

DISCIPLINARE
DELLA PROCEDURA NEGOZIATA PER LA CESSIONE
DELLA BU INTERFASHION
Gennaio 2022

I. PREMESSE

- A. Con sentenza n. 85/2019 depositata in data 8 luglio 2019, il Tribunale di Venezia ha dichiarato lo stato di insolvenza della società Stefanel S.p.A. (“**Stefanel**”);
- B. Con provvedimento in data 12-16 settembre 2019, il medesimo Tribunale di Venezia ha dichiarato, ai sensi dell’art. 30 del D.Lgs. 8 luglio 1999, n. 270 (Legge Prodi *Bis*), l’ammissione di Stefanel alla procedura di amministrazione straordinaria e, con successivo decreto in data 19 settembre 2019, il Ministero dello Sviluppo Economico ha nominato commissario straordinario l’Avv. Raffaele Cappiello, il quale ha accettato l’incarico (il “**Commissario Straordinario**”);
- C. Con decreto del 12 novembre 2019 il Ministero dello Sviluppo Economico, su istanza del Commissario Straordinario, ha prorogato sino al 17 gennaio 2020 il termine per la presentazione del Programma di Amministrazione Straordinaria (il “**Programma**”);
- D. Il Programma, redatto in osservanza delle prescrizioni di cui agli artt. 54 e 56 del D.Lgs. n. 270/1999, è stato depositato in data 16 gennaio 2020;
- E. In seguito al manifestarsi del virus denominato COVID 19, in data 31 marzo 2020 il Commissario Straordinario ha presentato al Ministero dello Sviluppo Economico un primo aggiornamento del Programma e, in data 27 maggio 2020, un secondo aggiornamento, entrambi coerenti con la protratta emergenza sanitaria e con il nuovo ed imprevedibile contesto economico italiano ed internazionale;
- F. Nelle more dell’approvazione del Programma e dei successivi aggiornamenti, il Ministero dello Sviluppo Economico, con Decreto del 7 aprile 2020, ha nominato il Comitato di Sorveglianza, il quale in data 5 giugno 2020 ha autorizzato l’affidamento dell’incarico professionale di *Advisor* per la gestione delle attività di *scouting* di potenziali acquirenti e di supporto nell’*iter* di cessione

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)

C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

del compendio aziendale ispirato ai principi di evidenza pubblica al dott. Roberto Spada ed al Dott. Cristiano Proserpio, dello Studio Spada Partners;

- G. L'esecuzione del Programma è stata autorizzata con decreto del Ministro dello Sviluppo Economico in data 8 giugno 2020;
- H. In data 18 giugno 2020 è stata avviata una procedura competitiva, conformata ai principi dell'evidenza pubblica, per la cessione del Compendio Aziendale di Stefanel S.p.a. in AS, costituito (i) dalla Business Unit Stefanel (la "BU Stefanel") nella quale è stato considerato l'intero complesso aziendale e (ii) dalla Business Unit Interfashion (la "BU Interfashion") nella quale sono stati considerati la partecipazione totalitaria in Interfashion s.p.a. che produce capi a marchio "HIGH", un credito, dell'importo nominale di euro 4.258.908 alla data del 31 dicembre 2019, vantato nei confronti di quest'ultima, nonché la quota di partecipazione pari al 65% del capitale sociale di HI - INT S.A. (società con sede in Lussemburgo), la quale è a propria volta proprietaria del sopraccitato marchio HIGH, in quanto ritenuti beni suscettibili anche di una valorizzazione e cessione separata dal complesso aziendale, mediante pubblicazione dell'Invito a manifestare interesse e del Disciplinare relativo alle condizioni ed ai termini della procedura di cessione, autorizzato dal Ministero dello Sviluppo Economico in data 2 luglio 2020;
- I. Le offerte di acquisto ricevute nell'ambito della predetta procedura competitiva sono state valutate non conformi ai requisiti previsti dal Disciplinare ed inadeguate a soddisfare gli obiettivi perseguiti dall'amministrazione straordinaria;
- J. La procedura competitiva avviata in data 18 giugno 2020 si è dunque conclusa con determina commissariale di non aggiudicazione del 27 ottobre 2020, con salvezza di ogni prerogativa e successiva attività della procedura di amministrazione straordinaria dirette a conseguire l'obiettivo della cessione del compendio aziendale, mediante avvio di trattative con tutti i soggetti potenzialmente interessati, in conformità alle norme dettate dal D.Lgs. n. 270/1999 e dai principi dell'evidenza pubblica;

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)

C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

- K. In tale prospettiva in data 13 novembre 2020 è stato pubblicato sul Sole24Ore e sul sito *web* della procedura di amministrazione straordinaria un nuovo Invito a manifestare interesse per l'acquisizione del Compendio Aziendale Stefanel, mediante procedura negoziata di rapida definizione tenuto conto della situazione economico-finanziaria in cui versava Stefanel;
- L. La suindicata procedura negoziata si è conclusa con la cessione della “*BU Stefanel*” con contratto sottoscritto in data 1° marzo 2021 dall'organo commissariale e dal soggetto risultato aggiudicatario, previa autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico del 7 gennaio 2021;
- M. Con la cessione della “*BU Stefanel*” è stato così, per effetto della cessione dell'unico compendio aziendale facente capo a Stefanel S.p.a., conseguito il risultato della procedura come previsto nel programma di cessione, con conseguente necessità di proseguire ovvero dare corso alle attività di liquidazione dei beni residui acquisiti all'attivo ai sensi e per gli effetti dell'art. 73 del d.lgs. 270/1999;
- N. Nella suindicata prospettiva in data 13 aprile 2021 è stata avviata una nuova procedura negoziata di cessione della Business Unit Interfashion, nel rispetto delle norme dettate dal D.Lgs. n. 270/1999 e dei principi dell'evidenza pubblica, autorizzata, anche in ratifica, dall'Autorità di vigilanza ministeriale con provvedimento prot. n. 0183408 dell'11 giugno 2021 e conclusa con determina commissariale di non aggiudicazione del 22 luglio 2021;
- O. La procedura di amministrazione straordinaria intende dunque proseguire le attività dirette alla dismissione della Business Unit Interfashion attraverso l'esperimento della presente procedura negoziata di cessione, in conformità ai principi ed alle modalità già autorizzati dall'Autorità di vigilanza ministeriale con il richiamato provvedimento dell'11 giugno 2021;
- P. Con il presente Disciplinare (il “**Disciplinare**”), pertanto, vengono dettate regole, modalità e i termini della Procedura negoziata di cessione (la “**Procedura negoziata**”) della *Business Unit Interfashion* (la “**BU Interfashion**”) e quindi le condizioni per la presentazione delle

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)

C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

manifestazioni di interesse (la/le “**Manifestazione/i di Interesse**”), lo svolgimento della *due diligence* (la “**Due Diligence**”), la presentazione delle offerte vincolanti (la/le “**Offerta/e Vincolante/i**”) da parte dei potenziali acquirenti (lo/gli “**Offerente/i**”), i criteri di selezione delle Offerte Vincolanti e la conclusione del Contratto di Cessione, al fine di garantire condizioni di imparzialità e trasparenza;

Q. Conseguentemente viene altresì pubblicato in data odierna, contestualmente al presente disciplinare, l’invito a manifestare interesse per l’acquisizione della BU Interfashion, come *infra* meglio definita (l’“**Invito**”).

TUTTO CIÒ PREMESSO

di seguito sono indicate le modalità, i termini e le condizioni della Procedura negoziata.

1. OGGETTO DI VENDITA

Costituisce oggetto di vendita la **BU Interfashion**, costituita dai seguenti *asset*:

- (i) la quota di partecipazione del 100% nel capitale sociale di Interfashion S.p.A. (società con sede a Rimini, che produce e distribuisce, su licenza, capi di abbigliamento a marchio HIGH e che detiene a sua volta le quote totalitarie di due omonime società con sede in Germania e in Francia);
- (ii) la quota di partecipazione pari al 65% del capitale sociale di HI - INT S.A. (società con sede in Lussemburgo), che detiene il sopracitato marchio HIGH;
- (iii) il credito finanziario vantato da Stefanel S.p.a. nei confronti di Interfashion dell’importo nominale di euro 4.258.908 alla data del 31 dicembre 2019.

Con riferimento al credito finanziario indicato nel precedente punto (iii) vantato da Stefanel S.p.a. in AS nei confronti della controllata Interfashion S.p.a., si rappresenta che il medesimo è sorto nell’ambito di un rapporto di *cash pooling* disciplinato da un contratto di conto corrente (c/c Intercompany) sottoscritto tra la Stefanel e la Interfashion in data 1° novembre 2001 ed interrotto nel 2016, con il quale le parti hanno regolato la gestione centralizzata della tesoreria e Interfashion S.p.a. ha conferito un mandato affinché la controllante effettuasse in suo nome e per suo conto le attività di incasso e pagamento ad essa relative.

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

In ogni caso il dettaglio analitico del perimetro della BU Interfashion, le perizie di stima rese dagli esperti nominati dal Commissario Straordinario e la documentazione sociale, contrattuale e contabile concernente i singoli *asset* ricompresi nella BU oggetto di vendita sono disponibili e visionabili nella *Virtual Data Room* allestita dalla procedura di amministrazione straordinaria alle condizioni e termini precisati al successivo punto 3 del presente Disciplinare, il cui accesso è disciplinato da relativo regolamento.

2. MANIFESTAZIONI DI INTERESSE

2.1 *Requisiti dei soggetti interessati*

Possono manifestare il proprio interesse all'acquisto operatori economici singoli, italiani o esteri, nonché persone fisiche. Tali soggetti potranno essere anche legati tra di loro da accordi o forme di cooperazione relativamente alla partecipazione alla Procedura negoziata di cessione (il "**Raggruppamento**"), fermo restando il rispetto degli ulteriori specifici requisiti di seguito indicati.

Qualora il/i soggetto/i interessato/i o il Raggruppamento che manifestassero interesse intendano procedere all'acquisizione per il tramite di una società veicolo appositamente costituita (la "*Newco*"), dovranno indicarlo specificatamente. In tale ultimo caso, la Manifestazione di Interesse dovrà essere sottoscritta da tutti i futuri soci della *Newco*.

Non verranno prese in considerazione le Manifestazioni di Interesse:

- (i) che non siano predisposte in conformità a tutto quanto previsto nel presente Disciplinare;
- (ii) che siano presentate da: (a) soggetti residenti in paesi compresi nella c.d. *black list* del d.m. 21 novembre 2001; (b) società fiduciarie;
- (iii) pervenute da soggetti che, alla data della relativa presentazione, siano sottoposti a procedure di liquidazione o 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;

- (iv) che siano proposte per persona da nominare o per la quale non sia chiaramente identificabile il/i soggetto/i che esercita/esercitano il controllo ai sensi dell'art. 2359 cod. civ. e dell'art. 93 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, ove applicabile, ovvero, in caso di soggetti esteri, di previsioni equivalenti in base alla legislazione dei rispettivi stati di appartenenza;
- (v) che sia presentata da soggetti che si trovino in una qualsiasi delle situazioni di cui all'art. 80 del D.Lgs. n. 50 del 2016 e ss. mm., ovvero, in caso di soggetti esteri, in situazioni equivalenti in base alla legislazione dei rispettivi stati di appartenenza;
- (vi) che sia presentata da soggetti assoggettati alla sanzione interdittiva di cui all'art. 9, comma 2 lett. 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.

2.2 Modalità e tempistica della manifestazione dell'interesse ad acquistare.

I soggetti in possesso dei requisiti sopra indicati potranno far pervenire la propria Manifestazione di Interesse non vincolante entro il termine del 2 febbraio 2022.

La Manifestazione di Interesse, sottoscritta dalla persona fisica interessata o, in caso di persona giuridica, dal legale rappresentante *pro-tempore*, ovvero, in ipotesi di Raggruppamento, da tutti i legali rappresentanti dei soggetti costituenti il Raggruppamento, deve essere redatta in forma scritta in lingua italiana, corredata delle copie dei documenti di seguito indicati, sempre in lingua italiana (ovvero, se in altra lingua, corredata di traduzione giurata in lingua italiana), e dovrà essere inviata a mezzo PEC recante quale oggetto della mail la dicitura

“Manifestazione di interesse per l’acquisto della BU Interfashion”

STEFANEL S.p.A. in A.S.

all'indirizzo PEC della procedura di amministrazione straordinaria
(as1.2019veneziah@pecamministrazionestraordinaria.it) e dell'*Advisor* Spada e Partners
(spadapartners@legalmail.it)

Il Commissario Straordinario valuterà comunque eventuali Manifestazioni di Interesse che dovessero pervenire successivamente al termine del 2 febbraio 2022.

2.3 *Contenuto delle Manifestazioni di Interesse*

La Manifestazione di Interesse dovrà riportare quale suo contenuto minimo:

- (i) denominazione, indirizzo, recapiti telefonici e di posta elettronica del soggetto interessato e del soggetto eventualmente da questi delegato ed autorizzato a corrispondere con il Commissario Straordinario ed i suoi *Advisor* o, in caso di Manifestazione di Interesse presentata da parte di un Raggruppamento, del comune rappresentante, all'uopo incaricato da ciascuno dei componenti;
- (ii) una breve descrizione del soggetto/i interessato/i e delle attività svolte da quest'ultimo/i;
- (iii) l'illustrazione dei principali dati economici, patrimoniali e finanziari dell'ultimo triennio del soggetto che presenta la Manifestazione di Interesse ed una dichiarazione che il medesimo non è assoggettato ad alcun tipo di procedura di liquidazione o concorsuale sulla base delle normative applicabili o, comunque, a qualsiasi tipo di procedura, di ordinamento italiano o estero, che denoti stato di insolvenza, cessazione dell'attività, gestione coattiva o situazioni comparabili;
- (iv) un'indicazione dell'eventuale necessità di ottenere autorizzazioni, consensi o nulla osta da parte di terzi o da parte delle Autorità competenti, ivi inclusa l'Autorità *Antitrust*, in relazione all'acquisizione della BU Interfashion;
- (v) un'espressa dichiarazione da parte dei soggetti che presentano la Manifestazione di Interesse di non ricorrenza di alcune delle circostanze ostative di cui al precedente punto 2.1;

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019veneziah@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

- (vi) un'espressa dichiarazione di integrale, irrevocabile, ed incondizionata accettazione dei termini e delle condizioni del presente Disciplinare.

Alla Manifestazione di Interesse dovranno altresì essere allegati i seguenti documenti in lingua italiana (ovvero, ove si tratti di documenti in lingua straniera, copia degli stessi accompagnata da traduzione giurata in lingua italiana):

- a) il Disciplinare siglato in ogni sua pagina e sottoscritto per esteso in calce per accettazione integrale ed incondizionata di tutti i termini e condizioni ivi indicati;
- b) dati identificativi completi del/dei soggetto/i interessato/i (in caso di Raggruppamento, di tutti i componenti dello stesso);
- c) l'Impegno di Riservatezza (l'"**Impegno di Riservatezza**") di contenuto identico a quello *standard* disponibile sul sito <http://www.amministrazionestraordinariastefanel.it/>, riprodotto in carta intestata del soggetto interessato e debitamente sottoscritto;
- d) una lettera *di affidavit* rilasciata da un primario istituto bancario comunitario o altri atti e/o dichiarazioni equivalenti idonei ad attestare che il soggetto interessato è dotato della capacità e della sostenibilità finanziaria per procedere all'eventuale acquisizione.

E per le persone giuridiche:

- e) copia dell'atto costitutivo e dello statuto vigente;
- f) elenco dei componenti degli organi sociali del/dei soggetto/i interessato/i (consiglio di amministrazione, comitato di sorveglianza, collegio sindacale o altro organo rilevante);
- g) copia della visura ordinaria del Registro Imprese aggiornata alla data di presentazione della Manifestazione di Interesse;
- h) bilanci civilistici e, se esistenti, consolidati del/dei soggetto/i interessato/i degli ultimi tre esercizi.

Ove il soggetto interessato o il Raggruppamento intenda procedere all'acquisizione per il tramite di una *Newco*, tale circostanza dovrà essere espressamente segnalata nella Manifestazione di Interesse come indicato al precedente punto 2.1.

STEFANEL S.p.A. in A.S.

La Manifestazione di Interesse dovrà essere siglata in ogni pagina, e sottoscritta in calce per esteso, dai soggetti di cui al precedente punto 2.2.

Il Commissario Straordinario potrà richiedere ogni altra informazione che lo stesso ed i suoi *Advisor* ritengano necessaria per la valutazione dell'affidabilità del soggetto interessato.

2.4 Natura dell'invito a manifestare interesse

L'invito a manifestare interesse di cui al Disciplinare non costituisce un invito ad offrire né un'offerta al pubblico *ex art.* 1336 cod. civ. o appello del pubblico risparmio *ex art.* 94 e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

3. ACCESSO ALLA DATA ROOM E SVOLGIMENTO DELLA DUE DILIGENCE

A coloro che abbiano correttamente formulato la Manifestazione di Interesse e firmato e siglato l'Impegno di Riservatezza, previo accertamento dei requisiti e previa sottoscrizione del regolamento di *data room* (il "**Regolamento di Data Room**"), sarà consentito dal 31 gennaio 2022 al 6 aprile 2022 (il "**Periodo di Svolgimento della Due Diligence**"), lo svolgimento della *Due Diligence* tramite ingresso a una *virtual data room* (la "**Data Room**") all'uopo allestita in forma elettronica e con accesso mediante apposita *password* informatica per l'abilitazione alla consultazione dei documenti.

Il testo dell'Impegno di Riservatezza, il Disciplinare ed il Regolamento di *Data Room* potranno essere reperiti sul sito <http://www.amministrazionestraordinariastefanel.it/>, nella Sezione "Procedura di cessione BU Interfashion".

4. OFFERTA VINCOLANTE

4.1 Requisiti essenziali degli Offerenti

I soggetti che hanno manifestato interesse ed ammessi alla *Virtual Data Room* potranno formulare un'Offerta Vincolante alle condizioni, secondo le modalità e nei termini di seguito indicati.

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

Il Commissario Straordinario si riserva la facoltà di accettare Offerte Vincolanti presentate da soggetti che non abbiano formulato la Manifestazione di Interesse, sempre che questi abbiano i requisiti indicati nel precedente articolo 2.1 e che rispettino le modalità previste dal presente Disciplinare per manifestare e offrire.

Ove il soggetto interessato o il Raggruppamento che presenta l'Offerta Vincolante intenda procedere all'acquisizione per il tramite di una *Newco*, tale circostanza dovrà essere espressamente evidenziata nell'Offerta Vincolante.

Qualora l'Offerta Vincolante venga formulata da un Raggruppamento o da una *Newco*, tutti i membri del Raggruppamento e tutti i soci della *Newco* saranno considerati Offerenti ai fini e per gli effetti del Disciplinare, saranno solidalmente responsabili in relazione a tutti gli obblighi derivanti dal Disciplinare e dal Contratto di Cessione e ciascuno di essi sarà tenuto a sottoscrivere e siglare l'Offerta Vincolante e il Contratto di Cessione (comprensivi dei relativi allegati), e a produrre i documenti richiesti dal Disciplinare. Conseguentemente, tutti gli impegni, dichiarazioni, garanzie e documenti relativi ai requisiti soggettivi o comunque rilevanti ai fini dell'assunzione degli obblighi solidali previsti dal Disciplinare, dall'Offerta Vincolante e dal Contratto di Cessione dovranno essere forniti da ciascuno dei soggetti partecipanti al Raggruppamento e dei soci della *Newco*, anche laddove non specificatamente indicato.

Non potranno presentare l'Offerta Vincolante, neanche all'interno di un Raggruppamento, i soggetti che non abbiano i requisiti indicati nel precedente articolo 2.1. del Disciplinare.

4.2 Termini, modalità e condizioni di presentazione dell'Offerta Vincolante

L'Offerta Vincolante dovrà essere presentata entro e non oltre le ore 18:00 del 7 aprile 2022 (il "**Termine di Presentazione dell'Offerta Vincolante**"), e dovrà essere mantenuta ferma e irrevocabile per i successivi n. 120 (centoventi) giorni.

L'Offerta Vincolante non potrà essere subordinata a termini e/o condizioni espresse o implicite, dovrà essere redatta in forma scritta in lingua italiana, in due originali, corredata da due copie dei documenti

STEFANEL S.p.A. in A.S.

indicati nel presente Disciplinare e accompagnati dal relativo indice; tali documenti dovranno essere anch'essi in lingua italiana (ovvero, se in altra lingua, corredati di traduzione giurata in lingua italiana).

L'Offerta Vincolante dovrà pervenire, a pena di esclusione, in plico chiuso e sigillato con timbro e firma dell'Offerente sui lembi di chiusura, recante all'esterno, oltre la denominazione sociale del soggetto, la seguente dicitura:

***“RISERVATA
Oggetto: Offerta Vincolante per l'acquisto della BU Interfashion”***

indirizzato al Commissario Straordinario di Stefanel S.p.A. in A.S., Avv. Raffaele Cappiello, domiciliato per l'adempimento presso lo studio dell'Avv. Matteo Mungari, in Roma Via Guido d'Arezzo n. 32, 00198.

Il suddetto plico dovrà essere consegnato mediante corriere privato o agenzia di recapito, ovvero a mani da un incaricato dell'Offerente, entro e non oltre il sopradetto Termine di Presentazione dell'Offerta Vincolante nei giorni feriali dalle ore 10,00 alle ore 12,30 e dalle ore 15,30 alle ore 18,00.

Verrà rilasciata all'Offerente apposita ricevuta con l'indicazione dell'ora e della data di consegna.

L'Offerente dovrà indicare all'esterno del plico l'indirizzo di posta elettronica certificata a cui verrà data conferma della avvenuta ricezione della busta.

La consegna del plico contenente l'Offerta Vincolante è a totale ed esclusivo rischio dell'Offerente, restando esclusa qualsiasi responsabilità di Stefanel S.p.A. e/o del Commissario Straordinario e/o dei suoi incaricati ove, per qualunque motivo, il plico non pervenga entro il previsto termine di scadenza all'indirizzo di destinazione.

4.3. Oggetto e contenuto dell'Offerta Vincolante

L'Offerta Vincolante dovrà avere ad oggetto l'acquisto della BU Interfashion, secondo i termini e le condizioni del Contratto di Cessione, il cui schema è reperibile in *Data Room* e i cui contenuti essenziali sono indicati al punto 6 del presente Disciplinare.

All'interno del plico dovranno essere inserite, a pena di esclusione, tre diverse buste chiuse e sigillate.

**Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it**

STEFANEL S.p.A. in A.S.

Le tre buste, identificate con le lettere “A”, “B” e “C”, oltre all’indicazione della ragione sociale dell’Offerente, dovranno riportare, rispettivamente, le seguenti diciture:

- “**Busta “A”**: *Procedura Interfashion – Documentazione contrattuale e amministrativa*”
- “**Busta “B”**: *Procedura Interfashion – Offerta tecnica*”
- “**Busta “C”**: *Procedura Interfashion – Offerta economica*”

4.3.1 Contenuto della Busta A: Procedura Interfashion – documentazione contrattuale e amministrativa

La **Busta “A”**, corredata da relativo indice, dovrà contenere:

- 1) il presente Disciplinare e la bozza del Contratto di Cessione siglato in ogni sua pagina e sottoscritto per esteso in calce dall’Offerente per accettazione integrale ed incondizionata di tutti i termini e condizioni ivi indicati;
- 2) la dichiarazione dell’Offerente attestante:
 - *che l’Offerta è presentata esclusivamente in proprio e con esclusione della clausola “per persona da nominare”;*
 - *che l’Offerente ha svolto adeguata Due diligence, che si dichiara soddisfatto della stessa e che l’Offerta Vincolante è formulata senza riserva alcuna (nel caso in cui l’Offerente non abbia svolto la Due diligence è comunque necessaria una dichiarazione che l’Offerta Vincolante è formulata senza riserva alcuna);*
 - *che l’Offerta è vincolante e irrevocabile per n. 120 giorni dal termine di Presentazione (la “**Data di Scadenza**”);*
- 3) l’Atto costitutivo e lo Statuto dell’Offerente;
- 4) l’estratto del libro soci con l’indicazione di tutti i soci o almeno dei dieci maggiori soci (in caso di Raggruppamento, l’estratto del libro dei soci di tutti i componenti dello stesso) o certificazione del

STEFANEL S.p.A. in A.S.

- Registro delle Imprese comprovante la compagine sociale aggiornata nonché, qualora l'Offerente o un membro del Raggruppamento sia una società quotata, l'elenco dei dieci maggiori azionisti;
- 5) certificato del Registro delle Imprese, o ente straniero equivalente, relativo all'Offerente, attestante la vigenza delle cariche sociali, l'indicazione nominativa degli amministratori e dei relativi poteri, nonché dei membri del collegio sindacale o del comitato di sorveglianza,
- 6) dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà resa ai sensi dell'art. 46 del D.P.R. n. 445/2000 con la quale l'offerente attesta che nei propri confronti non pendano procedimenti per l'irrogazione di una misura di prevenzione di cui al d.lgs. n. 159/2011 ovvero che tali misure di prevenzione non siano state già irrogate;
- 7) copia dei bilanci civilistici e, se esistenti, consolidati dell'Offerente relativi agli ultimi tre esercizi. Qualora l'Offerente sia una *Newco*, copia dei bilanci civilistici e, se esistenti, consolidati dei soggetti partecipano e/o concorrono al controllo della *Newco*;
- 8) dichiarazione di impegno dei soci della *Newco* che ha presentato l'Offerta a dotare la *Newco* stessa di congrue risorse finanziarie;
- 9) certificato casellario giudiziale relativo a ciascun amministratore dell'Offerente (o altro documento equipollente in caso di Offerente straniero), nonché certificato del Tribunale, o organo straniero equivalente del luogo in cui l'Offerente ha sede, attestante l'inesistenza di iscrizioni di notizie di reato a carico del soggetto Offerente;
- 10) idonea documentazione attestante il potere di firma della/e persona/e autorizzata/e a impegnare legalmente l'Offerente (copia autentica della/e delibera/e che abbiano attribuito al/ai soggetto/i firmatario/ri dell'Offerta Vincolante il potere necessario a presentare la stessa in nome e per conto del/degli Offerente/i, con certificazione sottoscritta dal legale rappresentante *pro tempore* attestante che tali poteri sono tuttora in vigore e non sono stati revocati o modificati. In caso di Offerenti esteri, tutti i poteri necessari dovranno essere muniti di autentica notarile o equivalente, a sua volta

STEFANEL S.p.A. in A.S.

accompagnata da *apostille* ove necessaria secondo la legislazione applicabile. Tutti i documenti in lingua straniera dovranno essere accompagnati da traduzione giurata in italiano);

- 11) certificato del Tribunale o organo straniero equivalente del luogo in cui l'Offerente ha sede, attestante l'inesistenza a carico dell'Offerente di procedura di liquidazione o concorsuali o comunque di qualsiasi tipo di procedura, di ordinamento italiano o estero, che denoti stato di insolvenza, cessazione dell'attività o gestione coattiva o situazioni comparabili;
- 12) garanzia fideiussoria a prima richiesta "ogni eccezione rimossa", rilasciata da primario istituto bancario comunitario di ragionevole gradimento del Commissario Straordinario, secondo lo schema reso disponibile in *Data Room*, a garanzia degli impegni assunti nell'Offerta Vincolante, ed in particolare: (i) del pagamento del prezzo offerto (ii) della veridicità delle relative dichiarazioni e garanzie; (iii) degli altri impegni propedeutici o relativi al perfezionamento del Contratto di Cessione.

Tale garanzia fideiussoria, di un ammontare complessivo pari al 15 % (quindici per cento) del prezzo offerto e comunque non inferiore ad euro 1.000.000,00 (un milione), dovrà essere valida ed efficace per i 120 (centoventi) giorni successivi al Termine di Presentazione dell'Offerta Vincolante e prorogabile in conformità ai termini e condizioni già indicate nello schema reso in *Data Room*.

Successivamente alla stipula del Contratto di Cessione con l'Offerente Aggiudicatario, saranno restituite le fideiussioni depositate dagli altri Offerenti non Aggiudicatari;

- 13) dichiarazione dell'Offerente attestante l'insussistenza di rapporti di controllo *ex art. 2359* cod. civ. ed *ex art. 93* D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 ove applicabile, dell'Offerente con altri Offerenti partecipanti alla procedura di cessione, ovvero qualsiasi riconducibilità al medesimo centro di interessi e/o decisionale delle Offerte presentate nell'ambito della procedura di cessione;
- 14) la lista di informazioni e documenti che siano ragionevolmente richiesti dall'Offerente nell'eventualità che sia necessario ottenere autorizzazioni, consensi o nulla osta da parte di terzi o da parte delle Autorità competenti, nonché al fine di adempiere ad eventuali obblighi di notifica/comunicazione ai sensi della normativa *Antitrust* ai sensi della Legge n. 287/1990, ovvero

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

altra normativa *Antitrust* che sia competente con riferimento all'operazione in oggetto e ai sensi della normativa regolamentare di settore;

15) nome, indirizzo, numero telefonico, *fax* ed *e-mail* del rappresentante dell'Offerente al quale rivolgersi in relazione all'Offerta.

4.3.2 Contenuto della Busta "B": Procedura Interfashion – Offerta Tecnica

La **Busta "B"** dovrà contenere l'Offerta Tecnica (l' "**Offerta Tecnica** ") costituita dai documenti di seguito specificati:

- 1) una relazione (la "**Relazione Tecnica**") strutturata per paragrafi di seguito indicati:
 - (i) l'illustrazione dell'interesse all'acquisto della BU Interfashion e delle finalità imprenditoriali in relazione all'acquisto medesimo;
 - (ii) l'indicazione specifica delle risorse finanziarie che l'Offerente intende utilizzare per l'acquisto della BU Interfashion, ivi inclusa la descrizione delle modalità e della tempistica per l'acquisizione delle predette fonti finanziarie ove già non disponibili.

4.3.3 Contenuto della Busta "C": Procedura Interfashion - Offerta Economica

La **Busta "C"** dovrà contenere un'offerta economica (la "**Offerta Economica** ") indicante il prezzo in Euro offerto (il "**Prezzo Offerto**"), per l'acquisto della BU Interfashion, nel calcolo del quale l'Offerente dovrà tenere in considerazione ogni termine e condizione previsti dal presente Disciplinare e dal Contratto di Cessione e che dovrà essere formulato tenendo conto dei valori di riferimento indicati nelle perizie di stima rese dagli esperti nominati dal Commissario Straordinario, ai sensi dell'art. 62, comma 3 D.Lgs. n. 270/1999.

Il Prezzo Offerto sarà comparato con i valori risultanti dalle citate perizie di stima che costituiranno parametro vincolante esclusivamente per quanto concerne la imputazione percentuale del Prezzo Offerto con riferimento agli *asset* oggetto di vendita.

La dichiarazione dell'Offerta Economica dovrà essere siglata in ogni pagina e sottoscritta in calce per esteso dall'offerente.

4.4 Richieste di chiarimenti e/o spiegazioni e/o integrazioni all'Offerente

Il Commissario Straordinario si riserva la facoltà di chiedere all'Offerente chiarimenti e/o spiegazioni sul contenuto dell'Offerta Vincolante e di invitarlo a regolarizzare e/o integrare i documenti e/o le dichiarazioni.

5. MODALITÀ DI AGGIUDICAZIONE

5.1 Procedimento di individuazione della migliore Offerta

A partire dalle ore 15,00 del giorno 8 aprile 2022 il Commissario Straordinario, alla presenza di un rappresentante dell'*Advisor* e, se interessati a partecipare, di un rappresentante per ciascuno dei soggetti offerenti in osservanza delle disposizioni COVID, procederà:

- 1) alla verifica dell'integrità e della tempestività della ricezione dei plichi pervenuti, nonché all'apertura dei plichi medesimi e alla verifica della presenza delle tre Buste "A", "B" e "C";
- 2) all'apertura delle Buste "A", "B" e "C" di tutte le Offerte ed alla constatazione della presenza dei documenti ivi contenuti, come indicati nel presente Disciplinare.

Delle predette operazioni *sub* 1) e 2) verrà redatto apposito sintetico verbale;

- 3) alla verifica della regolarità dei documenti della Busta "A" e della "Busta B".

In caso di irregolarità strettamente formali e carenze e/o irregolarità sostanziali, non compromettenti la *par condicio* fra gli Offerenti, il Commissario Straordinario potrà invitare, a mezzo di opportuna comunicazione scritta, l'Offerente a regolarizzare i documenti e/o a fornire i chiarimenti opportuni.

Qualora, a seguito della ricezione della suddetta comunicazione, si riscontrino ancora carenze e/o irregolarità sostanziali, il Commissario Straordinario avrà la facoltà di procedere all'esclusione dell'Offerente dalla Procedura negoziata di cessione;

STEFANEL S.p.A. in A.S.

Successivamente il Commissario Straordinario con l'assistenza dei propri consulenti procederà, in una o più riunioni successive, alla valutazione finale delle Offerte Tecniche ed Economiche relative alle Offerte rimaste in gara, di cui verrà redatto apposito verbale.

5.2 Criteri di valutazione delle Offerte Vincolanti

Il Commissario Straordinario con l'assistenza dell'*Advisor* procederà alla valutazione delle Offerte tenendo conto, tra l'altro, dei seguenti elementi:

- a) affidabilità dell'Offerente con riguardo al pagamento del prezzo;
- b) congruità del prezzo offerto, tenuto conto dei valori indicati nelle perizie degli esperti nominati ai sensi dell'art. 62 del D. Lgs. n. 270/99.

Il Commissario Straordinario potrà convocare gli Offerenti per una valutazione congiunta dei margini di miglioramento delle Offerte Vincolanti e procedere ad ulteriori trattative con i medesimi, invitando dunque a presentare una o più Offerte Migliorative (le “**Offerte Migliorative**”) secondo modalità, che verranno comunicate agli Offerenti, che assicurino parità di trattamento.

Ogni definitiva determinazione in ordine all'esito della procedura ed alla conseguente stipulazione del Contratto di Cessione sarà soggetta al potere autorizzativo del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza.

Del risultato della selezione sarà data tempestiva comunicazione a tutti gli Offerenti, fermo restando quanto disposto al successivo articolo 7.

6. CONTENUTI ESSENZIALI DEL CONTRATTO DI CESSIONE

Di seguito si indicano gli elementi essenziali del Contratto di Cessione, il cui schema è reso disponibile in *Data Room*.

6.1 Elementi e valore della BU Interfashion

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

La BU Interfashion oggetto del Contratto di Cessione comprende gli *asset* meglio descritti al punto 1 del presente Disciplinare, nella loro interezza e consistenza alla data di stipula del Contratto di Cessione, che verrà individuata ai sensi del successivo articolo 7 (la “**Data di Esecuzione**”).

Il dettaglio analitico degli *asset* ricompresi nel perimetro della BU Interfashion è fornito in *Data Room*.

Il valore dei beni che costituiscono la BU Interfashion alla data della stima è determinato da esperto nominato dal Commissario Straordinario, ai sensi dell’art. 62, comma 3 D.Lgs. n. 270/1999 e sarà reso disponibile in *Data Room*.

6.2 Dichiarazioni e garanzie

La BU Interfashion, vale a dire la partecipazione e il credito in essa ricomprese, viene ceduta nello stato di fatto e di diritto in cui si troverà alla Data di Esecuzione e non verranno rilasciate garanzie.

Più in particolare sarà esclusa qualsiasi garanzia del Venditore, fatta salva quella relativa alla titolarità delle partecipazioni e del credito, fermi i diritti di prelazione riconosciuti in favore di terzi e/o di soci di minoranza negli atti e/o patti sociali ove opponibili. In particolare il Commissario Straordinario non presterà alcuna dichiarazione o garanzia in relazione alla compravendita delle partecipazioni azionarie per eventuali vizi o difetti, anche occulti, insussistenze o minusvalenze di attivo ovvero passività o sopravvenienze passive, ovvero mancanza di qualità delle partecipazioni azionarie stesse, che vengono cedute nella situazione di fatto e di diritto in cui si trovano, così come “viste e piaciute”, così come, con riferimento al credito, sulla solvibilità del creditore, trattandosi di cessione pro-soluto.

La consistenza della Interfashion s.p.a. potrà, in ogni caso, mutare alla Data di Esecuzione in conseguenza dell’ordinario svolgimento dell’attività d’impresa.

Ferme le esclusioni di garanzia di cui sopra, il Venditore si impegna a far sì che nel periodo intercorrente tra il momento di apertura della *Data Room* e la Data di Esecuzione (il “**Periodo Interinale**”) non vengano poste in essere operazioni di natura straordinaria che determinino una variazione significativa, in negativo, della consistenza e del valore delle partecipazioni in Interfashion s.p.a.

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

6.3. Autorizzazioni

L'ottenimento di eventuali autorizzazioni di Autorità competenti (ivi espressamente inclusi i nulla-osta eventualmente necessari ai sensi di normative *Antitrust*), che siano necessarie per la conclusione del Contratto di Cessione, sarà a carico esclusivamente dell'Acquirente, il quale sarà tenuto ad adempiere ad eventuali obblighi di comunicazione/notifica ai sensi della normativa, anche regolamentare, applicabile e sopporterà il rischio collegato all'eventuale mancato, non tempestivo o condizionato rilascio delle stesse.

6.4. Penale

L'inadempimento agli obblighi assunti in sede di presentazione delle Offerte Vincolanti così come la non veridicità e/o incompletezza e/o imprecisione e/o non correttezza e/o ingannevolezza delle garanzie e delle dichiarazioni rese dall'Acquirente nel Contratto di Cessione, per colpa o dolo dell'Acquirente medesimo, determinerà l'applicazione, a carico di quest'ultimo, di una penale pari all'importo di cui alla garanzia fideiussoria presentata unitamente all'offerta vincolante, fermo il diritto al risarcimento del danno ulteriore.

6.5. Altre clausole

Successivamente al trasferimento della BU Interfashion, ai sensi dell'art. 64 della Legge Prodi *bis*, verrà ordinata dal Ministero dello Sviluppo Economico la cancellazione delle eventuali iscrizioni relative a diritti di prelazione e delle eventuali trascrizioni di pignoramenti e di sequestri conservativi su beni facenti parte della BU Interfashion.

Ogni onere e spesa comunque inerente e/o conseguente al trasferimento della BU Interfashion sarà a carico dell'Acquirente.

7. COMUNICAZIONE DI AGGIUDICAZIONE E CONCLUSIONE DEL CONTRATTO DI CESSIONE

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

Successivamente alle attività di cui al precedente articolo 5, previa autorizzazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico e parere del Comitato di Sorveglianza, sarà inviata apposita comunicazione scritta all'Offerente che risulti aggiudicatario della Procedura di Cessione (la “**Comunicazione di Aggiudicazione**”) in cui:

- (i) sarà comunicata l'aggiudicazione in favore dell'Offerente ai sensi della Procedura di Cessione;
- (ii) saranno individuati il giorno, l'ora e il luogo per la stipula, davanti al Notaio, del Contratto di Cessione;
- (iii) saranno fornite dal Venditore le informazioni e i documenti per l'eventuale esperimento da parte dell'aggiudicatario delle comunicazioni/ notifiche/adempimenti alle autorità competenti, anche *Antitrust*, ai sensi della normativa, anche regolamentare, applicabile, ovvero sarà indicata la data, l'ora e il luogo in cui tali informazioni e documenti saranno messi a disposizione dell'aggiudicatario.

Al momento della stipula del Contratto di Cessione si svolgeranno nel seguente ordine cronologico le seguenti attività:

- (a) accertamento dell'avvenuto versamento del prezzo da parte dell'Acquirente mediante bonifico sul conto corrente del Cedente, aperto presso l'istituto di credito che verrà comunicato dal Commissario Straordinario, con fondi immediatamente disponibili e valuta alla Data di Esecuzione ovvero già versati e disponibili sul detto conto corrente;
- (b) stipula del Contratto di Cessione da parte della Cedente e dell'Acquirente in forma di atto pubblico o di scrittura privata autenticata;
- (c) compimento di eventuali ulteriori adempimenti di legge relativi al trasferimento della BU oggetto di cessione.

Il Notaio sarà designato dal Commissario Straordinario.

STEFANEL S.p.A. in A.S.

Ogni onere, imposta, diritto e spesa comunque inerente e/o conseguente in relazione al trasferimento sarà a carico dell'Acquirente.

8. OBBLIGO DI RISERVATEZZA

L'Impegno di Riservatezza sottoscritto in sede di manifestazione di interesse resterà in vigore sino ai termini in essi indicati.

L'Offerente si impegna a:

- considerare tutte le informazioni oggetto del presente Disciplinare e quelle acquisite in *Data Room* come strettamente riservate, nonché a prendere tutti i provvedimenti ragionevolmente possibili atti ad assicurare e proteggere la riservatezza di dette informazioni, nei confronti di chiunque, eccetto le persone preposte e/o da Stefanel e/o dal Commissario Straordinario;
- astenersi dall'utilizzare informazioni fornite da Stefanel e/o dal Commissario Straordinario per finalità strumentali;
- astenersi dall'utilizzare le informazioni o riprodurle, ricavarne estratti o sommari per scopi diversi da quelli attinenti la predisposizione e presentazione dell'Offerta.

9. DISPOSIZIONI GENERALI

L'invito, la pubblicazione del presente Disciplinare, nonché ogni atto, fase e/o procedura in essi contemplato, conseguente e/o connesso, la ricezione delle Offerte da parte della procedura di amministrazione straordinaria di Stefanel S.p.a. e/o del Commissario Straordinario non comportano per quest'ultimo alcun obbligo o impegno a dare corso alla vendita della BU Interfashion nei confronti dei soggetti potenzialmente interessati e degli Offerenti, né, per questi ultimi, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte del Venditore e/o del Commissario Straordinario ovvero dei consulenti del medesimo.

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

E', comunque, esclusa ogni legittimazione dei soggetti potenzialmente interessati e degli Offerenti ad avanzare nei confronti del Commissario Straordinario e/o di Stefanel alcuna pretesa a titolo risarcitorio o di indennizzo e/o a qualsiasi altro titolo.

Il Commissario Straordinario si riserva espressamente la facoltà, con l'autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico, di (i) sospendere, interrompere, temporaneamente o definitivamente, la Procedura di Cessione nei confronti di uno o più, ovvero di tutti i partecipanti; (ii) modificare i termini e le condizioni della Procedura di Cessione, ivi compresi i termini di apertura della *Data Room* ed i termini per la presentazione delle Manifestazioni di Interesse e delle Offerte Vincolanti; (iii) iniziare o procedere ad una trattativa privata con uno o più dei partecipanti alla Procedura di Cessione; (iv) recedere, in qualsiasi momento, da qualsivoglia trattativa eventualmente instaurata nonché dalla Procedura negoziata di cessione, qualunque sia il grado di avanzamento delle medesime.

Il Commissario Straordinario, a propria discrezione, potrà in qualsiasi fase della procedura, (i) ammettere alla Procedura di Cessione nuovi soggetti; (ii) consentire aggregazioni di soggetti che non abbiano presentato Offerte, fermo restando che tali soggetti dovranno comunque presentare la documentazione richiesta e soddisfare i requisiti previsti dal presente Disciplinare; (iii) modificare il perimetro della BU Interfashion.

Quanto precede, senza che ciò consenta ai soggetti potenzialmente interessati e agli Offerenti di avanzare, nei confronti del Commissario Straordinario, del Venditore e degli organi di vigilanza sulla Amministrazione Straordinaria, alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo, né ad alcun altro titolo.

I consulenti della Procedura di Cessione non assumono alcun obbligo nei confronti dei soggetti interessati e degli Offerenti i quali, mediante la sottoscrizione del Disciplinare, li esonerano 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 Straordinario per la Procedura di Cessione.

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

Il presente Disciplinare non costituisce un'offerta al pubblico *ex art.* 1336 cod. civ. o un appello del pubblico risparmio ai sensi degli articoli 94 e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Stefanel e/o il Commissario Straordinario non sono responsabili con riguardo alla veridicità, correttezza e completezza delle informazioni e/o della documentazione fornita (ivi incluse informazioni fornite all'Offerente per l'adempimento di eventuali obblighi di comunicazione ai sensi della vigente normativa).

Il presente Disciplinare è stato oggetto di invito a manifestare interesse e a presentare Offerte Vincolanti pubblicato a cura del Commissario Straordinario sul "*Sole 24 Ore*" e "*Corriere della Sera*".

I termini contenuti nel Disciplinare devono considerarsi perentori, ferma restando la facoltà del Commissario Straordinario di modificarli e/o prorogarli.

Ogni costo e spesa comunque inerente e/o conseguente alla partecipazione alla Procedura di Cessione, ivi compresi i costi dei propri consulenti e dei propri legali, nonché qualsiasi costo legato all'analisi dell'operazione, alla predisposizione dell'Offerta e all'eventuale conclusione del Contratto di Cessione, sono ad esclusivo carico dei partecipanti.

10. RICHIESTE DI CHIARIMENTI

Qualora l'Offerente desideri ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione al presente Disciplinare, potrà richiederli entro e non oltre il 4 marzo 2022 esclusivamente in forma scritta, mediante PEC inviata all'indirizzo della Procedura as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it, e all'indirizzo di posta elettronica ordinaria dell'*Advisor Spada e Partners* Associazione professionale spadapartners@legalmail.it. Tutti i riscontri alle richieste di chiarimenti verranno integralmente pubblicati in data 18 marzo 2022 sull'area riservata della *Data Room* accessibile ai soggetti ammessi.

11. TRATTAMENTO DEI DATI

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, come successivamente modificato e integrato, e nel pieno rispetto e nella tutela della riservatezza dei soggetti che abbiano manifestato il proprio interesse.

Il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla Procedura di Cessione, nonché il corretto svolgimento della medesima. Il titolare del trattamento sarà il Commissario Straordinario, nei cui confronti il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 30 giugno 2003, n. 196 e ss.mm.

12. COMUNICAZIONI

Tutte le comunicazioni relative alla presente procedura previste o richieste dal Disciplinare, o comunque necessarie in relazione ad esso, dovranno essere effettuate per iscritto e comunicate tramite posta elettronica certificata o lettera raccomandata con avviso di ricevimento ai seguenti indirizzi:

(a) al Commissario Straordinario, presso:

Avv. Raffaele Cappiello

Via di San Sebastianello n. 6, 00187 Roma

Pec: as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

eventualmente anticipata via e-mail all'indirizzo: rcappiello@rcstudio.eu

(b) agli Advisor, presso:

Spada Partners Associazione Professionale

Corso Italia n. 22, 20122 Milano

Pec: spadapartners@legalmail.it

eventualmente anticipata via e-mail all'indirizzo: spadapartners@spadapartners.it.

13. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999

D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)

Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)

C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803

as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it

STEFANEL S.p.A. in A.S.

L'intera Procedura di Cessione e ogni atto connesso, ivi inclusa la Manifestazione di Interesse, sono regolati dalla legge italiana. Per ogni controversia relativa al Disciplinare e/o all'intera Procedura di Cessione, alla sua interpretazione, esecuzione, validità o efficacia, nonché derivante dai rapporti pre-contrattuali, sarà competente in via esclusiva il foro di Roma.

Il testo in lingua italiana del presente Disciplinare e di qualsiasi altro documento scambiato nell'ambito della Procedura di Cessione prevarrà su ogni versione in lingua straniera del medesimo.

Ponte di Piave (TV), 12 gennaio 2022

Il Commissario Straordinario

(avv. Raffaele Cappiello)



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

in data _____

(Il soggetto che manifesta interesse/l'Offerente)

Il soggetto interessato/l'Offerente, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e ss. del cod. civ., dichiara di aver preso visione e di approvare espressamente i seguenti articoli del presente Disciplinare:

- articolo 4 (Offerta Vincolante)
- articolo 5 (Modalità di aggiudicazione);
- articolo 6 (Elementi essenziali del Contratto di Cessione);
- articolo 9 (Disposizioni generali);
- articolo 13 (Legge applicabile e foro competente).

(Il soggetto che manifesta interesse/l'Offerente)

Stefanel S.p.A. in a.s. ex d.lgs. n. 270/1999
D.M. 19.09.19 (in G.U. n. 238 del 10.10.19)
Via Postumia, 85, Ponte di Piave (TV)
C.F., P.IVA e n° iscrizione nel Registro delle Imprese Treviso-Belluno 01413940261 –n° REA 154803
as1.2019venezias@pecamministrazionestraordinaria.it