

**AVVISO D'ASTA**

**ALIENAZIONE DELLE PARTECIPAZIONI DETENUTE DA AZIENDA SVILUPPO AMBIENTE E MOBILITA' – A.S.A.M. S.p.A. E DAL COMUNE DI MILANO NONCHE' DALLA PROVINCIA DI COMO, DAL COMUNE DI COMO, DALLA CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI COMO, DALLA PROVINCIA DI PAVIA, DAL COMUNE DI PAVIA E DALLA CAMERA DI COMMERCIO INDUSTRIA ARTIGIANATO E AGRICOLTURA DI PAVIA NELLA SOCIETA' MILANO SERRAVALLE – MILANO TANGENZIALI S.P.A.**

\*\*\*\*\*

Si rende noto che in esecuzione:

- della deliberazione del Consiglio Provinciale di Milano n. 82 del 25.09.2012 con la quale si è stabilito che la società per Azioni Azienda Sviluppo Ambiente e Mobilità – A.S.A.M. S.p.A., partecipata dall'Ente Provinciale nella misura del 80,8302% proceda alla dismissione, mediante asta pubblica, delle azioni che la Provincia di Milano, tramite la società per Azioni Azienda Sviluppo Ambiente e Mobilità – A.S.A.M. S.p.A. (di seguito “ASAM S.p.A.”), detiene in Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A., congiuntamente al Comune di Milano;
- della deliberazione del Consiglio Comunale di Milano n. 38 del 26.09.2012, con la quale è stato stabilito di procedere all'alienazione, mediante asta pubblica, delle azioni che il Comune di Milano detiene in Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A., congiuntamente alla Provincia di Milano, prevedendosi che da soggetto precedente funga ASAM S.p.A., previa delega;
- della deliberazione del Consiglio Provinciale di Monza e della Brianza n. 18 del 26.09.2012 con cui la Provincia di Monza e della Brianza ha aderito al progetto di alienazione da parte di ASAM S.p.A. del 52,9 % del capitale

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

sociale di Milano Serravalle-Milano Tangenziali S.p.A.;

- della deliberazione del Commissario Straordinario della Provincia di Como n. 14 del 26.09.2012 con cui la Provincia di Como ha aderito alla procedura di alienazione oggetto del presente avviso d'asta, conferendo all'uopo delega ad ASAM S.p.A.;

- della deliberazione del Consiglio Comunale di Como n. 59 del 26.09.2012 con cui il Comune di Como ha aderito alla procedura di alienazione oggetto del presente avviso d'asta, conferendo all'uopo delega ad ASAM S.p.A.;

- della determinazione del Presidente della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como n. 7 del 25.09.2012, ratificata con deliberazione della Giunta Camerale della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como n. 144 del 27.9.2012, con cui la Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como ha aderito alla procedura di alienazione oggetto del presente avviso d'asta, conferendo all'uopo delega ad ASAM S.p.A.;

- della deliberazione del Consiglio Provinciale della Provincia di Pavia n. 67 del 26.09.2012 con cui la Provincia di Pavia ha aderito alla procedura di alienazione oggetto del presente avviso d'asta, conferendo all'uopo delega ad ASAM S.p.A.;

- delle deliberazioni del Consiglio Comunale del Comune di Pavia n. 1 del 21.01.2010 e n. 42 del 21.11.2011 con cui il Comune di Pavia ha previsto la dismissione della partecipazione detenuta dal Comune di Pavia medesimo nella Società Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A.;

- della deliberazione di Giunta Comunale di Pavia n. 172 del 25.09.2012 con cui il Comune di Pavia ha aderito alla procedura di alienazione oggetto del presente avviso d'asta, conferendo all'uopo delega ad ASAM S.p.A.;

- della deliberazione della Giunta Camerale della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Pavia n. 103 del 24.09.2012 con cui la

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Pavia ha aderito alla procedura di alienazione oggetto del presente avviso d'asta, conferendo all'uopo delega ad ASAM S.p.A.;

- della delibera dell'Assemblea dei Soci di ASAM S.p.A. del 27.09.2012 con cui, ai sensi dell'art. 13 del suo Statuto, è stata autorizzata la dismissione di cui sopra;

- della delibera di Consiglio di Amministrazione di ASAM S.p.A. del giorno 8 ottobre 2012 con cui è stato approvato il presente avviso d'asta;

il giorno 26 novembre 2012 alle ore 15.00 presso l'Ufficio del Responsabile del Procedimento di ASAM S.p.A. – Via Vivaio n. 1 - piano quarto - CAP 20122 Milano si terrà un'asta pubblica per la vendita delle partecipazioni indicate nella successiva Sezione 1.

ASAM S.p.A. agisce come Venditore anche in nome e per conto del Comune di Milano, della Provincia di Como, del Comune di Como, della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como, della Provincia di Pavia, del Comune di Pavia e della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Pavia ai fini dell'alienazione delle rispettive partecipazioni azionarie nella Società per Azioni Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A.

ASAM, Comune di Milano e gli altri Enti di cui sopra saranno in seguito anche definiti singolarmente “Venditore” o collettivamente “Venditori”.

In particolare, ASAM S.p.A. si farà carico dell'intera procedura di vendita sino all'aggiudicazione provvisoria.

Ad aggiudicazione provvisoria intervenuta, ciascuno dei Venditori procederà, con proprio atto, all'approvazione dell'aggiudicazione definitiva dell'asta e quindi sarà sottoscritto il contratto preliminare e successivamente il contratto definitivo di compravendita delle azioni.

La disciplina normativa di riferimento è costituita dal r.d. n. 827/1924 nonché dalla legge n. 474/1994, per quanto applicabili.

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

## **Sezione 1 - DESCRIZIONE DELLA PARTECIPAZIONE**

### **CARATTERISTICHE DELLA SOCIETÀ**

La Società per Azioni Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A. (C.F. e P.I. 00772070157), di seguito anche “Serravalle S.p.A.” o anche solo “la Società”, è iscritta al registro delle imprese presso la C.C.I.A.A. di Milano al n. 412618 di REA.

La società ha sede in Assago (MI), Via del Bosco Rinnovato n. 4/A. La durata è stabilita fino al 31.12.2050.

La società ha per oggetto la costruzione e l’esercizio dell’Autostrada Serravalle Milano, dell’Autostrada Tangenziale Ovest di Milano, dell’Autostrada Tangenziale Est di Milano, dell’Autostrada Tangenziale Nord di Milano e di altre autostrade o tratti di esse.

La società inoltre può costruire e gestire infrastrutture di trasporto limitrofe alla rete autostradale, infrastrutture di sosta ed intermodali nonché le relative adduzioni.

La società, inoltre, in relazione all’oggetto sociale sopra specificato, può promuovere, attuare e sviluppare:

1. attività di studio, consulenza, assistenza tecnica e progettazione;
2. l’acquisizione, qualunque ne sia la modalità e la commercializzazione di brevetti, know-how, impianti, tecnologie, servizi informatici, telematici a valore aggiunto;
3. le attività di commercializzazione di beni e servizi;
4. i servizi, anche informativi ed editoriali, a beneficio dell’utenza;
5. attività dirette all'utilizzazione economica delle pertinenze autostradali ivi compresa la rete di telecomunicazioni;

il tutto nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge in materia e con esclusione dello svolgimento di attività professionali protette.

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

Essa può compiere, in Italia ed all'estero, tutte le attività industriali, commerciali ed immobiliari, ritenute necessarie od utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale.

La società, purché sia funzionale allo scopo sociale e nei limiti consentiti dalla legge, con esclusione pertanto di attività finanziarie nei confronti del pubblico, potrà:

a) acquistare e vendere partecipazioni ed interessenze in società, enti, consorzi ed associazioni anche temporanee aventi oggetto affine, analogo o comunque connesso al proprio;

b) prestare fidejussioni ed in genere garanzie reali o personali a favore di enti e società controllanti, controllate, collegate o partecipate, così come potrà concedere finanziamenti, anche subordinati, a società controllanti, controllate, collegate o partecipate.

Il capitale sociale è pari ad € 93.600.000,00, rappresentato da n. 180.000.000 di azioni del valore nominale di € 0,52 ciascuna.

La partecipazione detenuta da ASAM S.p.A. è pari a n. 95.223.197 azioni (corrispondente a circa 52,90% del capitale sociale); quella detenuta dal Comune di Milano è pari a n. 33.480.000 azioni (corrispondente al 18,60% del capitale sociale); quella detenuta dalla Provincia di Como è pari a n. 6.541.013 azioni (corrispondente a circa 3,63% del capitale sociale); quella detenuta dal Comune di Como è pari a n. 360.000 azioni (corrispondente a 0,20% del capitale sociale); quella detenuta dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como è pari a n. 229.470 azioni (corrispondente a circa 0,12% del capitale sociale); quella detenuta dalla Provincia di Pavia è pari a n. 7.540.000 azioni (corrispondente al 4,19% del capitale sociale); quella detenuta dal Comune di Pavia è pari a n. 1.632.740 azioni (corrispondente a circa 0,91% del capitale sociale); quella detenuta dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Pavia è pari a n. 2.808.000 azioni (corrispondente al 1,56% del capitale sociale).

### **AZIONI POSTE IN VENDITA**

Il presente avviso ha per oggetto l'alienazione congiunta delle seguenti

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

partecipazioni azionarie nella Società (in seguito complessivamente anche le “Azioni”):

- n. 95.223.197 azioni (corrispondenti a circa 52,90% del capitale sociale) detenute da ASAM S.p.A.;
- n. 33.480.000 azioni (corrispondenti al 18,60% del capitale sociale) detenute dal Comune di Milano;
- n. 6.541.013 azioni (corrispondenti a circa 3,63% del capitale sociale) detenute dalla Provincia di Como;
- n. 360.000 azioni (corrispondenti al 0,20% del capitale sociale) detenute dal Comune di Como;
- n. 229.470 azioni (corrispondenti a circa 0,12% del capitale sociale) detenute dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como;
- n. 7.540.000 azioni (corrispondenti al 4,19% del capitale sociale) detenute dalla Provincia di Pavia;
- n. 1.632.740 azioni (corrispondenti a circa 0,91% del capitale sociale) detenute dal Comune di Pavia;
- n. 2.808.000 azioni (corrispondenti al 1,56% del capitale sociale) detenute dalla Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Pavia,

e dunque una partecipazione azionaria complessiva pari n. 147.814.420 azioni (corrispondenti a circa 82,12% del capitale sociale).

L’acquisto della partecipazione in Serravalle S.p.A. sarà accompagnata da modifiche statutarie e patti parasociali come da allegati contrattuali presenti in *Data Room*.

### **Sezione 2 - IMPORTO A BASE D’ASTA**

L’importo a base d’asta per l’intera e unitaria partecipazione posta in vendita è determinato in € 657.774.169 (*euro seicentocinquantesette milioni -----*  
*-----settecentosettantaquattromilacentosessantanove*),  
corrispondente ad un valore unitario medio dell’azione pari ad € 4,45 (= *euro quattro e quarantacinque centesimi*).

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

Sono ammesse esclusivamente, a pena di esclusione, offerte pari o superiori all'importo a base d'asta.

Non sono ammesse, sempre a pena di esclusione, offerte parziali né in diminuzione, precisandosi che, quindi: (i) non sono ammesse offerte per un minor numero complessivo di azioni né offerte solo per le azioni dell'uno o dell'altro Venditore né per un numero minore di azioni messe in vendita dall'uno o dall'altro Venditore; (ii) non sono ammesse riduzioni del prezzo base unitario e complessivo, né della parte spettante a ciascun Venditore.

### **Sezione 3 - CONDIZIONI DI VENDITA**

ASAM S.p.A., il Comune di Milano, la Provincia di Como, il Comune di Como, la Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como, la Provincia di Pavia, il Comune di Pavia e la Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Pavia, Venditori, garantiranno unicamente la piena titolarità delle azioni vendute. Sarà prevista una penale pari al deposito cauzionale in caso di inadempimento dell'acquirente, fatto salvo ogni ulteriore rimedio a titolo di risarcimento del danno a ristoro dei venditori. Al contratto di vendita non sarà applicabile la disciplina dell'onerosità sopravvenuta. Sarà modificato l'art. 14 dello statuto della Società nel senso di introdurre per la nomina in seno al Consiglio di Amministrazione un voto di lista con riserva alle minoranze di uno o due consiglieri (in correlazione al numero complessivo dei consiglieri), salva comunque la riserva alla Provincia di Milano di un consigliere per il prossimo triennio.

Restano in ogni caso ferme ed impregiudicate le ulteriori condizioni di vendita di cui ai contratti preliminare e definitivo di compravendita, presenti nella *Data Room* di cui alla successiva Sez. 8.

L'ammontare totale incassato dalla alienazione delle Azioni sarà ripartito tra i Venditori secondo il seguente criterio: il prezzo unitario di ogni azione di Milano Serravalle- Milano Tangenziali S.p.A. alienata da ASAM S.p.A. sarà calcolato affinché risulti equivalente al prezzo unitario di ogni azione del Comune di

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

Milano aumentato del 20%, nonché al prezzo unitario di ogni azione degli altri soci di minoranza partecipanti alla vendita congiunta aumentato del 30%.

Gli eventuali incrementi rispetto al prezzo base d'asta saranno ripartiti tra i Venditori secondo il medesimo criterio e pertanto nelle stesse proporzioni.

Non sono ammesse, a pena di esclusione, offerte con diversa ripartizione del prezzo base spettante all'uno o all'altro Venditore.

Le Azioni vendute avranno godimento a decorrere dall'1.01.2013 per gli utili maturati o maturandi dopo tale data. Il diritto alla percezione dei dividendi relativi agli anni precedenti, seppur deliberati e distribuiti dopo l'1.01.2013, spetta in esclusiva, in proporzione al numero di azioni da ciascuno vendute, ai Venditori. L'acquirente si impegna pertanto a pagare ai Venditori, delegando all'uopo in via irrevocabile la Società stessa, entro dieci giorni dall'approvazione del bilancio 2012, tutti gli importi corrispondenti ai dividendi relativi agli anni precedenti al 2013, di loro spettanza (proporzionalmente alle azioni da ciascuno dei Venditori venduta) che dovessero essere deliberati dalla Società.

Si dà atto inoltre che la Società è debitrice verso alcuni Venditori per dividendi già deliberati e non pagati che dovranno essere pagati ai Venditori che ne siano creditori entro trenta giorni dalla stipulazione del contratto definitivo di compravendita delle Azioni.

L'aggiudicatario, dal momento stesso dell'aggiudicazione provvisoria, rimane vincolato alla scrupolosa osservanza dei termini e delle condizioni di cui al presente avviso d'asta; in particolare, nel caso in cui l'aggiudicatario dichiari di voler recedere dall'acquisto o non si presenti per la stipula dei contratti, ovvero venga accertata l'assenza dei requisiti di partecipazione richiesti dal presente Avviso, sarà trattenuto a titolo di penale il deposito cauzionale, salvo il risarcimento di maggiori danni che dovessero derivare dalla verificata inadempienza.

L'aggiudicazione non vincola od impegna in alcun modo i Venditori che rimangono impegnati solo dopo la stipula del contratto preliminare di compravendita; pertanto i Venditori, ma solo congiuntamente, potranno, fino a

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano



quel momento, a proprio esclusivo e personale giudizio, recedere dalle operazioni di vendita, con comunicazione all'aggiudicatario a mezzo raccomandata e restituzione entro cinque giorni dalla comunicazione del deposito cauzionale, senza che dall'acquirente possa essere richiesto alcun interesse o ogni altro risarcimento ed indennizzo.

I Venditori si riservano comunque la facoltà di sospendere o revocare in ogni momento la procedura e/o di non procedere alla vendita, a proprio esclusivo ed insindacabile giudizio senza che dall'acquirente possa essere avanzata alcuna pretesa o responsabilità nei propri confronti. Tale facoltà potrà essere esercitata anche da tanti Venditori congiuntamente che rappresentino almeno il 70% della complessiva partecipazione posta in vendita.

Resta altresì inteso che la stipulazione del contratto definitivo è subordinata: (i) all'autorizzazione di cui agli artt. 3.11 e 10.6 della Convenzione Unica Serravalle S.p.A. – ANAS S.p.A. del 7.11.2007, secondo le procedure di cui alla direttiva interministeriale 30.07.2007 e al connesso d.m. 29.2.2008; (ii) all'eventuale autorizzazione dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato e/o di ogni altra Autorità competente. Nell'ipotesi in cui anche uno solo dei procedimenti autorizzatori dovesse concludersi negativamente o non venisse concluso nel termine utile per la stipulazione del contratto definitivo – stabilito alla data del 28 dicembre 2012, salvo le eventuali proroghe di cui alla sezione 12 - resta inteso che – fatto salvo quanto previsto nel successivo paragrafo – non si procederà alla stipula della vendita e né l'acquirente né i Venditori potranno pretendere alcunché reciprocamente, a qualsiasi titolo.

Nel caso in cui alla data della stipulazione del contratto definitivo i procedimenti autorizzatori di cui sopra non si fossero conclusi, i Venditori congiuntamente si riservano unilateralmente e discrezionalmente proroghe della stessa non superiori a complessivi 180 giorni.

I concorrenti sono inoltre tenuti:

- a) a garantire il rispetto di tutti gli obblighi gravanti su Serravalle S.p.A. di cui alla Convenzione Unica del 7.11.2007 tra la medesima Serravalle S.p.A. ed ANAS S.p.A., nonché di tutti gli atti aggiuntivi/modificativi/integrativi alla medesima Convenzione Unica, nonché il rispetto di tutti gli impegni ed obblighi

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

comunque assunti da Serravalle S.p.A. nei confronti di ANAS S.p.A. in relazione alla gestione della concessione autostradale, ivi inclusi: i) gli impegni ed obblighi concernenti gli investimenti previsti dai piani finanziari approvati; ii) il rispetto delle previsioni di cui all'Allegato N alla Convenzione Unica del 7.11.2007 tra Serravalle S.p.A. ed ANAS S.p.A. concernente i "Requisiti di solidità patrimoniale" del concessionario;

- b) ad operare affinché le Società controllate e partecipate da Serravalle S.p.A. a loro volta rispettino gli obblighi su di esse gravanti in base alle rispettive Convenzioni in essere con gli Enti concedenti.

Il presente annuncio costituisce invito ad offrire e non offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 del codice civile, né sollecitazione all'investimento ai sensi dell'art. 94 del d.lgs. n. 58/1998.

#### **Sezione 4 – DOCUMENTI DI GARA**

I documenti della procedura in oggetto sono costituiti da:

1. Avviso d'asta;
2. Regolamento della *Data Room*;
3. Istanza di accesso alla *Data Room*;
4. Impegno di riservatezza per l'accesso alla *Data Room*.

Costituiscono altresì documenti della procedura il contratto preliminare di compravendita azionaria unitamente agli allegati (contratto definitivo, statuto della Società modificato, patto parasociale relativo alla gestione della Società) che sono resi disponibili in *Data Room*.

#### **Sezione 5 – MODELLI PER LA PARTECIPAZIONE ALLA PROCEDURA IN OGGETTO**

La modulistica per la partecipazione alla gara il cui utilizzo è obbligatorio e che si trova tra la documentazione presente in *Data Room*, è costituita dai modelli denominati:

- A. domanda di partecipazione;

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

B. offerta d'acquisto.

La mancanza della domanda di partecipazione e/o dell'offerta di acquisto comporterà l'esclusione dalla gara, fatta salva la facoltà per ASAM S.p.A. di richiedere eventuali integrazioni e/o chiarimenti in caso di incompletezza della documentazione presentata.

### **Sezione 6 – RITIRO DEGLI ATTI E DELLA MODULISTICA DI GARA**

L'avviso d'asta e gli altri documenti di gara richiamati alla Sez. 4, possono essere visionati e scaricati all'indirizzo internet: [www.asamspa.it](http://www.asamspa.it) al link "bandi di gara", fermi quelli resi disponibili in *Data Room*.

### **Sezione 7 - SOGGETTI AMMESSI ALLA PROCEDURA E REQUISITI DI PARTECIPAZIONE**

Possono essere ammessi alla procedura i soggetti, italiani o esteri, aventi personalità giuridica ai sensi della legislazione del Paese di appartenenza, singolarmente o congiuntamente ("Cordata"), indicando i legali rappresentanti ed i relativi poteri.

Per partecipare alla procedura di vendita, i soggetti interessati dovranno presentare la "domanda di partecipazione", nonché attestare il possesso dei requisiti di seguito indicati:

1. di essere in possesso di personalità giuridica, ai sensi della legislazione del Paese di appartenenza, e di avere sede legale/residenza in Italia o all'estero in un Paese non incluso nelle liste dei paesi a regimi fiscali privilegiato, individuati ai sensi della legislazione vigente;
2. che nei propri confronti non è stata applicata la sanzione interdittiva di cui all'articolo 9, comma 2, lettera c), del decreto legislativo dell'8 giugno 2001 n. 231 o altra sanzione che comporta il divieto di contrarre con la Pubblica Amministrazione compresi i provvedimenti interdittivi di cui all'articolo 36-bis,

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

comma 1, del decreto-legge 4 luglio 2006, n. 223, convertito, con modificazioni, dalla legge 4 agosto 2006, n. 248 e ss.mm.ii.;

3. che nei propri confronti non sia stata pronunciata sentenza di condanna passata in giudicato, o emesso decreto penale di condanna divenuto irrevocabile, oppure sentenza di applicazione della pena su richiesta, ai sensi dell'articolo 444 del codice di procedura penale, per reati gravi in danno dello Stato o della Comunità che incidono sulla moralità professionale; è comunque causa di esclusione la condanna, con sentenza passata in giudicato, per uno o più reati di partecipazione a un'organizzazione criminale, corruzione, frode, riciclaggio, quali definiti dagli atti comunitari citati all'articolo 45, paragrafo 1, direttiva CE 2004/18. L'esclusione e il divieto di partecipazione alla presente procedura operano se la sentenza o il decreto sono stati emessi nei confronti: del titolare se si tratta di impresa individuale; dei soci, se si tratta di società in nome collettivo; dei soci accomandatari se si tratta di società in accomandita semplice; degli amministratori muniti di poteri di rappresentanza o del socio unico persona fisica, ovvero del socio di maggioranza in caso di società con meno di quattro soci, se si tratta di altro tipo di società o consorzio. Per i soggetti pubblici tali requisiti sono richiesti per il legale rappresentante dell'Ente. In ogni caso l'esclusione e il divieto operano anche nei confronti dei soggetti cessati dalla carica nell'anno antecedente la data di pubblicazione del presente Avviso d'asta, qualora l'impresa non dimostri che vi sia stata completa ed effettiva dissociazione della condotta penalmente sanzionata; l'esclusione e il divieto in ogni caso non operano quando il reato è stato depenalizzato ovvero quando è intervenuta la riabilitazione ovvero quando il reato è stato dichiarato estinto dopo la condanna ovvero in caso di revoca della condanna medesima;
4. che non risulti pendente nei propri confronti procedimento per l'applicazione di una delle misure di prevenzione di cui all'articolo 3 della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o di una delle cause ostative previste dall'articolo 10 della legge 31 maggio 1965, n. 575; l'esclusione e il divieto di partecipazione alla presente procedura operano se la pendenza del procedimento riguarda il titolare, se si tratta di impresa individuale; i soci se si tratta di società in nome collettivo, i soci accomandatari se si tratta di società in accomandita semplice, gli amministratori muniti di poteri di rappresentanza o il socio unico persona fisica, ovvero il socio di maggioranza in caso di società con meno di quattro soci, se si tratta di altro

**Asam S.p.a.**

Via Vivaio 1

20122 Milano

tel. +39 02 57514626

fax +39 02 57501171

[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale

€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

- tipo di società;
5. di non essere in stato di fallimento, di liquidazione coatta, di concordato preventivo, salvo il caso di cui all'articolo 186-bis del regio decreto 16 marzo 1942 n. 267, o in qualsiasi altro stato equivalente e che nei propri riguardi non sia in corso un procedimento per la dichiarazione di una di tali situazioni;
  6. che non risulti a carico del soggetto interessato, negli ultimi cinque anni, dichiarazione di fallimento, di liquidazione coatta, di ammissione a concordato o di ammissione a qualsiasi altra procedura equivalente;
  7. di non aver violato il divieto di intestazione fiduciaria posto all'articolo 17 della legge 19 marzo 1990, n. 55; l'esclusione ha durata di un anno decorrente dall'accertamento definitivo della violazione e verrà comunque disposta se la violazione non è stata rimossa;
  8. di non aver commesso gravi infrazioni debitamente accertate alle norme in materia di sicurezza e a ogni altro obbligo derivante dai rapporti di lavoro;
  9. di non aver commesso, secondo motivata valutazione di ASAM S.p.A., grave negligenza o malafede nell'esecuzione di contratti con la Pubblica Amministrazione; e di non aver commesso un errore grave nell'esercizio della propria attività professionale, accertato con qualsiasi mezzo di prova da parte di ASAM S.p.A.;
  10. di non aver commesso violazioni gravi, definitivamente accertate, rispetto agli obblighi relativi al pagamento delle imposte e tasse, secondo la legislazione italiana o quella dello Stato di stabilimento;
  11. di non aver commesso violazioni gravi, definitivamente accertate, alle norme in materia di contributi previdenziali e assistenziali, secondo la legislazione italiana o dello Stato di stabilimento;
  12. di non trovarsi, rispetto ad un altro partecipante alla medesima procedura, in una situazione di controllo di cui all'articolo 2359 del codice civile o in una qualsiasi relazione, anche di fatto, se la situazione di controllo o la relazione comporti che le offerte sono imputabili ad un unico centro decisionale;
  13. di non essere associati ad altra cordata;
  14. ciascuno dei soggetti offerenti dovrà avere, al 31.12.2011, un patrimonio netto, ovvero un valore patrimoniale netto o un patrimonio per investimenti, nel caso di fondi di investimento, ovvero un analogo parametro, in caso di soggetti diversi da società, non inferiore ad € 380.000.000 (*euro trecentottantamiloni*) (o

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

l'equivalente in altra valuta). Tale requisito dovrà risultare dall'ultimo bilancio di esercizio approvato e, se esistente, consolidato, o da altro documento analogo ovvero, nel caso di fondi di investimento, dall'ultimo rendiconto di gestione o da altro documento equivalente. In caso di società di nuova costituzione il requisito dovrà risultare dall'atto costitutivo.

Tali documenti dovranno essere allegati alla domanda di partecipazione.

15. ciascuno dei soggetti offerenti deve assicurare il mantenimento delle competenze tecnico-organizzative, anche in termini di personale e risorse umane, di Serravalle S.p.A., impegnandosi formalmente ad assicurare alla medesima Serravalle S.p.A. i mezzi occorrenti per far fronte agli obblighi derivanti dal rapporto concessorio con ANAS S.p.A., agendo a tal fine al meglio delle proprie possibilità.

Il concorrente attesta il possesso dei requisiti mediante dichiarazione sostitutiva in conformità alle previsioni del testo unico delle disposizioni legislative e regolamentari in materia di documentazione amministrativa, di cui al decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445, in cui indica tutte le condanne penali riportate, ivi comprese quelle per le quali abbia beneficiato della non menzione. Ai fini del punto 3, il concorrente non è tenuto ad indicare nella dichiarazione le condanne per reati depenalizzati ovvero dichiarati estinti dopo la condanna stessa, né le condanne revocate, né quelle per le quali è intervenuta la riabilitazione. Ai fini del punto 10, si intendono gravi le violazioni che comportano un omesso pagamento di imposte e tasse per un importo superiore all'importo di cui all'articolo 48-bis, commi 1 e 2-bis, del decreto del Presidente della Repubblica 29 settembre 1973, n. 602 e ss.mm.ii.; costituiscono violazioni definitivamente accertate quelle relative all'obbligo di pagamento di debiti per imposte e tasse certi, scaduti ed esigibili. Ai fini del punto 11, si intendono gravi le violazioni ostative al rilascio del documento unico di regolarità contributiva di cui all'articolo 2, comma 2, del decreto-legge 25 settembre 2002, n. 210, convertito, con modificazioni, dalla legge 22 novembre 2002, n. 266 e ss.mm.ii.. Ai fini del punto 12, il concorrente allega, alternativamente: a) la dichiarazione di non trovarsi in alcuna situazione di controllo di cui all'articolo 2359 del codice civile rispetto ad alcun soggetto, e di aver formulato l'offerta autonomamente; b) la dichiarazione di non essere a conoscenza della partecipazione alla medesima procedura di soggetti che si trovano, rispetto al

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

concorrente, in una delle situazioni di controllo di cui all'articolo 2359 del codice civile, e di aver formulato l'offerta autonomamente; c) la dichiarazione di essere a conoscenza della partecipazione alla medesima procedura di soggetti che si trovano, rispetto al concorrente, in situazione di controllo di cui all'articolo 2359 del codice civile, e di aver formulato l'offerta autonomamente.

Nelle ipotesi di cui alle lettere a), b) e c), ASAM S.p.A. esclude i concorrenti per i quali accerta che le relative offerte sono imputabili ad un unico centro decisionale, sulla base di univoci elementi. In tal caso la verifica e l'eventuale esclusione possono essere disposte anche dopo l'apertura delle buste contenenti l'offerta economica.

I concorrenti di nazionalità straniera rendono dichiarazioni analoghe secondo la legislazione del Paese di appartenenza. Ai fini degli accertamenti relativi alle cause di esclusione di cui alla presente Sezione, nei confronti di concorrenti non stabiliti in Italia, ASAM S.p.A. chiederà se del caso ai concorrenti di fornire i necessari documenti probatori. Se nessun documento o certificato è rilasciato da altro Stato dell'Unione europea, costituisce prova sufficiente una dichiarazione giurata, ovvero, negli Stati membri in cui non esiste siffatta dichiarazione, una dichiarazione resa dall'interessato innanzi a un'autorità giudiziaria o amministrativa competente, a un notaio o a un organismo professionale qualificato a riceverla del Paese di origine o di provenienza.

Nel caso di partecipazione alla procedura da parte di una cordata, ciascun membro della cordata dovrà essere in possesso della personalità giuridica e degli altri requisiti di cui sopra, ai sensi della legislazione del Paese di appartenenza. I requisiti patrimoniali di cui al punto 14 si calcolano come somma dei patrimoni netti (ovvero valore patrimoniale netto, patrimonio per investimenti, altro analogo parametro) di ciascun partecipante alla cordata, fermo restando che in ogni caso almeno uno dei membri della cordata dovrà detenere almeno il 50% dei requisiti patrimoniali di cui al punto 14 (Euro 190.000.000) e ciascuno degli altri membri della cordata almeno il 20% (Euro 76.000.000).

Non è consentita la partecipazione alla procedura di vendita sia in qualità di soggetto singolo sia in qualità di membro di una cordata. Non è altresì consentita la partecipazione da parte di un soggetto quale membro di più cordate.

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della  
Provincia di Milano

In tale caso, verranno esclusi dalla procedura di vendita tanto il soggetto singolo, quanto la/e cordata/e che lo includono.

### **Sezione 8 - DATA ROOM - MODALITA' DI ACCESSO**

ASAM S.p.A. mette a disposizione dei soggetti interessati, secondo le modalità indicate di seguito nonché nel Regolamento della Virtual Data Room, una data room virtuale, visionabile attraverso un codice di accesso che verrà all'uopo comunicato, nella quale sarà resa disponibile la documentazione relativa a Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A., alle Società da essa controllate e partecipate, i modelli per la presentazione dell'offerta, il contratto preliminare e il contratto definitivo, nonché lo statuto modificato ed i patti parasociali.

Gli interessati dovranno far pervenire all'Ufficio del Responsabile del Procedimento di ASAM S.p.A. – Via Vivaio n. 1 - piano quarto - CAP 20122 Milano , ovvero all'indirizzo P.E.C. [asamspa@pec.it](mailto:asamspa@pec.it) la seguente documentazione, conforme ai modelli scaricabili all'indirizzo internet [www.asamspa.it](http://www.asamspa.it), debitamente sottoscritti dal legale rappresentante del soggetto interessato:

1. istanza di accesso alla *Data Room* allegata al Regolamento di *Data Room*;
2. impegno di riservatezza ;
3. regolamento di data room (sottoscritto per integrale accettazione).

Le istanze di accesso alla *Data Room* dovranno pervenire a partire dal giorno 17 ottobre 2012 alle ore 10,00 e nell'istanza di accesso alla *Data Room* dovranno essere indicati i nominativi per i quali si chiede l'abilitazione all'accesso in numero non superiore a 10.

Ai soggetti interessati, che abbiano presentato regolare domanda di accesso alla *Data Room*, nei modi indicati, sarà consentito l'accesso alla *Data Room* con le modalità indicate nel regolamento di *Data Room*.

Gli accessi saranno consentiti a decorrere dal giorno 18 ottobre 2012 alle ore 9 e sino al giorno prima della data di presentazione dell'offerta.

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della



In caso di partecipazione in cordata l'accesso alla *Data Room* espletato da uno o più dei componenti della cordata si intende comunque esaustivo anche per i restanti componenti la cordata, fermi gli obblighi di riservatezza gravanti sui componenti che hanno eseguito l'accesso derivanti dalla sottoscrizione dell'impegno di riservatezza, e pertanto nessuna eccezione e/o contestazione potrà essere mossa nei confronti di ASAM S.p.A. per qualsivoglia ragione o titolo.

L'inosservanza degli impegni di cui al Regolamento della *Virtual Data Room* nonché la violazione dell'impegno di riservatezza comporterà l'esclusione dalla procedura, nonché, in caso di violazione dell'impegno di riservatezza, i conseguenti obblighi risarcitori.

### **Sezione 9 – MODALITA' DI PARTECIPAZIONE ALL'ASTA**

L'offerta dovrà essere presentata in unico plico sigillato con le modalità di seguito indicate.

Il plico, sigillato e controfirmato sui lembi di chiusura, dovrà contenere:

- A) la domanda di partecipazione;
- B) il deposito cauzionale;
- C) il contratto preliminare di compravendita delle azioni nel testo inserito in *Data Room*, unitamente agli allegati (contratto definitivo, statuto di Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A. modificato, patto parasociale relativo alla gestione di Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A.) ciascuno siglati in ogni foglio e sottoscritti alla pagina finale per integrale accettazione da parte del legale rappresentante dell'offerente ovvero ,in caso di cordata, da parte dei legali rappresentanti dei componenti la cordata,
- D) la busta contenente il prezzo offerto.

#### **A) DOMANDA DI PARTECIPAZIONE**

I concorrenti dovranno produrre a pena di esclusione le dichiarazioni di inesistenza di cause di esclusione e di possesso dei requisiti necessari per

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della

l'ammissione alla procedura indicati dalla Sezione 7, utilizzando l'apposito modulo "DOMANDA DI PARTECIPAZIONE", presente in *Data Room* con marca da bollo da € 14,62 - a firma del/i legale/i rappresentante/i del soggetto offerente o, in caso di cordata, dei legali rappresentanti di tutti i soggetti riuniti in cordata.

Con le medesime modalità di firma i concorrenti dovranno altresì produrre a pena di esclusione apposita dichiarazione con cui espressamente dichiarano:

1. di accettare, senza condizione o riserva alcuna, tutte le norme e le disposizioni contenute nel presente Avviso d'asta e suoi allegati, nello statuto societario modificato e nei patti parasociali di Serravalle S.p.A.;
2. di conoscere tutte le norme generali e particolari che regolano la procedura, oltre che tutti gli obblighi derivanti dalle prescrizioni degli atti di procedura;
3. di autorizzare ASAM S.p.A., in caso di esercizio del diritto di accesso agli atti ai sensi della legge n. 241/1990, a rilasciare copia di tutta la documentazione presentata per la partecipazione alla procedura;
4. di autorizzare ASAM S.p.A. all'utilizzo del fax e/o della posta elettronica certificata (indicando i relativi riferimenti) per l'invio di qualunque comunicazione inerente la procedura;
5. di avere ritenuto la documentazione presente in *Data Room* pienamente idonea e soddisfacente per la presentazione dell'offerta formulata e per l'assunzione degli obblighi e dei rischi previsti nel contratto preliminare di compravendita delle azioni e relativi allegati;
6. in caso di cordate, di assumere nei confronti dei venditori tutti gli obblighi derivanti dall'offerta presentata con vincolo di solidarietà e inscindibilità, l'indicazione della partecipazione di ciascun componente alla cordata e l'indicazione del componente della cordata cui è conferito mandato speciale con rappresentanza per il compimento dei successivi atti della procedura nei rapporti con ASAM S.p.A.

Alle suddette dichiarazioni il firmatario (o ogni firmatario) dovrà allegare copia del documento di identità, in corso di validità. Dovrà essere inoltre allegata eventuale procura speciale in originale con firma autenticata o in copia autentica ovvero documentazione attestante i poteri nel caso rispettivamente in cui la

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della

domanda di partecipazione e/o l'offerta siano presentate da procuratore speciale del legale rappresentante di società.

ASAM S.p.A. effettuerà idonei controlli sulla veridicità delle dichiarazioni sostitutive, con tutte le conseguenze di legge in caso di dichiarazioni non veritiere.

## **B) DEPOSITO CAUZIONALE**

Per partecipare alla procedura, è richiesta, **a pena di esclusione**, la costituzione di un deposito cauzionale a favore di ASAM S.p.A. (di spettanza dei vari Venditori in proporzione alla ripartizione del prezzo base d'asta di cui alla Sezione 2), a garanzia dell'affidabilità dell'offerta e dell'adempimento degli impegni derivanti dalla stessa e dal contratto preliminare di compravendita delle azioni.

L'importo del deposito cauzionale è di € 13.160.000,00 (*euro tredici milioni centosessantamila*) da regolarsi tramite versamento diretto (bonifico bancario) codice IBAN IT 85H 01030 01600 000008130014 a favore di ASAM S.p.A. o a mezzo di fidejussione bancaria, polizza assicurativa oppure fidejussione rilasciata dagli intermediari finanziari iscritti nell'elenco speciale di cui all'art. 106 del d.lgs. n. 385/1993, che svolgono in via esclusiva o prevalente attività di rilascio di garanzie e che sono sottoposti a revisione contabile da parte di una società di revisione iscritta nell'albo previsto dall'art. 161 del d.lgs. n. 58/1998. Il deposito cauzionale è infruttifero, quindi, quando dovesse essere restituito, l'offerente non avrà alcun diritto ad interessi di sorta alcuna.

Le fideiussioni/polizze di cui sopra dovranno avere una validità minima pari a 240 giorni, decorrenti dalla data di presentazione della offerta.

Nel caso in cui, durante l'espletamento della procedura, vengano riaperti/prorogati i termini di presentazione delle offerte e/o la data di sottoscrizione del contratto definitivo, i concorrenti dovranno provvedere, a pena di esclusione, ad adeguare il periodo di validità del documento di garanzia al nuovo termine, salvo diversa ed espressa comunicazione da parte di ASAM S.p.A.

**Asam S.p.a.**

Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626

fax +39 02 57501171

[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della

La garanzia dovrà operare a prima richiesta, senza che il garante possa sollevare eccezione alcuna e con l'obbligo di versare la somma richiesta entro il limite dell'importo garantito, entro un termine massimo di 15 giorni consecutivi dalla richiesta. A tal fine, la garanzia stessa dovrà prevedere espressamente la rinuncia al beneficio della preventiva escussione del debitore principale, la deroga all'applicazione dell'articolo 1945 del codice civile, la rinuncia all'eccezione di cui all'art. 1957, comma 2, del codice civile e la sua operatività entro i 15 giorni sopra indicati.

In caso di costituzione del deposito cauzionale con validità temporale e/o importo inferiori e/o condizioni difformi da quelli sopra previsti, il concorrente sarà escluso dalla gara.

In caso di cordata dovrà essere costituito un solo deposito cauzionale, ma la fideiussione/polizza di cui sopra dovrà prevedere come debitore garantito, a pena di esclusione, ciascun componente della cordata.

Il deposito cauzionale sarà restituito ai concorrenti dopo la stipulazione dei contratti definitivi con l'aggiudicatario.

### **C) CONTRATTO PRELIMINARE DI COMPRAVENDITA DELLE AZIONI E RELATIVI ALLEGATI.**

Il contratto preliminare di compravendita azionaria ed i relativi allegati dovranno essere siglati ed, a pena di esclusione, sottoscritti. Parimenti comporterà l'esclusione dell'offerta l'introduzione di modifiche o integrazioni rispetto ai testi inseriti in *Data Room*.

### **D) LA BUSTA CONTENENTE IL PREZZO DI ACQUISTO**

Il prezzo di acquisto dovrà essere contenuto in busta chiusa e sigillata e controfirmata sui lembi di chiusura, inserita nel plico ma separata dalla restante

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della

documentazione sopra indicata, e dovrà essere formulata senza condizioni, termini o vincoli di qualsivoglia genere e specie.

Per sigillo si intende una qualsiasi impronta o segno (sia impronta impressa su materiale plastico come ceralacca o piombo, sia striscia incollata sui lembi di chiusura con timbri e firme) tali da confermare l'autenticità della chiusura originaria proveniente dal mittente ed escludere così qualsiasi possibilità di manomissione del contenuto della busta.

La busta dovrà riportare la dicitura "offerta di acquisto" e il nome e/o la ragione sociale dell'offerente.

L'offerta dovrà essere firmata dal legale rappresentante dell'offerente ovvero, in caso di cordate, dai legali rappresentanti di ciascun soggetto partecipante alla cordata.

L'offerta di acquisto non sottoscritta non è valida e comporta l'esclusione dalla presente procedura.

L'offerta di acquisto dovrà essere formulata, a pena di esclusione, mediante l'utilizzo dell'apposito modulo inserito in *Data Room*

Non sono ammesse offerte parziali o in diminuzione.

Non sono ammesse offerte formulate in modo indeterminato o con semplice riferimento ad altra offerta propria o di altri.

Conformemente al modulo inserito in *Data Room*, l'offerta deve contenere:

1. i dati identificativi dell'offerente; in particolare, per le persone fisiche, nome, cognome, luogo e data di nascita, residenza, cittadinanza codice fiscale, partita I.V.A. (ove posseduta e prevista dal Paese di appartenenza); per le persone giuridiche, la ragione/denominazione sociale, la sede legale, la nazionalità, il numero di iscrizione al Registro delle Imprese (o all'omologo Registro per gli Enti stranieri), lo Statuto, il numero di codice fiscale e di partita I.V.A. (se previsti dal Paese di appartenenza); nel caso di cordata dovranno essere esplicitati gli elementi identificativi di cui al presente punto per ogni partecipante

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della

ivi compreso il componente della cordata al quale sono conferiti poteri di rappresentanza ai fini della procedura di vendita;

2. il prezzo offerto, non inferiore, a pena di esclusione, al prezzo base d'asta gara pari a € 657.774.169(*euro*

*seicentocinquantasettemilionisettecentosettantaquattromilacentosessantanove*).

Il prezzo offerto dovrà essere in Euro ed espresso in cifre ed in lettere. In caso di discordanza, prevarrà quello maggiormente vantaggioso per i Venditori;

3. la dichiarazione che l'offerta di acquisto è stata elaborata liberamente, avendo piena conoscenza della documentazione presente in *Data Room*, ritenuta pienamente adeguata e soddisfacente, nonché dei termini e delle condizioni previste nel contratto preliminare di compravendita delle azioni e relativi allegati che si accettano integralmente e senza condizioni;

4. la dichiarazione di avere nel complesso preso conoscenza di tutte le circostanze generali, particolari e locali, nessuna esclusa ed eccettuata, che possano aver influito o possano influire sulla determinazione dell'offerta;

5. l'impegno irrevocabile a mantenere la validità dell'offerta fino a 240 giorni decorrenti dalla data di presentazione dell'offerta e di impegnarsi a valutare la proroga della validità dell'offerta e della relativa cauzione ove richiesto da ASAM S.p.A.;

6. la dichiarazione di impegnarsi irrevocabilmente all'acquisto delle Azioni;

#### **E. MODALITA' DI PRESENTAZIONE DEL PLICO**

Il plico deve pervenire all'Ufficio del Responsabile del Procedimento di ASAM S.p.A. – Via Vivaio n. 1 - piano quarto - CAP 20122 Milano, **a pena di esclusione, entro le ore 12,00 del giorno 26 novembre 2012.** L'Ufficio del Responsabile del Procedimento osserva i seguenti orari di apertura: 09,00 – 13,00 e 14,00 – 18,00.

Esclusivamente la ricevuta/timbro apposta dall'Ufficio Responsabile del Procedimento farà fede del giorno e ora di arrivo del plico.

ASAM S.p.A. non assume alcuna responsabilità circa i ritardi dovuti a disservizi degli incaricati della consegna e ogni recapito intempestivo dei plichi,

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della

indipendentemente dalla modalità utilizzata, rimane ad esclusivo rischio dei concorrenti.

Il plico deve recare all'esterno, oltre ai riferimenti del concorrente, l'oggetto del presente avviso.

La lingua ufficiale della presente procedura di vendita è l'italiano; pertanto, tutta la documentazione di cui al presente avviso dovrà essere redatta, pena l'esclusione, in lingua italiana o in lingua diversa dall'italiano purché corredata da traduzione giurata in lingua italiana.

Le offerte presentate non possono essere più ritirate dopo l'apertura dell'asta.

Qualora risulti che uno stesso concorrente abbia presentato più offerte, verrà aperto solo l'ultimo plico pervenuto, in ordine di tempo, all'Ufficio del Responsabile del Procedimento.

### **Sezione 10 – SVOLGIMENTO DELLA PROCEDURA**

L'apertura delle offerte avverrà in seduta pubblica alle ore 15 del giorno 26 novembre 2012 presso l'Ufficio del Responsabile del Procedimento, Via Vivaio n. 1, piano quarto, 20122 Milano, alla presenza degli offerenti, anche a mezzo di procuratori.

Il Seggio di gara procederà alla:

- verifica dell'integrità e delle modalità di presentazione dei plichi pervenuti entro il termine di ricezione delle offerte stabilito nel presente avviso;
- apertura dei plichi e verifica dell'integrità degli stessi e delle modalità di presentazione della busta contenente l'offerta di acquisto;
- verifica del possesso dei requisiti di ammissione alla procedura e della completezza della documentazione presentata dagli offerenti ai fini dell'ammissione od esclusione dei concorrenti;

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e  
coordinamento della

- apertura delle buste contenenti le offerte di acquisto dei concorrenti ammessi; lettura del prezzo offerto per l'acquisto delle azioni;
- selezione della migliore offerta ai sensi della successiva Sezione 11;
- aggiudicazione provvisoria al miglior offerente.

### **Sezione 11 – SELEZIONE DELLA MIGLIORE OFFERTA**

L'asta sarà aggiudicata provvisoriamente al concorrente che avrà presentato l'offerta più elevata rispetto all'importo a base d'asta.

ASAM S.p.A. si riserva la facoltà di procedere all'aggiudicazione anche in presenza di una sola offerta valida.

Nel caso di migliori offerte di pari importo, gli stessi offerenti, saranno invitati ad effettuare rilanci sul prezzo offerto secondo le seguenti modalità.

I concorrenti verranno invitati a formulare una nuova offerta migliorativa, da redigersi sul medesimo modello già utilizzato per la presentazione della prima offerta, mediante comunicazione effettuata per posta elettronica certificata e via fax inviata nelle 24 ore successive alla seduta pubblica all'indirizzo indicato dall'offerente in offerta ovvero, in caso di cordate, al mandatario indicato in sede di offerta, fissando un termine non superiore a 48 ore per la presentazione dell'offerta di rilancio che avverrà alla seduta pubblica rifissata nella stessa comunicazione. Ai fini della decorrenza del termine farà fede la data di ricezione certificata della richiesta di offerta di rilancio. In caso di cordate l'offerta di rilancio potrà essere sottoscritta anche solo dal mandatario indicato in offerta che dichiara di esprimere l'offerta anche in nome e per conto delle altre partecipanti alla cordata.

Alla seduta pubblica, nell'ora fissata, i concorrenti presenteranno le offerte migliorative in plico sigillato al Presidente del Seggio di gara e lo stesso provvederà, seduta stante, all'apertura delle medesime e alla lettura degli importi offerti.

Qualora non siano presentati rilanci o qualora comunque permanga la situazione di parità delle offerte, si procederà al sorteggio.

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta



Al termine di tali operazioni, il Seggio di gara formerà la graduatoria finale con l'individuazione del soggetto che avrà offerto il miglior prezzo per l'acquisto delle azioni poste in vendita, a favore del quale sarà disposta l'aggiudicazione provvisoria.

**Sezione 12 – AGGIUDICAZIONE DEFINITIVA, STIPULAZIONE DEL  
CONTRATTO PRELIMINARE E DEFINITIVO DI COMPRAVENDITA E  
MODALITA' DI PAGAMENTO**

Eseguite le verifiche di legge sull'offerta del miglior offerente, i Venditori provvederanno all'aggiudicazione definitiva con apposito provvedimento secondo i propri ordinamenti per le Azioni di propria competenza.

Il verbale di gara non tiene luogo dei contratti.

Ad aggiudicazione definitiva intervenuta, i Venditori procederanno alla stipula con l'aggiudicatario entro sette giorni del contratto preliminare.

Il contratto definitivo di compravendita sarà stipulato entro il 28.12.2012, salvo proroghe non superiori a 180 giorni, che i Venditori si riservano discrezionalmente e congiuntamente di indicare ove fossero ancora pendenti eventuali procedimenti autorizzatori alla data predetta. Si precisa che è in facoltà di singoli Venditori chiedere che la stipulazione del contratto definitivo per quanto concerne le loro azioni sia stipulato nel 2013, ma non oltre il 15 gennaio 2013.

L'acquirente corrisponderà il prezzo dell'acquisto della partecipazione secondo le modalità indicate nel contratto preliminare di compravendita, ai quali si rinvia per ogni ulteriore precisazione circa le modalità di esecuzione e gli effetti.

**Sezione 13 - VALIDITA' DELLA GRADUATORIA**

In caso di mancata sottoscrizione dei contratti preliminare o definitivo di

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta

compravendita con il miglior offerente, fermo comunque quanto previsto per il caso di inadempienza alla Sezione 3 e fermo comunque restando l'incameramento del deposito cauzionale, i Venditori si riservano la facoltà di cedere le azioni al concorrente classificatosi secondo, e, in caso di sua rinuncia, ai successivi migliori offerenti fino a che ci siano offerte valide; tali soggetti, entro i termini di validità dell'offerta, saranno tenuti ad onorare l'impegno di acquisto.

#### **Sezione 14 - PRIVACY E ACCESSO AGLI ATTI**

Ai sensi del d.lgs. n. 196/2003, si informa che i dati forniti dai soggetti partecipanti alla presente procedura saranno trattati per le sole finalità connesse alla vendita della partecipazione azionaria.

Il titolare dei dati rilasciati per la partecipazione alla presente procedura è ASAM S.p.A. e il responsabile del trattamento è Carmen Zizza, Direttore Rapporti Istituzionali, Società Controllate e Partecipate e Comunicazione.

#### **Sezione 15 - CHIARIMENTI SUGLI ATTI DELLA PROCEDURA E INFORMAZIONI COMPLEMENTARI**

Eventuali chiarimenti circa gli atti relativi alla procedura in oggetto ed i documenti inseriti in *Data Room* potranno essere richiesti, in lingua italiana, fino al sesto giorno antecedente il termine di presentazione dell'offerta, inviando il quesito tramite e-mail all'indirizzo di posta certificata [asamspa@pec.it](mailto:asamspa@pec.it) oppure a mezzo fax al numero 02 57501171.

Le risposte saranno inserite in forma anonima in *Data Room* in apposito file "quesiti" in costante aggiornamento. L'ultimo aggiornamento relativo alle domande ed alle risposte sarà effettuato il terzo giorno antecedente il termine di presentazione dell'offerta.

Altresì i soggetti interessati che abbiano avuto accesso alla *Data Room* potranno partecipare alla sessione plenaria, con le modalità che saranno comunicate

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e

mediante inserimento in *Data Room*, in data 15 novembre 2012 dalle ore 10 alle ore 12.30 e dalle ore 15 alle ore 17.30 per chiarimenti sulla documentazione. Nella richiesta di partecipazione alla sessione dovranno essere indicati i nominativi dei partecipanti alla sessione medesima in numero non superiore a 5.

Il Responsabile del Procedimento è Carmen Zizza, Direttore Rapporti Istituzionali, Società Controllate e Partecipate e Comunicazione con Ufficio in Via Vivaio, 1 – 4° piano – 20122 Milano (fax 02 57501171, telefono 02 57514626, posta elettronica certificata [asamspa@pec.it](mailto:asamspa@pec.it)).

Il presente avviso è soggetto alle leggi della Repubblica Italiana e per l'eventuale impugnazione è competente il Tribunale Amministrativo Regionale per la Lombardia, con sede in Milano, da adirsi entro 60 giorni dalla pubblicazione.

### **Sezione 16 – PUBBLICAZIONI E ROAD SHOW**

Il presente avviso viene pubblicato:

- sulla G.U.R.I.
- per estratto sui seguenti quotidiani: Corriere della Sera, La Repubblica, Il Sole 24 Ore, Milano Finanza, The Wall Street Journal e Financial Time Europe;
- sul sito internet [www.asamspa.it](http://www.asamspa.it) di ASAM S.p.A.;
- sul sito internet [www.provincia.milano.it](http://www.provincia.milano.it) della Provincia di Milano;
- sul sito internet [www.provincia.mb.it](http://www.provincia.mb.it) della Provincia di Monza e della Brianza;
- sul sito internet [www.comune.milano.it](http://www.comune.milano.it) del Comune di Milano;
- sui seguenti siti internet degli altri Venditori: [www.provincia.como.it](http://www.provincia.como.it);  
[www.comune.como.it](http://www.comune.como.it); [www.co.camcom.gov.it](http://www.co.camcom.gov.it); [www.provincia.pv.it](http://www.provincia.pv.it);  
[www.comune.pv.it](http://www.comune.pv.it); [www.pv.camcom.it](http://www.pv.camcom.it);
- all'Albo Pretorio della Provincia di Milano;
- all'Albo Pretorio della Provincia di Monza e della Brianza;
- all'Albo Pretorio del Comune di Milano;
- all'Albo Pretorio della Provincia di Como;
- all'Albo Pretorio del Comune di Como;
- all'Albo Camerale della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Como;

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta

- all'Albo Pretorio della Provincia di Pavia;
- all'Albo Pretorio del Comune di Pavia;
- all'Albo Camerale della Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di Pavia.

Inviato alla G.U.C.E. in data 9 ottobre 2012.

Si procederà altresì ad una presentazione in *road show*, le cui modalità svolgimento verranno rese note in tempo utile sul sito internet [www.asamspa.it](http://www.asamspa.it) di ASAM S.p.A.

Milano, 15 ottobre 2012

Il Responsabile del Procedimento  
ASAM S.p.A.  
Direttore Relazioni Istituzionali,  
Società Controllate e Partecipate e Comunicazione  
Carmen Zizza

**Asam S.p.a.**  
Via Vivaio 1  
20122 Milano

tel. +39 02 57514626  
fax +39 02 57501171  
[www.asampa.it](http://www.asampa.it)

Capitale sociale  
€ 666.847.717,80

Iscrizione al registro  
delle imprese di Milano  
e codice fiscale n.  
11537380153

La società è soggetta  
alla direzione e