

A LETTERA DI INTENTI

tra

Finanziaria Trentina della Cooperazione S.p.A., con sede in Trento, via Segantini, 10, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Trento 02002130223, in persona del suo Presidente del Consiglio di Amministrazione Renato Dalpalù (di seguito, per brevità, "Fincoop")

e

Trentino Sviluppo S.p.A., con sede in Rovereto (TN), Via Zeni n. 8, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Trento 00123240228, in persona del Vice Presidente Fulvio Rigotti, giusta delibera del Consiglio di amministrazione di Trentino Sviluppo di data 24 febbraio 2016 (di seguito, per brevità, "TS")

e

Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A., con sede legale in Trento, Via Segantini, 5, , codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Trento n. 00232480228, appartenente al "Gruppo Cassa Centrale Banca", iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 20026, società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Centrale Finanziaria del Nord Est S.p.A., in persona del suo Presidente del Consiglio di Amministrazione Giorgio Fracalossi (di seguito, per brevità, "CCB");

e

Cassa Rurale Valli di Primiero e Vanoi Banca di Credito Cooperativo, soc. coop., con sede legale in via Risorgimento, 5, Transacqua (TN), codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Trento 00105240220, in persona del suo Presidente del Consiglio di Amministrazione Maurizio Bonelli, (di seguito, per brevità, la "Cassa")

PREMESSO

- a) che Fincoop detiene l'intero capitale sociale di Partecipazioni Territoriali S.r.l., con sede in Trento, via Segantini n. 10, capitale sociale Euro 10.000 (diecimila) interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero d'iscrizione del Registro delle Imprese di Trento 02333860225 (di seguito, per brevità, "PT")
- b) PT, in data 8 luglio 2015, con atto redatto dal dott. Marco Dolzani, notaio in Trento al rep. 69.993/19.116, registrato a Trento il 28 luglio 2015 al n. 7528 S. 1T e regolarmente iscritto al Registro delle Imprese il 31 ottobre 2013 protocollo RI/PRA/2013/53547, ha acquistato dalla società SAN MARTINO E PRIMIERO DOLOMITI TRASPORTI A FUNE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE, in esecuzione del piano concordatario dalla stessa proposto ai suoi creditori e omologato dal Tribunale di Trento, l'azienda esercente attività di costruzione e gestione di impianti funiviari per il trasporto delle persone e di cose (funivie, cabinovie, seggiovie, slittovie, sciovie, teleferiche, ecc...), compresa la connessa gestione di piste da sci ed impianti sportivi in genere ed attività accessorie e pertinenti, corrente in San Martino di Castrozza (TN) (di seguito, l'"Azienda");
- c) che PT ha concesso in affitto a Imprese e Territorio società consortile a r.l., con sede in Fiera di Primiero (TN), via Fiume, 11/A, capitale sociale deliberato Euro 500.000

- (cinquecentomila), di cui sottoscritto e versato Euro 200.000 (duecentomila), codice fiscale e numero d'iscrizione del Registro delle Imprese di Trento 02293080228, l'Azienda, con atto a repertorio del Notaio dott. Marco Dolzani;
- d) CCB vanta crediti nei confronti di PT per complessivi € 2.361.623, alla data del 31.12.2015 e Cassa vanta crediti nei confronti di PT per complessivi € 3.281.359, sempre alla data del 31.12.2015 (di seguito, cumulativamente, il "Credito");
 - e) che TS, in adempimento di quanto previsto dal Protocollo di Intesa stipulato dalla Provincia autonoma di Trento l'11 aprile 2015 con Comuni e Comunità di Valle del Primiero, società funiviarie del Primiero e operatori economici locali, ratificato con Delibera della Giunta Provinciale n. 618 di data 13 aprile 2015 (di seguito, il "Protocollo di Intesa"), intenderebbe entrare, a certe condizioni, nel capitale sociale di PT nonché effettuare una serie di interventi sugli impianti e sulle infrastrutture dell'Azienda, fino all'importo complessivo di € 15 milioni, subordinatamente all'effettiva disponibilità finanziaria a valere sul fondo di cui all'art. 33 della legge provinciale n. 6/1999 ss.mm.;
 - f) che TS intenderebbe cedere a PT la propria partecipazione in S.I.T.R. Società Impianti Turistici Rolle S.r.l. con sede in Predazzo, via Trento, 29/A (di seguito, "SITR"), unitamente alla posizione creditoria per finanziamento soci pari ad Euro 100mila, con disponibilità alla successiva conversione di detto finanziamento in capitale sociale di PT, al fine di concentrare il proprio intervento nel comparto funiviario San Martino - Passo Rolle (di seguito, il "Comparto") in PT e per facilitare, nel futuro, l'aggregazione di tutte le realtà funiviarie operanti nel Comparto;
 - g) che, subordinatamente e nell'ambito di un aumento del capitale sociale di PT che, unitamente agli investimenti di TS, garantisca un piano di sviluppo della Azienda, funzionale ad un rafforzamento economico e finanziario, CCB e Cassa sarebbero disponibili, a certe condizioni, a convertire in capitale parte del loro Credito ed a rimodulare temporalmente il rimborso della parte residua del loro Credito;
 - h) che al fine di far progredire i contatti preliminari tra Fincoop, TS, CCB e Cassa relativamente a quanto sopra, la presente Lettera di Intenti (di seguito, per brevità, "LdI") definisce i termini e condizioni ai quali i predetti soggetti intenderebbero sottoscrivere accordi definitivi e vincolanti;

1. OGGETTO

L'oggetto (di seguito, l'"Oggetto") della presente LdI è quello di definire i principali termini e condizioni secondo cui:

- (i) Fincoop intenderebbe deliberare un aumento del capitale sociale di PT, finalizzato all'ingresso nella compagine sociale di PT di TS, di CCB, di Cassa Centrale e di soggetti privati interessati, a vario titolo, allo sviluppo i) del territorio locale e ii) dell'economia turistica della zona (di seguito, i "Soggetti Privati");

- (ii) TS intenderebbe sottoscrivere un aumento del capitale sociale di PT, che Fincoop intenderebbe deliberare;
- (iii) TS intenderebbe sostenere una serie di interventi sulle infrastrutture e sugli impianti dell'Azienda;
- (iv) CCB e la Cassa intenderebbero i) convertire una parte del loro Credito in capitale sociale di PT e ii) rimodulare le condizioni ed i termini di rimborso da parte i PT del loro Credito residuo;
- (v) PT intenderebbe acquisire la partecipazione ed il finanziamento socio di TS in SITR.

2. L'AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE DI PT

- 2.1. Ai termini della LdI e al fine di realizzare l'Oggetto, Fincoop intenderebbe deliberare i) la trasformazione di PT in società per azioni, con contestuale ii) aumento del suo capitale sociale, con emissione di azioni ordinarie sino a € 6 milioni e di azioni privilegiate sino ad € 1,5 milioni (di seguito, l'Aumento di Capitale"), al fine di consentire l'ingresso di TS, CCB, Cassa e di Soggetti Privati nel capitale sociale di PT; a tal fine, Fincoop si impegnerebbe, in sede di deliberazione dell'Aumento di Capitale, a rinunciare al diritto di opzione alla relativa sottoscrizione a lei spettante;
- 2.2. TS, dal canto suo, si impegnerebbe a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per complessivi € 3 milioni e, per l'appunto, € 1,5 milioni sottoscrivendo azioni ordinarie di PT ed € 1,5 milioni sottoscrivendo azioni privilegiate di PT, finalizzato al sostegno degli investimenti sul Comparto come previsti dal Protocollo di Intesa, subordinatamente all'esito positivo di un'istruttoria economico-finanziaria in merito alla sostenibilità del piano industriale di PT come previsto all'art. 6 comma 2 degli Indirizzi da ultimo approvati con delibera di Giunta provinciale n. 1901 del 2015.
- 2.3. CCB e la Cassa si impegnerebbero a convertire parte del loro Credito, per € 1,5 milioni, in capitale sociale di PT, sottoscrivendo solo azioni ordinarie di PT;
- 2.4. la residua quota di capitale sociale ordinario verrebbe offerta in sottoscrizione da PT ai Soggetti Privati.

3. LA NUOVA CORPORATE GOVERNANCE IN PT

- 3.1. Fincoop, TS, CCB e Cassa, sempre ai termini della LdI e al fine di realizzare l'Oggetto, si impegnerebbero, contestualmente all'operazione di aumento di capitale sociale sopra delineata, a modificare lo statuto di PT e/o a stipulare appositi patti parasociali, prevedendo:

- a) che la società sarà amministrata da un consiglio di amministrazione composto da 6 o 7 amministratori; nello specifico, il consiglio di amministrazione sarà composto da:
 - i. 6 membri nel caso in cui i Soggetti Privati abbiano a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per un importo superiore ad € 1 milione, ma inferiore ad € 1,5 milioni;
 - ii. 7 membri, nel caso in cui i Soggetti Privati abbiano a sottoscrivere l'Aumento di Capitale per un importo superiore ad € 1,5 milioni.
- b) il diritto di TS di designare i) due membri del consiglio di amministrazione di PT, ii) un sindaco effettivo, che svolgerà la funzione di Presidente del collegio sindacale e iii) un sindaco supplente;
- c) il diritto di CCB e della Cassa di designare, congiuntamente tra loro, i) due membri del consiglio di amministrazione di PT, ii) due sindaci effettivi di PT e iii) un sindaco supplente;
- d) il diritto di ogni Soggetto Privato o del raggruppamento di Soggetti Privati che abbiano sottoscritto l'Aumento di Capitale per almeno € 500.000,00, di designare un membro del consiglio di amministrazione, con la precisazione che, qualora un Soggetto Privato - o il raggruppamento di Soggetti Privati - abbiano a sottoscrivere l'Aumento di Capitale Sociali per multipli della soglia di € 500.000,00, ai medesimi spetterà il diritto di designare un membro del consiglio di amministrazione ogni € 500.000,00 di capitale sociale sottoscritto. Resta inteso che i membri del consiglio di amministrazione designati dai Soggetti Privati non potrà, comunque, superare le 3 unità.

3.2 Fincoop, TS, CCB e Cassa, sempre ai termini della LdI e al fine di realizzare l'Oggetto, si impegnerebbero, contestualmente all'operazione di aumento di capitale sociale sopra delineata, a modificare lo statuto di PT e/o a stipulare appositi patti parasociali, prevedendo che le materie sotto indicate :

- i. approvazione dei piani industriali;
- ii. approvazione del business plan e del budget annuale;
- iii. effettuazione di spese o investimenti in immobilizzazioni materiali o immateriali per un importo superiore ad € 1.000.000 per singola operazione;
- iv. concessioni a terzi di finanziamenti o di fidejussioni o di altre garanzie, personali o reali;
- v. stipula o modifica di qualsiasi accordo con parti correlate, così come definite all'art. 3 (a) del Regolamento Consob n. 17221/2010, come successivamente modificato, integrato o sostituito
- vi. qualsiasi decisione che possa comportare una modifica sostanziale dell'attività svolta dalla società

vii. deliberazioni e proposte all'Assemblea dei soci relative ad operazioni sul capitale, ivi incluse fusioni, scissioni o trasformazione;

possano essere validamente assunte solo con la presenza ed il voto favorevole di almeno:

- a) 4 membri del consiglio di amministrazione, nel caso di consiglio di amministrazione di PT composto da 6 membri;
- b) 5 membri del consiglio di amministrazione, nel caso di consiglio di amministrazione di PT composto da 7 membri;

e che l'assunzione o modifica di linee di credito o altre forme di finanziamento in qualsiasi forma, richiesta di fidejussioni o operazioni di qualsiasi natura che comportino l'assunzione di debiti finanziari possano essere validamente assunte solo con la presenza ed il voto favorevole di almeno un membro del consiglio di amministrazione designato dalle Banche, sino a che il loro Credito Residuo non sia stato integralmente soddisfatto.

4. GLI INTERVENTI DI TS

4.1 TS, a condizione che i Soggetti Privati abbiano sottoscritto l'Aumento di Capitale per almeno € 1 milione e subordinatamente all'esito positivo di un'istruttoria economico-finanziaria in merito alla sostenibilità del piano industriale di PT, come previsto dagli Indirizzi da ultimo approvati con delibera di Giunta provinciale n. 1901 del 2015, in adempimento di quanto previsto dal Protocollo di Intesa stipulato dalla Provincia autonoma di Trento l'11 aprile 2015 con Comuni e Comunità di Valle del Primiero, società funiviarie del Primiero e operatori economici locali, ratificato con Delibera della Giunta Provinciale n. 618 di data 13 aprile 2015, interverrebbe finanziariamente, a sostegno del Comparto, entro l'importo complessivo di € 15 milioni e subordinatamente all'effettiva disponibilità finanziaria a valere sul fondo di cui all'art. 33 della legge provinciale n. 6/1999 ss.mm., secondo le seguenti modalità:

- a) sottoscrizione dell'Aumento di Capitale per complessivi € 3 milioni di cui € 1,5 milioni sottoscrivendo azioni ordinarie di PT ed € 1,5 milioni sottoscrivendo azioni privilegiate (con "privilegio" da definirsi in occasione della modifica dello statuto di PT per la trasformazione in S.p.A. e per l'Aumento di Capitale) di PT; i termini e le modalità di sottoscrizione e versamento saranno definite con appositi patti parasociali, sulla base dell'effettivo avanzamento degli investimenti programmati da PT, secondo quanto previsto dall'elaborando Piano Industriale;
- b) sostegno - eventualmente anche attraverso l'effettuazione diretta - per gli interventi previsti dal Protocollo di Intesa all'art. 1, comma 2, lettera

a), nel limite degli ulteriori Euro 12 milioni, e comunque previa valutazione peritale asseverata, redatta da tecnico incaricato da TS.

4.2 PT, dal canto suo, si impegnerebbe a realizzare gli investimenti previsti dall'art. 1 comma 2, lettera a) del Protocollo di Intesa, condividendone preventivamente finalità e progettazione con TS e ciò anche con riferimento agli investimenti da realizzare sulla località di Passo Rolle

5. LA RIMODULAZIONE DEL DEBITO VERSO CCB E LA CASSA

Sempre ai termini della LdI, al fine di realizzare l'Oggetto e compatibilmente con il business plan di PT 2016 - 2020, CCB e la Cassa rimodulerebbero le condizioni ed i termini di rimborso da parte di PT del Credito residuo dopo la conversione di cui al Paragrafo 2.3 che precede (di seguito, il "Credito Residuo"), prevedendo:

- i. che una parte del Credito Residuo, per € 2 milioni, venga remunerata da PT con un interesse parametrato all'euribor 3 mesi/coefficiente360 (purché superiore a 0), maggiorato di un sperad di 0,50% e rimborsata in 10 rate semestrali costanti;
- ii. che l'altra parte del Credito Residuo, venga remunerata da PT con un interesse parametrato all'euribor 3 mesi/coefficiente360 (purché superiore a 0), maggiorato di un sperad di 0,50% e rimborsata in 26 rate semestrali costanti, con un preammortamento di 24 mesi.

6. L'ACQUISTO DELLA PARTECIPAZIONE DI TS in SITR

Sempre ai termini della LdI e al fine di realizzare l'Oggetto, le Parti farebbero quanto in loro potere affinché PT proceda all'acquisto della quota di partecipazione di TS in SITR e della posizione creditoria di TS verso SITR a titolo di finanziamento soci per € 100.000,00 al prezzo complessivo di € 101.519,00.

7. SPESE

A partire dalla data di sottoscrizione della presente LdI, ciascuna Parte sosterrà i propri rispettivi costi relativi alle negoziazioni, incluse le spese interne, i costi di esperti, consulenti fiscali o legali, rappresentanti e ogni altra spesa o esborso.

8. RELAZIONI TRA LE PARTI

Nessuna previsione della presente LdI o azione intrapresa ai sensi di essa potrà essere considerata come volta a costituire alcuna delle Parti agente, socio o joint venture dell'altra Parte. Nessuna Parte dovrà intraprendere, assumere o creare obblighi legali in capo all'altra Parte.

9. LEGGE APPLICABILE – FORO

La presente LdI è disciplinata dalle leggi della Repubblica Italiana. Qualsiasi controversia derivante o connessa alla presente LdI sarà soggetta all'esclusiva competenza del Tribunale di Trento.

10. DURATA

La presente LdI sarà valida per un periodo di 5 (cinque) mesi dalla data di sottoscrizione della stessa. Alla data di cessazione della presente LdI, nessuna delle Parti sarà responsabile o avrà obbligazioni nei confronti dell'altra/delle altre Parte/i.

11. NATURA GIURIDICA DELLA LDI

La presente LdI non è da considerarsi come un'offerta a contrarre e – ad eccezione degli articoli 7, 8, 9, 10 e 11 – non avrà effetti vincolanti per le Parti, ma il suo unico effetto è di definire i principi in base ai quali le Parti potrebbero considerare di sottoscrivere contratti e atti definitivi e vincolanti per disciplinare i punti qui delineati.

Sono fatti salvi gli atti di programmazione ed autorizzazione previsti al punto e) delle premesse, per cui ogni intervento di Trentino Sviluppo è comunque subordinato all'avvenuto inserimento del proprio Piano attività di cui all'art. 33 della legge provinciale n. 6/1999 ss.mm. dell'intervento e dello stanziamento di € 15 milioni necessari.

12. CALENDARIO PROVVISORIO

Al fine di far progredire la negoziazione tra le Parti riguardanti la presente LdI ed il suo Oggetto, le Parti incaricano i seguenti soggetti deputati a rappresentarle nella negoziazione:

Fincoop	Renato Dalpalù
TS	Fulvio Rigotti
CCB	Mario Sartori
Cassa	Maurizio Bonelli

Le Parti, come sopra rappresentate, faranno quanto nelle loro possibilità per rispettare il seguente calendario:

condivisione di un business plan di PT 2016 - 2020	entro il 30.04.2016
stipula di un accordo di investimento	entro il 30.04.2016
delibera di aumento del capitale sociale di PT	entro il 30.05.2016
modifica dello statuto di PT o stipula dei patti parasociali	entro il 30.05.2016
sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	entro il 30.06.2016
rimodulazione delle condizioni e dei termini di rimborso del Credito	entro il 30.06.2016
acquisto da parte di PT della partecipazione di TS in SISTR	entro il 31.12.2016

Fincoop S.p.A. Il Presidente del CdA Renato Dalpalù	
Trentino Sviluppo S.p.A. Il Vice Presidente del CdA Fulvio Rigotti	
Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A. Il Presidente del CdA Giorgio Fracalossi	
Cassa Rurale delle Valli di Primiero e Vanoi Banca di Credito Cooperativo, soc. coop. Il Presidente del CdA Maurizio Bonelli	

PER PRESA VISIONE

Comune di Canal San Bovo Albert Rattin	
Comune di Imer Gianni Bellotto	
Comune di Mezzano Ferdinando Orier	
Comune di Sagron Mis Luca Gadenz	
Comune di Primiero San Martino di Castrozza Paola Matonti	
Ente Parco Paneveggio Pale di San Martino Giacobbe Zortea	
Consorzio Impianti a Fune San Martino di Castrozza - Passo Rolle Paolo Boninsegna	
Funivie Seggiovie San Martino SpA Valeria Ghezzi	
Imprese e Territorio Società Consortile Srl Cristian Marin	
Castellazzo Srl Vigilio Mich	
S.I.T.R. S.r.l. Tullio Boninsegna	
Sciovia Prà delle Nasse Antonio Bancher	
Associazione Albergatori ASAT Pierantonio Cordella	
UNAT Unione Albergatori del Trentino Maurizio Rimondi	
Associazione Artigiani Nicola Svalzer	
Confindustria Primiero Dario Cemin	
Confcommercio Primiero Mauro Taufer	
Azienda per il Turismo San Martino di Castrozza, Passo Rolle, Primiero e Vanoi Paola Toffol	

Associazione proprietari San Martino di Castrozza Marco Bottari	
Partecipazioni Territoriali s.r.l. Denni Bettega	