

**REGOLAMENTO DI VENDITA DEI COMPLESSI AZIENDALI DI SECURPOL GROUP S.R.L.  
IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA E FUTURA 2011 S.R.L. IN  
AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA**

**Prospetto di sintesi**

1. I soggetti ammessi alla procedura di vendita avranno termine per presentare la propria offerta vincolante fino alle ore 18.00 del 17 giugno 2019.
2. Le offerte potranno avere ad oggetto tutti o alcuni dei rami operativi e con la possibilità di escludere altre attività.
3. L'acquirente acquisterà i complessi aziendali liberi da debiti e da gravami anteriori alla cessione. Non sono previste garanzie del venditore.
4. Non è previsto un prezzo minimo vincolante. I valori di stima resi dall'esperto indipendente nominato dal Commissario Straordinario verranno messi a disposizione degli Offerenti.
5. L'acquirente dovrà obbligarsi a proseguire le attività aziendali per almeno un biennio e dovrà altresì obbligarsi a mantenere per il medesimo periodo i livelli occupazionali stabiliti all'atto di vendita. L'acquirente e il Commissario Straordinario potranno convenire con le organizzazioni sindacali il trasferimento solo parziale dei lavoratori.
6. Nel corso della procedura di vendita i soggetti ammessi saranno invitati a presentare una offerta non vincolante formulata in base alle informazioni disponibili in Data Room, alla quale seguirà un confronto con il Commissario Straordinario. I soggetti che avranno presentato l'offerta non vincolante avranno inoltre la possibilità di accedere ai dati economici delle Società aggiornati al 31.12.2018 a fronte del versamento di una cauzione. In ogni caso, la mancata presentazione dell'offerta non vincolante non preclude la possibilità per i soggetti ammessi di presentare l'offerta vincolante.
7. Alla presentazione dell'offerta vincolante, l'offerente dovrà prestare una cauzione pari al 5% del prezzo offerto (al netto della cauzione eventualmente prestata in sede di accesso ai dati economici al 31.12.2018), a valere quale caparra. In sede di contratto preliminare è previsto il versamento di un'ulteriore caparra del 25% del prezzo offerto. Il pagamento del saldo del prezzo, pari al 70% dell'importo complessivo, è previsto al *closing* dell'operazione, fatte salve le ipotesi in cui il Commissario Straordinario non ravvisi le condizioni per una dilazione di pagamento comunque non superiore a 12 mesi ed in ogni caso garantita con garanzia bancaria a prima richiesta.
8. Il Commissario Straordinario selezionerà l'Offerta Vincente in base ai criteri del prezzo offerto, dei livelli occupazionali garantiti e del piano industriale per la continuazione dell'attività aziendale, che sarà anche corredato degli opportuni elementi comprovanti la capacità finanziaria dell'Offerente.
9. La determinazione finale circa gli esiti della procedura di vendita sarà soggetta all'autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza.

## **Indice**

APPENDICE A .....	4
Premesse.....	6
1. Accesso alla procedura di vendita e attività di <i>due diligence</i> .....	7
2. Termini principali di cessione del Perimetro di Vendita .....	8
3. Presentazione di Offerte Non-Vincolanti e accesso ai dati economici al 31.12.2018 .....	11
4. Termine e modalità di presentazione delle Offerte Vincolanti .....	11
5. Contenuto delle Offerte Vincolanti .....	12
6. Valutazione delle Offerte Vincolanti .....	13
7. Aggiudicazione della procedura di vendita – Stipula ed esecuzione del Contratto di Cessione.....	14
8. Disposizioni generali.....	15
APPENDICE B .....	36

## **Elenco allegati**

<u>APPENDICE A</u>	Definizioni del Regolamento
<u>ALLEGATO B1</u>	Rami Operativi
<u>ALLEGATO B2</u>	Marchio Securpol
<u>ALLEGATO C</u>	Elementi compresi nei complessi aziendali del Perimetro di Vendita
<u>ALLEGATO D</u>	Livelli Occupazionali di Riferimento
<u>ALLEGATO 1.3</u>	Documentazione Richiesta di Accesso
<u>ALLEGATO 1.4</u>	Criteri di ammissione
<u>ALLEGATO 1.5</u>	Cause di inammissibilità delle Richieste di Accesso
<u>ALLEGATO 2.4</u>	Prezzi di Riferimento, Prezzo Offerto, Attivo Circolante e Aggiustamento Prezzo
<u>ALLEGATO 2.5(C)</u>	Contenuti del Piano Industriale
<u>ALLEGATO 2.6</u>	Penali degli Impegni Accessori
<u>ALLEGATO 2.7</u>	Importi Garanzia degli Impegni Accessori
<u>ALLEGATO 2.10</u>	Disposizioni in materia di cordate
<u>ALLEGATO 2.11</u>	Termini e condizioni legali di cessione
<u>ALLEGATO 5.1(B)</u>	Penale
<u>ALLEGATO 6.3(B)</u>	Criteri di valutazione per la selezione della Offerta Vincente
<u>APPENDICE B</u>	Esempi di applicazione dei criteri di valutazione

## **APPENDICE A**

### **Definizioni del Regolamento**

“**A.S.**” indica la procedura di amministrazione straordinaria come disciplinata dal D.Lgs. 270/1999;

“**Accordo di Riservatezza**” indica l’accordo di riservatezza pubblicato dal Commissario contestualmente alla pubblicazione del Regolamento, da sottoscrivere da parte dei soggetti interessati a presentare Offerte Vincolanti;

“**Associate**” indica Associate S.r.l. in liquidazione, P.IVA 01149331009, sede legale a Roma (RM), Circonvallazione Gianicolese n. 110;

“**Attività Caratteristica**” indica le 3 linee di business costituite da servizi di vigilanza armata/disarmata, servizi di trasporto valori e servizi di custodia e contazione;

“**Attivo Circolante**” indica la somma algebrica di (i) Crediti Attivi, (ii) Depositi Cauzionali (iii) ratei e risconti attivi, e, con segno negativo e (iv) ratei e risconti passivi;

“**Commissario**” o “**Commissario Straordinario**” indicano il Commissario Straordinario delle Società ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria nominato dal Ministero dello Sviluppo Economico con decreto del 13 dicembre 2017 e del ed individuato nella persona del dott. Italo Soncini;

“**Condizioni Sospensive Ammesse**” ha il significato di cui all’**Articolo 2.9**;

“**Contratto di Cessione**” indica il contratto preliminare di cessione delle attività che compongono il Perimetro di Vendita;

“**Crediti Attivi**” indica i crediti commerciali con i clienti attivi dei Rami Operativi;

“**D.Lgs. 270/1999**” indica il D. Lgs. 8 luglio 1999, n. 270, come modificato di volta in volta, contenente la nuova disciplina dell’amministrazione straordinaria delle grandi imprese in stato di insolvenza;

“**Data di Efficacia**” indica la data di esecuzione del Contratto di Cessione (c.d. *closing*);

“**Data Room**” indica la *data room* virtuale ove saranno resi disponibili informazioni e documenti concernenti il Perimetro dell’Offerta, tra cui la bozza standard del Contratto di Cessione;

“**Depositi Cauzionali**” indicano (i) i depositi cauzionali versati dalle Società in relazione alla locazione dei Rami Operativi di proprietà di terzi compresi nel Perimetro dell’Offerta e (ii) i depositi cauzionali versati dalle Società presso clienti per l’esatto adempimento dei servizi;

“**Futura**” indica Futura 2011 S.r.l. in A.S., P.IVA 00205790561, sede legale a Formello (RM), Via degli Olmetti n. 39;

“**Garanzia degli Impegni Accessori**” indica la garanzia di cui all’**Articolo 2.7**;

“**Garanzia dell’Offerta Vincolante**” indica la garanzia di cui all’**Articolo 5.1(C)**;

“**Impegni Accessori**” indicano gli impegni assunti dall’Offerente di cui all’**Articolo 2.5**;

“**Impegni Occupazionali**” indicano gli impegni di stabilità occupazionale assunti dall’Offerente di cui all’**Articolo 2.5(B)**;

“**IVTS**” indica Istituto di Vigilanza Tommaso Scumace S.r.l. in liquidazione, P.IVA 02282600796, con sede legale a Roma (RM), Circonvallazione Gianicolense, n. 110;

“**Lettere di impegno**” indicano le lettere di impegno di cui all’**Allegato 2.5(C)**;

“**Livelli Occupazionali di Riferimento**” indica i lavoratori subordinati che Securpol impiega, come individuati in **Allegato D**;

“**Marchio Securpol**” indica il marchio Securpol, di cui alle registrazioni nazionali/internazionali n. 1388422 del 24/9/2009 e n. 1259230 del 15/3/2010, come meglio specificato all’**Allegato B2**;

“**Newco**” ha il significato di cui all’**Allegato 2.10**;

“**Offerente**” indica ciascuno dei Soggetti Interessati che presenterà un’Offerta Vincolante;

“**Offerta Non Vincolante**” indica l’offerta non vincolante presentata dai Soggetti Interessati per l’acquisto dell’intero o parte del Perimetro di Vendita, in conformità al presente Regolamento;

“**Offerte Migliorative**” indicano le offerte di cui all’**Articolo 6.3(A)**;

**"Offerta Vincente"** indica l'Offerta Vincolante ovvero l'Offerta Migliorativa che avrà totalizzato il punteggio maggiore sulla base dei criteri di valutazione descritti nell'**Allegato 6.3(B)**;

**"Offerta Vincolante"** indica l'offerta vincolante presentata dai Soggetti Interessati per l'acquisto dell'intero o parte del Perimetro di Vendita, in conformità al presente Regolamento;

**"Penale"** indica la penale di cui all'**Allegato 5.1(B)**;

**"Perimetro dell'Offerta"** indica l'intero o parte del Perimetro di Vendita contenuto nell'Offerta Vincolante;

**"Perimetro di Vendita"** indica congiuntamente i Rami Operativi, il Marchio Securpol e la Sede Amministrativa;

**"Periodo di Stabilità Occupazionale"** indica il periodo di cui all'**Articolo 2.5(B)**;

**"Piano Finanziario"** indica il piano finanziario di cui all'**Allegato 2.5(C)**;

**"Piano Industriale"** indica il piano industriale composto di Piano Economico e Piano Finanziario;

**"Prezzo Offerto"** indica il prezzo in Euro offerto per il Perimetro dell'Offerta, di cui all'**Articolo 2.4**;

**"Prezzi di Riferimento"** indicano i prezzi di riferimento indicati dal Commissario sulla scorta di perizie rese da esperti indipendenti all'uopo, di cui all'**Allegato 2.4**;

**"Programma"** indica il programma presentato al Ministero dal Commissario in data 16 marzo 2018, predisposto secondo l'indirizzo di cui all'art. 27, comma 2, lett. a), del D. Lgs. 270/1999;

**"Rami D'Azienda"** indica congiuntamente la Sede Amministrativa, i Rami Operativi e il Ramo Trasporto Valori;

**"Rami Operativi"** indica i rami di azienda riferibili alle sedi dedicate all'esercizio dell'Attività Caratteristica comprensivi di avviamento, beni mobili e Crediti Attivi, come individuati all'**Allegato B1**;

**"Ramo Trasporto Valori"** indica il ramo d'azienda responsabile dell'attività di trasporto di valori presso tutti i Rami Operativi, fatta eccezione per quelli di Torino e Pisa, e titolare del marchio denominativo "Securpol Trasporto Valori";

**"Regolamento"** indica il presente regolamento avente ad oggetto la procedura di vendita del Perimetro di Vendita;

**"Regolamento di Due Diligence"** indica il regolamento di *due diligence* pubblicato dal Commissario contestualmente alla pubblicazione del Regolamento, da sottoscrivere da parte dei soggetti interessati a presentare Offerte Vincolanti;

**"Richiesta di Accesso"** indica la richiesta di accesso alla procedura di vendita e all'attività di *due diligence* presentata dai Soggetti Interessati;

**"Securpol"** indica Securpol Group S.r.l. con unico socio in A.S., P. IVA 10368351002, con sede legale in Via dei Boschi n. 246, Civitella in Val di Chiana – Frazione Pieve al Toppo (Arezzo);

**"Securpol Sicilia"** indica Securpol Sicilia S.r.l., P. IVA 02175270848, con sede legale a Roma, Circonvallazione Gianicolense, n. 110;

**"Sede Amministrativa"** indica il ramo operativo costituito dalla sede amministrativa di Fiumicino (RM), viale delle Arti, n. 101;

**"Sito Internet"** indica il sito internet delle Società [www.securpolgroup.it/as.asp](http://www.securpolgroup.it/as.asp);

**"Società"** indica, congiuntamente, Securpol Group S.r.l. in Amministrazione Straordinaria e Futura 2011 S.r.l. in Amministrazione Straordinaria;

**"Soggetti Ammessi"** indica i soggetti ammessi alla procedura di vendita e all'attività di *due diligence* dal Commissario in base alle disposizioni di cui all'**Articolo 1**;

**"Soggetti Interessati"** indica i soggetti interessati all'acquisto del Perimetro di Vendita;

**"Termine Finale"** indica il termine perentorio entro il quale le Offerte Vincolanti potranno pervenire, come previsto dall'**Articolo 4.1**.

## REGOLAMENTO DI VENDITA

### Premesse

- (A) Securpol Group S.r.l. in Amministrazione Straordinaria e Futura 2011 S.r.l. in Amministrazione Straordinaria (le "**Società**") sono società attive nel settore della vigilanza armata/disarmata, dei servizi di trasporto valori e dei servizi di custodia e contazione in Italia.
- (B) Il perimetro di vendita dei complessi aziendali delle Società (il "**Perimetro di Vendita**") comprende attualmente (i) i Rami Operativi aventi ad oggetto la gestione delle sedi di cui all'**Allegato B1**, che comprendono a loro volta il Ramo Trasporto Valori; (ii) il Marchio Securpol indicato all'**Allegato B2**, (iii) la Sede Amministrativa;
- (la Sede Amministrativa, i Rami Operativi e il Ramo Trasporto Valori, congiuntamente, i "**Rami D'Azienda**").
- (C) L'elenco degli elementi e dei rapporti giuridici costituenti il Perimetro di Vendita è qui accluso *sub* **Allegato C**.
- (D) Alla data del 17 ottobre 2018, con riferimento al Perimetro di Vendita Securpol impiega complessivamente n. 663 dipendenti (di cui 522 a tempo indeterminato), come meglio individuati in **Allegato D** (i "**Livelli Occupazionali di Riferimento**"). Futura non ha invece alcun dipendente.
- (E) In data 23 agosto 2017, il Tribunale di Civitavecchia – Sezione Fallimentare – all'esito del procedimento promosso dalla Procura della Repubblica presso il medesimo Tribunale, ha accertato e dichiarato lo stato di insolvenza di Securpol.
- (F) In data 16 novembre 2017, Securpol è stata ammessa alla procedura di Amministrazione Straordinaria e in data 13 dicembre 2017 è stato nominato Commissario Straordinario il Dott. Italo Soncini (il "**Commissario**").
- (G) In data 28 febbraio 2018, il Commissario ha pubblicato sul sito internet delle Società ([www.securpolgroup.it/as.asp](http://www.securpolgroup.it/as.asp)) (il "**Sito Internet**") un invito a manifestare interesse e ad assumere informazioni in relazione alla Società.
- (H) In data 16 marzo 2018, il Commissario ha presentato al Ministero il programma delle Società ex art. 54 D. Lgs. 270/1999 (di seguito, il "**Programma**"), autorizzato dal Ministero in data 3 luglio 2018. Il Programma prevede che l'alienazione del Perimetro di Vendita avvenga mediante lo svolgimento di una gara ad evidenza pubblica a seguito della pubblicazione di un apposito bando di gara.
- (I) In data 26 giugno 2018, il Commissario ha presentato istanza ex art. 81 del D. Lgs. 270/1999 al Tribunale di Roma – Sezione Fallimentare - al fine di estendere la procedura di amministrazione straordinaria Securpol ad Associate e istanza di conversione ex art. 84 del D. Lgs. 270/1999 per il medesimo scopo relativamente a Futura e IVTS.
- (J) In data 23 ottobre 2018, il Commissario ha ricevuto parere favorevole del Comitato di Sorveglianza a presentare istanza ex art. 81 del D. Lgs. 270/1999 al fine di estendere la procedura di amministrazione straordinaria Securpol anche a Securpol Sicilia.
- (K) In data 12 novembre 2018, il Tribunale di Roma – Sezione Fallimentare ha esteso la procedura di amministrazione straordinaria Securpol a Futura e in data 11 dicembre 2018 il Ministro dello Sviluppo Economico ha nominato il dott. Italo Soncini commissario straordinario di Futura. Il Commissario ha, inoltre, avviato l'iter relativo ai procedimenti per l'estensione della procedura di amministrazione straordinaria Securpol a Associate e

Securpol Sicilia.

- (L) Con provvedimento del 29 marzo 2019, il Ministero ha autorizzato il presente regolamento di vendita del Perimetro di Vendita (il "**Regolamento**"). Il Regolamento è pubblicato sul Sito Internet e per estratto sul "*Financial Times*" (Ed. Internazionale), su "*Il Sole 24 Ore*", su "*Il Corriere della Sera*" e su "*La Repubblica*".
- (M) Contestualmente alla pubblicazione del Regolamento, il Commissario pubblica altresì sul Sito Internet il relativo regolamento di *due diligence* (il "**Regolamento di Due Diligence**") e l'accordo di riservatezza (l'"**Accordo di Riservatezza**").
- (N) A seguito della pubblicazione dell'estratto del Regolamento e conformemente a quanto previsto nel Programma, il Commissario intende dar corso alla procedura di vendita del Perimetro di Vendita secondo le modalità, i termini e le condizioni descritti nel presente Regolamento. In particolare, il presente Regolamento regola: (i) le modalità attraverso le quali i soggetti interessati all'acquisto del Perimetro di Vendita (i "**Soggetti Interessati**") potranno acquisire informazioni sullo stesso; (ii) le principali condizioni cui dovranno attenersi i Soggetti Interessati nella presentazione delle Offerte Vincolanti per l'acquisto del Perimetro di Vendita; (iii) i criteri che verranno adottati per la scelta del cessionario del Perimetro di Vendita, fermo restando che l'aggiudicazione sarà, in ogni caso, subordinata, tra le altre cose, all'autorizzazione del Ministero ai sensi dell'art. 42 del D. Lgs. 270/1999, sentito il Comitato di Sorveglianza; (iv) le modalità di stipula del contratto preliminare di cessione delle attività che compongono il Perimetro di Vendita (il "**Contratto di Cessione**").

TUTTO CIÒ PREMESSO E CONSIDERATO

il Commissario

### **INVITA**

tutti i Soggetti Interessati che soddisfano i requisiti del presente Regolamento a formalizzare la propria offerta irrevocabile vincolante (l'"**Offerta Vincolante**") per l'acquisto dell'intero o parte del Perimetro di Vendita (il "**Perimetro dell'Offerta**") ai sensi dell'art. 63 del D. Lgs. 270/1999 secondo le modalità e la tempistica qui di seguito descritte.

Tutte le definizioni del Presente Regolamento sono disponibili in **Appendice A** al presente Regolamento.

#### 1. **Accesso alla procedura di vendita e attività di due diligence**

- 1.1 Richieste di Accesso alla procedura di vendita. Potranno presentare un'Offerta Vincolante, in conformità al presente Regolamento i Soggetti Interessati che avranno effettuato una richiesta di accesso alla procedura di vendita e all'attività di *due diligence* (la "**Richiesta di Accesso**") via *e-mail* con originale a seguire per raccomandata A/R all'indirizzo:

**Securpol Group S.r.l. in Amministrazione Straordinaria**  
**All'attenzione del Commissario Straordinario**  
**Dott. Italo Soncini**  
**c/o**  
**Deloitte Legal Studio Associato**  
**Via Tortona n. 25**  
**20144 Milano**  
**E-mail: itsecurpoltender@deloitte.it**

e la cui Richiesta di Accesso sia stata ammessa dal Commissario in base alle

disposizioni che seguono (i "**Soggetti Ammessi**").

- 1.2 Lingua e sottoscrizione delle Richieste di Accesso. Le Richieste di Accesso potranno essere predisposte esclusivamente in lingua italiana o inglese ed i relativi allegati dovranno essere tradotti in lingua italiana o inglese. Le Richieste di Accesso dovranno essere sottoscritte da un legale rappresentante del Soggetto Interessato munito dei necessari poteri di firma di cui dovrà essere fornita evidenza in allegato alla Richiesta di Accesso.
  - 1.3 Contenuti delle Richieste di Accesso. La Richiesta di Accesso dovrà contenere la documentazione di cui in **Allegato 1.3**.
  - 1.4 Criteri di Ammissione. L'ammissione alla procedura di vendita e all'attività di *due diligence* sarà consentita unicamente ai Soggetti Interessati che, secondo il prudente apprezzamento del Commissario, abbiano dimostrato la propria affidabilità in base ai criteri oggettivi di natura economica, finanziaria, patrimoniale e legale di cui in **Allegato 1.4** ("**Criteri di Ammissione**").
  - 1.5 Incompletezza, non conformità e inammissibilità delle Richieste di Accesso. In caso di Richieste di Accesso incomplete o non conformi, il Commissario potrà consentire l'accesso indicando un termine congruo per fornire le opportune integrazioni. Il Commissario si riserva di non ammettere Richieste di Accesso da parte di Soggetti Interessati che presentino alcuna delle cause di inammissibilità di cui in **Allegato 1.5** ("**Cause di Inammissibilità**").
  - 1.6 Modalità di svolgimento dell'attività di *due diligence*. L'attività di *due diligence* dei Soggetti Interessati dovrà avvenire nel rispetto del Regolamento di *Due Diligence* e dell'Accordo di Riservatezza.
  - 1.7 Data Room e accessi. Ai Soggetti Interessati sarà consentito lo svolgimento delle attività di *due diligence* mediante (i) accesso alla Data Room, (ii) accesso fisico presso i Rami Operativi e (iii) incontri con il *management*.
  - 1.8 Poteri del Commissario. Il Commissario si riserva di negare, sospendere o revocare in ogni momento l'accesso alla procedura di vendita e all'attività di *due diligence* ai Soggetti Interessati qualora emergano elementi: (i) che denotino la sussistenza di qualsiasi delle Cause di Inammissibilità; o (ii) che incidano sulla valutazione di affidabilità dei Soggetti Interessati anche in base ai Criteri di Ammissione, a tal fine riservandosi il Commissario di acquisire, attraverso il Ministero o altre autorità competenti, informazioni sui Soggetti Interessati e, segnatamente, per le finalità di cui all'art. 10 del D.P.R. 252/1998, oppure (iii) che denotino intenzioni diverse dall'acquisizione del Perimetro dell'Offerta, secondo il prudente apprezzamento del Commissario.
2. **Termini principali di cessione del Perimetro di Vendita**
- 2.1 Termini principali di cessione. La cessione del Perimetro di Vendita sarà soggetta ai seguenti principali termini e condizioni, ai quali ciascuno dei Soggetti Ammessi che presenterà un'Offerta Vincolante (l'"**Offerente**") dovrà attenersi.
  - 2.2 Perimetro dell'Offerta. L'Offerta Vincolante potrà avere ad oggetto sia l'intero Perimetro di Vendita sia ciascuno degli attivi che lo compongono, ovvero qualsiasi dei Rami Operativi, la Sede Amministrativa, il Marchio Securpol, ovvero il solo Ramo Trasporto Valori.
  - 2.3 Esclusioni dal Perimetro di Vendita.

(A) Esclusioni obbligatorie. Il Perimetro di Vendita in ogni caso non comprende:

- (1) i debiti delle Società sorti anteriormente alla data di esecuzione del Contratto di Cessione (la "**Data di Efficacia**"), ivi compresi quelli verso il personale, incluso il trattamento di fine rapporto (TFR), fatte salve le eccezioni indicate nel presente Regolamento e segnatamente nell'**Allegato C**, il tutto come meglio precisato nell'**Allegato 2.11**; si precisa che tutti i contenziosi relativi a debiti e crediti sorti anteriormente rispetto alla Data di Efficacia rimarranno in capo alle Società;
- (2) 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 delle Società o comunque di pertinenza della massa;
- (3) le disponibilità liquide e i crediti delle Società, ad eccezione delle voci che compongono l'Attivo Circolante indicate nel presente Regolamento e segnatamente nell'**Allegato C**;
- (4) le partecipazioni detenute dalle Società;
- (5) gli immobili, i marchi e gli altri cespiti estranei al Perimetro di Vendita o in ogni caso non inerenti ai Rami Operativi.

(B) Esclusioni facoltative. L'Offerente avrà la facoltà di escludere espressamente dalla propria Offerta Vincolante:

- (1) i contratti di lavoro dei dipendenti non ricompresi nel Perimetro dell'Offerta subordinatamente al raggiungimento dell'eventuale accordo sindacale previsto dall'art. 47, comma 4-bis, della L. 29.12.1990, n. 428, così come richiamato dall'art. 63, comma 4, D. Lgs. 270/1999, fra le Società, l'Offerente e le Organizzazioni Sindacali rappresentative dei lavoratori dipendenti delle Società (l'**Accordo Sindacale**"), come specificato all'**Allegato 2.11**;
- (2) i contratti (diversi dai contratti di lavoro con i dipendenti) (i) per i quali il Commissario non abbia dichiarato di voler subentrare ai sensi e per gli effetti dell'art. 50 del D.Lgs. 270/1999 ovvero (ii) che siano stati stipulati dal Commissario riservandosi la facoltà di recedere, fermo restando che (x) il Commissario si riserva di valutare tali proposte di esclusione secondo il loro prudente apprezzamento, tenendo conto delle finalità di prosecuzione delle attività aziendali e di stabilità occupazionale, e che, in ogni caso, (y) l'Offerente sarà tenuto a tenere indenne le Società da qualsiasi conseguenza derivante alle stesse dalla mancata successione dell'Offerente nei contratti esclusi, rinunciando fin d'ora a qualsiasi contestazione nei confronti delle Società in merito.

2.4 Prezzo Offerto. Il prezzo in Euro offerto per il Perimetro dell'Offerta, nel calcolo del quale l'Offerente dovrà tenere in considerazione ogni termine e condizione previsto dal presente Regolamento e dal Contratto di Cessione (il "**Prezzo Offerto**"), dovrà essere formulato tenendo conto (i) dei prezzi di riferimento indicati in Data Room, sia con riferimento all'intero Perimetro di Vendita sia ai singoli Rami Operativi, sulla scorta della valutazione di stima di cui al Programma (i "**Prezzi di Riferimento**") e (ii) dell'Attivo Circolante, secondo le disposizioni di cui all'**Allegato 2.4**.

2.5 Impegni Accessori. L'Offerente, in relazione al Perimetro dell'Offerta, dovrà assumere i seguenti Impegni Accessori:

- (A) Prosecuzione dell'attività aziendale. L'Offerente dovrà impegnarsi a proseguire l'attività dei complessi aziendali compresi nel Perimetro dell'Offerta, sul territorio delle province ove sono correntemente situate le relative unità locali e, segnatamente, laddove ricompresi nel Perimetro dell'Offerta, (i) i Rami Operativi; (ii) la Sede Amministrativa per un periodo di almeno due anni dalla Data di Efficacia.
- (B) Stabilità Occupazionale. L'Offerente dovrà impegnarsi a garantire per un periodo di almeno due anni dalla Data di Efficacia (il "**Periodo di Stabilità Occupazionale**") il mantenimento (i) dei Livelli Occupazionali di Riferimento del Perimetro dell'Offerta ovvero, se inferiori, (ii) dei livelli occupazionali previsti nell'Accordo Sindacale. Le informazioni relative al numero di dipendenti presenti nei Rami d'Azienda sono disponibili in Data Room (gli "**Impegni Occupazionali**");
- (C) Piano Industriale. L'Offerente dovrà impegnarsi a rispettare un piano industriale relativo al Perimetro dell'Offerta (il "**Piano Industriale**") composto dagli elementi indicati in **Allegato 2.5(C)**;
- (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 pari al Periodo di Stabilità Occupazionale.

Gli impegni, di cui all'**Articolo 2.5** costituiscono gli impegni accessori dell'Offerente (gli "**Impegni Accessori**").

- 2.6 Penali per inadempimento agli Impegni Accessori. In caso di inadempimento a qualsiasi degli Impegni Accessori assunti con il Contratto di Cessione di cui agli **Articoli 2.5(A) e 2.5(B)** del presente Regolamento, l'Offerente sarà tenuto a pagare alle Società, per quanto di rispettiva spettanza, o ad eventuali loro successori o aventi causa a qualsiasi titolo, le penali di cui in **Allegato 2.6**, salva in ogni caso la facoltà per il Commissario di risolvere di diritto il Contratto di Cessione e gli atti ad esso correlati e/o conseguenti e di ottenere il risarcimento dei maggiori danni.
- 2.7 Garanzia degli Impegni Accessori. Il pagamento delle penali previste all'**Articolo 2.6** dovrà essere garantito da garanzia autonoma 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 pari ai valori di cui all'**Allegato 2.7** fino ad un massimo di Euro 2.000.000,00, di durata pari a quella degli Impegni Accessori di cui agli **Articoli 2.5(A) e 2.5(B)** più 6 mesi, e di contenuto analogo al testo standard di garanzia messo a disposizione in Data Room (la "**Garanzia degli Impegni Accessori**"). Tale Garanzia degli Impegni Accessori, disciplinata dal diritto italiano, dovrà essere consegnata al Commissario alla Data di Efficacia contestualmente alla esecuzione del Contratto di Cessione. In alternativa l'Offerente potrà consegnare al Commissario alla Data di Efficacia un deposito cauzionale dello stesso importo.
- 2.8 Consultazione sindacale. L'esecuzione del Contratto di Cessione è subordinata all'espletamento della procedura di consultazione sindacale ai sensi dell'art. 47 della L. 428/1990.
- 2.9 Condizioni Sospensive
  - (A) Estensione della Procedura di Amministrazione Straordinaria. Gli Offerenti prendono atto che alla Data di Efficacia alcuni Rami Operativi potrebbero essere formalmente nella titolarità di società oggetto di procedimenti pendenti per l'estensione della procedura di amministrazione straordinaria Securpol (es. di

proprietà delle società IVTS). Qualora alla Data di Efficacia dei complessi aziendali tali procedimenti non fossero ancora conclusi, il trasferimento del diritto di proprietà di tali Rami Operativi sarà subordinato alla positiva conclusione dei detti procedimenti, fermo restando che le Società faranno quanto ragionevolmente in loro potere per trasferire il godimento di tali Rami Operativi all'acquirente.

Nel caso specifico di Securpol Sicilia, invece, qualora si dovesse ravvisare l'interesse del mercato per questa, il Commissario valuterà i percorsi da lui ritenuti più adeguati per consentirne la valorizzazione nel miglior interesse della Procedura;

- (B) Condizioni Sospensive Ammesse. L'efficacia del Contratto di Cessione potrà essere subordinata alle seguenti condizioni sospensive: (i) alla stipula dell'Accordo Sindacale qualora l'Offerta Vincolante preveda deroghe all'articolo 2112 del Cod. Civ.; (ii) al nulla-osta da parte delle competenti autorità garanti della concorrenza (le "**Condizioni Sospensive Ammesse**");
- (C) 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 discrezione e senza obbligo di rendere motivazioni, (i) negare l'ammissione di condizioni sospensive diverse dalle Condizioni Sospensive Ammesse ovvero (ii) ammettere tali condizioni sospensive o (iii) subordinare l'ammissione di condizioni sospensive diverse dalle Condizioni Sospensive Ammesse al consenso degli altri Offerenti, eventualmente assegnando ai Soggetti Ammessi un nuovo Termine Finale per formulare le proprie Offerte Vincolanti, o ad altri termini e condizioni.

2.10 Disposizioni in materia di cordate. Fermo il divieto di presentare Richieste di Accesso o Offerte Vincolanti per persona da nominare, l'Offerente avrà facoltà di formulare la propria Offerta Vincolante o la propria Offerta Migliorativa in cordata con altri soggetti secondo le disposizioni di cui in **Allegato 2.10**.

2.11 Termini e condizioni legali di cessione. Altri termini e condizioni legali di cessione del Perimetro di Vendita sono indicati nell'**Allegato 2.11**.

### **3. Presentazione di Offerte Non-Vincolanti e accesso ai dati economici al 31.12.2018**

3.1 I Soggetti Ammessi saranno invitati dal Commissario Straordinario a presentare una o più Offerte Non Vincolanti entro il termine da esso indicato, sulla base delle informazioni e del testo standard disponibili in Data Room. Alla presentazione dell'Offerta Non Vincolante seguirà un confronto con il Commissario Straordinario, finalizzato ad allineare le intenzioni dei Soggetti Ammessi con le aspettative delle procedure di Amministrazione Straordinaria delle Società.

3.2 I Soggetti Ammessi che avranno presentato l'Offerta Non Vincolante, conforme al testo standard previsto in Data Room, avranno inoltre la possibilità di accedere ai dati economici delle Società aggiornati al 31.12.2018. In ogni caso, la mancata presentazione dell'Offerta Non Vincolante non preclude la possibilità per i Soggetti Ammessi di presentare l'Offerta Vincolante nei termini del presente Regolamento.

### **4. Termine e modalità di presentazione delle Offerte Vincolanti**

4.1 Termine Finale. Le Offerte Vincolanti dovranno essere recapitate, a pena di esclusione, in formato cartaceo entro il termine perentorio delle ore 18.00 (ora italiana) del giorno

17 giugno 2019 (il "**Termine Finale**") presso lo studio del Notaio in Milano dott. Angelo Busani (il "**Notaio**").

4.2 Modalità di presentazione delle Offerte Vincolanti. Le Offerte Vincolanti dovranno:

- (A) pervenire dai Soggetti Ammessi in nome e per conto proprio. Le Offerte Vincolanti non potranno essere presentate "per persona da nominare";
- (B) essere predisposte in conformità al presente Regolamento ed al testo standard di Offerta Vincolante reso disponibile in Data Room;
- (C) essere contenute 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 del Gruppo Securpol";
- (D) essere consegnate mediante 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. Il recapito di ciascuna Offerta Vincolante rimane ad esclusivo rischio dell'Offerente, restando esclusa qualsiasi responsabilità delle Società e del Commissario ove, per qualunque motivo, qualsivoglia plico non pervenga entro il Termine Finale all'indirizzo di destinazione.

5. **Contenuto delle Offerte Vincolanti**

5.1 Contenuto delle Offerte Vincolanti. Le Offerte Vincolanti, da redigersi in conformità con il testo standard fornito in Data Room, dovranno essere espressamente dichiarate vincolanti ed irrevocabili per un periodo di 150 giorni di calendario dalla scadenza del Termine Finale e dovranno essere siglate in ogni pagina e sottoscritte in calce per esteso - con autentica notarile, se del caso in conformità alle convenzioni internazionali - dal rappresentante dell'Offerente munito dei necessari poteri di firma. I relativi allegati (di cui *infra*) dovranno essere siglati in ogni pagina. Le Offerte Vincolanti dovranno contenere un indice completo del proprio contenuto e, in ogni caso, dovranno contenere:

- (A) il Piano Industriale, completo delle Lettere di Impegno ove previste dal Piano Finanziario;
- (B) in relazione all'obbligo di versare la Penale di cui all'**Allegato 5.1(B)** che segue, a scelta dell'Offerente:
  - (1) ricevuta bancaria attestante il versamento in favore delle Società del 5% del Prezzo Offerto, a titolo di deposito cauzionale e a valere anche quale caparra sul Prezzo Offerto, sul conto corrente delle Società indicato nella bozza di Offerta Vincolante che verrà messa a disposizione nella Data Room, fermo restando che le relative modalità di escussione saranno disciplinate dalle previsioni della Garanzia dell'Offerta Vincolante, come di seguito definita, *mutatis mutandis*; ovvero
  - (2) garanzia autonoma a prima richiesta, secondo il testo standard fornito dal Commissario e reso disponibile in Data Room, rilasciata da primario istituto bancario con stabile organizzazione in Italia, valida ed efficace per un periodo di 6 mesi dalla data di presentazione dell'Offerta Vincolante contenente l'obbligo del garante di pagare a prima richiesta, senza possibilità di opporre eccezioni e con esclusione del beneficio della preventiva escussione del debitore principale, l'importo pari al 5% del

Prezzo Offerto, a titolo di garanzia di pagamento della detta Penale e a valere anche quale garanzia di pagamento della caparra sul prezzo di cui al punto (1) che precede;

resta inteso che gli importi di cui sopra si intendono al netto della cauzione eventualmente prestata ai sensi dell'**Articolo 3.2**;

- (C) l'impegno a consegnare, nel termine di cui all'**Articolo 7.2**, una garanzia autonoma a prima richiesta, secondo il testo standard fornito dal Commissario e reso disponibile in Data Room, rilasciata da primario istituto bancario con stabile organizzazione in Italia, valida ed efficace per 9 mesi dalla data di comunicazione dell'aggiudicazione di cui all'**Articolo 7.1**, contenente l'obbligo del garante di pagare a prima richiesta, senza possibilità di opporre eccezioni e con esclusione del beneficio della preventiva escussione del debitore principale, una somma pari al saldo del Prezzo Offerto, al netto della caparra di cui al presente **Articolo 5.1(B)(1)** (la "**Garanzia dell'Offerta Vincolante**").

## 6. **Valutazione delle Offerte Vincolanti**

6.1 Apertura Offerte Vincolanti. Decorso il Termine Finale, il Commissario (ovvero i soggetti dallo stesso delegati) procederà con l'assistenza del Notaio all'apertura delle Offerte Vincolanti ricevute.

6.2 Offerte Vincolanti non conformi. In caso di non conformità, il Commissario inviterà l'Offerente, a mezzo di opportuna comunicazione scritta, a integrare, completare o regolarizzare i documenti e/o a fornire per iscritto i chiarimenti opportuni, eventualmente anche ai fini della formulazione delle Offerte Migliorative di cui all'**Articolo 6.3(A)**.

6.3 Valutazione delle Offerte Vincolanti.

(A) Offerte Migliorative. Il Commissario avrà la facoltà di invitare gli Offerenti a presentare una o più offerte migliorative secondo le modalità che verranno comunicate agli Offerenti in tempo utile dopo la ricezione delle Offerte Vincolanti (le "**Offerte Migliorative**").

(B) Offerta Vincente. A seguito del raffronto fra le Offerte Vincolanti, incluse le eventuali Offerte Migliorative, sarà considerata quale Offerta Vincente l'Offerta Vincolante ovvero l'Offerta Migliorativa che avrà totalizzato il punteggio maggiore sulla base dei criteri di valutazione descritti nell'**Allegato 6.3(B)** – ovvero il Prezzo Offerto, gli Impegni Occupazionali ed il Piano Industriale - (la "**Offerta Vincente**").

(C) Offerte Preferenziali. In considerazione dei maggiori costi derivanti dal mantenimento della Sede Amministrativa e quindi da un maggior livello di assorbimento delle risorse umane, eventuali Offerte Vincolanti per l'intero Perimetro di Vendita saranno preferite sulle Offerte Vincolante per perimetri parziali, a condizione che

(1) il Prezzo Offerto non sia inferiore al 70% della somma dei Prezzi Offerti dagli altri Offerenti per perimetri parziali, al netto delle sovrapposizioni; e

(2) gli Impegni Occupazionali non siano inferiori, in termini di numero di lavoratori dipendenti, alla somma degli Impegni Occupazionali proposti dagli altri Offerenti per perimetri parziali, al netto delle sovrapposizioni.

(D) Offerte Subordinate. Il Commissario si riserva di non prendere in considerazione

Offerte Vincolanti aventi ad oggetto il solo Ramo Trasporto Valori qualora il Prezzo Offerto sia inferiore alla somma dei Prezzi Offerti dagli altri Offerenti per perimetri di Rami Operativi, al netto delle sovrapposizioni.

- (E) Conservazione del patrimonio produttivo e congruità del Prezzo Offerto e degli Impegni Occupazionali. Il Commissario avrà facoltà di non accettare alcuna Offerta Vincolante qualora, a suo insindacabile giudizio, non la ritenga soddisfacente rispetto alle finalità delle procedure di Amministrazione Straordinaria delle Società, con particolare riferimento all'idoneità del Perimetro dell'Offerta rispetto alle finalità di conservazione del patrimonio produttivo delle Società e alla congruità rispetto ai Prezzi di Riferimento o gli Impegni Occupazionali, senza che per ciò i Soggetti Interessati e/o gli Offerenti possano avanzare nei confronti del Commissario e/o delle Società alcuna pretesa a titolo di risarcimento del danno o di indennizzo.
- 6.4 Autorizzazione del Ministero. Resta inteso che ogni definitiva determinazione in ordine all'esito della procedura di vendita ed alla conseguente aggiudicazione sarà soggetta all'autorizzazione del Ministero, sentito il Comitato di Sorveglianza.
7. **Aggiudicazione della procedura di vendita – Stipula ed esecuzione del Contratto di Cessione**
- 7.1 Comunicazione di Aggiudicazione. Successivamente alle attività di cui all'**Articolo 6** del presente Regolamento, il Commissario invierà la comunicazione di aggiudicazione all'Offerente che avrà presentato la Offerta Vincente (l'**"Aggiudicatario"**). Tale comunicazione di aggiudicazione conterrà:
- (A) l'accettazione della Offerta Vincente da parte del Commissario e l'aggiudicazione in favore dell'Aggiudicatario ai sensi del Regolamento;
- (B) l'invito ad avviare congiuntamente le consultazioni sindacali di cui all'art. 47, l. 428/1990;
- (C) la richiesta di consegnare la Garanzia dell'Offerta Vincolante.
- 7.2 Efficacia dell'aggiudicazione. L'aggiudicazione sarà efficace dalla consegna della Garanzia dell'Offerta Vincolante che dovrà avvenire entro e non oltre 15 giorni lavorativi dalla data della comunicazione dell'aggiudicazione. In caso di mancata consegna della Garanzia dell'Offerta Vincolante nel termine indicato, il Commissario avrà facoltà di revocare l'aggiudicazione, dovendosi considerare la condizione della consegna come apposta solo nell'interesse delle Società e quindi rinunciabile da queste ultime in ogni momento. Rimane fermo il diritto delle Società ad incassare la Penale di cui all'**Allegato 5.1(B)** e salvo il diritto al risarcimento del maggior danno (ivi compresi i costi di gestione, locazione e affitto sostenuti in considerazione dell'aggiudicazione).
- 7.3 A seguito dell'aggiudicazione e della consegna della Garanzia dell'Offerta Vincolante, il Commissario provvederà a dare tempestiva comunicazione a tutti gli Offerenti del risultato della selezione.
- 7.4 Comunicazione della stipula del Contratto di Cessione. Il Commissario comunicherà quindi all'Aggiudicatario luogo, data e ora per la stipula del Contratto di Cessione (c.d. *signing*). Alla stipula del Contratto di Cessione, l'Aggiudicatario verserà alle Società il 30% del Prezzo Offerto a titolo di caparra (al netto della caparra del 5% già versata ai sensi dell'**Articolo 5.1(B)(1)**), mediante bonifico sul conto corrente delle Società che verrà comunicato dal Commissario, con fondi immediatamente disponibili e valuta alla data di stipula.

- 7.5 Comunicazione dell'esecuzione del Contratto di Cessione. 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 avanti al Notaio (c.d. *closing*), che in ogni caso dovrà avere luogo entro il quinto giorno lavorativo dall'avveramento dell'ultima delle Condizioni Sospensive Ammesse, salvo diverso accordo tra le parti.
- 7.6 Attività alla Data di Efficacia. Alla Data di Efficacia, si svolgeranno nel seguente ordine cronologico le seguenti attività:
- (A) versamento del saldo del Prezzo Offerto da parte dell'Aggiudicatario del Perimetro dell'Offerta in un'unica soluzione mediante bonifico sul conto corrente delle Società che verrà comunicato dal Commissario, con fondi immediatamente disponibili e valuta alla Data di Efficacia, fatte salve le ipotesi in cui il Commissario Straordinario non ravvisi le condizioni per una dilazione di pagamento comunque non superiore a 12 mesi ed in ogni caso garantita con garanzia bancaria a prima richiesta;
  - (B) stipulazione dell'atto di compravendita avanti il Notaio da parte delle Società e dell'Aggiudicatario in forma di atto pubblico;
  - (C) compimento di tutti gli eventuali ulteriori adempimenti di legge e di contratto relativi al trasferimento del Perimetro dell'Offerta.
- 7.7 Spese relative al Contratto di Cessione. Ogni spesa, onere (anche fiscale) e tassa inerente e/o conseguente alla stipulazione ed all'adempimento del Contratto di Cessione ed atti ad essi conseguenti o collegati, ivi compresi gli onorari del Notaio, sarà a carico dell'Aggiudicatario.
- 7.8 Inadempimento all'obbligo di stipulare o eseguire il Contratto di Cessione. Nel caso in cui l'Aggiudicatario si renda inadempiente all'obbligo di stipulare e/o eseguire il Contratto di Cessione e/o gli atti di compravendita ad esso conseguenti, il Commissario avrà la facoltà di: (i) revocare l'aggiudicazione e di considerare quale Aggiudicatario l'Offerente nella graduatoria che ha totalizzato il secondo miglior punteggio, salvo il diritto ad incassare le penali sopra previste ed il diritto al risarcimento del maggior danno (ivi compresi i costi di gestione, locazione e affitto sostenuti in considerazione dell'aggiudicazione) e ferma la possibilità per il Commissario di escutere le garanzie bancarie nei confronti dell'Aggiudicatario revocato; e/o (ii) esperire una nuova gara.
- 7.9 Restituzione caparra o garanzia bancaria. Il Commissario restituirà agli Offerenti diversi dall'Aggiudicatario la caparra o la garanzia bancaria, quale sia il caso, consegnata ai sensi dell'**Articolo 5.1(B)** entro il quindicesimo giorno lavorativo successivo alla data della comunicazione di cui all'**Articolo 7.3**.

## 8. **Disposizioni generali**

- 8.1 Con il presente Regolamento, le Società conferiscono mandato a Securpol affinché le rappresenti in tutti i relativi rapporti e comunicazioni del presente Regolamento.
- 8.2 Salvo ove altrimenti previsto nel presente Regolamento, qualsiasi invio di comunicazioni, documenti o richieste di chiarimenti da parte dei Soggetti Interessati o degli Offerenti al Commissario in relazione al presente Regolamento dovrà essere effettuato per raccomandata A.R., anticipata via posta elettronica, entro e non oltre il termine delle ore 18.00 del terzo giorno di calendario (incluso) antecedente il giorno del Termine Finale, al seguente indirizzo:

**Securpol Group S.r.l. in Amministrazione Straordinaria**

**All'attenzione del Commissario Straordinario  
Dott. Italo Soncini  
c/o  
Deloitte Legal Studio Associato  
Via Tortona, n. 25  
20144 Milano  
E-mail: itsecurpoltender@deloitte.it**

- 8.3 Non verranno prese in considerazione richieste di informazioni complementari e/o di chiarimenti pervenute telefonicamente o comunque oltre il termine sopra indicato. Le risposte ai chiarimenti saranno rese a mezzo e-mail, in forma anonima, tramite l'indirizzo e-mail itsecurpoltender@deloitte.it. Le risposte costituiranno parte integrante del presente Regolamento e saranno vincolanti per tutti i Soggetti Ammessi.
- 8.4 Qualsiasi comunicazione da parte del Commissario ai Soggetti Interessati, ai Soggetti Ammessi o agli Offerenti verrà effettuata per fax, e-mail o P.E.C. ai relativi rappresentanti.
- 8.5 Sino alla stipula del Contratto di Cessione, il Commissario si riserva la facoltà di recedere in qualsiasi momento dalle trattative di vendita, qualunque sia il loro stato e grado di avanzamento, nonché di sospendere, interrompere o annullare la procedura di vendita o modificarne i termini e le condizioni, incluso il Termine Finale, ovvero di modificare e/o integrare il presente Regolamento e/o gli allegati dello stesso, senza che per ciò i Soggetti Interessati e/o i Soggetti Ammessi e/o gli Offerenti possano avanzare nei confronti del Commissario e/o delle Società alcuna pretesa a titolo di risarcimento del danno o di indennizzo.
- 8.6 Il Commissario si riserva di modificare in qualsiasi momento, anche dopo il Termine Finale, la composizione del Perimetro di Vendita o di parte di esso e, segnatamente, di ritirare dal Perimetro di Vendita l'Attivo Circolante, in tutto o in parte. Qualunque modifica dovesse essere apportata dal Commissario al Perimetro di Vendita o comunque al presente Regolamento verrà comunicata sul Sito Internet e in Data Room pubblicando la nuova versione del Regolamento e/o la nuova composizione del Perimetro di Vendita.
- 8.7 I consulenti finanziari, i consulenti legali e gli altri consulenti delle Società non assumono alcun obbligo nei confronti dei Soggetti Interessati e/o degli Offerenti i quali, mediante la sottoscrizione del Regolamento, dichiarano di esonerarli espressamente da ogni e qualsiasi responsabilità nei loro confronti e rinunciano a qualsiasi pretesa che potrebbero avere in relazione all'attività dai medesimi svolta in favore del Commissario per le procedure di amministrazione straordinaria concernenti le Società. In deroga al disposto di cui all'art. 1411, comma 2, Cod. Civ., tali dichiarazioni ed impegni assunti dai soggetti interessati e dagli Offerenti devono intendersi irrevocabili indipendentemente dalla manifestazione di volontà dei beneficiari di avvalersene o accettarli.
- 8.8 Le Società, il Commissario, gli amministratori e i dipendenti ed i consulenti delle Società non assumono alcun obbligo con riguardo alla veridicità, correttezza e completezza delle informazioni e/o documentazione fornita nel contesto della procedura di vendita.
- 8.9 I costi sostenuti dai Soggetti Interessati e/o dagli Offerenti per la partecipazione alla procedura di vendita rimarranno a loro esclusivo carico.
- 8.10 Il presente Regolamento non costituisce un invito ad offrire, né un'offerta al pubblico ex art. 1336 Cod. Civ. o una sollecitazione del pubblico risparmio ex art. 94 e ss. del D.Lgs. 58/1998.
- 8.11 Il trattamento dei dati, inviati dai Soggetti Interessati e/o dagli Offerenti, si svolgerà

in conformità alle disposizioni del Regolamento UE 2016/679 ("**GDPR**") e alla normativa nazionale vigente. Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena tutela dei diritti dei Soggetti Interessati e/o degli Offerenti e della loro riservatezza; il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla procedura di vendita, nonché il corretto svolgimento della medesima. Le titolari del trattamento saranno le Società, nei confronti delle quali il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui agli art. 15 e ss. del GDPR.

- 8.12 I termini contenuti nel presente Regolamento devono considerarsi perentori. L'espressione "giorni lavorativi" utilizzata nel presente Regolamento indica i giorni di calendario in cui gli sportelli bancari sono aperti al pubblico sulla piazza di Milano, con esclusione dei sabati e delle domeniche.
- 8.13 La lingua ufficiale del presente Regolamento è la lingua italiana. Il testo del presente Regolamento in lingua italiana prevale su qualsiasi altro testo ovunque pubblicato in qualsiasi lingua straniera.
- 8.14 Il presente Regolamento e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana. Per ogni controversia relativa al presente Regolamento, alla sua interpretazione, esecuzione, validità o efficacia, nonché derivante dai rapporti pre-contrattuali sarà competente in via esclusiva il Foro di Civitavecchia.

Fiumicino, 12 aprile 2019

### **Il Commissario Straordinario**

Dott. Italo Soncini

Per espressa accettazione e conferma di tutti i termini e le condizioni del presente Regolamento

\_\_\_\_\_  
(Nome dell'Offerente)

\_\_\_\_\_  
(Data della sottoscrizione)

\_\_\_\_\_  
(Qualifica del legale rappresentante)

L'Offerente, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e ss. del Cod. Civ., dichiara, per quanto occorrer possa, di aver preso visione e di approvare espressamente i seguenti articoli del presente Regolamento:

1.5; 1.8; 2.3(B)(2); 2.5; 2.6; 2.9; 2.11; 3.1; 3.2; 4.1; 6.3(C); 7.2; 7.5; 7.8; 8.2; 8.3; 8.5; 8.6; 8.7; 8.8; 8.9; e 8.12; Allegato 2.11, Articoli 1, 2, 4, 5, e 7.

\_\_\_\_\_  
(Nome dell'Offerente)

\_\_\_\_\_  
(Data della sottoscrizione)

\_\_\_\_\_  
(Qualifica del legale rappresentante)

## **ALLEGATO B1**

### **Rami Operativi**

<b>Nr.</b>	<b>Località (Provincia)</b>	<b>Indirizzo</b>	<b>Proprietà dell'immobile</b>
1.	Agrigento (AG)	Contrada Coda di Volpe snc – 92100 Canicatti	ICIEL
2.	Alessandria (AL)	Via Einaudi 24/26	Associate
3.	Arezzo (AR)	Via dei Boschi 246 e Piazza A. Volta 32 (AR)	Eredi Randellini e Liberatori Lucia
	Venezia (VE)	Via Zona Industriale Prima Strada 48 in Fossò	Formenton
4.	Avezzano (AQ)	Via Cavour 94	Pref S.r.l.
5.	Catanzaro (CZ)	Via Acqua degli Ulivi 8 – 88040 Settingiano	La Real Estate
6.	Fano (PU)	Via G. Treves 12	Grottaroli s.a.s.
7.	Fiumicino (RM)	Via delle Arti 101	Compagnia Romana Fiumicino S.r.l.
8.	Grosseto (GR)	Via Monte Cengio 21	Associate
9.	Livorno (LI)	Via Gramsci 25 (località Val di Cecina)	
	Livorno (LI)	Via L. Da Vinci	D'Alessio Gaetano
10.	Milano (MI)	Via Noto 6	Associate
11.	Napoli (NA)	Via Sannitica km. 13.800 – Caivano	Sigg.ri Argiento Giuseppe e Maria
12.	Siena (SI)	Loc. Pian dell'Olmino 82 53034 Colle Val D'Elsa	Associate
13.	Torino (TO)	Via Tripoli 97	Alman s.a.s.
14.	Viterbo (VT)	Strada Tuscanese km. 4+600	Associate

## **ALLEGATO B2**

### **Marchio Securpol**

Le Società sono titolari del marchio indicato nella seguente tabella.

<b><i>Richiesta e Stato di registrazione</i></b>	<b><i>Data di scadenza</i></b>	<b><i>Titolare</i></b>	<b><i>Marchio</i></b>	<b><i>Immagine</i></b>	<b><i>Categorie</i></b>
0001388422 Italia	24 settembre 2019	SECURPOL	SECURPOL		39, 45
0001259230 Italia	22 gennaio 2020	FUTURA	SECURPOL		36, 39, 42

## **ALLEGATO C**

### **Elementi compresi nei complessi aziendali del Perimetro di Vendita**

#### **RAMI OPERATIVI**

##### Attività

- (A) Avviamento
- (B) Immobilizzazioni materiali
- (C) Crediti Attivi
- (D) Crediti per Depositi Cauzionali
- (E) Ratei e risconti attivi

##### Passività

- (F) Ratei e risconti passivi

##### Rapporti contrattuali

- (G) Contratti in corso con i clienti relativi all'Attività Caratteristica
- (H) Contratti in corso con i fornitori
- (I) Contratti in corso con dipendenti
- (J) Contratti di locazione, noleggio e *leasing*
- (K) Altri contratti inerenti all'esercizio dei complessi aziendali ricompresi nel Perimetro di Vendita

#### **SEDE AMMINISTRATIVA**

##### Attività

- (A) Immobilizzazioni materiali
- (B) Crediti per Depositi Cauzionali
- (C) Ratei e risconti attivi

##### Passività

- (D) Ratei e risconti passivi

##### Rapporti contrattuali

- (E) Contratti in corso con i clienti
- (F) Contratti in corso con i fornitori
- (G) Contratti in corso con dipendenti
- (H) Contratti di locazione, noleggio e *leasing*
- (I) Altri contratti inerenti all'esercizio dei complessi aziendali ricompresi nel Perimetro di Vendita

#### **MARCHIO**

- (J) Il Marchio Securpol

#### **RAMO TRASPORTO VALORI**

##### Attività

- (A) Avviamento
- (B) Marchio denominativo "Securpol Trasporto Valori"
- (C) Immobilizzazioni materiali
- (D) Crediti Attivi
- (E) Crediti per Depositi Cauzionali
- (F) Ratei e risconti attivi

#### Passività

- (G) Ratei e risconti passivi

#### Rapporti Contrattuali

- (H) Contratti con i clienti relativi all'attività Trasporto Valori
- (I) Contratti con i dipendenti
- (J) Contratti con i fornitori
- (K) Contratti di noleggio e leasing relativamente agli autoveicoli

In ogni caso, il tutto come meglio precisato nel Contratto di Cessione il cui testo *standard* verrà reso disponibile in Data Room.

## **ALLEGATO D**

### **Livelli Occupazionali di Riferimento**

La seguente tabella contiene i dati relativi ai livelli occupazionali di Securpol al 20 dicembre 2018.<sup>1</sup>

<b>Nr.</b>	<b>Località (Provincia)</b>	<b>Indirizzo</b>	<b>Nr. teste</b>	<b>Nr. a Tempo Indetermi nato</b>	<b>Nr. a Tempo Determin ato</b>	<b>Nr. Full- time</b>	<b>Nr. Part- time</b>
1.	Agrigento (AG)	Contrada Coda di Volpe snc – 92100 Canicattì	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>0</b>
2.	Alessandria (AL)	Via Einaudi 24/26	<b>46</b>	<b>29</b>	<b>17</b>	<b>46</b>	<b>0</b>
3.	Arezzo (AR)	Via dei Boschi 246, Piazza A. Volta 32	<b>103</b>	<b>73</b>	<b>30</b>	<b>100</b>	<b>3</b>
	Venezia (VE)	Via Zona Industriale Prima Strada 48 in Fossò					
4.	Avezzano (AQ)	Via Cavour 94	<b>29</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>0</b>
5.	Catanzaro (CZ)	Via Acqua degli Ulivi 8 – 88040 Settingiano	<b>61</b>	<b>48</b>	<b>13</b>	<b>56</b>	<b>5</b>
6.	Fano (PU)	Via G. Treves 12	<b>17</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>1</b>
7.	Grosseto (GR)	Via Monte Cengio 21	<b>39</b>	<b>32</b>	<b>7</b>	<b>36</b>	<b>3</b>
8.	Livorno (LI)	Via L. Da Vinci	<b>63</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>58</b>	<b>5</b>
	Livorno (LI)	Via Gramsci 25 (località Val di Cecina)					
9.	Milano (MI)	Via Noto 6	<b>27</b>	<b>23</b>	<b>4</b>	<b>25</b>	<b>2</b>
10.	Napoli (NA)	Via Sannitica km. 13.800 – Caivano	<b>29</b>	<b>23</b>	<b>6</b>	<b>29</b>	<b>0</b>
11.	Siena (SI)	Loc. Pian dell’Olmino 82 53034 Colle Val D’Elsa	<b>10</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>10</b>	<b>0</b>
12.	Torino (TO)	Via Tripoli 97	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
13.	Viterbo (VT)	Strada Tuscanese km. 4+600	<b>82</b>	<b>64</b>	<b>18</b>	<b>81</b>	<b>1</b>
14.	Fiumicino (RM)	Viale delle Arti 101	<b>106</b>	<b>90</b>	<b>16</b>	<b>106</b>	<b>0</b>
15.	Fiumicino (RM) – Sede Amministrativa	Viale delle Arti 101	<b>31</b>	<b>18</b>	<b>13</b>	<b>27</b>	<b>4</b>
<b><u>TOTALE</u></b>			<b>663</b>	<b>522</b>	<b>141</b>	<b>639</b>	<b>24</b>

---

<sup>1</sup> Il Commissario si riserva di aggiornare i Livelli Occupazionali di Riferimento al verificarsi di modifiche degli stessi.

### **ALLEGATO 1.3**

#### **Documentazione Richiesta di Accesso**

La Richiesta di Accesso dovrà contenere la seguente documentazione:

- (1) una manifestazione di interesse all'acquisto dell'intero o parte del Perimetro di Vendita, con espressa indicazione del Perimetro dell'Offerta. Resta inteso che tale manifestazione di interesse non comporta vincoli per il Soggetto Interessato, che sarà libero di non formulare offerte vincolanti o di variare il Perimetro dell'Offerta indicato nella manifestazione di interesse;
- (2) l'indicazione dei dati identificativi del Soggetto Interessato che presenta la richiesta e breve presentazione aziendale del Soggetto Interessato;
- (3) gli ultimi due bilanci approvati (o documenti equipollenti);
- (4) copia del Regolamento di Due Diligence, datato, sottoscritto e siglato su ogni pagina, in segno di integrale accettazione, da un legale rappresentante del Soggetto Interessato munito dei necessari poteri ai sensi di legge;
- (5) copia dell'Accordo di Riservatezza, datato, sottoscritto e siglato su ogni pagina in segno di integrale accettazione, da un legale rappresentante del Soggetto Interessato munito dei necessari poteri ai sensi di legge. Il Commissario si riserva di valutare modifiche all'Accordo di Riservatezza qualora, tenuto conto della natura del Soggetto Interessato, siano tali da non comportare un rischio alla riservatezza dei documenti presenti in Data Room;
- (6) lista recante l'indicazione dei nominativi, della posizione (es. dipendente, consulente legale, consulente finanziario ecc.) e dei contatti (indirizzo, postale, numero di telefono, fax ed e-mail) delle persone incaricate di condurre l'attività di due diligence e della persona designata come rappresentante del Soggetto Interessato ai fini della due diligence;
- (7) copia del Regolamento siglato pagina per pagina e firmato da un legale rappresentante del Soggetto Interessato munito dei necessari poteri ai sensi di legge in segno di incondizionata accettazione.

## **ALLEGATO 1.4**

### **Criteri di ammissione**

L’Affidabilità dei Soggetti Interessati verrà valutata sotto i seguenti profili:

- (1) economico-finanziario, con particolare riguardo alla solidità patrimoniale e alla capacità di reperimento delle risorse finanziarie in relazione al perimetro di interesse. Qualora il Commissario abbia riserve sulla solidità economico-finanziaria del richiedente, potrà condizionare l’ammissione alla procedura di vendita e all’attività di *due diligence* all’esibizione di documentazione comprovante la sussistenza di tale requisito, che verrà valutata dal Commissario a suo insindacabile giudizio, riservandosi di formulare specifiche richieste documentali;
- (2) societario, con particolare riguardo alla trasparenza e completezza di informazioni relative alla catena di controllo ed ai soci/beneficiari ultimi, fermo restando che il Commissario si riserva di non ammettere soggetti (i) che abbiano ricoperto la posizione di soci di maggioranza ovvero cariche sociali in società che siano state sottoposte a procedure concorsuali nei 12 mesi precedenti alla data di pubblicazione di questo Regolamento; (ii) che siano parti correlate dei soggetti di cui al punto (i), o (iii) che siano parti correlate di altri soggetti che hanno presentato Richiesta di Accesso, rinviandosi per la definizione di “parti correlate” alle previsioni dell’allegato 1 del Regolamento CONSOB n. 17221 recante “disposizioni in materia di operazioni con parti correlate” del 12 marzo 2010 e successive modifiche ed integrazioni; e
- (3) industriale, tenuto conto anche delle linee guida del Piano Industriale contenute nella Richiesta di Accesso. Con riferimento ad investitori istituzionali, l’affidabilità industriale sarà valutata in relazione al portafoglio di investimenti in essere.

## **ALLEGATO 1.5**

### **Cause di inammissibilità delle Richieste di Accesso**

Il Commissario si riserva di non ammettere la Richiesta di Accesso:

- (1) che sia presentata da: (i) soggetti residenti in paesi extra UE compresi nella c.d. "black list" del d.m. 21 novembre 2001; (ii) società fiduciarie; o (iii) società di consulenza o di intermediazione;
- (2) che sia pervenuta da soggetti che siano sottoposti a procedure di liquidazione o a procedure concorsuali sulla base delle normative applicabili o, comunque, a qualsiasi tipo di procedura, di ordinamento italiano o estero, che denoti stato di insolvenza, stato di crisi, cessazione dell'attività, obbligo di ricapitalizzazione, gestione coattiva o situazioni comparabili o nei cui riguardi sia pendente un procedimento per la dichiarazione di una di tali situazioni;
- (3) che sia presentata per persona da nominare;
- (4) per la quale non siano chiaramente identificabili i soggetti che esercitano il controllo ai sensi dell'art. 2359 Cod. Civ. e dell'art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998, ove applicabile, ovvero, in caso di soggetti esteri, di previsioni equivalenti in base alla legislazione dei rispettivi stati di appartenenza;
- (5) che sia presentata da soggetti che si trovano in qualsiasi delle situazioni di cui all'art. 80 del D.Lgs. 2016, n. 50, ovvero, in caso di soggetti esteri, in situazioni equivalenti in base alla legislazione dei rispettivi stati di appartenenza;
- (6) che sia presentata da soggetti assoggettati alla sanzione interdittiva di cui all'art. 9, comma 2, lettera c) del D.Lgs. n. 231/2001, ovvero, in caso di soggetti esteri, a sanzioni equivalenti in base alla legislazione dei rispettivi stati di appartenenza.

## **ALLEGATO 2.4**

### **Prezzi di Riferimento, Prezzo Offerto, Attivo Circolante e Aggiustamento Prezzo**

- (1) I Prezzi di Riferimento costituiscono un parametro di valutazione, non vincolante, della congruità dell'Offerta Vincolante, che il Commissario si riserva di rivedere in ogni momento.
- (2) Saranno resi disponibili dal Commissario in Data Room i Prezzi di Riferimento di (i) ciascun singolo Ramo Operativo; (ii) Sede Amministrativa; (iii) Marchio Securpol, (iv) Ramo Trasporto Valori.
- (3) Sarà inoltre reso disponibile dal Commissario in Data Room il valore dell'Attivo Circolante del Perimetro di Vendita alla data di riferimento del 30 settembre 2018 o altra data indicata dal Commissario (la "**Data di Riferimento**").
- (4) Ai fini del presente Regolamento, per Prezzo Offerto si intende il prezzo offerto in sede di Offerta Vincolante ovvero, qualora di importo superiore, il prezzo offerto in sede di Offerta Migliorativa di cui all'**Articolo 6.3(A)**.
- (5) In aggiunta al Prezzo Offerto indicato nella Offerta Vincente, l'Aggiudicatario dovrà corrispondere alle Società l'importo dell'Attivo Circolante relativo al Perimetro dell'Offerta alla Data di Riferimento.
- (6) L'Attivo Circolante verrà rettificato dopo la Data di Efficacia in base alle variazioni che siano intervenute tra la Data di Riferimento e la Data di Efficacia (l'**"Aggiustamento Prezzo"**).
- (7) Le modalità di calcolo ed i termini di pagamento dell'Aggiustamento Prezzo saranno disciplinati nel Contratto di Cessione, che sarà messo a disposizione dei Soggetti Interessati in Data Room.
- (8) In sede di Offerta Vincolante e di Offerta Migliorativa, gli Offerenti dovranno indicare la ripartizione del Prezzo Offerto per le singole attività che compongono il Perimetro dell'Offerta. La ripartizione definitiva del Prezzo Offerto per le singole attività che compongono il Perimetro dell'Offerta, inclusiva dell'allocazione del Prezzo Offerto tra le Società, verrà formalizzata in sede di atto notarile di cessione d'azienda.

## **ALLEGATO 2.5(C)**

### **Contenuti del Piano Industriale**

- (1) Un piano economico relativo al Periodo di Stabilità Occupazionale, con descrizione de:  
(i) i bilanci prospettici, comprensivi 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 allo stato previsti; (v) i criteri di organizzazione dei dipendenti delle Società ricompresi nel Perimetro dell'Offerta; (vi) la descrizione delle esperienze professionali del top management dell'Offerente e/o della Newco, con particolare riferimento all'Attività Caratteristica; nonché (vii) ogni altra indicazione utile per avvalorare la capacità industriale, economica e finanziaria dell'Offerente ai fini di quanto disposto dall'art. 63, comma 4, D.Lgs. 270/1999 (il "**Piano Economico**");
  
- (2) un piano finanziario che: (i) evidenzi la 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 impiegare per l'acquisto, la gestione e lo sviluppo del Perimetro di Vendita, inclusa l'indicazione del rapporto tra debito e mezzi propri - in termini di capitale sociale e riserve, (cd. *gearing*) e, in caso di costituzione di una NewCo, della patrimonializzazione iniziale di questa in termini di capitale sociale e riserve; (iii) 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 delle istituzioni finanziarie e degli altri finanziatori coinvolti, inclusi eventuali soci, con indicazione delle garanzie reali da concedere e dei termini di rimborso del debito (il "**Piano Finanziario**").

## **ALLEGATO 2.6**

### **Penali degli Impegni Accessori**

- (1) Penali relative all'impegno di prosecuzione dell'attività aziendale. Per ciascun inadempimento all'obbligo previsto dall'**Articolo 2.5(A)**, relativo alla prosecuzione dell'attività imprenditoriale dei Rami Operativi sul territorio del comune ove sono correntemente situate le relative unità locali per un periodo di almeno due anni dalla Data di Efficacia: un importo per ciascuno dei Rami Operativi per il quale si sia verificato l'inadempimento pari a **Euro 50.000,00** (cinquantamila), oltre alle penali di cui all'**Articolo (2)** che segue del presente allegato;
- (2) Penali relative all'impegno di Stabilità Occupazionale. Per ciascun inadempimento all'obbligo previsto dall'**Articolo 2.5(B)**, con riferimento a ogni dipendente passato alle dipendenze dell'Offerente, che alla data di scadenza del periodo di stabilità non risulti stabilmente impiegato ai termini ed alle condizioni di cui all'art. 2112 Cod. Civ. ovvero ai diversi termini e condizioni di cui all'Accordo Sindacale, salva l'ipotesi di dimissioni o licenziamento per giusta causa o giustificato motivo soggettivo, l'importo di **Euro 40.000,00** (quarantamila) per ogni dipendente.

## **ALLEGATO 2.7**

### **Importi Garanzia degli Impegni Accessori**

<b>Nr.</b>	<b>Località (Provincia)</b>	<b>Indirizzo</b>	<b>Importo Garanzia degli Impegni Accessori (Euro)</b>
1.	Agrigento (AG)	Contrada Coda di Volpe snc – 92100 Canicattì	89.640,00
2.	Alessandria (AL)	Via Einaudi 24/26	186.740,00
	Arezzo (AR)	Via dei Boschi 246 Piazza A. Volta 32	
3.	Venezia (VE)	Via Zona Industriale Prima Strada 48 in Fossò	559.400,00
4.	Avezzano (AQ)	Via Cavour 94	150.680,00
5.	Catanzaro (CZ)	Via Acqua degli Ulivi 8 – 88040 Settingiano	346.680,00
6.	Fano (PU)	Via G. Treves 12	99.320,00
7.	Grosseto (GR)	Via Monte Cengio 21	216.580,00
	Livorno (LI)	Via L. Da Vinci	
8.	Livorno (LI)	Via Gramsci 25 (località Val di Cecina)	528.600,00
9.	Milano (MI)	Via Noto 6	169.260,00
10.	Napoli (NA)	Via Sannitica km. 13.800 – Caivano	139.500,00
11.	Siena (SI)	Loc. Pian dell'Olmino 82 53034 Colle Val D'Elsa	90.020,00
12.	Torino (TO)	Via Tripoli 97	155.580,00
13.	Viterbo (VT)	Strada Tuscanese km. 4+600	416.920,00
14.	Fiumicino (RM)	Viale delle Arti 101	349.660,00
15.	Fiumicino (RM) – Sede Amministrativa	Viale delle Arti 101	300.000,00

## **ALLEGATO 2.10**

### **Disposizioni in materia di cordate**

- (A) Partner Industriali. L'Offerente avrà facoltà di presentare la propria Offerta Vincolante o la propria Offerta Migliorativa congiuntamente ad uno o più soggetti identificati ("**Partner Industriali**") che si renderebbero acquirenti di alcuni dei Rami Operativi o altre attività comprese nel Perimetro dell'Offerta dell'Offerente. Si applicheranno in tal caso le seguenti previsioni:
- (1) l'Offerente e i Partner Industriali saranno responsabili in via solidale nei confronti delle Società in relazione a tutte le obbligazioni di natura pecuniaria previste dal presente Regolamento e dal Contratto di Cessione, salva diversa determinazione del Commissario tenendo conto della solidità patrimoniale dell'Offerente e dei Partner Industriali;
  - (2) l'Offerente e i Partner Industriali dovranno indicare le modalità di ripartizione dei Rami Operativi, degli altri attivi oggetto delle Offerte Vincolanti e dei Livelli Occupazionali;
  - (3) in sede di presentazione di Offerte Migliorative, gli Offerenti avranno la facoltà di aggiungere o sostituire Partner Industriali, ovvero di presentarsi in cordata con altri Offerenti;
  - (4) il Commissario avrà facoltà di non ammettere qualsiasi dei Partner Industriali qualora non soddisfi alcuno dei Criteri di Ammissione o presenti alcuna delle Cause Inammissibilità.
- (B) Newco. L'Offerente avrà facoltà di designare quale acquirente una società di capitali di diritto italiano, anche unipersonale quale acquirente del Perimetro dell'Offerta (la "**Newco**"). Si applicheranno in tal caso le seguenti previsioni:
- (1) la Newco dovrà essere una società di nuova costituzione;
  - (2) l'Offerente che ha designato la Newco dovrà mantenerne il controllo, ovvero il controllo congiunto ad altri soci se applicabile, ai sensi dell'art. 2359 Cod. Civ. per 2 anni a decorrere dalla Data di Efficacia, salvo consenso scritto del Commissario, che sarà subordinato alla prestazione di idonee garanzie indicate da questi ultimi. Parimenti gli altri eventuali soci della Newco, dovranno mantenere le proprie partecipazioni nella Newco immutate nel medesimo periodo, salvo consenso scritto del Commissario, che sarà subordinato alla prestazione di idonee garanzie indicate da questi ultimi;
  - (3) i soci della Newco saranno solidalmente responsabili, tra loro e con la Newco, 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 dal Soggetto Interessato che ha designato la Newco e da tutti gli altri soci della stessa in qualità di garanti in solido. Inoltre, nell'ambito del Contratto di Cessione, il Soggetto Interessato e gli altri eventuali soci della Newco si impegneranno a mantenere la Newco adeguatamente patrimonializzata per fare fronte agli Impegni Accessori;
  - (4) la riserva di nomina della Newco quale acquirente del Perimetro dell'Offerta e l'individuazione degli altri eventuali soci della Newco dovrà essere espressa nell'Offerta Vincolante e nel Contratto di Cessione;
  - (5) il Commissario avrà facoltà di non ammettere gli altri eventuali soci della Newco qualora non soddisfino alcuno dei Criteri di Ammissione o presentino alcuna delle Cause Inammissibilità.

## **ALLEGATO 2.11**

### **Termini e condizioni legali di cessione**

- (1) Contenziosi passivi Rami Operativi. I Rami Operativi che alla Data di Efficacia fossero oggetto di contenziosi passivi tali da pregiudicarne la cedibilità verranno esclusi dalla cessione con automatica riduzione del Prezzo Offerto, come definito all'**Articolo 2.4**;
- (2) Condizioni della vendita. I complessi aziendali compresi nel Perimetro di Vendita ed i beni che li compongono sono ceduti "visti e piaciuti" nello stato di fatto e di diritto in cui si trovano, nonché a corpo e non a misura, senza applicazione dell'articolo 1538 Cod. Civ., con la conseguenza che le Società non concedono alcuna garanzia al riguardo.
- (3) Divulgazione Informazioni Confidenziali. Oltre a quanto già stabilito nell'Accordo di Riservatezza, il Soggetto Interessato sarà ritenuto responsabile e dovrà risarcire ogni e qualsivoglia danno, diretto o indiretto, causato alle Società – tenendo altresì indenni le stesse da qualsiasi pretesa di terzi in proposito – derivante (i) dalla divulgazione delle Informazioni Confidenziali (come definite nell'Accordo di Riservatezza) a soggetti terzi e (ii) dall'utilizzo delle Informazioni Confidenziali per usi diversi da quelli strettamente necessari alle attività di *due diligence*, fatti salvi i casi in cui le Informazioni Confidenziali:
  - (a) siano già di pubblico dominio o legalmente in possesso dell'Offerente al momento della comunicazione al medesimo, restando inteso che sarà a carico dell'Offerente l'onere di provare che le Informazioni Confidenziali fossero già legalmente in suo possesso o di pubblico dominio prima della suddetta comunicazione;
  - (b) divengano note all'Offerente senza violazione alcuna del presente articolo e/o di qualsivoglia previsione contenuta nell'Accordo di Riservatezza.
- (4) Autorizzazioni. L'ottenimento di eventuali autorizzazioni di autorità competenti che siano necessarie per la conclusione o esecuzione del Contratto di Cessione (incluso, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, i nulla-osta eventualmente necessari ai sensi di normative antitrust applicabili) sarà esclusivamente a carico e a spese dell'Offerente, il quale sarà tenuto ad adempiere ad eventuali obblighi di comunicazione ai sensi della normativa antitrust applicabile e sopporterà interamente il rischio collegato all'eventuale mancato, non tempestivo o condizionato rilascio delle stesse; l'Offerente si assume ogni responsabilità al riguardo e manleva le Società da qualsivoglia pregiudizio e/o pretesa di terzi derivante dal mancato rispetto dei menzionati obblighi (si pensi, a titolo meramente esemplificativo, ai danni connessi alla difficoltà e/o all'impossibilità per le Società di procedere alla vendita del Perimetro di Vendita secondo i tempi previsti); l'Offerente si assume in ogni caso l'impegno a porre in essere tutti gli adempimenti all'uopo necessari con la massima sollecitudine. L'Offerente si impegna, in particolare: (i) a presentare a propria cura e spese, entro e non oltre 7 giorni lavorativi dalla data della comunicazione dell'aggiudicazione di cui all'**Articolo 7.1**, tutte le domande, depositi, notifiche e altri adempimenti richiesti per l'attivazione delle procedure dirette all'ottenimento delle autorizzazioni antitrust o di altro genere, ove richiesto dalle normative applicabili; (ii) ad effettuare qualsiasi comunicazione ai sensi di qualsiasi normativa antitrust applicabile; e (iii) a porre in essere tutti gli adempimenti all'uopo necessari con la massima sollecitudine.
- (5) Trasferimento dei dipendenti. I dipendenti delle Società passeranno alle dipendenze dell'Offerente con effetto dalla Data di Efficacia ai sensi e per gli effetti dell'art. 2112 Cod. Civ. e/o dell'eventuale Accordo Sindacale e, da tale data, saranno dall'Offerente stesso interamente retribuiti. A partire dalla medesima data, sarà interamente a carico dell'Offerente ogni ulteriore onere relativo ai rapporti di lavoro dei dipendenti trasferiti, ivi compresi i contributi previdenziali ed assistenziali previsti dalle vigenti norme di legge e/o di fonte riconducibile alla contrattazione collettiva. A partire dalla Data di

Efficacia, quindi, saranno a carico esclusivo dell'Offerente tutte le obbligazioni derivanti dai rapporti di lavoro dei dipendenti trasferiti, nessuna esclusa, ivi compresi i ratei di trattamento di fine rapporto e/o i ratei di retribuzione differita sulle competenze tutte maturande da quella data in avanti, al cui adempimento esatto e puntuale l'Offerente si impegna, con espressa liberazione delle Società. Le Società non saranno ritenute in alcun modo responsabili e saranno, comunque, manlevate e tenute indenni dall'Offerente, con riguardo ad eventuali conseguenze pregiudizievoli che potessero derivare da contenziosi sollevati da parte dei dipendenti trasferiti in forza del Contratto di Cessione per fatti o atti successivi alla Data di Efficacia.

- (6) Ulteriori impegni dell'Offerente. L'Offerente si impegna a consentire, per un periodo di due anni dalla Data di Efficacia, e comunque con frequenza e modalità tali da non arrecare pregiudizio per l'attività dell'Offerente:
- (a) alle Società la possibilità di esaminare tutta la documentazione relativa ai dipendenti trasferiti al fine di verificare il rispetto da parte dell'Offerente di tutti gli obblighi di cui al presente Regolamento;
  - (b) che i dipendenti trasferiti prestino collaborazione alle Società in relazione a possibili controversie pendenti fra le Società e soggetti terzi e, più in generale, alla gestione di aspetti amministrativi e contabili delle Società;
  - (c) alle Società la possibilità di utilizzare, a titolo gratuito, i programmi, i software e gli hardware che gestiscono e trattano i dati contabili e gestionali delle Società e, più in generale, tutte quelle informazioni relative alle Società utili per l'espletamento delle procedure di amministrazione straordinaria.
- (7) Imposte e costi. Ogni onere, tassa, imposta e spesa comunque inerente e/o conseguente al trasferimento saranno a carico dell'Offerente, inclusi gli onorari notarili. Nell'ipotesi di stipula del Contratto di Cessione per persona da nominare, l'Offerente si assume il rischio di una doppia imposizione qualora la nomina del terzo avvenga dopo i tre giorni dalla stipulazione dell'atto nel quale vi è la riserva della persona da nominare.

## **ALLEGATO 5.1(B)**

### **Penale**

Le Offerte Vincolanti dovranno contenere l'espresso impegno dell'Offerente a pagare una penale pari al 5% del Prezzo Offerto (la "**Penale**"), salva in ogni caso la facoltà di risarcimento dei maggiori danni, in caso di violazione di qualsivoglia delle seguenti obbligazioni e garanzie:

- (a) inadempimento all'impegno di sottoscrivere e/o eseguire il Contratto di Cessione e/o gli atti ad esso correlati o conseguenti entro i termini che verranno indicati dal Commissario;
- (b) non veridicità (negli aspetti sostanziali) di alcuna delle dichiarazioni e/o delle garanzie dell'Offerente rese in sede di Offerta Vincolante;
- (c) inadempimento di qualsivoglia degli altri impegni prodromici e/o relativi al perfezionamento del Contratto di Cessione e precisamente: (i) consegna della Garanzia dell'Offerta Vincolante, come definita nell'**Articolo 5.1(C)**, entro e non oltre 15 giorni lavorativi dalla data della comunicazione dell'aggiudicazione; (ii) presentazione, a cura e spese dell'Offerente, entro e non oltre 15 giorni lavorativi dalla data della comunicazione dell'aggiudicazione, di tutte le domande, depositi, notifiche e altri adempimenti richiesti per l'attivazione delle procedure dirette all'ottenimento delle autorizzazioni antitrust o di altro genere richieste da qualsivoglia autorità competente; e/o (iii) effettuazione, a cura e spese dell'Offerente, delle dovute comunicazioni ai sensi di qualsiasi normativa antitrust applicabile; e/o (iv) effettuazione, a cura e spese dell'Offerente e con la massima sollecitudine, di tutti gli adempimenti necessari per il rispetto della normativa antitrust applicabile; (v) effettuazione, entro 5 giorni lavorativi dalla ricezione della comunicazione di aggiudicazione, delle comunicazioni alle OO.SS. previste dall'art. 47 della Legge 428/1990.

## **ALLEGATO 6.3(B)**

### **Criteria di valutazione per la selezione della Offerta Vincente**

Sarà considerata quale Offerta Vincente l'Offerta Vincolante che totalizzerà il punteggio maggiore in applicazione dei criteri indicati nel presente allegato. Considerati 100 punti quale punteggio massimo attribuibile alla Offerta Vincente, verrà assegnato un punteggio di 50 punti all'Offerta Vincolante che risulterà la migliore sotto il profilo del Prezzo Offerto, un punteggio di 30 punti all'Offerta Vincolante che risulterà la migliore sotto il profilo degli Impegni Occupazionali e un punteggio massimo fino a 20 punti all'Offerta Vincolante che risulterà la migliore sotto il profilo del Piano Industriale, secondo le modalità di seguito descritte.

#### **(1) Valutazione del Prezzo Offerto dagli Offerenti relativamente al Perimetro dell'Offerta - (50 punti)**

- (a) Criteria di valutazione e punteggi. All'Offerta Vincolante che prevede il Prezzo Offerto più alto in assoluto vengono assegnati 50 punti. Le altre Offerte Vincolanti ottengono punti in proporzione, secondo il criterio di proporzionalità lineare.
- (b) Esclusione dell'Offerta. Il Commissario si riserva di escludere l'Offerta Vincolante dell'Offerente qualora il Prezzo Offerto risulti - ad insindacabile giudizio del Commissario - del tutto incongruo rispetto ai Prezzi di Riferimento o ai termini del presente Regolamento.

#### **(2) Valutazione degli Impegni Occupazionali assunti dagli Offerenti - (30 punti)**

- (a) Criteria di valutazione e punteggi. All'Offerta Vincolante che, secondo il prudente apprezzamento del Commissario, prevede gli Impegni Occupazionali migliori rispetto ai Livelli Occupazionali di Riferimento vengono assegnati 30 punti. Le altre Offerte Vincolanti ottengono punti in proporzione, secondo il criterio della proporzionalità lineare.
- (b) Si precisa che il punteggio per gli Impegni Occupazionali verrà assegnato con riferimento all'intero Perimetro di Vendita e non ai singoli Rami Operativi.
- (c) Accordo Sindacale. La possibilità di indicare nell'Offerta Vincolante livelli occupazionali inferiori rispetto ai Livelli Occupazionali di Riferimento presuppone necessariamente il raggiungimento di idoneo Accordo Sindacale.
- (d) Esclusione dell'Offerta. Il Commissario si riserva di escludere l'Offerta Vincolante dell'Offerente qualora gli Impegni Occupazionali risultino - ad insindacabile giudizio del Commissario - del tutto incongrui rispetto ai Livelli Occupazionali di Riferimento ovvero non conformi alle finalità delle procedure di Amministrazione Straordinaria delle Società.

#### **(3) Valutazione del Piano Industriale - (20 punti)**

- (a) Criteria di valutazione e punteggi. All'Offerta Vincolante che, secondo il prudente apprezzamento del Commissario, prevede, tenuto conto anche dell'ampiezza del Perimetro dell'Offerta, il miglior Piano Industriale vengono assegnati fino a 20 punti. Alle altre Offerte Vincolanti vengono assegnati punti secondo il prudente apprezzamento del Commissario.
- (b) Inammissibilità del Piano Industriale. Il Commissario si riserva di escludere l'Offerta Vincolante dell'Offerente qualora il Piano Industriale risulti - ad insindacabile giudizio del Commissario - inammissibile in quanto incompleto, non comprensibile o non conforme rispetto ai contenuti di cui al presente Regolamento, non sostenibile sotto il profilo economico o finanziario ovvero non in linea alle finalità delle procedure di Amministrazione Straordinaria delle Società.

L'**Appendice B** al presente Regolamento presenta degli esempi di applicazione dei criteri di valutazione. Il Commissario si riserva di mettere a disposizione degli Offerenti in Data Room ulteriori chiarimenti ed esempi circa l'applicazione dei criteri di valutazione.

## **APPENDICE B**

### **Esempi di applicazione dei criteri di valutazione**

# Criteria di valutazione offerte

## Prezzo

- ❑ Prezzo più alto in assoluto: **50 punti**
  - ❑ Le altre offerte ottengono punti in proporzione
- 

## Impegni occupazionali

- ❑ Offerte che garantiscono i livelli occupazionali migliori rispetto ai livelli occupazioni di riferimento: **30 punti**
  - ❑ Offerte che garantiscono livelli occupazionali inferiori a quelli di riferimento: punti in proporzione
- 

## Piano industriale

- ❑ Piano migliore: **20 punti**
  - ❖ Strategie imprenditoriali e commerciali
  - ❖ Numero di rami operativi
  - ❖ Piano finanziario (affidabilità)

# Simulazione punteggi – Scenario 1

Percentuale di congruità rispetto al prezzo di riferimento per ciascuna offerta economica calcolati sulla base del perimetro di nell'offerta

	Prezzo [EUR m]	Headcount	# Rami Operativi	Punteggio <sup>1)</sup>	Classifica
Offerta A Intero perimetro	<b>18</b> [72%]	654 [100%]	15	Totale <b>76</b> Parziali: Prezzo <b>50</b> Livelli Occupazionali 26	<b>1<sup>^</sup></b>
Offerta B	12 (=) [92%]	100% = 305 300 (=) [98%]	7	Totale 59,1 Parziali: Prezzo 33,3 Livelli Occupazionali 25,8	<b>2<sup>^</sup></b>
Offerta C	4 ↓ [60%]	<b>200</b> ↑ [115%]	4	Totale 41,1 Parziali: Prezzo 11,1 Livelli Occupazionali <b>30</b>	<b>3<sup>^</sup></b>
Offerta D	6 (=) [90%]	120 ↓ [69%]	4	Totale 34,6 Parziali: Prezzo 16,6 Livelli Occupazionali 18	<b>4<sup>^</sup></b>
Offerta E	5 ↓ [25%]	300 ↓ [57%]	12	Totale 28,6 Parziali: Prezzo 13,8 Livelli Occupazionali 14,8	<b>5<sup>^</sup></b>

1) Escluso punteggio piano industriale

# Simulazione punteggi – Scenario 2

Percentuale di congruità rispetto al prezzo di riferimento per ciascuna offerta economica calcolati sulla base del perimetro di nell'offerta

	Prezzo [EUR m]	Headcount	# Rami Operativi	Punteggio <sup>1)</sup>	Classifica
Offerta A Intero perimetro	18 [72%]	654 [100%]	15	Totale 80 Parziali: Prezzo 50 Livelli Occupazionali 30	1 <sup>^</sup>
Offerta F	6 [24%] ↓	654 (=) [100%]	15	Totale 46,6 Parziali: Prezzo 16,6 Livelli Occupazionali 30	3 <sup>^</sup>
Offerta G	18 (=) [72%]	250 ↓ [38,2%]	15	Totale 61,46 Parziali: Prezzo 50 Livelli Occupazionali 11,46	2 <sup>^</sup>
Offerta H	4 ↓ [34,5%]	300 (=) [98%]	7	Totale 40,5 Parziali: Prezzo 11,1 Livelli Occupazionali 29,4	5 <sup>^</sup>
Offerta i	12 (=) [103%]	100 ↓ [32,7%]	7	Totale 43,11 Parziali: Prezzo 33,3 Livelli Occupazionali 9,81	4 <sup>^</sup>

1) Escluso punteggio piano industriale