Roma, 23 febbraio 2018

LETTERA DI PROCEDURA RELATIVA ALLA FASE DI PRESENTAZIONE DI OFFERTE VINCOLANTI PER L'ACQUISIZIONE DEL COMPLESSO AZIENDALE DI TITOLARITA' DI SIPRO SICUREZZA PROFESSIONALE S.R.L. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA

Premesso che

(A) Sipro Sicurezza Professionale S.r.l. in Amministrazione Straordinaria (**Sipro**) è una società a responsabilità limitata costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Roma, che svolge dal 1990, a seguito di apposita autorizzazione della Prefettura di Roma ai sensi dell'art. 134 del T.U.L.P.S. (R.D. n. 771 del 18 giugno 1931), attività di vigilanza privata e trasporto valori;

(B) con sentenza n. 95 del 7 febbraio 2017, depositata in data 8 febbraio 2017, il Tribunale di Roma, sezione fallimentare, ha dichiarato lo stato di insolvenza di Sipro ai sensi dell'art. 8 del Decreto Legislativo 8 luglio 1999, n. 270, come successivamente modificato e integrato (il **D. Lgs. 270**);

(C) con decreto del Tribunale di Roma in data 5 aprile 2017, è stata dichiarata, ai sensi dell'art. 30 del D. Lgs. 270, l'apertura della procedura di amministrazione straordinaria di Sipro (la **Procedura**);

(D) con decreto emesso in data 12 maggio 2017 dal Ministero dello Sviluppo Economico (il **MISE**), il sottoscritto, Dottor Massimo Invernizzi, è stato nominato Commissario Straordinario di Sipro (il **Commissario**), ai sensi dell'art. 38 del D. Lgs. 270. Il medesimo ha accettato l'incarico in data 15 maggio 2017;

(E) con decreto comunicato in data 6 giugno 2017, il MISE ha concesso proroga del termine per la presentazione del programma di amministrazione straordinaria - di cui all'art. 54 del D. Lgs. 270 - sino alla data del 4 agosto 2017, a seguito di istanza presentata dal Commissario in data 1 giugno 2017;

(F) con decreto dell'8 giugno 2017 e comunicato in data 9 giugno 2017, il MISE ha altresì nominato il comitato di sorveglianza (il **Comitato di Sorveglianza**), ai sensi dell'art. 45 del D. Lgs. 270;

(G) in data 4 agosto 2017 lo scrivente Commissario ha presentato al MISE il programma di cessione del complesso aziendale di titolarità di Sipro (il **Complesso Aziendale**), ai sensi dell'art. 27, comma 2, lett. a), del D. Lgs. 270;

(H) in data 10 ottobre 2017 lo scrivente Commissario ha presentato una nota esplicativa al sopracitato programma di cessione al fine di meglio chiarire, di concerto con il MISE, alcune sezioni dello stesso in vista dell'autorizzazione (il programma di cessione e la nota esplicativa, congiuntamente, il **Programma di Cessione**);

(I) in data 25 ottobre 2017 il MISE ha autorizzato l'esecuzione del Programma di Cessione ai sensi dell'art. 57 del D. Lgs. 270;

(J) in data 20 novembre 2017 il MISE ha autorizzato l'avvio della procedura di cessione del Complesso Aziendale (la **Procedura di Cessione**) mediante la pubblicazione sui quotidiani "Corriere della Sera" e "Il Messaggero" dell'invito per la raccolta delle manifestazioni di interesse, di natura non vincolante, all'acquisizione del Complesso Aziendale (le **Manifestazioni di Interesse**);

(K) in data 24 novembre 2017 la Procedura ha, pertanto, provveduto alla pubblicazione sui suddetti quotidiani dell'invito a manifestare interesse, nonché ha messo a disposizione sul sito *web* dell'amministrazione straordinaria di Sipro (www.siproamministrazionestraordinaria.it, di seguito, il **Sito Web**) la lettera di impegno di riservatezza, l'invito e il disciplinare per la presentazione delle Manifestazioni di Interesse (il **Disciplinare**);

(L) in data 4 dicembre 2017 è scaduto il termine per la presentazione delle Manifestazioni di Interesse;

(M) in data 16 febbraio 2018, il MISE, previo parere positivo del Comitato di Sorveglianza, ha autorizzato la presente lettera di procedura (la **Lettera di Procedura**) volta a disciplinare: (i) le modalità attraverso cui i soggetti ammessi alla seconda fase della procedura di vendita di Sipro (la **Procedura di Cessione** e i **Soggetti Ammessi**) potranno svolgere attività di *due diligence* sul Complesso Aziendale; (ii) le condizioni a cui i Soggetti Ammessi potranno presentare le proprie offerte vincolanti per l'acquisizione del Complesso Aziendale (le **Offerte Vincolanti**); (iii) i criteri di selezione del cessionario del Complesso Aziendale, fermo restando che l'aggiudicazione sarà sottoposta all'autorizzazione del MISE, sentito il Comitato di Sorveglianza ex art. 42 del D.Lgs. 270; (iv) le modalità di stipula del contratto di cessione delle attività che compongono il Complesso Aziendale (il **Contratto di Cessione**);

(N) sono sicuramente da considerarsi Soggetti Ammessi coloro che – presentata la Manifestazione di Interesse nel termine di cui al paragrafo (L) che precede – riceveranno la presente Lettera di Procedura, unitamente alle *password* per l'accesso alla VDR (come di seguito definita), al proprio indirizzo PEC entro la data del 26 febbraio 2018. Lo scrivente Commissario segnala che i soggetti che pur avendo presentato la Manifestazione di Interesse non riceveranno la Lettera di Procedura al proprio indirizzo PEC dovranno considerarsi soggetti esclusi vuoi per non aver dimostrato i requisiti di affidabilità previsti dal Disciplinare vuoi per aver presentato una Manifestazione di Interesse non in linea con il Disciplinare stesso.

(O) Il Commissario si riserva, in linea con quanto previsto nel Disciplinare, di ammettere alla gara, qualificandoli quali Soggetti Ammessi ai fini della presente Lettera di Procedura, potenziali offerenti che invieranno una Manifestazione di Interesse tardiva ma comunque aderente a quanto previsto dal Disciplinare. In tal caso il Commissario, previa valutazione anche dei requisiti di affidabilità degli stessi ai sensi del Disciplinare, potrà consentire loro l'accesso alla gara mediante invio della presente Lettera di Procedura e delle *password* per l'accesso alla VDR (come di seguito definita).

Tutto ciò premesso e considerato

Il Commissario

invita tutti i Soggetti Ammessi, a formalizzare le proprie Offerte Vincolanti secondo le modalità, termini e condizioni di seguito previste.

1. *Due diligence* sul Complesso Aziendale e *Management Presentation*

1.1 Entro e non oltre il 20 marzo 2018, ai Soggetti Ammessi e ai loro consulenti sarà consentito acquisire informazioni relative a Sipro mediante:

(i) l'accesso alla *data room* virtuale (la **VDR**), ove saranno resi disponibili informazioni e documenti concernenti il Complesso Aziendale;
(ii) la formulazione di ulteriori domande sul contenuto della VDR (i **Q&A**);
(iii) un incontro con il Commissario, durante il quale sarà presentata l'attività di Sipro (la **Management Presentation**); e
(iv) l'accesso ai siti ove è svolta l'attività di Sipro, incluso l'Immobile di Proprietà di Terzi, come di seguito definito al Paragrafo 7 (i **Siti**).

1.2 La VDR sarà attiva dal 28 febbraio 2018 al 20 marzo 2018, 24 ore su 24, anche nei giorni festivi. I termini e le modalità di accesso alla VDR sono indicati nel regolamento di *data room*, pubblicato sul Sito Web (il **Regolamento di Data Room**), che i Soggetti Ammessi e i loro consulenti saranno tenuti a sottoscrivere in segno di piena accettazione, prima di dar corso alle attività di *due diligence*.

1.3 La formulazione dei Q&A sarà possibile entro e non oltre il 16 marzo 2018 e potrà avvenire esclusivamente attraverso la compilazione di un modulo *standard* che è allegato al Regolamento di Data Room da inviare via *e-mail* ai seguenti indirizzi:

- Dott. Massimo Invernizzi (massimo.invernizzi@studiopivato.it; massimo.invernizzi@odcecmilano.it) – Commissario Straordinario Sipro
- Avv. Ilaria Zingali (izingali@gtalex.com) e Dott.ssa Silvia Bisi (sbisi@gtalex.com) – Studio Legale Giliberti, Triscornia e Associati.

1.4 La Management Presentation si terrà presso la sede di Roma, via di Salone n. 137, e consisterà in una presentazione dell'attività di Sipro da parte del Commissario, coadiuvato dai responsabili di area di Sipro, seguito da una visita ai Siti. La Management Presentation e la visita ai Siti saranno consentiti solo su appuntamento previa richiesta da inviare al Commissario all'indirizzo *e-mail* massimo.invernizzi@studiopivato.it; massimo.invernizzi@odcecmilano.it, e si terranno nelle giornate del 7,8,9,14 e 15 marzo 2018 per una durata non superiore a 2 ore.

Durante la visita ai Siti, Il Commissario si riserva il diritto di negare o limitare discrezionalmente l'accesso ai Siti e non sarà consentito chiedere informazioni al personale di Sipro o ad altri collaboratori, nonché scattare fotografie alle strutture dei Siti senza un'espressa autorizzazione del Commissario o suo incaricato.

1.5 Il Commissario si riserva di negare, sospendere o revocare in ogni momento lo svolgimento delle attività di cui il presente Paragrafo 1 ai Soggetti Ammessi qualora emergano elementi che: (i) denotino la sussistenza di qualsiasi causa ostativa di cui al Paragrafo 3; o (ii) incidano sulla valutazione di affidabilità dei Soggetti Ammessi in quanto dovessero risultare a suo giudizio soggetti privi dei requisiti legali o dei requisiti di capacità patrimoniale e/o finanziaria e/o tecnica per far fronte a tutti gli impegni derivanti dall'eventuale acquisto del Complesso Aziendale oppure denotino intenzioni diverse dall'acquisizione del Complesso Aziendale.

2. Perimetro del Complesso Aziendale oggetto di vendita

2.1 Per una breve presentazione di Sipro e del Complesso Aziendale si rinvia al documento denominato "*Sipro 2017 – Presentazione*", pubblicato sul Sito Web (la **Presentazione**).

2.2 Oggetto della procedura negoziata è la cessione del Complesso Aziendale facente capo a Sipro. Il Complesso Aziendale è costituito da tutte le attività e passività, nonché dai rapporti contrattuali e dagli elementi di seguito elencati e documentati nella VDR (salve le eccezioni di seguito indicate) nelle consistenze in cui le stesse si troveranno alla Data di Efficacia del Trasferimento, come di seguito definite:

(a) i beni strumentali, tra cui – a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo – impianti, macchinari, mobili e macchine per ufficio, macchine elettroniche, automezzi, mezzi di trasposto interno, arredi vari, di proprietà di Sipro;
(b) i contratti di locazione;
(c) i contratti di leasing e/o noleggio in essere;
(d) tutti i contratti con i clienti e/o gli ordini di acquisto conclusi con i fornitori non ancora eseguiti, i "contratti quadro" inerenti l'esercizio dell'attività, salvi i diritti dei ceduti e senza garanzia per la loro efficacia e trasferibilità;
(e) le licenze;
(f) i contratti di assicurazione, salvi i diritti dei ceduti e senza garanzia per la loro efficacia e trasferibilità;
(g) i contratti di lavoro con i dipendenti;
(h) i contratti di servizi;
(i) il magazzino e

(j) ogni altro contratto in corso durante il periodo di vigenza della Procedura, ad eccezione dei contratti bancari.

È inoltre parte inscindibile del Complesso Aziendale oggetto di cessione l'immobile di Avezzano (AQ) foglio 64, particella 43, sub. 3. L'immobile è tuttora accatastato di proprietà della Sipro Sicurezza Professionale Abruzzo S.r.l. (CF 01490970660) che è confluita in Sipro con atto di fusione del 26 marzo 2012. Tale immobile è infatti la sede della divisione Abruzzese di Sipro, dove risultano ubicati la centrale operativa e il *caveau* per il deposito dei valori.

2.3 In ogni caso, il Complesso Aziendale non ricomprende:

(a) le disponibilità di cassa,
(b) ogni e qualsivoglia credito anteriore alla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11);
(c) ogni e qualsivoglia debito e passività inerenti a Sipro anteriori alla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11), ivi compresi quelli verso il personale, incluso il trattamento di fine rapporto (TFR). Si precisa che tutti i contenziosi relativi a debiti e crediti sorti anteriormente alla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11) rimarranno in capo a Sipro; e
(d) tutti i diritti comunque connessi alle eventuali azioni revocatorie, di responsabilità, da atto illecito e a tutte quelle azioni in generale discendenti, connesse o collegate allo stato di insolvenza di Sipro o comunque di pertinenza della massa.

2.4 L'Offerente avrà la facoltà di escludere espressamente dalla propria Offerta Vincolante i contratti di lavoro di dipendenti del Complesso Aziendale subordinatamente al raggiungimento dell'eventuale accordo sindacale previsto dall'articolo 47 comma 4 bis della Legge 29 dicembre 1990 n. 4528, così come richiamato dall'articolo 63, comma 4, del D. Lgs. 270/1999, tra Sipro, l'Offerente e le organizzazioni sindacali rappresentative dei lavoratori dipendenti di Sipro (l'**Accordo Sindacale**).

2.5 Pur essendo nettamente distinto e separato dal Complesso Aziendale, qualora il Soggetto Ammesso volesse acquisire contestualmente al Complesso Aziendale anche l'Immobile di Proprietà di Terzi (come meglio precisato al Paragrafo 7), l'Offerta Vincolante dovrà indicare l'impegno a tale acquisto, i termini e le relative condizioni, fermo restando che tale acquisto sarà inscindibilmente connesso con l'acquisto del Complesso Aziendale. Sul punto si rinvia a quanto meglio precisato al Paragrafo 7.

3. Requisiti soggettivi per la presentazione delle Offerte Vincolanti

3.1 Sono legittimati a presentare Offerte Vincolanti i Soggetti Ammessi in forza di quanto previsto alla premessa (N) e (O) (gli **Offerenti**), i quali non devono:

(i) né agire per persona da nominare o quale interposta persona; e

(ii) né essere, alla data della relativa presentazione, sottoposti a procedure di liquidazione, concorsuali, di risanamento della gestione o ristrutturazione dell'indebitamento, secondo la normativa ad essi eventualmente applicabile o, comunque, a qualsiasi tipo di procedura, di ordinamento italiano o estero, che denoti stato di insolvenza, stato di crisi, scioglimento ovvero cessazione dell'attività, gestione coattiva o straordinaria, o situazioni comparabili;

(iii) aver commesso gravi infrazioni definitivamente accertate alle norme in materia di sicurezza e ad ogni altro obbligo derivante dai rapporti di lavoro, ivi compreso, gli obblighi

sanciti dal T.U. n. 81/2008 in materia di sicurezza e della legislazione in materia di previdenza e assicurazioni obbligatoria;

(iv) aver commesso gravi infrazioni definitivamente accertate alle norme in materia di contributi previdenziali e assistenziali;

(v) aver commesso gravi violazioni, definitivamente accertate, rispetto agli obblighi relativi al pagamento delle imposte e tasse.

3.2 È consentita la presentazione congiunta di un'unica Offerta Vincolante da parte di più soggetti che siano legati da accordi o forme di cooperazione in relazione alla possibile acquisizione del Complesso Aziendale, fermo il rispetto dei requisiti sopra specificati al Paragrafo 3.1 in capo a ciascuno di tali soggetti.

3.3 Qualora l'Offerta Vincolante venga formulata da parte di più soggetti che siano legati da accordi o forme di cooperazione in relazione alla possibile acquisizione del Complesso Aziendale (la "**Cordata**") e/o per tramite di un veicolo societario di nuova costituzione, ovvero da costituirsi (il "**Veicolo**"), tutti i membri della Cordata e/o tutti i soci del Veicolo saranno considerati Offerenti ai fine della presente Lettera di Procedura. Ciascuno di essi sarà pertanto tenuto a sottoscrivere e siglare l'Offerta Vincolante e a produrre ogni altro documento richiesto all'Offerente, anche laddove non specificatamente indicato, e ad assumere su di sé tutti gli impegni derivanti, e a rendere le dichiarazioni e garanzie richieste, in via solidale con gli altri membri della Cordata e/o soci del Veicolo, come meglio precisato al Paragrafo 6.8 che segue.

4. Modalità di presentazione delle Offerte Vincolanti

4.1 Le Offerte Vincolanti dovranno essere predisposte in conformità alla presente Lettera di Procedura.

4.2 Le Offerte Vincolanti dovranno essere recapitate, a pena di esclusione, in formato cartaceo, entro il termine perentorio delle ore 15.00 CET del giorno **27 marzo 2018** (il **Termine**), presso lo studio del Notaio Arrigo Roveda, via Mario Pagano n. 65, 20145 Milano, (il **Notaio**).

4.3 Ciascuna Offerta Vincolante dovrà essere contenuta, a pena di esclusione, in un separato apposito plico chiuso e sigillato, con timbro e firma dell'Offerente sui lembi di chiusura, recante all'esterno, la denominazione sociale dell'Offerente, nonché il riferimento "*Riservata – Offerta Vincolante procedura di vendita società Sipro Sicurezza Professionale S.r.l.*".

4.4 Ciascun plico potrà essere consegnato mediate corriere privato o agenzia di recapito, ovvero a mano da un incaricato dell'Offerente. Verrà rilasciata all'Offerente apposita ricevuta con l'indicazione dell'ora e della data di consegna.

4.5 La consegna dell'Offerta Vincolante è a totale ed esclusivo rischio dell'Offerente, restando esclusa qualsiasi responsabilità di Sipro, del Commissario e/o del Notaio ove, per qualunque motivo, l'Offerta Vincolante non pervenga entro il Termine all'indirizzo di destinazione.

4.6 L'Offerta Vincolante dovrà essere sottoscritta:

(i) dal legale rappresentante dell'ente o dalla persona fisica interessati;

(ii) nel caso di Offerta Vincolante presentata congiuntamente da più soggetti, da tutti i legali rappresentanti e/o persone fisiche componenti tale raggruppamento.

4.7 Le Offerte Vincolanti dovranno essere espressamente dichiarate ferme, incondizionate e irrevocabili per i 120 (centoventi) giorni successivi alla scadenza del Termine, a prescindere dall'eventuale aggiudicazione in favore di un altro Offerente del Complesso Aziendale.

4.8 In caso di irregolarità formali e carenze e/o irregolarità sostanziali dell'Offerta Vincolante, il Commissario potrà invitare l'Offerente, a mezzo di opportuna comunicazione, a regolarizzare i documenti e/o fornire i chiarimenti opportuni.

5. Informazioni generali inerenti l'Offerente da accludere all'Offerta Vincolante

5.1 Ciascuna Offerta Vincolante dovrà accludere:

(i) una breve presentazione de, e descrizione delle attività svolte da, i soggetti che presentano l'Offerta Vincolante, nonché, ove esistente, il gruppo di appartenenza (come comprensivo delle società ed enti controllanti diretti e indiretti), con indicazione delle attività eventualmente svolte in uno o più settori di attività di Sipro da parte dei firmatari medesimi e dei loro eventuali gruppi di appartenenza;

(ii) allegazione dei bilanci di esercizio dell'ultimo triennio (individuali e consolidati ove disponibile) ovvero, in mancanza, una sintetica illustrazione dei principali dati economici, patrimoniali e finanziari dell'ultimo triennio (con indicazione - almeno - del fatturato annuo, EBITDA, risultato netto, posizione finanziaria netta e patrimonio netto per ciascuno dei tre esercizi);

(iii) un'indicazione dell'eventuale necessità di ottenere autorizzazioni, consensi o nulla-osta da parte di terzi in relazione all'acquisizione del Complesso Aziendale, ivi inclusa una preliminare valutazione - con le assunzioni se del caso necessarie per quanto concerne informazioni e dati relativi a Sipro - della necessità di ottenere autorizzazioni, consensi o nulla-osta da parte di autorità *antitrust*, con indicazione delle autorità ritenute competenti e di una preliminare aspettativa, pur soggetta a ogni necessario approfondimento, in termini di tempi ed esito del relativo processo;

(iv) ove applicabile, uno schema rappresentativo della struttura proprietaria e di controllo, sia diretto che indiretto, dei soggetti che presentano l'Offerta Vincolante e dell'eventuale gruppo di appartenenza;

(v) un'espressa dichiarazione da parte dei soggetti che presentano l'Offerta Vincolante di non ricorrenza di alcuna delle circostanze indicate *sub* Paragrafo 3.1 della presente Lettera di Procedura;

(vi) un'espressa dichiarazione di integrale, irrevocabile e incondizionata accettazione dei termini e delle condizioni della presente Lettera di Procedura;

(vii) una espressa dichiarazione di impegno a subentrare nei contratti relativi a quelle commesse che dovessero essere eventualmente inserite nel Complesso Aziendale in epoca successiva alla chiusura della VDR;

(viii) nome/denominazione, indirizzo, numero di telefono, *fax* ed *e-mail* del soggetto interessato e del soggetto da questi eventualmente delegato e autorizzato - inclusi, se del caso, consulenti già incaricati - a corrispondere con il Commissario e i suoi consulenti e, in caso di Offerta Vincolante presentata congiuntamente da più soggetti, del comune

rappresentante, che dovrà essere all'uopo identificato come tale, da ciascuno dei sottoscrittori, nell'Offerta Vincolante;

(ix) *in allegato*, idonea documentazione comprovante i poteri dei sottoscriventi, ove agiscano in rappresentanza, anche legale.

6. Termini principali di cessione del Complesso Aziendale

6.1 La cessione del Complesso Aziendale dovrà avere ad oggetto l'intero Complesso Aziendale, come indicato al Paragrafo 2, salvo per eventuali esclusioni di dipendenti secondo quanto previsto al Paragrafo 2.4 che precede.

6.2 Il prezzo in Euro offerto per il Complesso Aziendale (il **Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale**), nel calcolo del quale l'Offerente dovrà tenere in considerazione ogni termine e condizione previsto dalla presente Lettera di Procedura e dal Contratto di Cessione e dovrà essere formulato tenendo conto del prezzo di riferimento indicato dal Commissario sulla scorta di perizia/e rese da esperti indipendenti all'uopo indicati (il **Prezzo di Riferimento**). Il Prezzo di Riferimento sarà reso disponibile dal Commissario nella VDR entro il 16 marzo 2018.

6.3 L'Offerente, in relazione al Complesso Aziendale, dovrà assumere i seguenti impegni accessori (tutti gli impegni del presente Paragrafo 6.3, gli **Impegni Accessori**):

a) Prosecuzione dell'attività aziendale. L'Offerente dovrà impegnarsi a proseguire l'attività dei Complesso Aziendale per almeno due anni dalla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11).

b) Stabilità Occupazionale. L'Offerente dovrà impegnarsi a garantire per un periodo di almeno due anni dalla Data di Efficacia del Trasferimento (il **Periodo di Stabilità Occupazionale**) il mantenimento (i) dei livelli occupazionali di riferimento del Complesso Aziendale alla data di riferimento che verrà indicata nella VDR, ovvero, se inferiori, (ii) dei livelli occupazionali previsti nell'Accordo Sindacale. A tale scopo le informazioni relative al numero dei dipendenti presenti nel Complesso Aziendale saranno rese disponibili dal Commissario nella VDR (gli **Impegni Occupazionali**).

c) Piano Industriale. L'Offerente dovrà impegnarsi a rispettare un piano industriale relativo al Complesso Aziendale (il **Piano Industriale**) composto da:

1. un piano economico relativo al Periodo di Stabilità Occupazionale, con descrizione de: (i) il bilancio prospettico, comprensivo di stato patrimoniale, conto economico e flussi di cassa; (ii) le strategie industriali e commerciali che si intendono perseguire; (iii) i programmi operativi e di sviluppo e il budget economico-finanziario; (iv) gli investimenti minimi previsti; (v) i criteri di organizzazione dei dipendenti oggetto di trasferimento; (vi) ogni indicazione utile per avvalorare la capacità industriale, economica e finanziaria dell'Offerente ai fini di quanto previsto dall'articolo 63 comma 4 del D. Lgs. 270 (il **Piano Economico**);
2. un piano finanziario che (i) evidenzi le disponibilità da parte dell'Offerente di mezzi finanziari adeguati a sostenere il Piano Economico di cui al precedente punto 1., indicando le modalità con cui si intende finanziare la prosecuzione dell'attività nonché assicurare il mantenimento dei livelli occupazionali concordati ed effettuare gli investimenti previsti nel Piano Economico; (ii) contenga la precisa descrizione della struttura del capitale che l'Offerente intende impegnare per l'acquisto, la gestione e lo sviluppo del Complesso Aziendale, inclusa l'indicazione tra debito e mezzi propri e, in caso di costituzione di un Veicolo,

della patrimonializzazione iniziale dello stesso in termini di capitale sociale e riserve; contenga la descrizione delle modalità e delle tempistiche richieste per ottenere la disponibilità delle suddette risorse finanziarie nonché, in caso di ricorso al capitale di debito, accluda le lettere di impegno (le **Lettere di Impegno**) da parte di istituzioni finanziarie e degli altri finanziatori coinvolti, inclusi eventuali soci, con indicazione delle garanzie reali da concedere e i termini per il rimborso del debito (il **Piano Finanziario**).

d) Il Piano Industriale dovrà essere siglato e sottoscritto dall'Offerente a garanzia del mantenimento degli impegni che saranno assunti con il Contratto di Cessione. Il Piano Industriale dovrà avere una durata almeno pari al Periodo di Stabilità Occupazionale.

6.4 Penali per inadempimento agli Impegni Accessori. In caso di inadempimento a qualsiasi degli Impegni Accessori assunti con il Contratto di Cessione di cui ai Paragrafi 6.3 (a) e 6.3 (b) della presente Lettera di Procedura, l'Offerente sarà tenuto a pagare a Sipro, per quanto di rispettiva spettanza, o ad eventuali loro successori o aventi causa a qualsiasi titolo, le seguenti penali, salva la facoltà del Commissario di risolvere di diritto il Contratto di Cessione e gli atti ad esso correlati e conseguenti e di ottenere il risarcimento dei maggiori danni:

(i) Penali relative all'impegno di prosecuzione dell'attività aziendale. Per l'inadempimento all'obbligo previsto al precedente Paragrafo 6.3 (a), relativo alla prosecuzione dell'attività imprenditoriale del Complesso Aziendale per un periodo di due anni dalla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11): un importo pari ad Euro 200.000

(ii) Penali relative all'impegno di Stabilità Occupazionale. Per ciascun inadempimento all'obbligo previsto al precedente Paragrafo 6.3 (b), con riferimento ad ogni dipendente passato alle dipendenze dell'Offerente, che alla data di scadenza del Periodo di Stabilità Occupazionale non risulti stabilmente impegnato ai termini e alle condizioni di cui all'articolo 2112 codice civile, ovvero ai diversi termini e condizioni dell'Accordo Sindacale, salva l'ipotesi di dimissioni o licenziamento per giusta causa o giustificato motivo soggettivo, l'importo pari ad Euro 10.000 per ogni dipendente.

6.5 Garanzia degli Impegni Accessori. Il pagamento delle penali previste dal precedente Paragrafo 6.4 dovrà essere garantito da garanzie autonome a prima richiesta, senza possibilità di opporre eccezioni e senza potersi valere del beneficio della preventiva escussione del debitore principale, rilasciata da primaria banca italiana per un importo forfettario di Euro 400.000 di durata pari a quella degli impegni accessori più sei mesi (la **Garanzia degli Impegni Accessori**). Tale Garanzia degli Impegni Accessori, disciplinata dal diritto italiano, dovrà essere consegnata al Commissario alla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11). In alternativa, l'Offerente potrà consegnare al Commissario alla stessa data, un deposito cauzionale di pari importo.

6.6 Consultazione Sindacale e condizioni sospensive ammesse. L'esecuzione del Contratto di Cessione è subordinata all'espletamento della procedura di consultazione sindacale ai sensi dell'articolo 47 della Legge 428/1990. Il Contratto di Cessione potrà inoltre essere subordinato alle seguenti condizioni sospensive: (i) stipula dell'Accordo Sindacale qualora l'Offerta Vincolante preveda deroghe all'articolo 2112 del codice civile; (ii) al nulla-osta da parte delle competenti autorità garanti della concorrenza (le **Condizioni Sospensive Ammesse**).

6.7 Ulteriori condizioni sospensive. Su richiesta di uno o più Soggetti Ammessi, il Commissario inoltre potrà valutare se ammettere condizioni sospensive diverse dalle Condizioni Sospensive Ammesse, purché tali condizioni non siano, secondo il prudente apprezzamento del Commissario, eccessivamente potestative, non ritardino in modo significativo la tempistica di aggiudicazione e non alterino la *par condicio* tra gli Offerenti. A tal fine il Commissario potrà a suo insindacabile giudizio e senza obbligo di motivazione ammettere o negare condizioni sospensive diverse dalle Condizioni Sospensive Ammesse.

6.8 Designazione di un Veicolo quale soggetto acquirente. Nel caso di designazione di un Veicolo quale acquirente del Complesso Aziendale si applicheranno le seguenti previsioni:

(i) il Veicolo dovrà essere una società di capitali di diritto italiano di nuova costituzione e dovrà essere costituita entro la Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11);

(ii) l'Offerente che ha designato il Veicolo dovrà mantenere il controllo ai sensi dell'articolo 2359 codice civile per due anni a decorrere dalla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11). Parimenti gli altri eventuali soci del Veicolo dovranno mantenere le proprie partecipazioni nel Veicolo immutate per il medesimo periodo, salvo il consenso scritto del Commissario, che sarà subordinato alla prestazione di idonee garanzie;

(iii) i soci del Veicolo saranno solidalmente responsabili tra loro e con il Veicolo per l'adempimento di tutte le obbligazioni derivanti dal Contratto di Cessione e dagli atti ad esso conseguenti e collegati. In particolare, il Contratto di Cessione e gli atti ad esso conseguenti e collegati verranno sottoscritti anche dall'Offerente/i che ha/hanno designato il Veicolo e da tutti gli altri soci dello stesso in qualità di garanti in solido. Tutti i sottoscrittori si impegneranno a mantenere il Veicolo adeguatamente patrimonializzato per far fronte agli Impegni Accessori;

(iv) la riserva di nomina del Veicolo quale acquirente del Complesso Aziendale e l'individuazione degli altri eventuali soci del Veicolo dovrà essere espressa nell'Offerta Vincolante e nel Contratto di Cessione;

(v) il Commissario avrà facoltà di non ammettere gli altri eventuali soci del Veicolo qualora non soddisfino i criteri di cui alla presente Lettera di Procedura.

6.9 Ulteriori termini e condizioni legali di cessione. Contratto di Cessione. Gli ulteriori termini e condizioni legali della cessione del Complesso Aziendale saranno contenuti nel testo del Contratto di Cessione che verrà reso disponibile nella VDR entro e non oltre la data del 16 marzo 2018. Il testo del Contratto di Cessione che dovrà essere allegato alle Offerte Vincolanti, in conformità dei termini e delle condizioni di cui alla presente Lettera di Procedura. Sipro e il Commissario si riservano già sin da ora la facoltà di apportare le modifiche ai termini e/o condizioni del Contratto di Cessione che si rendessero necessarie ai fini del buon esito dell'operazione di cessione. Ciò non sarà invece consentito agli Offerenti.

7. Eventuale elemento integrativo dell'Offerta Vincolante: Immobile di Proprietà di Terzi

7.1 Il Commissario dispone di un mandato irrevocabile a vendere un'immobile di proprietà di terzi, ubicato all'interno del Polo Tecnologico Tiburtino nel comune di Roma, via di Salone nn. 133-141, costituito da un fabbricato di tipo industriale e dotato di *caveau*, funzionale all'attività di Sipro (l'**Immobile di Proprietà di Terzi**). Con l'autorizzazione all'esecuzione del Programma di Cessione, il MISE, previo parere positivo del Comitato di Sorveglianza, ha permesso al Commissario di raccogliere offerte d'acquisto dell'Immobile di Proprietà di Terzi e, eventualmente, di portare a termine la vendita dello stesso nell'ambito della Procedura di Cessione.

7.2 Sempre in forza di puntuali accordi contrattuali sottoscritti, *inter alia*, tra la Procedura e il titolare dell'Immobile di Proprietà di Terzi, come autorizzati dal MISE, la Procedura avrà diritto di incassare l'importo della vendita dell'Immobile di Proprietà di Terzi e trattenerlo in compensazione di crediti vantati dalla Procedura stessa nei confronti di terze parti; in tale modo, la Procedura accelererà l'incasso di crediti che richiederebbero, per converso, più lunghe tempistiche ed incerti risultati.

7.3 Ciascun Offerente, a sua discrezione, potrà impegnarsi irrevocabilmente ad acquistare, unitamente al Complesso Aziendale, l'Immobile di Proprietà di Terzi, il quale, si precisa, non potrà essere alienato singolarmente nel contesto della Procedura di Cessione.

7.4 Per l'acquisto dell'Immobile di Proprietà di Terzi dovrà essere formulato, in aggiunta a quanto sopra definito per il Complesso Aziendale ai Paragrafi 2 e 6, un prezzo d'acquisto (in Euro) per l'Immobile di Proprietà di Terzi (il **Prezzo Offerto per l'Immobile di Proprietà di Terzi**), che non dovrà essere inferiore ad Euro 3.392.000,00 (tremilionitrecentonovantaduemila,00), pari al prezzo minimo di vendita disposto dal mandato a vendere irrevocabile di cui la Procedura è mandataria, come stabilito da apposita perizia asseverata da perito indipendente nominato dalla Procedura.

7.5 I termini e le condizioni legali della cessione dell'Immobile di Proprietà di Terzi saranno contenuti nel testo del contratto di compravendita che verrà reso disponibile nella VDR entro e non oltre la data del 16 marzo 2018 (il **Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi**). Il testo del Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi dovrà essere allegato alle Offerte Vincolanti, in conformità dei termini e delle condizioni di cui alla presente Lettera di Procedura. Sipro e il Commissario si riservano già sin da ora la facoltà di apportare le modifiche ai termini e/o condizioni del Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi che si rendessero necessarie ai fini del buon esito dell'operazione di cessione. Ciò non sarà invece consentito agli Offerenti.

7.6 Il Commissario, coadiuvato dai consulenti della Procedura, aggiudicherà l'Immobile di Proprietà di Terzi all'Offerente secondo i criteri di selezione di cui al Paragrafo10 e soddisfatto il prezzo minimo sopra indicato al Paragrafo 7.4.

8. Contenuto delle Offerte Vincolanti

8.1 Le Offerte Vincolanti dovranno essere presentate secondo le modalità di cui al Paragrafo 4 che precede e dovranno contenere tutte informazioni generali inerenti l'Offerente di cui al Paragrafo 5 che precede.

8.2 Ciascuna Offerta Vincolante dovrà prevedere:

(i) l'indicazione del perimetro per cui si esprime l'Offerta Vincolante e, in particolare, la conferma che si intende acquistare l'intero Complesso Aziendale così come definito nella Lettera di Procedura, nonché l'indicazione del numero di lavoratori a tempo indeterminato del Complesso Aziendale che l'Offerente intende trasferire alle proprie dipendenze divisi per categoria (precisando se sia (a) lo stesso numero in essere presso il Complesso Aziendale o (b) un numero diverso da trasferirsi subordinatamente al raggiungimento del necessario Accordo Sindacale);

(ii) l'indicazione se l'Offerta Vincolante sia riferita solo al Complesso Aziendale o al Complesso Aziendale unitamente all'Immobile di Proprietà di Terzi;

(iii) la formulazione definitiva del Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale e, nel caso di offerta anche per l'Immobile di Proprietà di Terzi, la formulazione definitiva e separata del Prezzo Offerto per l'Immobile di Proprietà di Terzi;

(iv) precise indicazioni circa le condizioni sospensive a cui si intenderebbe sottoporre l'esecuzione del Contratto di Cessione;

(v) precise informazioni circa eventuali autorizzazioni amministrative, ivi inclusi eventuali nulla-osta da parte delle competenti autorità garanti del rispetto della normativa in tema di concorrenza che si rendessero necessari per legge ai fini di perfezionare l'acquisizione del Complesso Aziendale e, se del caso, dell'Immobile di Proprietà di Terzi e i tempi necessari all'ottenimento delle stesse, nonché, laddove applicabile, la lista di documenti richiesti dall'Offerente ai fini di adempiere ad eventuali obblighi di comunicazione ai fini di qualsivoglia normativa *antitrust* applicabile con riferimento all'operazione in oggetto;

(vi) l'espressa garanzia che non ricorrano circostanze tali da impedire il rilascio di tutte le autorizzazioni, consensi, permessi, nulla osta di autorità competenti necessarie al perfezionamento e all'esecuzione del Contratto di Cessione o che possano impedire il trasferimento del Complesso Aziendale ai sensi della presente Lettera di Procedura;

(vii) l'espresso impegno ad acquistare nei termini previsti dal Contratto di Cessione, salve le eventuali modifiche consentite dalla presente Lettera di Procedura il Complesso Aziendale (e, ove interessati l'Immobile di Proprietà di Terzi) e a stipulare – previo ottenimento dell'autorizzazione del MISE alla cessione e dell'accettazione dell'Offerta Vincolante – il Contratto di Cessione e ove richiesto, il Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi i cui testi dovranno essere allegati all'Offerta Vincolante, congiuntamente ad ogni altra dichiarazione, documento e/o allegato richiesti nei medesimi contratti;

(viii) l'espresso impegno a pagare il Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale e il Prezzo Offerto per l'Immobile di Proprietà di Terzi e ad adempiere agli Impegni Accessori e a consegnare la Garanzia degli Impegni Accessori alla Data di Efficacia del Trasferimento (come definita al Paragrafo 11);

(ix) l'evidenza della costituzione della Cauzione ai sensi di quanto previsto al successivo Paragrafo 9;

(x) l'impegno a mantenere ferma, incondizionata e irrevocabile l'Offerta Vincolante per i 120 (centoventi) giorni successivi alla scadenza del Termine, a prescindere dall'eventuale aggiudicazione in favore di un altro Offerente del Complesso Aziendale;

(xi) l'impegno ad adempiere e rispettare tutti gli impegni e previsioni di cui alla presente Lettera di Procedura e, in particolare, al Paragrafo 6, contestualmente dichiarando di averne presa chiara visione;

(xii) l'impegno a perfezionare - previo ottenimento dell'autorizzazione del MISE alla cessione– la Garanzia degli Impegni Accessori e le eventuali ulteriori garanzie previste nel Contratto di Cessione e, se del caso, nel Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi.

8.3 Le Offerte Vincolanti dovranno inoltre contenere:

(i) Il Piano Industriale come meglio indicato al Paragrafo 6.3 (C), completo delle Lettere di Impegno ove previste dal Piano Finanziario;

(ii) una dichiarazione di un primario istituto bancario attestante la capacità finanziaria/solvibilità dell'Offerente. Ove applicabile, il Commissario si riserva di richiedere analoghe dichiarazioni con riferimento agli eventuali soci del Veicolo;

(iii) ove l'Offerta Vincolante sia presentata da una Cordata e/o per il tramite di un Veicolo, copia di tutti gli accordi tra i relativi membri e/o soci dell'Offerente;

(iv) la sottoscrizione da parte del legale rappresentante *pro tempore* dell'Offerente o di altro soggetto munito dei necessari poteri, ed allegazione di (i) copia autentica della o delle delibere che abbiano attribuito al soggetto firmatario dell'Offerta Vincolante il potere necessario a presentare la stessa in nome e per conto dell'Offerente e (ii) certificazione sottoscritta dal legale rappresentante *pro tempore* attestante che tali poteri sono tutt'ora in vigore e non sono stati revocati o modificati.

9. Cauzione

Le Offerte Vincolanti dovranno contenere l'espresso impegno dell'Offerente a pagare una cauzione pari ad Euro 100.000 (centomila) (la **Cauzione**), salva in ogni caso la facoltà di risarcimento dei maggiori danni, in caso di violazione di qualsivoglia delle seguenti obbligazioni e garanzie:

(i) inadempimento agli impegni di sottoscrivere e/o eseguire il Contratto di Cessione e, se del caso, il Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi, e/o gli atti ad esso correlati o conseguenti entro i termini che verranno indicati dal Commissario;

(ii) inadempimento di qualsivoglia altro impegno prodromico e/o relativo al perfezionamento del Contratto di Cessione e, se del caso, il Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi;

(iii) non veridicità (negli aspetti sostanziali) di alcuna delle dichiarazioni e/o delle garanzie dell'Offerente indicate nell'Offerta Vincolante.

In relazione all'obbligo di versare la Cauzione l'Offerta Vincolante dovrà essere corredata, alternativamente, a scelta dell'Offerente da:

(1) ricevuta bancaria attestante il versamento a favore della Procedura dell'importo della Cauzione a titolo di deposito cauzionale e a valere anche quale caparra sul Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale su conto corrente della Sipro che verrà messo a disposizione nella VDR;

(2) garanzia autonoma a prima richiesta, secondo il testo che verrà fornito dal Commissario e reso disponibile nella VDR, rilasciata da primario istituto bancario con stabile organizzazione in Italia, valida ed efficace per un periodo di sei mesi dalla data di presentazione dell'Offerta Vincolante contenente l'obbligo del garante di pagare a prima richiesta e senza possibilità di opporre eccezioni e con esclusione del beneficio della preventiva escussione del debitore principale, l'importo di Euro 100.000 a titolo di garanzia di pagamento della Cauzione e a garanzia di pagamento della caparra sul prezzo di cui sopra.

10. Criteri di selezione delle Offerte Vincolanti

10.1 A partire dalle ore 15.00 (CET) del giorno 27 marzo 2018, il Notaio provvederà a redigere verbale con il quale darà atto delle Offerte Vincolanti ricevute entro il Termine medesimo. In data 28 marzo 2018, il Notaio procederà all'apertura di tutte le buste pervenute, redigendo apposito verbale alla presenza del Commissario ed eventualmente dei propri consulenti.

10.2 La selezione tra gli Offerenti sarà effettuata dal Commissario, con l'ausilio e sentito il parere dei consulenti della Procedura, nel rispetto delle norme di legge di cui il D.Lgs. 270. A seguito del raffronto tra le Offerte Vincolanti sarà considerata quale offerta migliore (l'**Offerta Migliore**) l'Offerta Vincolante che avrà totalizzato il punteggio maggiore sulla base dei criteri di valutazione descritti nell'**Allegato 10.2.** Verrà inoltre stilata una graduatoria.

10.3 Il Commissario potrà, prima dell'aggiudicazione, decidere di esperire una fase competitiva migliorativa (la **Fase Migliorativa**) con i tre migliori Offerenti risultanti dalla graduatoria di cui al punto 10.2 che precede, finalizzata alla scelta dell'offerta più vantaggiosa (la **Miglior Offerta Definitiva**) qualora, all'esito della valutazione delle Offerte Vincolanti, anche in relazione al Prezzo di Riferimento indicato nella perizia di cui al punto 6.2 che precede, si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

(i) il Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale nella Offerta Migliore sia inferiore rispetto al Prezzo di Riferimento indicato nella perizia di cui al punto 6.2 che precede;

(ii) gli Impegni Occupazionali nell'Offerta Migliore sia inferiore rispetto al numero dei dipendenti occupati alla data del 28 febbraio 2018.

10.4 Si rammenta infine che ogni definitiva determinazione in ordine all'esito della presente Procedura di Cessione e alla conseguente stipulazione del Contratto di Cessione (e, se del caso, del Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi) è soggetta al potere autorizzativo del MISE, sentito il Comitato di Sorveglianza.

11. Aggiudicazione dei complessi aziendali e perfezionamento della relativa cessione

11.1 Successivamente alle attività di cui al precedente Paragrafo 10, previa autorizzazione del MISE sentito il Comitato di Sorveglianza, sarà inviata apposita comunicazione all'Offerente che risulti aggiudicatario, a mezzo della quale:

(i) sarà comunicata l'aggiudicazione in favore dell'Offerente selezionato (l'**Aggiudicatario**), ai sensi della presente Procedura di Cessione;

(ii) saranno individuati il giorno, l'ora e il luogo per la stipulazione, davanti al Notaio, del Contratto di Cessione, data che dovrà essere compresa tra il quinto e il decimo giorno lavorativo dalla data di invio della comunicazione.

11.2 L'Aggiudicatario dovrà, al momento della stipulazione del Contratto di Cessione, corrispondere alla Procedura il 40% del Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale, al netto della Cauzione versata anche a titolo di caparra ai sensi del Paragrafo 9, nonché compiere tutti gli adempimenti relativi al trasferimento del Complesso Aziendale, previsti dalla legge e dal Contratto di Cessione; in caso di acquisto dell'Immobile di Proprietà di Terzi, l'Aggiudicatario dovrà corrispondere anche il 40% del Prezzo Offerto per l'Immobile di Proprietà di Terzi.

11.3 Verificato l'avveramento di tutte le Condizioni Sospensive Ammesse, il Commissario comunicherà all'Aggiudicatario luogo, data e ora per l'esecuzione del Contratto di Cessione (la **Data di Efficacia del Trasferimento**).

11.4 Alla Data di Efficacia del Trasferimento, si svolgeranno le seguenti attività:

(a) esecuzione del Contratto di Cessione e contestuale versamento del saldo del Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale;

(b) l'eventuale stipulazione, in forma di atto pubblico (in tal caso davanti al Notaio), del Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi e contestuale versamento del saldo del Prezzo Offerto per l'Immobile di Proprietà di Terzi;

(c) compimento di tutti gli eventuali ulteriori adempimenti di legge e di contratto relativi al trasferimento del Complesso Aziendale e, se del caso, dell'Immobile di Proprietà di Terzi.

11.5 Sarà a carico dell'Aggiudicatario ogni spesa, onere e tassa inerente e/o conseguente alla stipulazione ed all'adempimento del Contratto di Cessione (e se del caso del Contratto di Compravendita dell'Immobile di Terzi) ed atti ad essi conseguenti o collegati, ivi compresi gli onorari del Notaio.

11.6 Nel caso in cui l'Aggiudicatario si renda inadempiente all'obbligo di stipulare il Contratto di Cessione e/o il Contratto di Compravendita di Terzi e/o gli atti di compravendita ad esso

conseguenti, il Commissario avrà la facoltà di revocare l'aggiudicazione e di considerare quale Aggiudicatario il successivo Offerente in graduatoria, fermo restando il diritto di incassare penali previste dalla presente Lettera di Procedura e/o dal Contratto di Cessione e, salvo in ogni caso il diritto al risarcimento al maggior danno, nonché la possibilità di escutere le garanzie bancarie nei confronti dell'Aggiudicatario revocato.

11.7 Il Commissario restituirà agli Offerenti diversi dall'Aggiudicatario la caparra o la garanzia bancaria, quale sia il caso, consegnata ai sensi del Paragrafo 9, entro il trentesimo giorno lavorativo successivo alla data della comunicazione di cui al Paragrafo 11.1, punto (i).

11.8 Resta in ogni caso sempre salva la facoltà del Commissario di escludere, in qualsiasi fase della Procedura di Cessione, i soggetti che dovessero risultare, a suo giudizio privi dei requisiti legali o dei requisiti di capacità patrimoniale e/o finanziaria e/o tecnica per far fronte a tutti gli impegni derivanti dall'eventuale acquisto del Complesso Aziendale.

12. Riserva di ulteriori richieste e integrazioni

Il Commissario, anche a mezzo dei suoi consulenti, si riserva di richiedere ogni altra informazione o documentazione rilevante che ritenga necessaria od opportuna.

13. Comunicazioni

13.1 Salvo che per quanto altrimenti previsto nella presente Lettera di Procedura, tutte le comunicazioni al Commissario previste o richieste dalla presente Lettera di Procedura, o comunque necessarie in relazione ad esso, dovranno essere effettuate via *e-mail* ai seguenti indirizzi: massimo.invernizzi@studiopivato.it; massimo.invernizzi@odcecmilano.it.

13.2 Per ogni richiesta relativa alle tematiche tecnico-giuridiche relative alla presente Lettera di Procedura e all'Offerta Vincolante, dovrà farsi riferimento ai seguenti nominativi:

Studio Giliberti, Triscornia e Associati:
Partner Avv. Ilaria Zingali (izingali@gtalex.com);
Associate Dott.ssa Silvia Bisi (sbisi@gtalex.com).
Uff. +39 02 – 76001585
Fax +39 02 – 780858

14. Disposizioni generali

14.1 La presente Lettera di Procedura, nonché ogni atto, fase e/o procedura in essi contemplato, conseguente o connesso non comportano per il Commissario alcun obbligo o impegno di dar corso alla vendita del Complesso Aziendale nei confronti degli Offerenti, né, per questi ultimi, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte di Sipro, del Commissario ovvero dei consulenti del medesimo.

14.2 Il Commissario – previa autorizzazione del MISE - si riserva espressamente la facoltà di: (i) sospendere, interrompere, temporaneamente ovvero definitivamente, la Procedura di Cessione nei confronti di uno o più, ovvero tutti i partecipanti; (ii) modificare in ogni momento i termini e le condizioni della Procedura di Cessione, ivi incluso il Termine; (iii) recedere da qualsivoglia trattativa eventualmente instaurata qualunque sia lo stato e il grado di avanzamento.

14.3 Il Commissario – previa autorizzazione del MISE - potrà sempre (i) ammettere alla Procedura di Cessione nuovi soggetti; e/o (iii) modificare il perimetro dei Complesso Aziendale oggetto della presente Lettera di Procedura.

14.4 Quanto precede senza che ciò consenta ai soggetti Offerenti, ai soggetti che abbiano presentato un'Offerta Vincolante e/o ai Soggetti Ammessi di avanzare, nei confronti del Commissario, di

Sipro o degli organi di vigilanza sull'Amministrazione Finanziaria, alcuna pretesa o azione a titolo di risarcimento o di indennizzo, né ad alcun altro titolo.

14.5 I consulenti del Commissario non assumono alcun obbligo nei confronti degli Offerenti (e loro consulenti), anche a seguito dell'eventuale presentazione di un'Offerta Vincolante ovvero della loro eventuale successiva partecipazione alla Procedura di Cessione. Gli Offerenti esonerano i consulenti del Commissario e il Commissario stesso da ogni e qualsivoglia responsabilità nei loro confronti e rinunciano a qualsiasi pretesa che potrebbero avere in relazione all'attività dai consulenti svolta in relazione alla Procedura di Cessione. In deroga al disposto di cui all'art. 1411, comma 2, del Codice Civile e per quanto occorrer possa, tali dichiarazioni e impegni assunti dagli Offerenti devono intendersi irrevocabili indipendentemente dalla manifestazione di volontà dei beneficiari di avvalersene o accettarli.

14.6 Resta inteso che tutti i poteri discrezionali verranno esercitati dal Commissario nel rispetto delle inderogabili norme di legge e, in particolare, in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 270, e delle sue finalità - fatte salve le autorizzazioni necessarie. Si richiama, in particolare, quanto previsto dall'art. 63, comma 3, del D. Lgs. 270 per la vendita di aziende in esercizio ("*la scelta dell'acquirente è effettuata tenendo conto, oltre che dell'ammontare del prezzo offerto, dell'affidabilità dell'offerente, e del piano di prosecuzione delle attività imprenditoriali da questi presentato, anche con riguardo alla garanzia di mantenimento dei livelli occupazionali*").

14.7 Per quanto occorrer possa, si chiarisce con la presente Lettera di Procedura non costituisce, né potrà essere inteso ovvero interpretato quale, offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 del Codice Civile, ovvero un'offerta ai sensi della normativa di diritto finanziario in alcuna giurisdizione applicabile.

14.8 Il trattamento dei dati inviati dagli Offerenti si svolgerà in conformità alle disposizioni del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 (come successivamente modificato e integrato) e nel rispetto della riservatezza degli Offerenti. Il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla Procedura di Cessione, nonché il corretto svolgimento della medesima. Il titolare del trattamento sarà il Commissario, nei cui confronti il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui all'art. 7 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196.

14.9 I termini contenuti nella presente Lettera di Procedura devono considerarsi perentori, fermo restando la facoltà del Commissario di modificarli e/o prorogarli.

14.10 Ogni costo, spese e onere comunque inerente, conseguente e/o connesso all'eventuale presentazione di Offerta Vincolante o altrimenti alla partecipazione alla Procedura di Cessione, ivi compresi i costi dei propri rappresentanti e consulenti, sono ad esclusivo carico degli Offerenti e dei relativi partecipanti.

15. <u>Legge applicabile e foro competente</u>

15.1 La presente Lettera di Procedura e ogni altro atto della Procedura di Cessione (ivi inclusa l'Offerta Vincolante) sono - e saranno - regolati dalla legge italiana. Per ogni controversia ad essi relativa, alla loro interpretazione, esecuzione, validità ed efficacia, nonché derivante da rapporti precontrattuali, sarà competente in via esclusiva il Foro di Roma.

***

Il Commissario Straordinario di Sipro Sicurezza Professionale S.r.l. in A.S.,
Dottor Massimo Invernizzi

ALLEGATO 10.2

Criteri di valutazione per la selezione dell'Offerta Vincolante

Sarà considerata quale Migliore Offerta l'Offerta Vincolante che totalizzerà il punteggio maggiore in applicazione dei criteri indicati nel presente allegato. Considerati 100 punti quale punteggio massimo attribuibile alla Migliore Offerta, verrà assegnato:

(i) un punteggio di 55 punti all'Offerta Vincolante che risulterà la migliore sotto il profilo del Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale;
(ii) un punteggio di 25 punti all'Offerta Vincolante che risulterà la migliore sotto il profilo degli Impegni Occupazionali;
(iii) un punteggio massimo fino a 20 punti all'Offerta Vincolante che risulterà la migliore sotto il profilo del Piano Industriale.

1. Valutazione del Prezzo Offerto dagli Offerenti relativamente al Complesso Aziendale - (55 punti)

Criteri di valutazione e punteggi. Al fine di comparare Offerte Vincolanti aventi ad oggetto il Complesso Aziendale, all'Offerta Vincolante che prevede il Prezzo Offerto per il Complesso Aziendale più alto vengono assegnati 55 punti. Le altre Offerte Vincolanti ottengono punti in proporzione, secondo il criterio di proporzionalità lineare.

2. Valutazione degli Impegni Occupazionali assunti dagli Offerenti - (25 punti)

2.1 Criteri di valutazione e punteggi. All'Offerta Vincolante che risulti da preferire sotto il profilo dell'assunzione dei migliori Impegni Occupazionali in relazione al numero dei dipendenti trasferiti vengono assegnati 25 punti. Le altre Offerte Vincolanti ottengono punti in proporzione (rispetto ai 25 punti) secondo il criterio della proporzionalità lineare.

2.2 Accordo Sindacale. Si chiarisce che la possibilità di indicare nell'Offerta Vincolante livelli occupazionali inferiori rispetto ai Livelli Occupazionali di Riferimento presuppone necessariamente il raggiungimento di idoneo Accordo Sindacale.

3. Valutazione del Piano Industriale – (20 punti)

3.1 Punteggi. All'Offerta Vincolante che prevede il miglior Piano Industriale vengono assegnati fino a 20 punti.

3.2 Criteri di valutazione del Piano Industriale. Il punteggio relativo al piano industriale verrà attribuito dando priorità

a. agli investimenti previsti nel biennio successivo alla vendita e
b. alle prospettive di incremento dei livelli occupazionali rispetto a quelli indicati nell'Offerta Vincolante.

In particolare,

a. il piano che contenga il maggior importo di investimenti previsti nel biennio successivo alla vendita otterrà il punteggio massimo di 10 punti. Le altre Offerte Vincolanti otterranno punti in proporzione (rispetto ai 10 punti) secondo il criterio della proporzionalità lineare;
b. il piano che preveda la maggior sostenibilità del numero degli occupati nel biennio successivo alla vendita otterrà il punteggio massimo di 10 punti. Le altre Offerte Vincolanti otterranno punti in proporzione (rispetto ai 10 punti) secondo il criterio della proporzionalità lineare.

Il Commissario stilerà una graduatoria delle Migliori Offerte sulla base dei criteri di cui sopra.