

PROCEDURA DI AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA DI MERCATONE UNO SERVICES S.P.A.

DISCIPLINARE DI GARA AVENTE AD OGGETTO LA PROCEDURA DI VENDITA DELLE ATTIVITA' RELATIVE AD È ORO S.R.L.

PREMESSE

- (A) Mercatone Uno Services S.p.A. in Amministrazione Straordinaria ("**Mercatone Uno Services**" o "**MUS**"), con sede legale a Imola (BO), via Molino Rosso n. 9/C, è una società attiva nel settore del *retail* non alimentare in Italia.
- (B) Mercatone Uno Services è proprietaria della partecipazione rappresentativa dell'intero capitale sociale di È Oro S.r.l., con sede legale a Imola (BO), via Molino Rosso n. 9/C ("**È Oro**"). È Oro è società attiva nel settore della vendita al dettaglio di gioielli e preziosi attraverso (i) i 29 punti di vendita gestiti direttamente da È Oro (i "**Punti di Vendita**"), di cui all'**Allegato B1**; (ii) i 30 punti di vendita situati all'interno dei punti di vendita a marchio "Mercatone Uno" (i "**Corner È Oro**"), di cui all'**Allegato B2**, gestiti dalla società M. Business S.r.l. in Amministrazione Straordinaria attraverso un contratto di affiliazione commerciale con È Oro.
- (C) Mercatone Uno Services è altresì titolare del marchio È Oro (il "**Marchio È Oro**").
- (D) Il perimetro di vendita è costituito da: (i) la partecipazione pari al 100% del capitale sociale di È Oro detenuta da Mercatone Uno Services (la "**Partecipazione È Oro**") e (ii) il Marchio È Oro (unitamente alla Partecipazione È Oro, il "**Perimetro di Vendita**").
- (E) In data 2 aprile 2015 Mercatone Uno Services - unitamente a M. Estate S.p.A. in Amministrazione Straordinaria, M. Business S.r.l. in Amministrazione Straordinaria, Mercatone Uno Finance S.r.l. in Amministrazione Straordinaria, Mercatone Uno Logistics S.r.l. in Amministrazione Straordinaria, M. Uno Trading S.r.l. in Amministrazione Straordinaria (insieme a Mercatone Uno Services, le "**Società del Gruppo**") - ha presentato istanza al Ministero dello Sviluppo Economico, ai sensi dell'art. 2 del Decreto Legge 23 dicembre 2003, n. 347 (nel seguito anche solo il "**D.L. 347/2003**"), convertito in Legge 18 febbraio 2004, n. 39 (la "**L. 39/2004**" o la "**Legge Marzano**") e successive modificazioni ed integrazioni, al fine di ottenere l'ammissione alla procedura di amministrazione straordinaria di cui al citato decreto, dichiarando la sussistenza dello stato di insolvenza di Mercatone Uno Services e la ricorrenza dei requisiti dimensionali di cui all'art. 1 del D.L. 347/2003.
- (F) Con decreto del 7 aprile 2015 il Ministero dello Sviluppo Economico ha disposto l'ammissione di Mercatone Uno Services alla procedura di amministrazione straordinaria delle grandi imprese in stato di insolvenza ai sensi dell'art. 2, comma 2, della Legge Marzano ed ha, contestualmente, nominato quali Commissari Straordinari di Mercatone Uno Services l'avvocato Stefano Coen, il dott. Ermanno Sgaravato e il professor dott. Vincenzo Tassinari (i "**Commissari**").
- (G) In data 8-10 aprile 2015, il Tribunale di Bologna – Sezione Fallimentare – su istanza presentata in data 1 aprile 2015 da Mercatone Uno Services ai sensi dell'art. 2, comma 1 del D.L. 347/2003, ha accertato e dichiarato lo stato di insolvenza della stessa.
- (H) In data 15 maggio 2015 i Commissari hanno pubblicato su "Financial Times", "Il Sole 24 Ore", "La Repubblica" nonché sul sito internet delle Società del Gruppo (www.mercatoneunoamministrazionestraordinaria.it) (il "**Sito Internet**") un invito a manifestare interesse e ad assumere informazioni in relazione, *inter alia*, a Mercatone Uno

Services.

- (I) In data 5 ottobre 2015, i Commissari hanno presentato al Ministero, a mente dell'art. 4, comma 2, Legge Marzano, il programma delle Società del Gruppo ex art. 54 D.Lgs. 270/1999, predisposto secondo l'indirizzo di cui all'art. 27, comma 2, lett. a), del D.Lgs. 270/1999 (di seguito, il "**Programma**"). Contestualmente essi hanno depositato la relazione sulle cause di insolvenza delle Società del Gruppo predisposta ai sensi dell'art. 28 del D.Lgs. 270/1999. 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.
- (J) In data 14 gennaio 2016, il Ministero, sentito il Comitato di Sorveglianza, ha autorizzato il Programma.
- (K) Con provvedimento del 19 settembre 2016, il Ministero ha autorizzato il presente disciplinare di gara avente ad oggetto la procedura di vendita del Perimetro di Vendita (il "**Disciplinare di Gara**"). Il Disciplinare di Gara è pubblicato sul Sito Internet e per estratto su "*Il Sole 24 Ore*", "*Il Corriere della Sera*" e "*La Repubblica*".
- (L) Contestualmente alla pubblicazione del Disciplinare di Gara, i Commissari pubblicano altresì sul Sito Internet il relativo regolamento di *due diligence* (il "**Regolamento di Due Diligence**") e l'accordo di riservatezza (l'"**Accordo di Riservatezza**") entrambi da sottoscrivere da parte dei soggetti interessati a presentare Offerte Vincolanti, come definite nell'**Articolo 1.1** che segue.
- (M) A seguito della pubblicazione dell'estratto del Disciplinare di Gara, e conformemente a quanto previsto nel Programma, i Commissari intendono dar corso alla procedura di vendita del Perimetro di Vendita secondo le modalità, i termini e le condizioni descritti nel presente Disciplinare di Gara. In particolare, il presente Disciplinare di Gara 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 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 del Perimetro di Vendita (il "**Contratto di Cessione**") e i contenuti inderogabili di questo ultimo.

TUTTO CIÒ PREMESSO E CONSIDERATO

i Commissari

INVITANO

tutti i Soggetti Interessati che soddisfano i requisiti del presente Disciplinare di Gara a formalizzare le proprie offerte irrevocabili vincolanti per l'acquisto del Perimetro di Vendita ai sensi dell'art. 62 del D.Lgs. 270/1999 secondo le modalità e la tempistica qui di seguito descritte.

1. Accesso alla procedura di vendita

- 1.1 Potranno presentare un'offerta vincolante per l'acquisto del Perimetro di Vendita in conformità al presente Disciplinare di Gara (l'"**Offerta Vincolante**") 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:

Mercatone Uno Services S.p.A. in Amministrazione Straordinaria
All’attenzione dei Commissari Straordinari
Avv. Stefano Coen
Dott. Ermanno Sgaravato
Prof. Dott. Vincenzo Tassinari
c/o
Studio Legale Associato
In Associazione con Simmons & Simmons LLP
Via Tomassi Grossi, 2
20121 Milano
E-mail: eoro@simmons-simmons.com

In particolare la Richiesta di Accesso dovrà contenere:

- (A) una manifestazione di interesse all’acquisto del Perimetro di Vendita;
- (B) l’indicazione dei dati identificativi del Soggetto Interessato che presenta la richiesta;
- (C) un’attestazione della banca o delle banche del Soggetto Interessato che certifichi la sussistenza di o la disponibilità a fornire fondi sufficienti a far fronte a tutti gli impegni finanziari previsti nel presente Disciplinare di Gara o, in alternativa, un’attestazione in tal senso sottoscritta dai soci del Soggetto Interessato, allegando evidenza della disponibilità dei fondi;
- (D) presentazione aziendale del Soggetto Interessato: breve profilo delle attività svolte dal Soggetto Interessato e, se esistente, dal gruppo di appartenenza e/o dalla società controllante (occorre evidenziare 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), comprensiva dei principali e più aggiornati dati economici e finanziari, con l’indicazione in particolare delle attività svolte nel settore nel quale opera la società È Oro, evidenziando altresì eventuali attività in concorrenza;
- (E) gli ultimi tre bilanci approvati (o documenti equipollenti);
- (F) 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;
- (G) 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;
- (H) 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*;
- (I) copia del Disciplinare di Gara 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.

- 1.2 In caso di Richieste di Accesso incomplete o non conformi i Commissari potranno consentire l'accesso indicando un termine congruo per fornire le opportune integrazioni.
- 1.3 Non verrà presa in considerazione la Richiesta di Accesso:
- (A) che sia presentata da entità giuridiche diverse da società di capitali;
 - (B) 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;
 - (C) 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;
 - (D) che sia presentata per persona da nominare;
 - (E) 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;
 - (F) che sia presentata da soggetti che si trovano in qualsiasi delle situazioni di cui alle lettere b) e c) del comma 1 dell'art. 38 del D.Lgs. 163/2006, ovvero, in caso di soggetti esteri, in situazioni equivalenti in base alla legislazione dei rispettivi stati di appartenenza;
 - (G) 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.
- 1.4 i Commissari si riservano 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 Disciplinare di Gara; (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.
- 1.5 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.
2. **Attività di due diligence**
- 2.1 L'attività di *due diligence* dei Soggetti Interessati dovrà avvenire nel rispetto del Regolamento di *Due Diligence* e dell'Accordo di Riservatezza.

2.2 Sarà consentito ai Soggetti Interessati lo svolgimento delle attività di *due diligence* mediante (i) accesso alla *data room* virtuale ove saranno resi disponibili informazioni e documenti concernenti il Perimetro di Vendita, tra cui la bozza standard del Contratto di Cessione, (la "**Data Room**"), (ii) accesso fisico presso i siti ove l'attività viene svolta e, qualora ritenuto opportuno dai Commissari, (iii) incontri con il *management*.

2.3 I Commissari si riservano 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 ostative di cui all'**Articolo 1.3** sopra, a tal fine anche riservandosi i Commissari 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 (ii) che denotino intenzioni diverse dall'acquisizione del Perimetro di Vendita, secondo il prudente apprezzamento dei Commissari.

3. **Termini principali di cessione del Perimetro di Vendita**

3.1 La cessione del Perimetro di Vendita sarà soggetta ai seguenti principali termini e condizioni essenziali e non modificabili, a cui ciascuno dei Soggetti Interessati che presenterà un'Offerta Vincolante (l'**"Offerente"**) dovrà attenersi:

(A) L'Offerta Vincolante dovrà avere ad oggetto l'intero Perimetro di Vendita.

(B) Fermo restando il divieto di presentare Richieste di Accesso o Offerte Vincolanti per persona da nominare, l'Offerente avrà facoltà di costituire appositamente, entro la Data di Efficacia, una società di capitali di diritto italiano, anche unipersonale, che in caso di aggiudicazione si renderà acquirente del Perimetro di Vendita (la "**Newco**"). Si applicheranno in tal caso le seguenti previsioni:

(1) il Soggetto Interessato che ha designato la Newco dovrà mantenerne il controllo ai sensi dell'art. 2359 Cod. Civ. per 2 anni a decorrere dalla Data di Efficacia; parimenti gli altri eventuali soci della Newco dovranno mantenere le proprie partecipazioni nella Newco immutate nel medesimo periodo;

(2) i soci della Newco saranno solidalmente responsabili, tra loro e, rispettivamente, 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;

(3) la riserva di nomina della Newco quale acquirente del Perimetro di Vendita dovrà essere espressa nel Contratto di Cessione.

(C) Il prezzo in Euro offerto per il Perimetro di Vendita, nel calcolo del quale l'Offerente dovrà tenere in considerazione ogni termine e condizione previsto dal presente Disciplinare di Gara e dal Contratto di Cessione (il "**Prezzo Offerto**"), non potrà essere inferiore alla base d'asta indicata in **Allegato 3.1(C)**, come individuata sulla scorta di perizie rese da esperti indipendenti all'uopo incaricati dai Commissari. Tale base d'asta costituisce un parametro vincolante di valutazione della congruità dell'Offerta Vincolante e di conseguenza non verranno prese in considerazione Offerte Vincolanti per importi inferiori a tale valore. Ai fini del presente Disciplinare di Gara, 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 Vincente di

cui all'**Articolo 6.4**. Il Prezzo Offerto verrà quindi rettificato in ragione delle possibili variazioni di determinati elementi contabili che siano intervenute alla Data di Efficacia ai sensi dell'**Allegato 3.1(C)**.

- (D) Alla Data di Efficacia, l'Offerente che acquisterà il Perimetro di Vendita dovrà ripianare integralmente l'indebitamento di È Oro nei confronti di MUS e delle altre Società del Gruppo, nonché l'indebitamento di È Oro nei confronti degli istituti di credito, salvo accordi diversi tra l'Offerente e gli istituti di credito.
- (E) Ciascuna delle attività che compongono il Perimetro di Vendita è ceduta "visto e piaciuto" nello stato di fatto e di diritto in cui si trova, con la conseguenza che MUS non concede alcuna garanzia al riguardo, in particolare per quanto concerne (in via meramente esemplificativa) (i) la possibilità di trarne un utile, (ii) la situazione economica, patrimoniale e finanziaria, (iii) qualsiasi posta contabile, in particolare in relazione ad eventuali insussistenze o minusvalenze di attivo ovvero a sopravvenienze passive, (iv) eventuali contenziosi, a qualsiasi titolo, in essere in relazione a qualsiasi delle attività del Perimetro di Vendita, (v) contratti e/o rapporti giuridici di qualsiasi genere facenti capo a qualsiasi delle attività del Perimetro di Vendita. L'Offerente dovrà dichiarare per iscritto di essere stato edotto e pienamente informato sull'attività gestoria compiuta dagli organi amministrativi e di controllo di nomina dei Commissari e di non avere nulla da eccepire al riguardo, rinunciando ad eventuali pretese risarcitorie.
- (F) Trattandosi di vendita forzata (dal carattere aleatorio ai sensi dell'art. 1469, Cod. Civ.), l'Offerente rinuncia sin da ora, anche in deroga agli artt. 1490 Cod. Civ. e seguenti in materia di vizi e mancanza di qualità, a qualsiasi eccezione con riferimento al precedente **Articolo 3.1(E)** ed a qualsiasi azione diretta alla riduzione del prezzo, ovvero al risarcimento di danni, anche in via di rivalsa e/o regresso, o al conseguimento di indennità o altro, quale che sia il titolo, o alla risoluzione del Contratto di Cessione o all'impugnazione dell'aggiudicazione della gara.
- (G) 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 a MUS – tenendo altresì indenne la stessa 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* di cui all'**Articolo 2**, fatti salvi i casi in cui le Informazioni Confidenziali:
- (1) 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;
 - (2) divengano note all'Offerente senza violazione alcuna del presente articolo e/o di qualsivoglia previsione contenuta nell'Accordo di Riservatezza.
- (H) 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 MUS 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 MUS 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 15 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.

- (I) L'Offerente dovrà garantire che i propri membri degli organi amministrativi e/o della Newco non siano al momento della presentazione dell'Offerta Vincolante e non siano stati in passato: (i) soggetti a sentenze penali di condanna, né (ii) sottoposti a qualsivoglia procedimento penale.
- (J) La cessione del Marchio È Oro comporta anche la cessione del dominio *internet* di È Oro www.eorogioielli.it, di proprietà di Mercatone Uno Services.
- (K) L'efficacia del Contratto di Cessione potrà essere esclusivamente subordinata al nulla-osta da parte delle competenti autorità garanti della concorrenza (la "**Condizione Sospensiva**").
- (L) Nell'ipotesi di stipula del Contratto di Cessione per persona da nominare si applicherà quanto previsto dall'**Articolo 3.1(B)**.
- (M) 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 secondo quanto previsto dall'**Articolo 3.1(B)**, 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.

4. Modalità, termini e condizioni per la presentazione di Offerte Vincolanti

- 4.1 Le Offerte Vincolanti dovranno pervenire dai Soggetti Interessati, in nome e per conto proprio. Le Offerte Vincolanti non potranno essere presentate "per persona da nominare" salva la facoltà di cui all'**Articolo 3.1(B)** in relazione al Contratto di Cessione.
- 4.2 Le Offerte Vincolanti dovranno essere predisposte in conformità al presente Disciplinare di Gara ed al testo standard di offerta vincolante reso disponibile in Data Room.
- 4.3 Le Offerte Vincolanti dovranno essere recapitate, a pena di esclusione, in formato cartaceo entro il termine perentorio delle ore 18:00 del giorno **5 dicembre 2016** (il "**Termine Finale**") presso lo studio del Notaio Angelo Busani, in Via Santa Maria Fulcorina, 2, 20123 Milano (il "**Notaio**").
- 4.4 Ciascuna Offerta Vincolante dovrà essere contenuta, a pena di esclusione, in un separato apposito plico chiuso e sigillato, con timbro e firma dell'Offerente sui lembi di chiusura,

recante, all'esterno, la denominazione sociale dell'Offerente, nonché il riferimento "Riservata - Offerta Vincolante procedura di vendita attività È Oro".

- 4.5 Ciascun plico potrà essere consegnato 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 di MUS e dei Commissari ove, per qualunque motivo, qualsivoglia plico non pervenga entro il Termine Finale all'indirizzo di destinazione.

5. Contenuto delle Offerte Vincolanti

- 5.1 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 120 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:

- (A) contenere l'espresso impegno dell'Offerente a:
- (1) acquistare, nei termini previsti dal Contratto di Cessione, salve le eventuali modifiche nei limiti di quanto consentito dal presente Disciplinare di Gara, il Perimetro di Vendita;
 - (2) pagare nei termini stabiliti nel Contratto di Cessione (i) il Prezzo Offerito per il Perimetro di Vendita, in un'unica soluzione alla Data di Efficacia, e (ii) l'Aggiustamento Prezzo, come definito in **Allegato 3.1(C)**, se dovuto;
 - (3) pagare una penale pari al 20% del Prezzo Offerito, 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 dai Commissari;
 - (b) non veridicità (negli aspetti sostanziali) di alcuna delle dichiarazioni e/o delle garanzie dell'Offerente rese ai sensi dell'**Allegato 5.1(A)(3)(b)**;
 - (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)(4)** che segue, 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;

- (4) se del caso, costituire la Newco che procederà all'acquisizione del Perimetro di Vendita prima della esecuzione del Contratto di Cessione;
 - (5) richiedere tutte le autorizzazioni (ad esempio *antitrust*), consensi, permessi, nulla osta di autorità competenti, necessarie al perfezionamento ed all'esecuzione della cessione, entro e non oltre 15 giorni lavorativi dalla data della comunicazione dell'aggiudicazione;
 - (6) stipulare ed eseguire il Contratto di Cessione;
 - (7) ripianare integralmente l'indebitamento di È Oro nei confronti di MUS e delle altre Società del Gruppo, nonché l'indebitamento di È Oro nei confronti degli istituti di credito, salvo accordi diversi tra l'Offerente e gli istituti di credito;
- (B) indicare:
- (1) il Prezzo Offerito per il Perimetro di Vendita;
 - (2) precise informazioni circa eventuali autorizzazioni amministrative, ivi inclusi eventuali nulla osta da parte delle competenti autorità garanti del rispetto della normativa in tema di concorrenza che si rendessero necessari per legge ai fini di perfezionare l'acquisizione del Perimetro di Vendita e i tempi necessari all'ottenimento delle medesime, nonché, laddove applicabile, la lista di informazioni e documenti richiesti dall'Offerente ai fini di adempiere ad eventuali obblighi di comunicazione ai fini di qualsivoglia normativa *antitrust* applicabile con riferimento all'operazione in oggetto;
- (C) essere corredate da:
- (1) i documenti di cui all'[Allegato 5.1\(A\)\(3\)\(b\)](#);
 - (2) una dichiarazione di un primario istituto bancario attestante la capacità finanziaria/solvibilità dell'Offerente e, in caso di Newco, di tutti i soci della stessa;
 - (3) in relazione all'obbligo di versare la penale di cui all'[Articolo 5.1\(A\)\(3\)](#) che precede, a scelta dell'Offerente:
 - (a) ricevuta bancaria attestante il versamento in favore di MUS del 10% del Prezzo Offerito, a titolo di deposito cauzionale e a valere anche quale caparra sul Prezzo Offerito, sul conto corrente di MUS 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
 - (b) garanzia autonoma a prima richiesta, secondo il testo standard fornito dai Commissari 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 10% 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 alla lettera (a) che precede;

- (4) un impegno a consegnare, nel termine di cui all'**Articolo 7.2**, una garanzia autonoma a prima richiesta, secondo il testo standard fornito dai Commissari e reso disponibile in Data Room, rilasciata da primario istituto bancario con stabile organizzazione in Italia, valida ed efficace per 8 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 a: (i) il saldo del Prezzo Offerto, al netto della caparra di cui all'**Articolo 5.1(C)(3)(a)** che precede, e (ii) l'importo dell'Aggiustamento Prezzo, se positivo ed in ogni caso sino a concorrenza della somma massima pari al 15% del Prezzo Offerto, (la "**Garanzia dell'Offerta Vincolante**");
- (5) il presente Disciplinare di Gara, sottoscritto in ogni sua pagina dall'Offerente, con dichiarazione di accettazione espressa ed incondizionata da parte dell'Offerente delle condizioni del Disciplinare di Gara stesso, anche ai sensi dell'art. 1341 Cod. Civ.;
- (6) il Contratto di Cessione, secondo la bozza standard che verrà resa disponibile in Data Room, sottoscritto in ogni pagina dall'Offerente in segno di accettazione del relativo contenuto, fermo restando che non saranno ammesse modifiche ritenute dai Commissari in contrasto o comunque non compatibili con le previsioni del presente Disciplinare di Gara;
- (7) copia autentica della o delle delibere che abbiano attribuito al soggetto firmatario dell'Offerta Vincolante il potere necessario a presentare la stessa in nome e per conto dell'Offerente, 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 accompagnata da legalizzazione o *apostille* ove necessaria secondo la legislazione applicabile. Tutti i documenti in lingua straniera dovranno essere accompagnati da traduzione giurata in italiano o in inglese.

5.2 Non saranno prese in considerazione Offerte Vincolanti difformi dai superiori requisiti o, comunque, dichiarate come soggette ad una legge applicabile diversa da quella italiana, ovvero ad un foro diverso da quello esclusivo di Bologna ovvero redatte in lingua differente dalla lingua italiana o inglese.

6. **Valutazione delle Offerte Vincolanti**

6.1 Decorso il Termine Finale, i Commissari (ovvero i soggetti dagli stessi delegati) procederanno con l'assistenza del Notaio all'apertura delle Offerte Vincolanti ricevute.

6.2 Le Offerte Vincolanti che, all'esito delle summenzionate verifiche, risultino, anche con riferimento ai contenuti inderogabili del Contratto di Cessione, sottoposte a termini, condizioni (sospensive o risolutive) o riserve non previsti dal Disciplinare di Gara, contenenti informazioni e/o documenti non veritieri, o recanti un'offerta economica indeterminata o determinabile solo con riferimento ad una formula od al valore di offerta espresso da altri

Offerenti, ovvero, in ogni caso, che risultino, sostanzialmente, non rispettose dei requisiti fissati dal Disciplinare di Gara e dalla legge applicabile, saranno escluse dalla procedura di vendita. In caso di irregolarità non tali da compromettere la *par condicio* fra gli Offerenti, i Commissari inviteranno l'Offerente, a mezzo di opportuna comunicazione scritta, a integrare, completare o regolarizzare i documenti e/o a fornire per iscritto i chiarimenti opportuni.

- 6.3 Qualora siano pervenute due o più Offerte Vincolanti con scarto di prezzo non superiore al 5% rispetto al maggior Prezzo Offerto, i Commissari potranno invitare gli Offerenti a presentare un'offerta migliorativa secondo le modalità che i Commissari comunicheranno (l'"**Offerta Migliorativa**"). Si precisa che l'invito a presentare Offerte Migliorative potrà essere esperito dai Commissari solo una volta.
- 6.4 A seguito del raffronto fra le Offerte Vincolanti, incluse le eventuali Offerte Migliorative, sarà considerata quale offerta vincente l'Offerta Vincolante, ovvero l'eventuale Offerta Migliorativa, che contenga il prezzo più alto (l'"**Offerta Vincente**").
- 6.5 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 Gara – Stipula ed Esecuzione del Contratto di Cessione

- 7.1 Successivamente alle attività di cui all'**Articolo 6** del presente Disciplinare di Gara, i Commissari invieranno la comunicazione di aggiudicazione all'Offerente che avrà presentato l'Offerta Vincente (l'"**Aggiudicatario**"). Tale comunicazione di aggiudicazione conterrà:
- (A) l'accettazione dell'Offerta Vincente da parte dei Commissari e l'aggiudicazione in favore dell'Aggiudicatario ai sensi del Disciplinare di Gara;
 - (B) la richiesta di consegnare la Garanzia dell'Offerta Vincolante.
- 7.2 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, i Commissari avranno facoltà, ma non l'obbligo, di revocare l'aggiudicazione, dovendosi considerare la condizione della consegna come apposta solo nell'interesse di MUS e quindi rinunciabile da quest'ultima in ogni momento. Rimane fermo il diritto di MUS ad incassare la penale di cui all'**Articolo 5.1(A)(3)** 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, i Commissari provvederanno a dare tempestiva comunicazione a tutti gli Offerenti del risultato della selezione.
- 7.4 I Commissari comunicheranno 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 a MUS il 40% del Prezzo Offerto a titolo di caparra (al netto della caparra del 10% già versata ai sensi dell'**Articolo 5.1(A)(3)(a)**), mediante bonifico sul conto corrente di MUS che verrà comunicato dai Commissari, con fondi immediatamente disponibili e valuta alla data di stipula.
- 7.5 Verificato l'avveramento dell'eventuale Condizione Sospensiva, i Commissari

comuniceranno 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 della Condizione Sospensiva, salvo diverso accordo tra le parti.

- 7.6 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 di Vendita in un'unica soluzione, mediante bonifico sul conto corrente di MUS che verrà comunicato dai Commissari, con fondi immediatamente disponibili e valuta alla Data di Efficacia;
 - (B) stipulazione dell'atto di compravendita avanti il Notaio da parte di MUS 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 di Vendita.
- 7.7 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 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, i Commissari avranno 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 i Commissari di escutere le garanzie bancarie nei confronti dell'Aggiudicatario revocato; e/o (ii) esperire una nuova gara.
- 7.9 I Commissari restituiranno agli Offerenti diversi dall'Aggiudicatario la caparra o la garanzia bancaria, quale sia il caso, consegnata ai sensi dell'**Articolo 5.1(C)(3)** entro il settimo giorno lavorativo successivo alla data della comunicazione di cui all'**Articolo 7.3**.

8. **Disposizioni generali**

- 8.1 Salvo ove altrimenti previsto nel presente Disciplinare di Gara, qualsiasi invio di comunicazioni, documenti o richieste di chiarimenti da parte dei Soggetti Interessati o degli Offerenti ai Commissari in relazione al presente Disciplinare di Gara dovrà essere effettuato per raccomandata A.R., anticipata via posta elettronica, entro e non oltre il termine delle ore 18.00 del quinto giorno di calendario (incluso) antecedente il giorno del Termine Finale, al seguente indirizzo:

Mercatone Uno Services S.p.A. in Amministrazione Straordinaria
All'attenzione dei Commissari Straordinari
Avv. Stefano Coen
Dott. Ermanno Sgaravato
Prof. dott. Vincenzo Tassinari
c/o
Studio Legale Associato
In Associazione con Simmons & Simmons LLP
Via Tommaso Grossi, 2
20121 Milano

E-mail: eoro@simmons-simmons.com

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 eoro@simmons-simmons.com ovvero, a discrezione dei Commissari, saranno messe a disposizione in Data Room. Le risposte costituiranno parte integrante del presente Disciplinare di Gara e saranno vincolanti per tutti i Soggetti Interessati.

- 8.2 Qualsiasi comunicazione da parte dei Commissari ai Soggetti Interessati o agli Offerenti verrà effettuata per fax o e-mail ai relativi rappresentanti.
- 8.3 La pubblicazione del presente Disciplinare di Gara così come la ricezione delle Offerte Vincolanti o delle Offerte Migliorative ai termini e alle condizioni previste dallo stesso non comportano per i Commissari alcun obbligo o impegno di vendita del Perimetro di Vendita nei confronti dei Soggetti Interessati e/o degli Offerenti né, per tali soggetti, alcun diritto ad esigere qualsivoglia prestazione da parte dei Commissari e/o di MUS. In particolare, i Commissari si riservano la facoltà di non accettare alcuna Offerta Vincolante ovvero alcuna Offerta Migliorativa, ancorché qualificabile come Offerta Vincente, qualora non la ritengano soddisfacente rispetto alle finalità delle procedure di amministrazione straordinaria, senza che per ciò i Soggetti Interessati e/o gli Offerenti possano avanzare nei confronti dei Commissari e/o di MUS alcuna pretesa a titolo di risarcimento del danno o di indennizzo. Inoltre, sino alla stipula del Contratto di Cessione, i Commissari si riservano 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, ovvero di modificare e/o integrare il presente Disciplinare di Gara e/o gli allegati dello stesso, senza che per ciò i Soggetti Interessati e/o gli Offerenti possano avanzare nei confronti dei Commissari e/o delle Società del Gruppo alcuna pretesa a titolo di risarcimento del danno o di indennizzo.
- 8.4 I Commissari si riservano di precisare o modificare la composizione del Perimetro di Vendita. Qualunque modifica dovesse essere apportata dai Commissari al Perimetro di Vendita o comunque al presente Disciplinare di Gara verrà comunicata sul Sito Internet e in Data Room pubblicando la nuova versione del Disciplinare di Gara e/o la nuova composizione del Perimetro di Vendita.
- 8.5 I consulenti finanziari, i consulenti legali e gli altri consulenti delle Società del Gruppo non assumono alcun obbligo nei confronti dei Soggetti Interessati e/o degli Offerenti i quali, mediante la sottoscrizione del Disciplinare di Gara, dichiarano di esonerarli espressamente da ogni e qualsiasi responsabilità nei loro confronti e rinunciano a qualsiasi pretesa che potrebbero avere in relazione all'attività da medesimo svolta in favore dei Commissari per la procedura di amministrazione straordinaria concernente le Società del Gruppo. 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.
- 8.6 Mercatone Uno Services, i Commissari, gli amministratori e i dipendenti ed i consulenti delle Società del Gruppo non assumono alcun obbligo con riguardo alla veridicità, correttezza e completezza delle informazioni e/o documentazione fornita nel contesto della procedura di vendita.
- 8.7 I costi sostenuti dai Soggetti Interessati e/o dagli Offerenti per la partecipazione alla procedura di vendita rimarranno a loro esclusivo carico.

- 8.8 Il presente Disciplinare di Gara 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.
- 8.9 Il trattamento dei dati, inviati dai Soggetti Interessati e/o dagli Offerenti, si svolgerà in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 196/2003. 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. Titolare del trattamento sarà Mercatone Uno Services, nei confronti della quale il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. n. 196/2003.
- 8.10 I termini contenuti nel presente Disciplinare di Gara devono considerarsi perentori. L'espressione "giorni lavorativi" utilizzata nel presente Disciplinare di Gara 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.
- 8.11 La lingua ufficiale del presente Disciplinare di Gara è la lingua italiana. Il testo del presente Disciplinare di Gara in lingua italiana prevale su qualsiasi altro testo ovunque pubblicato in qualsiasi lingua straniera.
- 8.12 Il presente Disciplinare di Gara e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana. Per ogni controversia relativa al presente Disciplinare di Gara, alla sua interpretazione, esecuzione, validità o efficacia, nonché derivante dai rapporti pre-contrattuali sarà competente in via esclusiva il Foro di Bologna.

Imola, 3 ottobre 2016

I Commissari Straordinari

Avv. Stefano Coen

Dott. Ermanno Sgaravato

Prof. dott. Vincenzo Tassinari

* * * * *

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

(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 Disciplinare di Gara:

2.1; 2.3; 3.1(B); 3.1(D); 3.1(E); 3.1(F); 3.1(G); 3.1(H); 3.1(I); 3.1(J); 3.1(K); 3.1(L); 4.3; 4.4; 4.5; 5.1(C)(3); 5.1(C)(4); 5.1(C)(5); 5.1(C)(6); 5.2; 6.2; 7.2; 7.5; 7.7; 7.8; 8.1; 8.3; 8.4; 8.5; 8.6; 8.7; 8.9; 8.11; 8.12.

(Nome dell'Offerente)

(Data della sottoscrizione)

(Qualifica del legale rappresentante)

Elenco allegati

<u>ALLEGATO B1</u>	Punti di Vendita
<u>ALLEGATO B2</u>	Corner È Oro
<u>ALLEGATO 3.1(C)</u>	Base d'asta per cessione Perimetro di Vendita e Aggiustamento Prezzo
<u>ALLEGATO 5.1(A)(3)(b)</u>	Documentazione dell'Offerente

ALLEGATO B1

Punti di Vendita

<i>Nr.</i>	<i>Provincia</i>	<i>Località</i>
1.	Asti	Nizza Monferrato
2.	Bari	Molfetta
3.	Bergamo	Bergamo
4.	Brescia	Gavardo
5.	Brescia	Mazzano
6.	Brescia	Orzinuovi
7.	Cagliari	Cagliari
8.	Como	Vertemate con Minoprio
9.	Cuneo	Cuneo
10.	Gorizia	Villesse
11.	Lodi	S. Rocco al Porto
12.	Mantova	Curtatone
13.	Milano	Bellinzago Lombardo
14.	Milano	Cesano Boscone
15.	Milano	San Giuliano Milanese
16.	Milano	Sesto S. Giovanni
17.	Modena	Baggiovara
18.	Monza Brianza	Giussano
19.	Monza Brianza	Villasanta
20.	Padova	Campo Sampiero
21.	Pavia	Vigevano
22.	Reggio Emilia	Reggio Emilia
23.	Sassari	Olbia
24.	Teramo	Teramo
25.	Torino	Beinasco
26.	Trento	Rovereto
27.	Udine	Gemona
28.	Varese	Somma Lombardo
29.	Venezia	Mestre

I Commissari si riservano di modificare ed integrare l'allegato dandone indicazione in Data Room.

ALLEGATO B2

Corner È Oro

<i>Nr.</i>	<i>Provincia</i>	<i>Località</i>
1.	Bari	Terlizzi
2.	Bologna	Bologna Navile
3.	Brescia	Castegnato
4.	Cremona	Madignano
5.	Ferrara	Ferrara
6.	Forlì	Bertinoro
7.	Gorizia	Monfalcone
8.	Lecce	Matino
9.	Lecce	S.Cesario di Lecce
10.	Lodi	Pieve Fassiraga
11.	Lucca	Altopascio
12.	Lucca	Lucca
13.	Macerata	Civitanova Marche
14.	Milano	Cesano Maderno
15.	Milano	Legnano
16.	Modena	Castelfranco Emilia
17.	Novara	Caltignaga
18.	Padova	Noventa Padovana
19.	Parma	Parma
20.	Pesaro - Urbino	Pesaro
21.	Piacenza	Rottofreno
22.	Ravenna	Russi
23.	Reggio emilia	Rubiera
24.	Rovigo	Occhiobello
25.	Siena	Colle val d'Elsa
26.	Teramo	Scerne di Pineto
27.	Trento	S.Michele all'Adige
28.	Treviso	Castelfranco Veneto
29.	Verona	Legnago
30.	Viterbo	Monterosi

I Commissari si riservano di modificare ed integrare l'allegato dandone indicazione in Data Room.

ALLEGATO 3.1(C)
Base d'asta per cessione Perimetro di Vendita e Aggiustamento Prezzo

La base d'asta per la cessione del Perimetro di Vendita è pari a **Euro 4.600.000,00** (*quattromilioniseicentomila/00*).

Il Prezzo Offerto indicato nell'Offerta Vincente verrà rettificato in base alle variazioni che siano intervenute tra la data di riferimento del 30 giugno 2016, o altra data indicata dai Commissari, e la Data di Efficacia in relazione a (i) la posizione finanziaria netta di È Oro, e (ii) il magazzino di È Oro (**"Aggiustamento Prezzo"**).

Ai fini del presente Disciplinare di Gara, per "posizione finanziaria netta" si intende la somma algebrica tra (i) le disponibilità liquide, incluse le somme presenti nei conti correnti di È Oro; (ii) i finanziamenti in denaro verso le banche; (iii) i finanziamenti verso le Società del Gruppo, e (iv) il 50% del trattamento di fine rapporto dei dipendenti, in ogni caso come meglio indicato nella documentazione relativa alla posizione finanziaria netta di riferimento e al magazzino di riferimento alla data del 30 giugno 2016, o altra data indicata dai Commissari, che verrà messa a disposizione dei Soggetti Interessati in Data Room (**"Aggiustamento Prezzo di Riferimento"**).

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, fermo restando che l'aggiustamento del magazzino di È Oro verrà calcolato in base alla media ponderata del *mark-to-market* del bene oro e altri metalli preziosi quotati nei tre mesi precedenti alla Data di Efficacia.

ALLEGATO 5.1(A)(3)(b)

Documentazione dell'Offerente

1. Certificato di vigenza dell'Offerente in data non anteriore al 31 agosto 2016, rilasciato dal Registro delle Imprese o da organo straniero equivalente, del luogo in cui l'Offerente ha sede, attestante l'insussistenza di procedure di liquidazione, concorsuali o che comunque denotino, anche indirettamente, uno stato d'insolvenza o la cessazione dell'attività dell'Offerente e, se esistenti, delle sue società controllanti e controllate.
2. Copia dell'atto costitutivo e dello statuto in vigore, ovvero di documenti equivalenti.
3. Certificato del Registro delle Imprese, o ente straniero equivalente, presso il quale è iscritto l'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, inclusivo del "Nulla-Osta Antimafia" (o altro documento equipollente).
4. Dichiarazione dell'Offerente sottoscritta, sotto la propria responsabilità personale, dall'Amministratore Unico o dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Offerente, attestante: (i) l'insussistenza di rapporti di controllo ex art. 2359 Cod. Civ. ed ex art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998, ove applicabile, tra l'Offerente ed altri Offerenti partecipanti alla procedura di vendita, ovvero qualsiasi riconducibilità al medesimo centro di interessi e/o decisionale delle Offerte Vincolanti presentate nell'ambito della procedura di vendita; (ii) l'indicazione che gli amministratori dell'Offerente nonché il/i socio/soci di riferimento dell'Offerente e gli amministratori di quest'ultimo, siano in possesso dei requisiti di onorabilità ai sensi dell'art. 108 del D.Lgs. n. 385/1993 e, per i soggetti stranieri, una dichiarazione equipollente.
5. Dichiarazione dell'Offerente circa il possesso dei seguenti requisiti alla data di presentazione dell'Offerta Vincolante sottoscritta, sotto la propria responsabilità, dall'Amministratore Unico o dal Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Offerente:
 - l'Offerente è una società di capitali;
 - l'Offerente non è né residente in uno dei paesi extra UE compresi nella c.d. "blacklist" del d.m. 21 novembre 2011, né è una società fiduciaria o una società di consulenza o intermediazione;
 - l'Offerente non è sottoposto 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, stato di liquidazione, obbligo di ricapitalizzazione gestione coattiva o situazioni comparabili o nei cui riguardi sia pendente un procedimento per la dichiarazione di una di tali situazioni;
 - l'Offerente non è assoggettato alla sanzione interdittiva di cui all'art. 9, comma 2, lettera c) del D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, ovvero, in caso di soggetti esteri, non deve essere stato assoggettato a sanzioni equivalenti in base alla legislazione dei rispettivi stati di appartenenza;
 - l'Offerente non si trova in una delle situazioni di cui alle lettere b) e c) del comma 1 dell'art. 38 del D.Lgs. 163/2006, ovvero, in caso di soggetto estero, in situazioni equivalenti in base alla legislazione dello stato di appartenenza.