranno essere autonomamente verificate dai Partecipanti. **PRAMAC**, **INTESA** e Solar Express s.r.l., unitamente ai loro dipendenti, consulenti o incaricati a qualsiasi titolo non assumono alcuna responsabilità, né forniscono alcuna garanzia circa la accuratezza, correttezza, rappresentatività e completezza delle informazioni e della documentazione fornita che è onere dei Partecipanti verificare a loro esclusivo rischio cura, spese e responsabilità.

3.5 Nei 10 (dieci) giorni successivi all'accesso alla *Virtual Data Room*, e comunque entro il 21 dicembre 2017, verrà inviato a tutti i Partecipanti uno schema del contratto di cessione delle Partecipazioni oggetto della Procedura Competitiva, nonché apposito modello per la formulazione dell'offerta e per il rilascio della garanzia bancaria richiesta (c.d. *bid bond*), tutti conformi ai contenuti di cui al Disciplinare di Vendita (All. 1).

3.6 Dal momento di accesso alla *Virtual Data Room* e fino al 21 dicembre 2017 ciascun Partecipante potrà far pervenire agli Organi all'uopo indicati nel Regolamento della *Virtual Data Room*, eventuali richieste di chiarimento ovvero ulteriori informazioni sui documenti esaminati in sede di *Virtual Data Room*.

4. INVIO DELLE OFFERTE IRREVOCABILI

4.1 Entro il giorno 11 gennaio 2018, alle ore 11, i Partecipanti (d'ora innanzi denominati anche gli "Offerenti" e singolarmente ciascuno di essi l'"Offerente") dovranno far pervenire la propria Offerta Irrevocabile, secondo le modalità di seguito indicate.

4.2 L'Offerta Irrevocabile dovrà essere predisposta secondo il modello trasmesso ai sensi del paragrafo 3.5 che precede, debitamente compilata e sottoscritta con firma leggibile per esteso dell'Offerente o del suo legale rappresentante, ed avere ad oggetto le Partecipazioni "viste e piacute" nello stato di fatto e di diritto in cui si trovano, con espressa rinuncia a far valere in futuro nei confronti di **PRAMAC** e di **INTESA** qualsiasi eccezione e/o pretesa e/o richiesta e/o contestazione e/o eventuale riduzione di prezzo: (i) in ordine alla qualità e/o consistenza di dette Partecipazioni ovvero (ii) derivanti e/o connesse e/o relative alle modalità esecutive, attuative e/o da realizzarsi da parte di **PRAMAC** e **INTESA**, che vengono quindi accettate ora per allora dai Partecipanti.

4.3 L'Offerta Irrevocabile dovrà prevedere il corrispettivo per l'acquisto delle Partecipazioni complessivamente non inferiore all'importo di € 2.000.000.

4.4 L'Offerta Irrevocabile dovrà essere efficace per almeno giorni 120 (centoventi) decorrenti dal giorno 11 gennaio 2018 e dovrà essere contenuta in plico chiuso e sigillato con all'esterno soltanto la dicitura "*Offerta Irrevocabile per la Procedura Competitiva indetta dalla Liquidazione giudiziale del Concordato Preventivo di Pramac s.p.a. in Liquidazione e Intesa Sanpaolo s.p.a.*" e inviata presso lo studio del Notaio Marco Regni, con studio in Firenze, Via Calimaruzza n. 1.

4.5. Il plico di cui al paragrafo 4.4 che precede dovrà altresì contenere:

- a) lo schema del Contratto di Cessione delle Partecipazioni oggetto della Procedura Competitiva di cui al paragrafo 3.5 che precede, sottoscritto per accettazione in ogni sua pagina con assunzione dell'obbligo irrevocabile di provvedere al pagamento del prezzo offerto secondo le modalità ed i tempi di cui al presente Regolamento;
- b) l'originale di garanzia bancaria autonoma a prima richiesta, senza riserve ed eccezioni, a garanzia dell'adempimento dell'obbligazione irrevocabile dell'offerente a sottoscrivere il successivo contratto di cessione delle Partecipazioni e corrispondere il correlato prezzo, rilasciata da primaria banca comunitaria a favore delle venditrici PRAMAC e INTESA, pari al 100% del prezzo oggetto dell'Offerta Irrevocabile medesima; la garanzia bancaria suddetta dovrà essere rilasciata secondo lo schema tipo che verrà fornito ai Partecipanti ai sensi del paragrafo 3.5 che precede; in alternativa, alla garanzia bancaria, due assegni circolari emessi all'ordine della «liquidazione giudiziale della Pramac s.p.a. in liq.» per il 60% del prezzo offerto e della «Intesa Sanpaolo spa» per il 40% del prezzo offerto;
- c) impegno a subentrare nelle garanzie di tutti i contratti di leasing afferenti la Solar Express srl, come meglio individuati nel Disciplinare di Vendita (All. 1).

4.6 Verranno prese in considerazione unicamente le offerte espresse in Euro (€) ed in numeri; non verranno considerate le offerte che siano legate ad una formula o al valore di offerta espresso da altro Partecipante. Non saranno ammesse offerte condizionate.

5. AGGIUDICAZIONE E RILANCIO

5.1 A seguito del ricevimento dei plichi di cui al paragrafo n. 4, in data 11 gennaio 2018 alla presenza del Notaio Marco Regni e presso il suo studio in Firenze, Via Calimaruzza n. 1, si procederà all'apertura dei medesimi ed all'esame della correttezza e completezza delle Offerte Irrevocabili e della documentazione inviata, procedendo così all'Aggiudicazione provvisoria. Il prezzo di Aggiudicazione provvisoria sarà quello più elevato. L'Aggiudicazione provvisoria avverrà anche in ipotesi di una sola Offerta Irrevocabile valida. In caso di parità di offerta tra due o più Offerenti, l'Aggiudicatario Provvisorio sarà individuato mediante sorteggio.

5.2 Entro 10 giorni l'Aggiudicazione provvisoria verrà comunicata - all'indirizzo di posta elettronica fornito al momento della presentazione dell'Offerta Irrevocabile - in pari data a tutti gli Offerenti e ai Partecipanti che non hanno formulato l'Offerta, con assegnazione di un termine di ulteriori 10 giorni per la presentazione di un'ulteriore Offerta Irrevocabile Migliorativa di almeno € 50.000 rispetto al prezzo di Aggiudicazione provvisoria, da inviare in busta chiusa presso il Notaio Marco Regni, in Firenze, Via Calimaruzza n. 1, con la dicitura "Rilancio - Procedura Competitiva indetta dalla Liquidazione giudiziale del Concordato Preventivo di Pramac s.p.a. in Liquidazione e da Intesa Sanpaolo s.p.a.".

5.3 Le buste contenenti le Offerte Irrevocabili Migliorative in rilancio verranno aperte entro tre giorni dal termine per l'invio delle stesse con Aggiudicazione provvisoria dell'Offerta Irrevocabile Migliorativa contenente il prezzo più elevato. In ipotesi di un numero di rilanci pari o superiore a due sarà consentito a coloro che hanno effettuato i rilanci, nei 7

giorni successivi all'apertura delle buste contenenti i rilanci stessi, di presentare un'ulteriore Offerta Irrevocabile Migliorativa di almeno € 50.000 rispetto al prezzo di aggiudicazione provvisoria di cui al presente paragrafo.

5.4 A ciascuna Offerta Irrevocabile Migliorativa, presentata in occasione dei rilanci di cui ai paragrafi 5.2 e 5.3 dovrà altresì essere allegato - a pena di inammissibilità - corrispondente atto di adeguamento della garanzia di cui al paragrafo 4.5 lett. b) se ne ricorrono i presupposti o, in alternativa, due assegni circolari come sopra indicato. Tutti i rilanci dovranno prevedere che l'importo eccedente il valore precedentemente offerto sia suddiviso proporzionalmente tra le Partecipazioni di **PRAMAC** e le Partecipazioni di **INTESA** sulla base delle percentuali indicate al paragrafo 1.2 del Disciplinare di Vendita.

5.5 **PRAMAC** e **INTESA** si riservano la facoltà di dar corso, se opportuno, a eventuali ulteriori fasi di rilancio delle Offerte Irrevocabili Migliorative, da effettuarsi nello stesso giorno, anche informalmente, innanzi al Notaio Marco Regni con studio in Firenze, Via Calimaruzza n. 1, o ad altro Notaio all'uopo designato e per tempo comunicato agli Offerenti.

5.6 **PRAMAC** e **INTESA** si impegnano a deliberare l'Aggiudicazione Definitiva della Procedura Competitiva, indicando il nominativo dell'aggiudicatario definitivo, entro 20 giorni dall'ultima apertura delle buste contenenti le Offerte Irrevocabili di cui ai paragrafi 5.2 e 5.3 precedenti, ovvero al termine dei rilanci informali di cui al paragrafo 5.5 e comunque non prima del ricevimento del consenso di cui al paragrafo successivo 5.7, comunicando la stessa in pari data ed anche a mezzo *email* a tutti gli Offerenti. In mancanza di Offerte Irrevocabili Migliorative, entro 20 giorni dall'Aggiudicazione Provvisoria verrà deliberata la Aggiudicazione Definitiva a favore dell'aggiudicatario provvisorio.

5.7 L'Aggiudicazione Definitiva non verrà deliberata, se non dopo il ricevimento del consenso delle società di leasing alla cessione delle Partecipazioni e al subentro nelle garanzie di cui al paragrafo 4.7 del Disciplinare di Vendita.

6. PERFEZIONAMENTO DELLA CESSIONE

6.1 Il Contratto di Cessione delle Partecipazioni verrà stipulato con l'Aggiudicatario Definitivo presso il Notaio Marco Regni, con studio in Firenze, via Calimaruzza n. 1, con preavviso scritto del giorno e dell'ora della stipulazione inviato entro i cinque giorni precedenti. Il Contratto di Cessione dovrà essere perfezionato entro 120 giorni decorrenti dal giorno 11 gennaio 2018.

6.2 L'Acquirente, che non abbia già pagato mediante assegni circolari, dovrà corrispondere il prezzo relativo alle Partecipazioni di **PRAMAC** e di **INTESA** a mezzo di bonifico bancario di fondi immediatamente disponibili con valuta fissa alla data in cui è dovuto il corrispondente importo, sui conti correnti bancari che **PRAMAC** e **INTESA** comunicheranno all'Acquirente comunque nei 5 giorni precedenti la data del pagamento, secondo le rispettive proporzioni. Verrà contestualmente restituita la garanzia bancaria rilasciata al

momento della presentazione dell'offerta di cui al paragrafo 4.5 lett. b) e in occasione dei rilanci di cui al paragrafo 5.4.

6.3 Al momento della sottoscrizione del Contratto di Cessione l'Acquirente dovrà fornire le dichiarazioni e gli impegni di cui ai paragrafi 4.5, 4.6 e 4.7 del Disciplinare di Vendita (All. 1 al presente Regolamento), oltre alla contestuale liberazione di PRAMAC - da parte delle società di leasing - dalle garanzie rilasciate dalla PRAMAC medesima a favore della Solar Express, indicate al paragrafo 4.7 del richiamato Disciplinare di Vendita.

6.4 Tutte le spese e gli oneri fiscali conseguenti la cessione delle Partecipazioni di PRAMAC e di INTESA come meglio precisati nel Disciplinare di Vendita, saranno a carico della Parte Acquirente.

7. FACOLTÀ DI PRAMAC e INTESA SANPAOLO S.P.A.

7.1 PRAMAC e INTESA avranno, disgiuntamente, in ogni tempo, prima che sia stipulato il Contratto di Cessione delle Partecipazioni di PRAMAC e di INTESA, la facoltà, esercitabile ai sensi della disciplina vigente, senza responsabilità di sorta, neppure di natura precontrattuale di:

(i) sospendere ovvero revocare la Procedura Competitiva;

(ii) chiudere la Procedura Competitiva, quale che sia la fase in cui essa si trova, senza procedere alla scelta dell'acquirente, oppure procedere alla scelta dell'acquirente a trattativa privata e/o attraverso una diversa procedura.

8. COMUNICAZIONI E DOCUMENTAZIONE NECESSARIE PER LO SVOLGIMENTO DELLA PROCEDURA COMPETITIVA.

8.1 Le dichiarazioni e le attestazioni previste dalle regole di cui sopra dovranno essere sottoscritte dal legale rappresentante del soggetto partecipante, accompagnate da copia fotostatica del documento di identità, in corso di validità, del soggetto sottoscrittore e da idonea documentazione che ne comprovi i poteri.

8.2 Tutte le comunicazioni necessarie per lo svolgimento della Procedura Competitiva, così come tutti i documenti da esibire e depositare, a cura dei Partecipanti, debbono essere redatte in lingua italiana. Eventuali documenti emessi da Autorità straniera o comunque originariamente formati in lingua straniera dovranno essere accompagnati da traduzione giurata in lingua italiana.

8.3 Il recapito di ogni comunicazione rimane ad esclusivo rischio del mittente, ove per qualsiasi motivo (non escluso il caso fortuito, la forza maggiore ed il fatto di terzi), lo stesso non giunga a destinazione in tempo utile. Ai fini della partecipazione fanno fede la data e l'ora di ricezione delle comunicazioni e non quelle di spedizione.

8.4 PRAMAC e INTESA si riservano la facoltà di richiedere chiarimenti e precisazioni in relazione alle Offerte Irrevocabili presentate e, se del caso, di disporre la regolarizzazione delle medesime entro un dato termine perentorio.

9. ONERI DEI PARTECIPANTI ALLA PROCEDURA.

9.1 Ogni Partecipante sosterrà i costi indotti dalle proprie ricerche e valutazioni, comprese le eventuali spese dovute ai propri legali e consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato alla presente Procedura e all'acquisto.

10. FORO COMPETENTE.

10.1 Per qualsiasi controversia che dovesse insorgere relativamente alla Procedura Competitiva disciplinata dal presente Regolamento sarà esclusivamente competente il Foro di Firenze, intendendosi consensualmente derogata ogni diversa giurisdizione o competenza giudiziaria.

11. ALLEGATI AL PRESENTE REGOLAMENTO

11.1 Sono allegati al presente regolamento e ne fanno parte integrante i seguenti documenti:

All. 1 Disciplinare di Vendita

All. 2 Modello Domanda di Partecipazione

All. 3 Regolamento della *Virtual Data Room*

All. 3.1 Impegno di Riservatezza

All. 4 Invito a manifestare interesse

All. 5 Richiesta di consenso alle società di leasing

. * * *

Firmato

Pramac s.p.a. in liq.ne

Il liquidatore giudiziale

Dott. Franco Michelotti

Firmato

Intesa Sanpaolo s.p.a.