



**società italiana
per condotte d'acqua S.p.A.**

Fondata il 7 aprile 1880

In Amministrazione Straordinaria

AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA

DI

SOCIETÀ ITALIANA PER CONDOTTE D'ACQUA S.p.A.

Avviso di vendita

della quota di partecipazione detenuta da Società Italiana per Condotte d'Acqua S.p.A. nel capitale sociale Condotte Investimenti Infrastrutturali S.r.l.

1. PREMESSE

- 1.1. Con decreto del Ministro dello Sviluppo Economico in data 06 agosto 2018, Società Italiana per Condotte d'Acqua S.p.A. (di seguito, '**Condotte**' o '**Società**') – dichiarata poi insolvente con sentenza del Tribunale di Roma in data 14 agosto 2018 – è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria ai sensi dell'articolo 3, comma 3 del decreto legge 23 dicembre 2003, n. 347, convertito con modificazioni in legge 18 febbraio 2004, n. 39.
- 1.2. Condotte detiene una quota di partecipazione pari al 20% nel capitale sociale di Condotte Investimenti Infrastrutturali S.r.l. (di seguito, '**C2I**') con sede in 00138 – Roma, Via Salaria, n. 1039, la quale svolge attività di *holding* di partecipazione e sottoscrizione di strumenti finanziari, di natura partecipativa e non che, direttamente o per il tramite di società partecipate, abbiano la proprietà, la disponibilità o il diritto alla gestione, in regime di concessione di beni immobili, impianti e/o opere infrastrutturali private o pubbliche, da realizzare o realizzate, compresi i relativi servizi accessori.
- 1.3. Con provvedimento in data 02 agosto 2019, il Ministero dello Sviluppo Economico ha tra l'altro autorizzato i Commissari Straordinari a dare corso ad una procedura competitiva (di seguito, la '**Procedura**') finalizzata alla cessione della partecipazione detenuta da Condotte nel capitale sociale di C2I (di seguito, '**Partecipazione C2I**').
- 1.4. Con il presente avviso (di seguito, l' '**Avviso**'), i Commissari Straordinari di Condotte invitano chiunque sia interessato all'acquisto della Partecipazione C2I a formulare offerte di acquisto vincolanti (di seguito, le '**Offerte Vincolanti**'), secondo le modalità, termini e condizioni di seguito descritti.

2. DUE DILIGENCE E CHIARIMENTI

- 2.1 I soggetti interessati ad avere accesso alla documentazione contrattuale, commerciale, finanziaria, contabile, legale ed amministrativa relativa alla Partecipazione C2I e a conoscere la documentazione contrattuale sulla base della quale procedere alla presentazione dell'Offerta Vincolante avranno a tale fine la possibilità di accedere ad una *data-room* virtuale (di seguito, la '**Data-Room**'), previa richiesta da trasmettere esclusivamente a mezzo posta elettronica al seguente indirizzo: ProjectEPC_mb@mediobanca.com, indicando quale oggetto: "*Operazione C2I*".
- 2.2 L'accesso alla Data-Room è in ogni caso subordinata alla trasmissione a Condotte, con le modalità di cui al precedente paragrafo 2.1, di:
 - (i) dichiarazione sottoscritta da un rappresentante debitamente autorizzato del soggetto interessato nella quale si attesti che: (a) il soggetto interessato non versa in stato di



insolvenza o liquidazione e non è assoggettato ad alcuna procedura concorsuale; (b) avverso il soggetto interessato non è stata posta in essere alcuna azione e non è stata assunta o minacciata per iscritto alcuna iniziativa o procedimento che possa determinare l'avvio di alcuna procedura concorsuale nei suoi confronti;

- (ii) documentazione idonea, ad insindacabile giudizio dei Commissari Straordinari e di Condotte, a comprovare la capacità finanziaria del soggetto offerente in relazione al possibile acquisto della Partecipazione C2I;
- (iii) copia dell'impegno di riservatezza e del regolamento della Data-Room pubblicati sul sito internet dell'amministrazione straordinaria di Condotte (www.condotte.com) debitamente siglato in ogni pagina e sottoscritto in calce da parte di un rappresentante debitamente autorizzato del soggetto offerente, in segno di sua integrale ed incondizionata accettazione.

2.3 Si precisa sin da ora che il materiale contenuto nella Data-Room sarà principalmente redatto in lingua italiana. I Commissari Straordinari e Condotte si riservano di integrare il materiale disponibile in Data-Room, che potrà altresì formare oggetto di modifiche, integrazioni ed aggiornamenti nel corso del processo di *due diligence*. Resta inoltre inteso che Condotte e i Commissari Straordinari non sono in alcun modo responsabili della veridicità, correttezza e completezza delle informazioni e/o della documentazione che saranno fornite nel corso del processo di due diligence.

2.4. Nel corso del processo di *due diligence* sarà altresì offerta la possibilità di:

- (i) formulare domande e richiedere chiarimenti mediante un'apposita procedura di *Q&A*;
- (ii) svolgere *site-visit* presso gli stabilimenti di C2I, nonché di svolgere incontri con il *management* della predetta società e di Condotte.

2.5. Per una più dettagliata descrizione delle procedure e modalità di funzionamento della Data-Room, si prega di consultare il regolamento della Data-Room pubblicato sul sito web dell'amministrazione straordinaria di Condotte. La Data-Room sarà aperta dal 8 agosto 2019 e rimarrà aperta sino al 11 ottobre 2019.

2.6 Qualora i soggetti interessati desiderino ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione al presente Avviso potranno richiederli inviando apposita richiesta, esclusivamente a mezzo posta elettronica, ai medesimi recapiti e con le stesse modalità di cui al precedente paragrafo 2.1.

3. MODALITÀ E TERMINI DI PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI

3.1 Le Offerte Vincolanti dovranno pervenire in busta chiusa recante al suo esterno la dicitura "*Offerta Vincolante Operazione C2I – 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 del giorno 14 ottobre 2019, presso lo studio del Notaio Roberta Mori, in Viale Liegi n. 52 – 00198 Roma.

3.2 Le Offerte Vincolanti dovranno essere redatte in conformità al modello che sarà reso disponibile ai soggetti interessati subordinatamente alla ricezione della documentazione di cui al precedente paragrafo 2.2 e dovranno essere siglate in ogni pagina e sottoscritta in calce per esteso dal legale rappresentante o da procuratore debitamente autorizzato del soggetto offerente.

3.3 Le Offerte Vincolanti dovranno avere ad oggetto l'acquisto della Partecipazione C2I sulla base del contratto di compravendita che sarà messo a disposizione dei soggetti interessati subordinatamente alla ricezione della documentazione di cui al precedente paragrafo 2.2.



- 3.4 Le Offerte Vincolanti dovranno essere vincolanti ed incondizionate e dovranno rimanere valide ed irrevocabili sino al giorno 14 gennaio 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 Vincolanti che, in ogni caso, rimarranno valide, efficaci ed irrevocabili sino allo spirare del relativo termine di scadenza (i.e. 14 gennaio 2020).
- 3.5 Le Offerte Vincolanti dovranno essere garantite da una cauzione a favore di Condotte pari al 10% (dieci per cento) del prezzo offerto. Tale cauzione è prestata a garanzia di tutti gli impegni assunti dal soggetto offerente ai sensi della propria Offerta Vincolante, con particolare riferimento all'impegno a dare corso alla sottoscrizione del contratto di compravendita di cui al precedente paragrafo 3.3 e al contestuale integrale pagamento del prezzo offerto. La cauzione potrà essere costituita mediante uno o più assegni circolari non trasferibili, intestati a Condotte, emessi da banche autorizzate ad operare in Italia. In caso di mancata accettazione dell'Offerta Vincolante, la cauzione sarà restituita da Condotte al soggetto offerente. In caso di accettazione dell'Offerta Vincolante la cauzione sarà restituita al soggetto offerente contestualmente alla stipula del contratto di compravendita ed al pagamento dell'intero prezzo di vendita.
- 3.6 Le Offerte Vincolanti dovranno contenere l'indicazione espressa in euro del prezzo offerto per l'acquisto della Partecipazione C2I, nonché tutte le dichiarazioni e gli impegni riportati nel modello di offerta di cui al precedente paragrafo 3.2. Alle Offerte Vincolanti dovrà inoltre essere allegato:
- (i) l'originale degli assegni circolari intestati a Condotte ai fini della costituzione della cauzione di cui al precedente paragrafo 3.5;
 - (ii) copia del contratto di compravendita di cui al precedente paragrafo 3.3, siglato in ogni pagina e sottoscritto per esteso in calce in segno di sua integrale ed incondizionata accettazione;
 - (iii) copia del presente Avviso siglato in ogni pagina e sottoscritto per esteso in calce in segno di sua integrale e incondizionata accettazione;
 - (iv) documentazione attestante i poteri di firma del/i soggetto/i firmatario/i dell'Offerta Vincolante e dei documenti alla stessa acclusi.

4. AGGIUDICAZIONE DELLA PARTECIPAZIONE C2I

- 4.1 La Partecipazione C2I sarà aggiudicata sulla base dell'Offerta Vincolante che preveda il prezzo di acquisto più elevato. L'aggiudicazione è in ogni caso subordinata al rilascio dei necessari pareri e autorizzazioni da parte degli Organi di Vigilanza della Procedura.
- 4.2 Resta sin da ora inteso che l'aggiudicazione non potrà essere disposta nei confronti di Offerte Vincolante che prevedano un prezzo di acquisto che non risulti coerente con il valore di mercato della Partecipazione C2I quale risultante da perizia di valutazione acquisita dai Commissari Straordinari ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 62, comma 3 del decreto legislativo 8 luglio 1999, n. 270. Le risultanze di tale perizia di valutazione saranno rese note ai soggetti interessati subordinatamente alla ricezione della documentazione di cui al precedente paragrafo 2.2.
- 4.3 Condotte comunicherà per iscritto all'eventuale soggetto aggiudicatario l'accettazione dell'offerta dal medesimo presentata. Contestualmente, Condotte comunicherà al soggetto aggiudicatario il giorno e la sede per la stipula del contratto di compravendita. La stipula avrà luogo entro il termine del 14 gennaio 2020.



**società italiana
per condotte d'acqua S.p.A.**

Fondata il 7 aprile 1880

In Amministrazione Straordinaria

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

5. ULTERIORI DISPOSIZIONI

- 5.1 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 della Partecipazione C2I nei confronti dei soggetti istanti e/o offerenti né, per questi ultimi, diritto ad alcuna prestazione da parte dei Commissari Straordinari.
- 5.2 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 Condotte 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.
- 5.3 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.
- 5.4 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.
- 5.5 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. I titolari del trattamento saranno Condotte, in persona dei Commissari Straordinari (o del soggetto da essi delegato).
- 5.6 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 Roma.

Roma, 6 agosto 2019

I COMMISSARI STRAORDINARI

PROF. GIOVANNI BRUNO

DOTT. GIANLUCA PIREDDA

DOTT. MATTEO UGGETTI