

COMUNICATO STAMPA**WASTE ITALIA S.P.A. IN CONCORDATO****PERFEZIONATO ATTO DI TRASFERIMENTO DELL'AZIENDA "WASTE
ITALIA" ALL'ASSUNTORE "SPC GREEN S.P.A." IN ATTUAZIONE DEL
DECRETO DI OMOLOGA DI CONCORDATO PREVENTIVO IN CONTINUITA'
INDIRETTA DELLA SOCIETA' WASTE ITALIA S.P.A. EMESSO DAL
TRIBUNALE DI MILANO IL 15 NOVEMBRE 2018**

Milano, 10 aprile 2019 - Gruppo Waste Italia S.p.A. ("**Gruppo Waste Italia**", "**WIG**" e "**Società**"), società holding di partecipazioni in concordato preventivo attiva - tramite sue controllate - nel settore dell'ambiente, rende noto che in attuazione del decreto di omologa di concordato preventivo in continuità indiretta ("**Concordato WI**") della società controllata Waste Italia S.p.A. ("**Waste Italia**", "**WI**") emesso dal Tribunale di Milano il 15 novembre 2018 e pubblicato in data 5 dicembre 2018, in data odierna è stato perfezionato presso il Notaio Amedeo Venditti di Milano il primo atto di trasferimento del **ramo d'azienda Waste Italia** *infra* definita alla società assuntrice SPC Green S.p.A. ("**SPC Green**"). Seguirà nelle prossime settimane - dopo il formale via libera da parte dei Commissari Giudiziali - la sottoscrizione dell'atto di trasferimento del ramo d'azienda residuale con la società assuntrice Sostenya Green S.p.A. ¹ ("**Sostenya Green**") società sotto il comune controllo di WIG.

SPC Green, con sede in Milano, via privata Giovanni Bensi n. 12/3, con il capitale di Euro 100.000 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10006690969, ha assunto in data odierna tutta e l'intera azienda in funzionamento di Waste Italia comprensiva di tutti gli attivi e le partecipazioni in Green Up S.r.l., Green Up Holding S.r.l., Ecosavona S.r.l. e Faeco S.r.l. (con esclusione dei soli attivi aziendali "non strategici" consistenti nelle partecipazioni e degli impegni relativi ai costi di chiusura e post-chiusura della discarica "Alice Castello", tutti destinati all'altro assuntore Sostenya Green) e comprensiva delle inerenti passività, rappresentanti l'intero passivo concordatario e fatta sola eccezione di quanto oggetto dell'assunzione da parte di Sostenya Green.

In forza di tale atto, SPC Green gestirà in continuità l'attività di impresa di Waste Italia - oggi condotta da Green Up S.r.l. ("**Green Up**") in forza del contratto di affitto di azienda stipulato tra Green Up e Waste Italia, detto contratto costituendo parte integrante del ramo d'azienda acquisito da SPC Green.

Più precisamente, primo ramo d'azienda Waste Italia comprende i seguenti elementi attivi e passivi.

Attivi: i) immobilizzazioni immateriali, ii) immobilizzazioni materiali: gli immobili di proprietà di Waste Italia S.p.A. (Albinese, Vado Ligure e Cermenate), iii) gli impianti e macchinari posti nei siti in Cermenate (CO), Albinese (PV), Romagnano Sesia (NO) e Collegno (TO), iv) immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni sociali sopra citate, v) contratti in corso (tra i quali il contratto d'affitto in essere con Green Up ed il contratto di

¹ *Sostenya Green S.p.A. con sede in Milano, via privata Giovanni Bensi n. 12/3, con il capitale di Euro 300.000 (trecentomila) interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 10000240969, la quale, con separati atti: (i) acquisirà i soli residui attivi aziendali "non strategici" consistenti nelle partecipazioni della Waste Italia S.p.A. nelle società "ECOADDA S.R.L." (76%), "SMALTIMENTI CONTROLLATI - SMC S.r.l." (100%) e "WASTE TO WATER S.R.L." (100%), e (ii) si farà carico, con le modalità meglio precisate del più volte citato provvedimento del Tribunale di Milano, di sostenere gli oneri relativi ai costi di chiusura e di post-chiusura della discarica "Alice Castello" e ogni altra obbligazione comunque connessa all'esercizio o alla titolarità della discarica stessa.*

INVESTOR RELATIONS

Raffaele Vanni
investorrelator@gruppowi.it

Tel. +39 02 87211700
Fax. +39 02 87211707

UFFICIO STAMPA

Alberto Murer
ufficiostampa@gruppowi.it

Tel. +39 334 6086216
Fax. +39 02 87211707

servizi amministrativi in essere fra Waste Italia e Green Up), vi) crediti (intercompany, commerciali, tributari, diversi), vii) disponibilità liquide e di cassa, viii) rimanenze di magazzino se presenti, ix) l'avviamento collegato a, o comunque riveniente dall'azienda "Waste Italia", ivi compresi l'espressione a valor capitale dei flussi di cassa attesi dalla prosecuzione dell'attività d'impresa dell'Azienda "Waste Italia" e tutte quelle 'qualità' derivanti dal piano concordatario omologato a beneficio dell'Azienda "Waste Italia". Oltre a succitato attivo, viene assunto da SPC Green l'ulteriore attivo eventualmente generatosi nel corso della gestione di Waste Italia successivamente alla data di riferimento del concordato (pari al 5 aprile 2017)

Passivi: i) l'intero inerente passivo concordatario di Waste Italia (ad eccezione come detto degli oneri relativi ai costi di chiusura e di post-chiusura della discarica "Alice Castello" e ogni altra obbligazione comunque connessa all'esercizio o alla titolarità della discarica stessa) così come stralciato e determinato negli atti e documenti di corredo alla procedura del concordato preventivo omologato, ii) Fondi di chiusura e post chiusura, iii) Debiti commerciali, iv) Altri fondi, v) Debiti verso Banche, vi) Prestito obbligazionario e Revolving Credit Facility, vii) Finanziamento soci, viii) Debiti intercompany, ix) TFR, x) Altre passività e xi) Debiti verso l'Erario, nonché l'ulteriore passivo eventualmente generatosi nel corso della gestione di Waste Italia successivamente alla data di riferimento del concordato (pari al 5 aprile 2017) Il sopracitato passivo concordatario di WI assunto da SPC Green sarà soddisfatto, oltre che dai proventi che saranno generati dalla prosecuzione dell'attività d'impresa anche dalle risorse che il fondo SOUND POINT BEACON MASTER FUND LP "**Sound Point**" (che controlla SPC Green paritariamente con il socio di riferimento di WIG, Sostenya Group Plc "**Sostenya**") si è impegnato ad apportare, mediante integrale sottoscrizione di un prestito obbligazionario dell'importo di Euro 8,5 milioni (con scadenza a 10 anni e tasso di interesse del 7% annuo PIK, ma con facoltà di differimento di due anni in due anni sino ad una durata totale di 20) che verrà emesso dalla stessa SPC GREEN.

Il **Corrispettivo** del trasferimento del primo ramo d'Azienda Waste Italia è convenuto nell'importo di fisso e non modificabile di Euro 10 (dieci) ("**Corrispettivo**") determinato dalla differenza fra il valore dell'attivo, ricomprendente l'avviamento e il valore del passivo concordatario determinati sulla base della situazione patrimoniale di trasferimento della società Waste Italia S.p.A. aggiornata al 31 dicembre 2018.

Si rammenta come già illustrato nei precedenti comunicati stampa, che il Concordato WI prevede, in riferimento all'High Yield Bond Waste "Senior Secured Notes" di Euro 129,875mm, 10,5% novembre 2019 ISIN: XS1139056037 e di Euro 70,125mm, 10,5% novembre 2019 "144" ISIN: XS1139021676 ("**Bond Waste**") ed alla Revolving Credit Facility ("**RCF**") di Euro 15 milioni erogata da BNP Paribas S.A. Italian Branch, l'emissione da parte dell'assuntore SPC Green S.r.l. - ex art. 2346, 6 comma c.c. - di strumenti finanziari partecipativi ("**SFP**"). Gli strumenti SFP saranno emessi entro 210 giorni dalla data in cui la società ha avuto informativa (5 dicembre 2018) dell'omologazione del Concordato WI.

Si rende inoltre noto che sempre in riferimento al Concordato WI, alla data odierna risultano depositati nei termini di legge due opposizioni presentate dai creditori Agenzia delle Entrate e BNP Paribas con discussione di merito inizialmente prevista presso la Corte di Appello del Tribunale di Milano in data 28 marzo 2019 ulteriormente rinviata al 13 giugno 2019.

Seguiranno successive informative non appena saranno disponibili aggiornamenti in merito al Concordato WI e all'atto di trasferimento del secondo ramo d'Azienda Waste Italia a Sostenya Green.

Si veda per maggiori informazioni nonché sulla proposta di Concordato WI, i comunicati stampa del 29 marzo 2019, 5 dicembre, 21 maggio e 9 gennaio 2018 nonché quelli del 4 agosto e 31 marzo 2017.

INVESTOR RELATIONS

Raffaele Vanni
investorrelator@gruppowi.it

Tel. +39 02 87211700
Fax. +39 02 87211707

UFFICIO STAMPA

Alberto Murer
ufficiostampa@gruppowi.it

Tel. +39 334 6086216
Fax. +39 02 87211707



Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.gruppowasteitalia.it.

Gruppo Waste Italia S.p.A (già Kinexia S.p.A.), è una società quotata al segmento MTA di Borsa Italiana con partecipazioni operanti nel business dell'ambiente, dell'efficienza energetica e teleriscaldamento. In data 21 agosto 2017, Gruppo Waste Italia S.p.A. ha depositato, presso il Tribunale di Milano, il ricorso per l'ammissione della Società alla procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi dell'art. 161, sesto comma del R.D. 267/1942 e s.m.i. della L. Fall. ("Concordato WIG"). In data 13 marzo 2018 la società ha presentato al Tribunale di Milano la proposta definitiva di concordato preventivo (con il piano e la documentazione completa di cui ai commi secondo e terzo della L. Fall.). In data 5 novembre 2018 la Società ricevuto notizia dell'avvenuto deposito presso il Tribunale di Milano della relazione redatta dal commissario giudiziale ai sensi dell'art. 172 L.F.. Preso atto della documentazione depositata da parte di WIG, il commissario giudiziale, ha espresso una valutazione positiva in merito alla proposta di concordato preventivo in continuità aziendale della Società, in quanto più conveniente rispetto al fallimento, non ravvedendo nell'alternativa una maggior soddisfazione per il ceto creditorio. www.gruppowasteitalia.it

INVESTOR RELATIONS

Raffaele Vanni
investorrelator@gruppowi.it

Tel. +39 02 87211700
Fax. +39 02 87211707

UFFICIO STAMPA

Alberto Murer
ufficiostampa@gruppowi.it

Tel. +39 334 6086216
Fax. +39 02 87211707