

Composizione Negoziata della Crisi di

Seristudio S.p.A.

Esperto Dott. Alessandro Terragna

Tribunale di Genova – Sezione VII Civile

**AVVISO DI SOLLECITAZIONE A PRESENTARE OFFERTE PER L'ACQUISTO DEL RAMO
D'AZIENDA DI SERISTUDIO S.P.A. E PROCEDURA COMPETITIVA AI SENSI DELL'ART. 22
CODICE DELLA CRISI D'IMPRESA E DELL'INSOLVENZA**

Seristudio S.p.A., con sede legale in Cicagna (GE), Via Alberogrosso, n. 92 - 16044, capitale sociale Euro 1.000.000,00 (un milione virgola zero zero) i.v., codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Genova n. 01660870997, iscritta al REA di Genova al n. GE-426022, p.e.c. direzione.seristudio@certpec.com, in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante pro tempore Sig. Roberto Deiana, nato a Lavagna (GE) l'8 novembre 1967 (di seguito, "Seristudio" o la "Società")

PREMESSO CHE

- a. in data 29 gennaio 2026 la Società ha presentato alla Camera di Commercio di Genova istanza per la nomina di un esperto indipendente ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 12 e ss. CCII, sulla base di un progetto di piano di risanamento per il periodo 2026-2033;
- b. in data 4 febbraio 2026 la Commissione istituita presso la Camera di Commercio di Genova ha nominato quale esperto indipendente il Dott. Alessandro Terragna, con studio in Genova, Corso Podestà n. 5/6, P.E.C.: alessandro.terragna@legalmail.it, il quale ha comunicato la propria accettazione in data 6 febbraio 2026 (l'"Esperto");
- c. su ricorso della Società ex art. 19, comma 1, CCII, il Tribunale di Genova ha concesso in data 16 marzo 2026 misure protettive e cautelari a tutela del buon esito delle trattative, prorogate con provvedimento del 7 maggio 2026 sino al raggiungimento del termine complessivo massimo di 240 giorni dalla pubblicazione nel Registro delle Imprese e, quindi, sino al 4 ottobre 2026;
- d. il progetto di piano di risanamento individua nella continuità aziendale indiretta, da attuarsi mediante il trasferimento a un operatore industriale terzo del complesso produttivo di Cicagna (GE), la soluzione idonea a preservare il valore dell'avviamento, del know-how, delle certificazioni, delle commesse e dei rapporti con la clientela, a salvaguardare i livelli occupazionali e ad assicurare ai creditori una soddisfazione superiore rispetto a ogni scenario liquidatorio o atomistico alternativo;
- e. è pervenuta da parte di un investitore industriale attivo nel settore automotive (l'"Investitore") una manifestazione di interesse per l'acquisto del ramo d'azienda infra individuato, da perfezionarsi per il tramite di una società di nuova costituzione interamente partecipata dall'Investitore, subordinatamente, inter alia: (i) all'ottenimento del provvedimento ex art. 22, comma 1, lett. d), CCII che autorizzi trasferimento del ramo d'azienda con deroga alla responsabilità solidale di cui all'art. 2560, comma 2, c.c.; nonché (ii) al mancato dissenso dell'Esperto ai sensi dell'art. 21 CCII (l'"Offerta" e l'"Operazione");
- f. la Società occupa complessivamente circa 150 lavoratori addetti al ramo d'azienda e, in conformità alle disposizioni di legge applicabili e segnatamente all'art. 47 della L. 29 dicembre 1990, n. 428, informerà tempestivamente le organizzazioni sindacali in merito all'Operazione;
- g. con il presente avviso, la Società intende attivare una procedura competitiva per la raccolta di offerte volte all'acquisto del ramo d'azienda.

Con il presente avviso, pertanto, la Società, al fine di assicurare adeguate forme di pubblicità ai sensi dell'art. 22, comma 1, lett. d), CCII, intende attivare la procedura competitiva per la raccolta di offerte irrevocabili volte all'acquisto del ramo d'azienda operativo di Seristudio (il "Ramo d'Azienda").

Si precisa che le offerte dovranno avvenire nel pieno rispetto del principio di comparabilità.

Le condizioni economiche dell'Offerta saranno rese integralmente disponibili a tutti i soggetti ammessi alla *virtual data room* (previa sottoscrizione di adeguato impegno di riservatezza), in condizioni di piena parità informativa e di trattamento, così da consentire a ciascun interessato di formulare un'eventuale offerta migliorativa in modo consapevole.

La procedura competitiva si articola nelle seguenti fasi:

Fase I - Accesso alla *virtual data room* (dal 4 settembre 2026 al 30 settembre 2026): i soggetti interessati potranno accedere alla documentazione relativa al Ramo d'Azienda, ivi incluse le condizioni economiche dell'Offerta, previa sottoscrizione del modulo di riservatezza e versamento del deposito di Euro 45.000,00;

Fase II - Manifestazioni di interesse non vincolanti (entro il 18 settembre 2026, ore 23:59): i soggetti che abbiano avuto accesso alla *virtual data room* ("VDR") potranno presentare una manifestazione di interesse non vincolante per il Ramo d'Azienda;

Fase III - Offerte vincolanti (entro il 30 settembre 2026, ore 14:00): i soggetti che abbiano validamente presentato una manifestazione di interesse ritenuta congrua (anche in considerazione delle informazioni di cui al successivo Paragrafo 3) saranno invitati a presentare un'offerta irrevocabile. L'offerta vincolante più elevata costituirà la base d'asta per la successiva gara;

Fase IV - Gara (30 settembre 2026, ore 15:00): apertura buste ed eventuale gara tra gli offerenti che abbiano presentato offerte vincolanti valide (fra cui l'Investitore, anch'egli tenuto alla presentazione di un'offerta irrevocabile in conformità al presente avviso), con rilanci in aumento a partire dall'offerta più elevata ricevuta.

All'esito della gara sarà individuato l'aggiudicatario.

* * *

1. IL PERIMETRO DELLA MANIFESTAZIONE DI INTERESSE DELL'INVESTITORE

1.1. Gli impegni assunti con l'Offerta

L'Offerta prevede in via inscindibile:

- (i) l'acquisto del Ramo d'Azienda – comprensivo delle rimanenze di magazzino e dell'intera partecipazione detenuta da Seristudio in SM Plastic S.r.l. – al prezzo complessivo indicato nell'Offerta e reso disponibile in VDR, oltre agli accessori di legge ove dovuti, articolato in una componente riferita al Ramo d'Azienda e alla partecipazione in SM Plastic S.r.l. e in una componente distinta riferita alle rimanenze di magazzino. Il prezzo di acquisto sarà corrisposto al momento del trasferimento della proprietà del Ramo d'Azienda (Closing), ferma la modalità di pagamento parziale mediante accollo di cui infra. Gli oneri notarili, le imposte, le tasse e ogni altro costo accessorio relativi al trasferimento del Ramo d'Azienda saranno interamente a carico dell'aggiudicatario;
- (ii) qualora Seristudio concluda positivamente il risanamento mediante un accordo raggiunto con i propri creditori in sede di CNC ai sensi dell'art. 23, comma 1, lett. c), CCII, ovvero mediante l'omologazione di uno strumento di regolazione della crisi avviato a seguito della CNC ai sensi dell'art. 23, comma 2, ovvero dell'art. 25-sexies CCII, e sia perfezionata l'operazione di trasferimento in proprietà del Ramo d'Azienda, l'aggiudicatario riconoscerà a Seristudio, a titolo di contributo per il successo del risanamento, un importo aggiuntivo rispetto al prezzo di acquisto pari a Euro 1.500.000,00 (unmilione cinquecentomila/00) (il "Contributo CNC"). Il Contributo CNC sarà versato su conto dedicato indicato da Seristudio entro 5 (cinque) giorni lavorativi dalla data di efficacia dell'accordo ovvero dell'omologazione.

Si segnalano sin d'ora i seguenti elementi essenziali dell'Operazione:

Esclusione della responsabilità solidale: Il trasferimento del Ramo d'Azienda avverrà previa autorizzazione del Tribunale ai sensi dell'art. 22, comma 1, lett. d), CCII, con espressa esclusione dell'applicazione dell'art. 2560, comma 2, c.c. L'aggiudicatario non assumerà pertanto alcuna responsabilità solidale per i debiti della Società di qualsivoglia natura (inclusi debiti fiscali, tributari e previdenziali) aventi origine da atti, fatti e circostanze anteriori alla data del Closing, fatti salvi i debiti verso i lavoratori ai sensi dell'art. 2112 c.c. e nei limiti di quanto oggetto di accollo. Sarà altresì richiesta l'applicazione, ove ne ricorrano i presupposti, dell'esonero dalla responsabilità tributaria di cui all'art. 14, comma 5-bis, del D.Lgs. n. 472/1997.

Struttura dell'acquisto e alternativa del conferimento in newco: Il trasferimento del Ramo d'Azienda potrà avvenire, a scelta dell'aggiudicatario, mediante (i) contratto di cessione diretta del Ramo d'Azienda, ovvero (ii) cessione in favore di una società di nuova costituzione interamente partecipata dall'aggiudicatario, ovvero (iii) conferimento da parte di Seristudio del Ramo d'Azienda in una società di nuova costituzione (newco), con successivo trasferimento del 100% delle partecipazioni della newco in capo all'aggiudicatario. Le spese di conferimento e costituzione della newco resteranno ad esclusivo carico dell'offerente, il quale rinuncia a sollevare qualsiasi eccezione verso Seristudio sui tempi di costituzione della newco e/o del conferimento del ramo. È ammessa la partecipazione per persona da nominare, fermo restando che l'offerente originario resta solidalmente obbligato per gli impegni assunti sino al perfezionamento dell'Operazione.

Accollo debiti verso dipendenti: L'aggiudicatario avrà diritto di pagare in tutto o in parte il prezzo di acquisto del Ramo d'Azienda mediante accollo, con effetto liberatorio nei confronti di Seristudio, dei crediti maturati alla data del Closing dai dipendenti trasferiti nei confronti di Seristudio, ivi inclusi i debiti verso dipendenti, i ratei passivi e il trattamento di fine rapporto (TFR). L'importo stimato di tali crediti è indicato in VDR. L'accollo produrrà effetti liberatori esclusivamente previa esatta quantificazione, nel rispetto della procedura di cui all'art. 47 L. 428/1990 e previa sottoscrizione, da parte dei lavoratori interessati, di verbali individuali nelle competenti sedi protette. L'importo accollato sarà imputato euro per euro in conto prezzo.

Rimanenze di magazzino: le rimanenze di magazzino (materie prime, semilavorati, prodotti in corso di lavorazione, prodotti finiti e materiali di consumo) sono ricomprese nel perimetro del Ramo d'Azienda e trasferite al Closing. Esse saranno oggetto di inventario in contraddittorio alla data del Closing.

Partecipazione in SM Plastic S.r.l.: Il perimetro comprende l'intera partecipazione detenuta da Seristudio in SM Plastic S.r.l. (C.F. e P.I. 02502620996), ritenuta essenziale ai fini dell'Operazione. La documentazione relativa a SM Plastic S.r.l. è resa disponibile in VDR. Ai fini della comparabilità con l'Offerta, non saranno prese in considerazione offerte aventi ad oggetto un perimetro inferiore.

Sito produttivo: L'attività del Ramo d'Azienda è svolta presso gli stabilimenti di Cicagna (GE), Via Alberogrosso n. 92, detenuti in forza di contratti di locazione, come meglio specificato in VDR.

Continuità dell'attività sino al Closing: L'Offerta è subordinata all'effettiva e integrale continuità dell'attività da parte di Seristudio sino al perfezionamento dell'acquisizione, con conservazione degli asset, delle autorizzazioni, delle certificazioni, dei rapporti commerciali essenziali e della capacità produttiva del Ramo d'Azienda. La medesima condizione si intende operante a favore di ciascun offerente.

1.2. La composizione del Ramo d'Azienda

Il Ramo d'Azienda comprende l'insieme dei beni, dei rapporti giuridici e delle risorse organizzate funzionalmente all'esercizio dell'attività produttiva di Seristudio, attiva nello stampaggio a iniezione, verniciatura, laseratura, tampografia e assemblaggio di componenti in materiale plastico per il settore automotive, svolta presso lo stabilimento di Cicagna (GE), Via Alberogrosso n. 92, come meglio individuati in VDR.

Il Ramo d'Azienda include: (a) le immobilizzazioni immateriali, come meglio specificate in VDR; (b) le immobilizzazioni materiali, inclusi impianti, presse, linee di verniciatura, attrezzature e stampi, come meglio specificate in VDR; (c) l'intera partecipazione detenuta in SM Plastic S.r.l., come meglio specificata in VDR; (d) le

rimanenze di magazzino, come meglio specificate in VDR; (e) i contratti in essere strumentali all'attività di impresa, come meglio specificati in VDR; (f) condizioni di fornitura con i principali clienti e ordini in corso, come meglio specificati in VDR; (g) tutto il personale dipendente iscritto a libro matricola e il relativo trattamento di fine rapporto (TFR), come meglio specificato in VDR; (h) la documentazione aziendale, inclusi i documenti afferenti alla ricerca e sviluppo, il know-how, i processi tecnici e commerciali, i progetti, i disegni, gli stampi e i relativi elementi tecnici, esistenti sia su supporto cartaceo che in formato elettronico o digitale; (i) i diritti di proprietà industriale e intellettuale, i brevetti, i marchi, i disegni e modelli, ivi compreso il diritto all'utilizzo della denominazione "Seristudio"; (j) le autorizzazioni, licenze e certificazioni necessarie all'esercizio dell'attività, ivi comprese le certificazioni di sistema e di prodotto rilevanti per il settore automotive, come meglio specificate in VDR.

Restano espressamente esclusi dal Ramo d'Azienda, salvo diversa previsione:

- a. i crediti maturati anteriormente alla data del Closing, ivi inclusi i crediti commerciali, tributari, intercompany, verso factor, soci, amministratori o parti correlate, nonché le azioni risarcitorie e recuperatorie riferibili a fatti anteriori;
- b. i debiti commerciali maturati anteriormente alla data del Closing;
- c. le disponibilità liquide e i debiti verso banche e istituti finanziari;
- d. gli oneri e le obbligazioni di natura tributaria, previdenziale, assistenziale e assicurativa riferiti a periodi anteriori alla data del Closing;
- e. i crediti e debiti sorti in virtù di finanziamenti infragruppo e di finanziamenti soci;
- f. i contenziosi, giudiziali e stragiudiziali, civili, penali, amministrativi, tributari o giuslavoristici, già promossi ovvero anche solo minacciati, e i rapporti giuridici non espressamente inclusi nel perimetro;
- g. i beni, i rapporti e i contratti non necessari né funzionali alla prosecuzione dell'attività del Ramo d'Azienda.

Resta inteso che i debiti maturati nei confronti del personale dipendente trasferito, esclusi dal perimetro quanto alla loro imputazione, potranno formare oggetto di accollo liberatorio in conto prezzo secondo quanto previsto al precedente paragrafo 1.1.

* * *

FASE I

2. ACCESSO ALLA VIRTUAL DATA ROOM

La composizione analitica dei beni materiali e immateriali, dei rapporti giuridici e delle ulteriori componenti ricomprese nel perimetro di offerta, unitamente al testo dell'Offerta e alle relative condizioni economiche, sarà consultabile mediante accesso ad apposita VDR predisposta dalla Società. L'accesso alla VDR avverrà secondo le seguenti modalità operative:

- (a) il soggetto interessato scarica il modulo di riservatezza consultabile sul Portale delle Vendite Pubbliche (PVP) e sul portale dell'Istituto Vendite Giudiziarie di Genova, So.Ve.Mo. S.r.l. (www.ivggenova.it e www.sovemo.com), lo compila e lo invia a mezzo PEC agli indirizzi alessandro.terragna@legalmail.it e direzione.seristudio@certpec.com unitamente alla documentazione comprovante l'avvenuto versamento del deposito infruttifero di Euro 45.000,00 (quarantacinquemila/00) da effettuarsi mediante (a) prova dell'avvenuta consegna di assegno circolare emesso in favore di Seristudio S.p.A. a mani dell'Esperto Dott. Alessandro Terragna, oppure (b) contabile del bonifico bancario effettuato su conto corrente intestato a STUDIO NOTAIO PIERO BIGLIA (IBAN: IT 53 U 05034 01428 000000014380; causale: DEPOSITO ACCESSO VDR PROCEDURA COMPETITIVA SERISTUDIO);
- (b) a seguito della verifica della corretta sottoscrizione ed invio del modulo di riservatezza e dell'avvenuto versamento del deposito, verranno trasmesse al soggetto interessato le credenziali per l'accesso all'area riservata della VDR.

Ai fini della parità di trattamento e della simmetria informativa, l'obbligo di versamento del deposito di Euro 45.000,00 si applica anche all'Investitore.

La VDR sarà accessibile a partire dal 4 settembre 2026 e fino al 30 settembre 2026. È consentita, previo appuntamento e a parità di condizioni tra tutti i soggetti ammessi, la visita del sito produttivo di Cicagna (GE), nonché lo svolgimento di sessioni di Q&A con il *management*.

L'importo versato sarà restituito al titolare, senza interessi, qualora allo scadere del termine di cui al seguente paragrafo 3 egli non proceda alla trasmissione di una manifestazione di interesse. Laddove venga presentata una manifestazione di interesse, tale importo sarà restituito al titolare qualora allo scadere del termine previsto al seguente paragrafo 4 egli non proceda alla trasmissione di un'offerta vincolante. Qualora venga formulata un'offerta vincolante, l'importo sarà imputato in detrazione rispetto alla maggiore somma dovuta a titolo di cauzione e restituito in caso di aggiudicazione da parte di un soggetto diverso.

* * *

FASE II

3. TERMINI E MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DELLE MANIFESTAZIONI DI INTERESSE NON VINCOLANTI

Entro e non oltre le ore 23:59 del giorno 18 settembre 2026, dovranno essere trasmesse – esclusivamente all'indirizzo PEC alessandro.terragna@legallmail.it di titolarità dell'Esperto – le manifestazioni di interesse non vincolante ad acquistare il Ramo d'Azienda.

Più nel dettaglio, i soggetti che abbiano avuto accesso alla VDR saranno legittimati a presentare una manifestazione di interesse non vincolante con riferimento al Ramo d'Azienda.

La manifestazione di interesse non vincolante dovrà essere (i) redatta in lingua italiana e/o in lingua inglese con relativa traduzione di cortesia in lingua italiana (inclusi gli allegati), ferma la prevalenza del testo in italiano, (ii) sottoscritta dall'interessato ovvero dal suo legale rappresentante e (iii) dovrà contenere ogni elemento necessario a identificarne con certezza il contenuto e il soggetto interessato.

Ai fini della tempestività e della validità della manifestazione di interesse, farà fede esclusivamente la data e l'ora di ricezione della PEC presso la casella indicata. Le manifestazioni di interesse pervenute oltre il termine sopra indicato, ovvero trasmesse con modalità diverse da quelle espressamente previste, saranno considerate inefficaci e come non pervenute.

Le manifestazioni di interesse dovranno contenere:

- (i) l'indicazione delle generalità del soggetto interessato:
 - a. se formulata da società e/o persone giuridiche: ragione o denominazione sociale, sede legale, codice fiscale, partita IVA, indirizzo P.E.C. presso il quale eleggere domicilio per ogni comunicazione, recapito telefonico, nonché cognome, nome, luogo e data di nascita, codice fiscale e domicilio del legale rappresentante che sottoscrive la manifestazione di interesse. Dovrà inoltre essere allegata una visura camerale aggiornata dell'interessato dalla quale risultino i soggetti legittimati ad agire per lo stesso, unitamente a valida documentazione che ne comprovi i poteri o la legittimazione (procura speciale, copia autentica di verbale di attribuzione dei poteri ovvero certificato camerale);
 - b. se formulata da persona fisica: cognome, nome, luogo e data di nascita, codice fiscale, domicilio e stato civile, recapito telefonico dell'interessato, recapito e indirizzo P.E.C. presso il quale viene eletto domicilio per ogni comunicazione;
- (ii) l'indicazione del perimetro di interesse, laddove questo ecceda il Ramo d'Azienda come sopra descritto (non saranno prese in considerazione offerte aventi ad oggetto un perimetro inferiore);

- (iii) l'indicazione preliminare della struttura dell'operazione di interesse (acquisto diretto, acquisto tramite newco ovvero conferimento e cessione di partecipazioni);
- (iv) idonea evidenza della capacità finanziaria a sostenere l'Operazione e a finanziare il capitale circolante del Ramo d'Azienda (ultimi due bilanci approvati o documentazione equipollente, *equity commitment letter*, delibera degli organi competenti, evidenze bancarie o *comfort letter*);
- (v) una dichiarazione in ordine all'assenza di rapporti di controllo, collegamento o correlazione con Seristudio, con i suoi soci, amministratori e parti correlate, ovvero, in caso contrario, la puntuale e completa *disclosure* di tali rapporti, nonché l'indicazione del titolare effettivo ai sensi della normativa antiriciclaggio;
- (vi) l'impegno immediato a negoziare il contratto di cessione del Ramo d'Azienda e ad avviare sin da subito tutte le attività operative propedeutiche al passaggio di consegne, anche in assenza di certezza in merito all'esito della procedura competitiva e alla definitiva sorte del Ramo d'Azienda.

All'esito della valutazione delle manifestazioni di interesse pervenute, la Società, con il supporto dell'Esperto, comunicherà ai soggetti che abbiano validamente manifestato il proprio interesse l'invito a presentare un'offerta irrevocabile secondo le modalità e i termini di cui al successivo paragrafo 4. La partecipazione alla fase delle offerte vincolanti è riservata esclusivamente ai soggetti che abbiano tempestivamente e validamente presentato una manifestazione di interesse.

* * *

FASE III

4. TERMINI E MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI

Entro e non oltre le ore 14:00 del giorno 30 settembre 2026, dovranno essere consegnate al Notaio incaricato dott. Piero Biglia – presso lo Studio Notaio Piero Biglia di Saronno, Piazza della Vittoria 4/4, Genova – le offerte irrevocabili ad acquistare il Ramo d'Azienda, in busta chiusa recante la dicitura "*Offerta irrevocabile - Procedura competitiva Seristudio - Non aprire*".

Più nel dettaglio, i soggetti che abbiano presentato una manifestazione di interesse con riferimento al Ramo d'Azienda saranno legittimati a presentare un'offerta irrevocabile per il medesimo perimetro.

Sarà ammesso a presentare un'offerta irrevocabile esclusivamente il soggetto che abbia previamente avuto accesso alla VDR e manifestato il proprio interesse nelle modalità e nei termini di cui ai paragrafi 2 e 3.

L'offerta dovrà essere (i) redatta in lingua italiana e/o in lingua inglese con relativa traduzione di cortesia in lingua italiana (inclusi gli allegati), ferma la prevalenza del testo in italiano, (ii) sottoscritta dall'offerente ovvero dal suo legale rappresentante e (iii) dovrà contenere ogni elemento necessario a identificarne con certezza il contenuto e il soggetto offerente.

Ai fini della tempestività e della validità dell'offerta, farà fede esclusivamente la data e l'ora di consegna presso lo studio del Notaio incaricato, come attestata dal Notaio medesimo. Le offerte pervenute oltre il termine sopra indicato, ovvero consegnate con modalità diverse da quelle espressamente previste, saranno considerate inefficaci e come non pervenute.

Le offerte dovranno essere qualificate come irrevocabili per un periodo non inferiore a 120 (centoventi) giorni dalla scadenza del termine di presentazione; in difetto saranno considerate inefficaci e come non pervenute.

Le offerte non potranno essere subordinate ad alcuna condizione ulteriore rispetto a quelle indicate al paragrafo 7 c, in particolare, non potranno essere subordinate al positivo esito di ulteriori verifiche di due diligence.

Qualunque soggetto giuridico, italiano o straniero, può presentare un'offerta nelle forme e con le modalità indicate nel presente avviso.

Le offerte dovranno contenere:

- (i) l'indicazione delle generalità del soggetto offerente, nei medesimi termini di cui al precedente paragrafo 3, punto (i), unitamente all'indicazione, in caso di dichiarazione presentata da più soggetti, di colui che abbia l'esclusiva facoltà di formulare eventuali offerte in aumento;
- (ii) l'indicazione del perimetro oggetto di offerta, laddove questo ecceda il Ramo d'Azienda come sopra descritto (non saranno prese in considerazione offerte aventi ad oggetto un perimetro inferiore);
- (iii) l'impegno all'acquisto del Ramo d'Azienda, con l'indicazione (in Euro) del prezzo offerto per la stipula del contratto di compravendita, in misura non inferiore a quello previsto dall'Offerta come reso disponibile in VDR, con distinta indicazione: (a) della componente riferita al Ramo d'Azienda e alla partecipazione in SM Plastic S.r.l.; (b) della componente riferita alle rimanenze di magazzino; (c) dell'importo massimo delle passività verso i dipendenti di cui si propone l'accollo liberatorio in conto prezzo;
- (iv) l'indicazione della struttura prescelta tra quelle di cui al paragrafo 1.1;
- (v) l'indicazione degli impegni assunti in ordine al mantenimento dell'attività produttiva presso il sito di Cicagna (GE);
- (vi) la conferma e l'aggiornamento, alla data dell'offerta, dell'evidenza della capacità finanziaria e delle dichiarazioni già rese ai sensi del precedente paragrafo 3, punti (iv) e (v), unitamente alla documentazione comprovante la provvista necessaria al pagamento del prezzo offerto;
- (vii) la prestazione di una cauzione infruttifera pari al 10% (dieci per cento) della somma del prezzo di acquisto offerto, da effettuarsi mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato a STUDIO NOTAIO PIERO BIGLIA (IBAN: IT 53 U 05034 01428 000000014380; causale: CAUZIONE OFFERTA PROCEDURA COMPETITIVA SERISTUDIO) che dovrà risultare accreditato sul predetto conto corrente al momento dell'apertura delle buste, ovvero mediante inserimento di un assegno circolare – di pari importo e intestato a Seristudio S.p.A. – all'interno della busta contenente l'offerta. L'importo di Euro 45.000,00 già versato a titolo di deposito per l'accesso alla VDR sarà scomputato dalla cauzione; l'eventuale assegno circolare consegnato per l'accesso alla VDR sarà rimesso al Notaio incaricato affinché venga portato in detrazione dalla cauzione dovuta. Tale documentazione dovrà essere anticipata in formato .pdf al momento della trasmissione dell'offerta irrevocabile e dunque entro e non oltre il termine ultimo del 30 settembre 2026, ore 14:00;
- (viii) una dichiarazione sostitutiva, resa ai sensi degli artt. 46 e 47 del D.P.R. 28 dicembre 2000, n. 445, attestante:
 - a. la piena conoscenza e accettazione di tutte le condizioni del presente avviso e della documentazione resa disponibile nella VDR;
 - b. l'impegno a sottoscrivere il contratto di acquisto del Ramo d'Azienda alle condizioni indicate nell'offerta, entro il termine di 20 giorni dall'avveramento delle condizioni sospensive di cui al paragrafo 7;
 - c. l'impegno immediato a negoziare il contratto di cessione e ad avviare sin da subito tutte le attività operative propedeutiche al passaggio di consegne, anche in assenza di certezza in merito all'esito della procedura competitiva;
 - d. l'assenza di cause di incapacità a contrarre e di procedure concorsuali o liquidatorie in corso a proprio carico.

Qualora non pervenga alcuna offerta irrevocabile con riferimento al Ramo d'Azienda da parte di soggetti terzi, la Società procederà all'aggiudicazione in favore dell'Offerente sulla base dell'offerta vincolante che il medesimo avrà comunque depositato nel termine del 30 settembre 2026, ore 14:00.

* * *

FASE IV

5. MODALITÀ DI SVOLGIMENTO DELLA GARA

L'apertura delle offerte e l'esame della loro ammissibilità avranno luogo il giorno 30 settembre 2026, alle ore 15:00, presso lo Studio Notaio Piero Biglia di Saronno, Piazza della Vittoria 4/4, Genova, alla presenza del Notaio dott. Piero Biglia e dell'Esperto, secondo le modalità che saranno dagli stessi indicate.

In caso di ricevimento di una o più offerte valide, verrà disposta una gara immediata tra coloro che hanno formulato offerte per il medesimo perimetro.

L'Offerente potrà partecipare alla gara a condizione che entro il 30 settembre 2026, ore 14:00, abbia consegnato al Notaio incaricato la propria offerta irrevocabile completa di tutti gli elementi di cui al presente avviso, inclusa la cauzione pari al 10% (dieci per cento) della somma del prezzo offerto.

Ai fini della gara e della comparazione delle offerte, il valore complessivo di ciascuna offerta è determinato dalla somma di: (i) il prezzo offerto in denaro; (ii) l'importo delle passività verso i dipendenti di cui si propone l'accollo liberatorio. I rilanci sono riferiti a tale valore complessivo.

La gara avrà un prezzo base di partenza pari all'offerta più elevata ricevuta per il Ramo d'Azienda. I rilanci dovranno essere effettuati in aumento rispetto al prezzo base, con rilancio minimo di Euro 45.000,00 (quarantacinquemila/00).

Ciascun rilancio dovrà essere effettuato a distanza non superiore a 60 (sessanta) secondi dal rilancio precedente. In caso di assenza di rilanci entro tale termine, la gara sarà dichiarata chiusa e sarà proclamato aggiudicatario l'offerente che ha formulato l'ultimo rilancio valido ovvero, in assenza di rilanci, l'offerente che ha presentato l'offerta più elevata. In caso di parità di offerte, sarà dichiarato aggiudicatario colui che ha depositato per primo l'offerta migliorativa.

Ogni partecipante alla gara potrà effettuare rilanci in numero illimitato, purché ciascun rilancio rispetti l'importo minimo previsto. In caso di rilancio di importo inferiore al minimo previsto, il rilancio sarà considerato come non effettuato.

Al termine della gara, le somme depositate a titolo di cauzione dagli offerenti presenti e non aggiudicatari verranno restituite senza pagamento di interessi, mentre quelle versate dall'aggiudicatario verranno imputate in conto prezzo di cessione.

In caso di inadempimento da parte dell'aggiudicatario agli impegni indicati nell'offerta, ne verrà dichiarata la decadenza con definitiva acquisizione della cauzione da parte della Società a titolo di risarcimento, salvo il maggior danno; in tal caso la Società avrà facoltà di interpellare gli ulteriori offerenti secondo l'ordine risultante dalla gara.

* * *

6. RISERVE DELLA SOCIETÀ

La Società si riserva espressamente, a proprio insindacabile giudizio e senza obbligo di motivazione, di:

- a. non procedere all'aggiudicazione, qualora nessuna delle offerte pervenute sia ritenuta conveniente o idonea in relazione all'oggetto della procedura;
- b. sospendere, revocare, annullare o modificare la presente procedura competitiva in qualsiasi momento, anche dopo l'apertura delle offerte, senza che ciò possa comportare alcuna responsabilità della Società nei confronti degli offerenti o di terzi, né il diritto al rimborso di spese sostenute per la partecipazione alla procedura;
- c. richiedere agli offerenti chiarimenti, integrazioni o rettifiche delle offerte presentate, assegnando un termine perentorio per l'adempimento;
- d. escludere dalla procedura gli offerenti che abbiano presentato offerte incomplete, irregolari, non conformi al presente avviso o comunque non idonee;

- e. prorogare i termini della procedura, dandone comunicazione ai soggetti interessati che abbiano avuto accesso alla VDR e con pubblicazione secondo le medesime modalità di cui al paragrafo 11;
- f. negoziare con l'aggiudicatario modifiche non sostanziali dei termini e delle condizioni dell'Operazione;
- g. procedere all'aggiudicazione in favore dell'Offerente qualora non pervengano offerte di terzi aventi ad oggetto il Ramo d'Azienda, fermo restando il deposito da parte dell'Offerente di un'offerta vincolante cauzionata entro il termine del 30 settembre 2026, ore 14:00.

Il presente avviso non costituisce offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 c.c., né proposta contrattuale ai sensi dell'art. 1326 c.c., né sollecitazione al pubblico risparmio ai sensi degli artt. 94 e ss. del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

7. CONDIZIONI SOSPENSIVE

L'efficacia dell'aggiudicazione definitiva e/o il perfezionamento dell'Operazione sono subordinati all'avveramento delle seguenti condizioni sospensive:

- a. all'ottenimento del provvedimento autorizzativo ai sensi dell'art. 22, comma 1, lett. d), CCII da parte del Tribunale di Genova, con espresso assenso al trasferimento del Ramo d'Azienda in deroga al regime di responsabilità solidale di cui all'art. 2560, comma 2, c.c. e senza solidarietà alcuna per l'acquirente rispetto ai debiti di qualsivoglia natura (inclusi debiti fiscali, tributari e previdenziali) sorti anteriormente alla data del *Closing*, fatti salvi i debiti verso i lavoratori ai sensi dell'art. 2112 c.c. e nei limiti di quanto oggetto di accollo;
- b. al non dissenso dell'Esperto ai sensi dell'art. 21 CCII;
- c. all'espletamento delle procedure di informazione e consultazione sindacale previste dalla normativa applicabile in materia di trasferimento d'azienda ai sensi dell'art. 47 L. 428/1990;
- d. all'ottenimento delle eventuali ulteriori autorizzazioni di legge, ivi comprese, ove applicabili, quelle in materia di controllo delle concentrazioni e di golden power.

Si dà sin d'ora atto che, ai sensi dell'art. 22, comma 1-bis, CCII, l'attuazione del provvedimento autorizzativo potrà avvenire anche successivamente alla chiusura della composizione negoziata, ove ciò sia previsto dal Tribunale ovvero indicato nella relazione finale dell'Esperto.

La Società si riserva di richiedere al Tribunale l'adozione delle misure ritenute opportune a tutela degli interessi coinvolti, ivi compresi la cancellazione delle formalità pregiudizievoli gravanti sui beni trasferiti e il versamento del ricavato dell'Operazione su conto corrente vincolato (*escrow account*), con destinazione esclusiva alla regolazione della crisi e alla soddisfazione dei creditori e senza possibilità di utilizzo in difetto del preventivo assenso dell'Esperto ovvero di ulteriore provvedimento autorizzativo del Tribunale.

8. COMUNICAZIONI

Tutte le comunicazioni relative alla presente procedura competitiva dovranno essere effettuate per iscritto, a mezzo posta elettronica certificata (PEC), ai seguenti indirizzi:

- a. per comunicazioni alla Società: direzione.seristudio@certpec.com
- b. per comunicazioni all'Esperto: alessandro.terragna@legalmail.it.

Le comunicazioni ai soggetti interessati e agli offerenti saranno trasmesse all'indirizzo PEC indicato nel modulo di riservatezza ovvero nell'offerta.

9. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il presente avviso e la procedura competitiva sono disciplinati dalla legge italiana.

Per qualsiasi controversia derivante dal presente avviso, dalla procedura competitiva o comunque connessa all'Operazione sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Genova.

10. OBBLIGHI DI RISERVATEZZA E TRATTAMENTO DEI DATI

Tutti i dati, le informazioni e i documenti messi a disposizione ai fini della partecipazione alla presente procedura competitiva non possono essere messi a disposizione di terzi diversi dagli interessati che abbiano ottenuto accesso alla VDR.

In tal caso, gli eventuali interessati dovranno procedere con la sottoscrizione di un modulo di riservatezza e dovranno, di conseguenza, informare i rispettivi professionisti e consulenti degli specifici obblighi di riservatezza discendenti dalle presenti condizioni e dall'accordo sottoscritto.

Il trattamento dei dati, inviati dai soggetti interessati e/o dagli offerenti, avverrà in conformità delle disposizioni del Regolamento UE 2016/679. Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena tutela dei diritti dei soggetti interessati e della loro riservatezza. Titolare del trattamento sarà Seristudio S.p.A., nei confronti della quale il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui al menzionato Regolamento UE.

11. PUBBLICITÀ

Il presente avviso e la relativa documentazione sono pubblicati nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 22, comma 1, lett. d), CCII, al fine di assicurare adeguate forme di pubblicità e competitività.

L'inserzione di un estratto sintetico del presente avviso, contenente i principali dati che possono interessare il pubblico, sarà effettuata *una tantum* su Il Sole 24 Ore e su Il Secolo XIX.

Il presente avviso sarà altresì pubblicato per esteso, in modo continuativo sino al 30 settembre 2026:

- (a) sul Portale delle Vendite Pubbliche (PVP) gestito dal Ministero della Giustizia;
- (b) sul portale dell'Istituto Vendite Giudiziarie di Genova, So.Ve.Mo. S.r.l. (www.ivggenova.it e www.sovemo.com), con il supporto del medesimo Istituto anche ai fini della diffusione dell'avviso presso la platea degli operatori del circuito delle vendite giudiziarie;
- (c) sul sito internet della Società <https://www.seristudio.com/it/>.

Tutto ciò premesso ed evidenziato, la Società

INVITA

tutti gli interessati a presentare la propria migliore offerta nel rispetto delle condizioni, oneri e impegni già indicati nel presente avviso.

Cicagna (GE), 4 settembre 2026

SERISTUDIO S.p.A.

Il legale rappresentante pro tempore