

1. PREMESSE

- 1.1 Innse Cilindri S.r.l. (di seguito, **'Innse Cilindri'** o **'Società'**) è una società attiva nel settore della trasformazione dei metalli e, in particolare, della produzione, lavorazione e commercializzazione di cilindri per uso siderurgico ed extrasiderurgico. La stessa è indirettamente controllata da Ilva S.p.A., società in amministrazione straordinaria ai sensi del decreto legge 23 dicembre 2003, n. 347, convertito con modificazioni in legge 18 febbraio 2004, n. 39 (di seguito, **'D.L. 347/2003'**).
- 1.2 Con decreto del Ministro dello Sviluppo Economico in data 20 febbraio 2015, Innse Cilindri – dichiarata poi insolvente con sentenza del Tribunale di Milano in data 5 marzo 2015 – è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria ai sensi dell'articolo 3, comma 3 del D.L. 347/2003 e sono stati nominati Commissari Straordinari della Società l'avv. Corrado Carrubba, il dott. Piero Gnudi ed il prof. Enrico Laghi (di seguito, i **'Commissari Straordinari'**).
- 1.3 Con decreto in data 04 gennaio 2016, il Ministero dello Sviluppo Economico ha autorizzato l'esecuzione del programma della procedura di amministrazione straordinaria delle società Ilva S.p.A., Ilva Servizi Marittimi S.p.A., Ilvaform S.p.A., Innse Cilindri, Sanac S.p.A. Taranto Energia S.r.l., Socova S.a.S. e Tillet S.a.S., redatto dai Commissari Straordinari ai sensi dell'articolo 4, comma 2 del D.L. 347/2003 secondo l'indirizzo della cessione dei complessi aziendali.
- 1.4 In data 14 marzo 2019, i Commissari Straordinari hanno proceduto alla pubblicazione di un avviso recante *"Invito a manifestare interesse all'acquisto dei complessi aziendali facenti capo ad Innse Cilindri S.r.l. in Amministrazione Straordinaria"* al fine di verificare la sussistenza di soggetti potenzialmente interessati a partecipare alla procedura di cessione facenti capo a Innse Cilindri (di seguito, la **'Procedura'**). A seguito della pubblicazione del predetto avviso, i Commissari Straordinari hanno ricevuto una manifestazione di interesse cui ha fatto seguito la presentazione di un'offerta vincolante avente ad oggetto l'acquisto dei complessi aziendali facenti capo a Innse (di seguito, l'**'Offerta di Acquisto'**).
- 1.5 Con il presente avviso (di seguito, l'**'Avviso'**), i Commissari Straordinari della Società, invitano chiunque sia interessato all'acquisto dei complessi aziendali di Innse Cilindri a formulare offerte migliorative rispetto all'**'Offerta di Acquisto'** (di seguito, le **'Offerte Migliorative'**), secondo le modalità, termini e condizioni di seguito descritti.

2. DUE DILIGENCE E CHIARIMENTI

- 2.1 Ai soggetti interessati alla presentazione di un'Offerta Migliorativa sarà consentita la possibilità:
 - (i) di condurre una *due diligence* mediante, tra l'altro, l'accesso ad una *data-room* virtuale (di seguito, la **'Data-Room'**) contenente la documentazione industriale, tecnica, finanziaria, contabile, fiscale e legale relativa ai complessi aziendali oggetto della Procedura, nonché la documentazione contrattuale sulla base della quale procedere alla presentazione della relativa Offerta Migliorativa;
 - (ii) di svolgere *site-visit* presso lo stabilimento di Innse Cilindri, nonché di svolgere incontri con il *management* della Società secondo modalità e tempistiche che saranno rese note con successiva comunicazione.
- 2.2 L'accesso alla Data-Room sarà consentito previa trasmissione – in due copie originali, nonché anticipata a mezzo posta elettronica, ai recapiti indicati al successivo paragrafo 7.1 – della seguente documentazione:
 - (i) copia del Regolamento di Data-Room, pubblicato sul sito internet della procedura di amministrazione straordinaria di Innse Cilindri, siglata in ogni pagina e sottoscritta per esteso in calce da parte di un Vostro rappresentante debitamente autorizzato, in segno di sua integrale accettazione;
 - (ii) elenco dei soggetti cui sarà consentito, per Vostro conto e sotto la Vostra responsabilità, l'accesso alla Data-Room, redatto secondo il modello pubblicato sul sito internet della procedura di amministrazione straordinaria Innse Cilindri, siglato in ogni pagina e sottoscritto per esteso in calce da parte di un Vostro rappresentante debitamente autorizzato;
 - (iii) copia dell'impegno di riservatezza pubblicato sul sito internet della procedura di amministrazione straordinaria siglata in ogni pagina e sottoscritta per esteso in calce da parte di un Vostro rappresentante debitamente autorizzato, in segno di sua integrale accettazione.
- 2.3 Ove nel corso del procedimento *due diligence*

i Commissari Straordinari ritenessero utile e/o opportuno altresì attivare la procedura di Q&A prevista dal Regolamento di Data Room, ne daranno tempestiva comunicazione.

- 2.4 Resta inteso che la Società e i Commissari Straordinari non sono in alcun modo responsabili della veridicità, correttezza e completezza delle informazioni e/o della documentazione che saranno fornite ai soggetti interessati.
3. **SOGGETTI AMMESSI A PRESENTARE OFFERTE MIGLIORATIVE**
 - 3.1 Possono presentare un'Offerta Migliorativa imprese individuali o in forma societaria (ritenute tali in base alla legge dello Stato di appartenenza) di qualsiasi nazionalità, sia singolarmente sia congiuntamente ad altre imprese individuali o in forma societaria (di seguito, **'Cordata'**), che siano in grado di garantire la continuità produttiva dei complessi aziendali oggetto della Procedura, anche con riferimento alla garanzia di adeguati livelli occupazionali.
 - 3.2 Non saranno in ogni caso prese in considerazione le Offerte Migliorative presentate da imprese individuali o in forma societaria che:
 - (a) si siano trovate, nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione del presente Avviso, o si trovino oggi, in stato di liquidazione e/o in una delle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile e/o in situazioni equivalenti in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (b) siano state sottoposte, nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione del presente Avviso, o siano sottoposte ad oggi, in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza, a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che ne denoti lo stato di insolvenza, lo stato di crisi, la cessazione dell'attività o l'assoggettamento a gestione coattiva in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (c) siano state assoggettate alla sanzione interdittiva di cui all'art. 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 6 giugno 2001, n. 231, ovvero siano state assoggettate a sanzioni equivalenti che comportino il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione in base alla legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (d) che siano state o siano assoggettate, ovvero – nel caso di imprese in forma societaria – i cui componenti degli organi di amministrazione, direzione e controllo siano stati o siano assoggettati:
 - (i) a procedimenti per l'applicazione di una delle misure di prevenzione di cui all'art. 6 del decreto legislativo 6 settembre 2011, n. 159 (ovvero di cui all'art. 3 della legge 27 dicembre 1956, n. 1423) o di una delle cause ostative previste dall'articolo 67 del decreto legislativo 6 settembre 2011, n. 159 (ovvero dall'art. 10 della legge 31 maggio 1965, n. 575), ovvero a procedimenti equivalenti o analoghe cause ostative ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza, salvi gli effetti della riabilitazione;
 - (ii) a condanna con sentenza passata in giudicato o con decreto penale di condanna divenuto irrevocabile, per reati gravi in danno dello Stato o dell'Unione Europea che incidono sulla moralità professionale, salvi gli effetti della riabilitazione, ovvero ad analoghi provvedimenti per reati equivalenti ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (iii) a sentenza di applicazione della pena su richiesta delle parti ai sensi dell'art. 444 del Codice di Procedura Penale, per reati gravi in danno dello Stato o dell'Unione Europea che incidono sulla moralità professionale, ovvero ad analogo provvedimento per reati equivalenti ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza, salvi gli effetti della riabilitazione.
 - 3.3 Non saranno parimenti prese in considerazione Offerte Migliorative che siano proposte per persona da nominare, che siano espresse da intermediari o da società fiduciarie, o per le quali non sia chiaramente identificabile l'impresa individuale o in forma societaria che ha presentato l'Offerta Migliorativa, ovvero i componenti della Cordata.
 4. **MODALITÀ E TERMINI DI PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE MIGLIORATIVE**
 - 4.1 Le Offerte Migliorative dovranno pervenire in busta chiusa recante al suo esterno la dicitura **"Offerta Migliorativa Project Cilindri 2 – RISERVATO CONFIDENZIALE"** – da consegnare a mano, ovvero tramite corriere o posta, assumendosi in ogni caso

l'offerente il rischio della mancata consegna nei termini – entro e non oltre le ore **18:00 (ora italiana) del giorno 18 novembre 2019**, presso lo studio del Notaio Stefano Scaldaferrì, in 00196 – Roma, Via Flaminia, n. 195 (tel. 06/32.08.613 – fax 06/32.50.68.50).

- 4.2 Le Offerte Migliorative dovranno essere redatte in conformità al modello che sarà reso disponibile in Data-Room e dovranno essere siglate in ogni pagina e sottoscritte in calce per esteso dal legale rappresentante o da procuratore debitamente autorizzato del soggetto offerente.
- 4.3 Le Offerte Migliorative dovranno avere ad oggetto l'acquisto dei complessi aziendali sulla base del contratto di compravendita che sarà messo a disposizione dei soggetti interessati a presentare un'Offerta Migliorativa con le modalità di cui al precedente paragrafo 2.1.
- 4.4 Le Offerte Migliorative dovranno essere vincolanti ed incondizionate e dovranno rimanere valide ed irrevocabili sino al giorno 31 marzo 2020. Resta inteso, in proposito, che l'eventuale accettazione, anteriormente alla predetta data, di un'offerta vincolante da parte della Società non comporterà la perdita di efficacia delle altre Offerte Migliorative che, in ogni caso, rimarranno valide, efficaci ed irrevocabili sino allo spirare del relativo termine di scadenza (i.e. 31 marzo 2020).
- 4.5 Le Offerte Migliorative dovranno, tra l'altro, includere:
 - (i) la dichiarazione del soggetto offerente resa conformemente alle previsioni del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000 n. 445 circa l'assenza di cause di esclusione di cui al precedente paragrafo 3.2. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di esperire ogni idoneo accertamento circa la veridicità delle dichiarazioni rese, nonché di richiedere ogni ulteriore documentazione utile e/o necessaria in ordine a quanto dichiarato.
 - (ii) l'indicazione, espressa in euro, del prezzo offerto per l'acquisto dei complessi aziendali oggetto della Procedura;
 - (iii) la dichiarazione del soggetto offerente attestante che il perfezionamento da parte propria dell'acquisto dei complessi aziendali oggetto della Procedura secondo le modalità indicate nella relativa Offerta Migliorativa:
 - (a) non comporta la violazione del proprio statuto o atto costitutivo, né la violazione di provvedimenti normativi, amministrativi o regolamentari ad esso applicabili, né comporta altra violazione tale da incidere sulla piena ed integrale validità ed efficacia dell'Offerta Migliorativa;
 - (b) non è condizionato all'acquisizione da parte del medesimo soggetto offerente di alcuna autorizzazione societaria o regolamentare o a qualsiasi altra autorizzazione, fatta unicamente eccezione per quella/e espressamente indicate nella documentazione contrattuale posta a base dell'operazione.
- 4.6 All'Offerta Migliorativa dovranno inoltre essere acclusi, tra l'altro, i seguenti documenti, i cui contenuti costituiscono parte integrante ed essenziale dell'Offerta Migliorativa:
 - (i) piano industriale e finanziario per l'esercizio dei complessi aziendali oggetto della Procedura (di seguito, **'Piano Industriale'**), redatto secondo i criteri riportati nella documentazione che sarà resa disponibile in Data-Room, recante indicazione, tra l'altro, degli obiettivi strategici della produzione industriale dei predetti complessi aziendali, riferiti ad un arco temporale di tre anni, degli investimenti previsti in tale periodo di riferimento, delle risorse finanziarie occorrenti e del numero dei dipendenti impiegati immediatamente e da impiegare in tale periodo di riferimento;
 - (ii) un prospetto, redatto secondo i criteri riportati nella documentazione che sarà disponibile in Data-Room, contenente il dettaglio delle fonti di finanziamento e dei mezzi finanziari che il soggetto offerente intende impiegare per far fronte agli impegni finanziari assunti ai sensi dell'Offerta Migliorativa, con particolare riferimento al pagamento del prezzo di acquisto e all'esecuzione del Piano Industriale, con l'indicazione della ripartizione delle fonti di finanziamento tra capitale di debito e capitale proprio, nonché la descrizione delle modalità e della tempistica per l'acquisizione delle fonti di finanziamento che non siano già nella disponibilità del soggetto offerente (di seguito, il **'Prospetto delle Fonti di Finanziamento'**);
 - (iii) una relazione tecnica, da intendersi quale parte integrante del Piano Industriale, contenente: (a) una descrizione dettagliata della natura e delle attività svolte dal

soggetto offerente e dell'esperienza dallo stesso eventualmente maturata nel settore economico di riferimento; (b) l'illustrazione delle ragioni alla base dell'interesse all'acquisto dei complessi aziendali oggetto della Procedura e delle finalità imprenditoriali della partecipazione alla stessa; (c) ogni ulteriore elemento di informazione utile ad avvalorare la propria capacità industriale, commerciale, tecnica ed economica rispetto all'esercizio dei complessi aziendali oggetto della Procedura; (d) ogni ulteriore elemento di informazione utile ad avvalorare la sostenibilità delle assunzioni alla base del Piano Industriale;

- (iv) una relazione illustrativa della struttura societaria mediante la quale il soggetto offerente intende dare corso all'acquisto dei complessi aziendali oggetto della Procedura;
- (v) copia del presente Avviso e della documentazione contrattuale che sarà resa disponibile in Data-Room, siglati e sottoscritti, con le modalità di cui al successivo paragrafo 4.7., per espressa, integrale ed incondizionata accettazione;
- (vi) una o più garanzie bancarie autonome ed a prima richiesta rilasciate/e da primario/i istituto/i bancario/i legalmente autorizzato/i ad operare in Italia, sulla base di un testo conforme al modello che sarà reso disponibile in Data-Room, per un importo complessivamente pari a € 1.000.000,00 (un milione/00), a garanzia degli impegni assunti ai sensi dell'Offerta Migliorativa;
- (vii) documentazione attestante i poteri di firma del/i soggetto/i firmatario/i dell'Offerta Migliorativa e dei documenti alla stessa acclusi;
- (viii) dichiarazione di impegno del soggetto offerente e dei relativi soci ad effettuare, ciascuno per la propria quota, i versamenti di capitale proprio nei termini previsti nel Prospetto delle Fonti di Finanziamento. Tale dichiarazione potrà essere richiesta anche al soggetto capogruppo di ciascun socio del soggetto offerente ovvero, ove il socio non sia riconducibile ad un gruppo di imprese, al soggetto che esercita il controllo sul socio del soggetto offerente;
- (ix) in caso di offerta proveniente da Cordata copia degli eventuali patti parasociali, o documenti equivalenti sottoscritti dai soci dai partecipanti alla Cordata, unitamente ad una dichiarazione di tutti partecipanti alla Cordata che attesti che, fatta eccezione per la documentazione prodotta, non vi sono altri accordi o documenti che disciplinano i rapporti fra partecipanti alla Cordata in relazione all'Offerta Migliorativa.

4.7 L'Offerta Migliorativa e tutta la documentazione ad essa acclusa (ad eccezione della/e garanzia/e bancaria/e di cui al precedente paragrafo 4.6. *sub* (vi)), dovrà essere siglata in ogni sua pagina e sottoscritta in calce per esteso e in modo leggibile da un rappresentante debitamente autorizzato del soggetto offerente munito dei necessari poteri. Se l'offerta sarà presentata da una Cordata, dovrà essere siglata in ogni pagina e sottoscritta per esteso da un rappresentante di ciascun membro della cordata munito dei necessari poteri. Tali firmatari dovranno coincidere con i sottoscrittori della dichiarazione di assunzione di responsabilità di cui al paragrafo 4.6. *sub* (viii)

5. **SUCCESSIVE FASI DELLA PROCEDURA**
 - 5.1 Successivamente alla scadenza del termine di cui al precedente paragrafo 4.1., i Commissari Straordinari procederanno alla valutazione dell'Offerta di Acquisto e delle Offerte Migliorative pervenute secondo le modalità ed i criteri che saranno resi noti ai soggetti interessati mediante successiva comunicazione.
 - 5.2 All'esito dell'individuazione, tra l'Offerta di Acquisto e le Offerte Migliorative, dell'offerta maggiormente conveniente, i Commissari Straordinari si riservano di effettuare con il relativo soggetto offerente una ulteriore fase di negoziazione in esclusiva, finalizzata ad eventuali miglioramenti dell'offerta da quest'ultimo presentata.
6. **AGGIUDICAZIONE DELLA PROCEDURA**
 - 6.1 I complessi aziendali oggetto della Procedura saranno aggiudicati sulla base dell'Offerta d'Acquisto ovvero dell'Offerta Migliorativa che sarà ritenuta dai Commissari Straordinari, sulla base di criteri che saranno resi noti in Data-Room, la più conveniente. L'aggiudicazione è in ogni caso subordinata al rilascio dei necessari pareri e autorizzazioni da parte degli Organi di Vigilanza della Procedura.
 - 6.2 Innse Cilindri comunicherà per iscritto all'eventuale

- soggetto aggiudicatario l'accettazione dell'offerta dal medesimo presentata. Contestualmente, Innse Cilindri comunicherà al soggetto aggiudicatario il giorno e la sede per la stipula del contratto di compravendita.

6.3 Il prezzo di acquisto dovrà essere integralmente corrisposto dal soggetto aggiudicatario a Innse Cilindri contestualmente alla stipula del contratto di compravendita. Imposte e spese della compravendita saranno a carico del soggetto acquirente.

6.4 Fatta esclusivamente eccezione per la garanzia per l'evizione e per le dichiarazioni da rendersi ai fini della validità dell'atto in forza delle norme imperative applicabili, i Commissari Straordinari non presteranno alcuna dichiarazione o garanzia in relazione alla compravendita dei complessi aziendali facenti capo a Innse Cilindri, ad eventuali vizi o difetti, anche occulti, o mancanze di qualità dei medesimi beni, anche in caso di *aliud pro alio*. I complessi aziendali facenti capo a Innse saranno ceduti nella situazione di fatto e di diritto in cui attualmente si trovano, così come *"visti e piaciuti"*.

7. ULTERIORI DISPOSIZIONI

7.1 Qualora i soggetti interessati desiderino ricevere
- chiarimenti e/o informazioni in relazione al presente Avviso potranno richiederli inviando apposita comunicazione in lingua italiana all'*advisor* finanziario dei Commissari Straordinari, Rothschild & Co. Italia S.p.A., esclusivamente a mezzo posta elettronica, al seguente indirizzo: ProjectCilindri2@Rothschildandco.com, indicando quale oggetto **"Project Cilindri 2"**.

7.2 La pubblicazione del presente Avviso e la ricezione di manifestazioni di interesse o offerte da parte dei Commissari Straordinari non comportano per questi ultimi alcun obbligo o impegno a dare corso alla vendita dei complessi aziendali facenti capo a Innse Cilindri nei confronti dei soggetti istanti e/o offerenti né, per questi ultimi, diritto ad alcuna prestazione da parte dei Commissari Straordinari.

7.3 I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di recedere, in qualsiasi momento, dalla procedura di vendita oggetto del presente Avviso e di sospenderne, interromperne e/o modificarne i termini e le condizioni, senza che i soggetti istanti e/o offerenti possano avanzare, nei confronti dei Commissari Straordinari o di Innse Cilindri alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo né ad alcun altro titolo, anche relativamente ai costi sostenuti per la partecipazione alla procedura stessa.

7.4 I consulenti dei Commissari Straordinari che coadiuvano gli stessi nello svolgimento della procedura di vendita oggetto del presente Avviso non assumono alcun obbligo e/o responsabilità nei confronti dei soggetti istanti o offerenti che, mediante la sottoscrizione del presente Avviso, dichiarano di rinunciare a qualsiasi pretesa che potrebbero avanzare in relazione all'attività dai medesimi svolta in favore dei Commissari Straordinari.

7.5 Il presente Avviso non costituisce un'offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 del Codice Civile, né una sollecitazione al pubblico risparmio ai sensi degli articoli 94 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

7.6 Ciascun soggetto interessato sosterrà i costi indotti dalle proprie ricerche e valutazioni, comprese le eventuali spese dovute ai propri legali e consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato alla partecipazione alla procedura di vendita oggetto del presente Avviso.

7.7 Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196. Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena
- tutela dei diritti dei soggetti interessati e della loro riservatezza; il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla Procedura, nonché il corretto svolgimento della medesima. Il titolare del trattamento sarà Innse Cilindri, nella persona dei Commissari Straordinari (o del soggetto da essi delegato).

7.8 Il presente Avviso e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana e sono sottoposti alla giurisdizione italiana. Per ogni controversia relativa al presente Avviso, alla procedura di vendita ivi disciplinata, alla sua interpretazione, validità ed efficacia sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano.

7.9 Il presente Invito è pubblicato sui siti *web* www.gruppoilvainas.it e www.innsecilindri.com, in lingua italiana e inglese, fermo restando che farà fede esclusivamente il testo in lingua italiana.

Roma, 16 ottobre 2019

I COMMISSARI STRAORDINARI
AVV. CORRADO CARRUBBA
DOTT. PIERO GNUDI
PROF. ENRICO LAGHI

INNSE CILINDRI S.R.L. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA

Sede Legale: Viale Certosa, 239 – 20151 Milano – Stabilimento e Uffici: Via Attilio Franchi, 20 – 25127 Brescia – codice fiscale: 02247040047 e partita IVA: 11862180152