



AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA

DI

SANAC S.p.A.

Invito a manifestare interesse all'acquisto dei complessi aziendali facenti capo a Sanac S.p.A. in Amministrazione Straordinaria

1. PREMESSE

- 1.1. Sanac S.p.A. (di seguito, 'Sanac' o 'Società') è una società attiva nel settore della estrazione, produzione e commercializzazione di materie prime e materiali refrattari. La stessa è indirettamente controllata da Ilva S.p.A., società in amministrazione straordinaria ai sensi del decreto-legge 23 dicembre 2003, n. 347, convertito con modificazioni in legge 18 febbraio 2004, n. 39 (di seguito, 'D.L. 347/2003').
- 1.2. Con decreto del Ministro dello Sviluppo Economico in data 20 febbraio 2015, Sanac – dichiarata poi insolvente con sentenza del Tribunale di Milano in data 5 marzo 2015 – è stata ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria ai sensi dell'articolo 3, comma 3 del D.L. 347/2003 e sono stati nominati Commissari Straordinari della Società il dott. Piero Gnudi, il prof. Enrico Laghi e l'avv. Corrado Carrubba.
- 1.3. Con decreto in data 4 gennaio 2016, il Ministero dello Sviluppo Economico ha autorizzato l'esecuzione del programma della procedura di amministrazione straordinaria di Sanac e delle società Ilva S.p.A., Ilva Servizi Marittimi S.p.A., Ilvaform S.p.A., Innse Cilindri S.r.l., Taranto Energia S.r.l., Socova S.a.s. e Tillet S.a.s., redatto dai commissari straordinari allora in carica ai sensi dell'articolo 4, comma 2 del D.L. 347/2003 secondo l'indirizzo della cessione dei complessi aziendali.
- 1.4. In data 5 gennaio 2016, i commissari straordinari allora in carica hanno pubblicato un avviso recante "Invito a manifestare interesse in relazione all'operazione di trasferimento dei complessi aziendali facenti capo ad Ilva S.p.A. in Amministrazione Straordinaria e ad altre società del medesimo gruppo". A seguito dell'esame delle manifestazioni di interesse ricevute ai sensi del suddetto invito, i commissari straordinari allora in carica hanno ritenuto opportuno avviare una autonoma procedura volta, specificamente, alla cessione a terzi dei complessi aziendali di Sanac.
- 1.5. Con decreto del Ministero delle Imprese e del *Made in Italy* in data 29 febbraio 2024 sono stati nominati commissari straordinari nella procedura di amministrazione di Sanac il prof. Alessandro Danovi, la dott.ssa Daniela Savi e il prof. Francesco di Ciommo (i "Commissari Straordinari").

Stabilimento di Gattinara

Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa

Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure

Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Grogaslu

Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651

SANAC S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - con unico azionista

Sede Legale: via Fabio Filzi n°8 – 20124 Milano

Cap.Soc. euro 1.040.000,00 inf. vers. – codice fiscale e numero iscrizione registro imprese Milano: 02500860107 - partita IVA: 12430950159

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ILVA S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA



- 1.6. I Commissari Straordinari intendono procedere a una nuova preliminare valutazione dei soggetti allo stato interessati all'acquisto dei complessi aziendali di Sanac.
- 1.7. Ai fini di cui sopra, i Commissari Straordinari di Sanac invitano chiunque sia interessato all'acquisto dei complessi aziendali facenti capo alla Società a presentare manifestazioni di interesse in conformità a modalità, termini e condizioni descritti nel presente invito (di seguito, l'“Invito”).

2. OGGETTO DELLA PROCEDURA

- 2.1. La presente procedura (la “**Procedura**”) è finalizzata all'individuazione di un soggetto con il quale dare corso ad un'operazione avente ad oggetto la cessione dei complessi aziendali della Società, costituiti dall'insieme dei beni, rapporti, licenze, autorizzazioni, certificazioni e ogni altro bene, servizio o attività funzionale all'esercizio dell'attività di impresa di Sanac.

3. MODALITÀ E TERMINI DI PRESENTAZIONE DELLE MANIFESTAZIONI DI INTERESSE A PARTECIPARE ALLA PROCEDURA

- 3.1. Le manifestazioni di interesse a partecipare alla Procedura dovranno pervenire entro e non oltre le **ore 17:00 (ora italiana) del giorno 1° luglio 2024**, in plico sigillato recante al suo esterno la dicitura “**Manifestazione di interesse – Project Stone 2024**” e l'identificazione del mittente, presso lo studio del Notaio dott. Mario De Angelis, in Via Magna Grecia, n. 13 – 00183 Roma (tel. 06 7009654). Il protocollo di ricezione del Notaio attesterà il giorno e l'ora di ricezione.

4. SOGGETTI AMMESSI ALLA PROCEDURA

- 4.1. Possono manifestare interesse a partecipare alla Procedura imprese in forma di società di capitali (ritenute tali in base alla legge dello Stato di appartenenza) di qualsiasi nazionalità, sia singolarmente sia congiuntamente ad altre società di capitali (“**Cordata**”), che siano in grado di garantire la continuità produttiva dei complessi aziendali oggetto della Procedura, anche con riferimento alla garanzia di adeguati livelli occupazionali. Ai soggetti ammessi sarà comunque consentito, nel corso della Procedura, costituire e/o modificare Cordate – anche unendosi a soggetti che non abbiano manifestato interesse ai sensi del presente Invito – secondo termini e modalità che saranno successivamente comunicati nelle ulteriori fasi della Procedura.
- 4.2. Non saranno in ogni caso prese in considerazione richieste di partecipazione alla Procedura presentate da società di capitali che:
 - (a) si siano trovate, nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione del presente Invito, o si trovino oggi, in stato di liquidazione e/o in una delle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile e/o in situazioni equivalenti in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Grogaslu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651

SANAC S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - con unico azionista

Sede Legale: via Fabio Filzi n°8 – 20124 Milano
Cap.Soc. euro 1.040.000,00 inf. vers. – codice fiscale e numero iscrizione registro imprese Milano: 02500860107 - partita IVA: 12430950159
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ILVA S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA



- (b) siano state sottoposte, nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione del presente Invito, o siano sottoposte ad oggi, in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza, a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura o strumento che ne denoti lo stato di insolvenza, lo stato di crisi, la cessazione dell'attività o l'assoggettamento a gestione coattiva in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;
- (c) siano state assoggettate alla sanzione interdittiva di cui all'art. 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231, ovvero siano state assoggettate a sanzioni equivalenti che comportino il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione in base alla legislazione dello Stato di appartenenza;
- (d) i cui soci, componenti degli organi di amministrazione, direzione e controllo siano stati o siano assoggettati:
- (i) a procedimenti per l'applicazione di una delle misure di prevenzione di cui all'art. 6 del decreto legislativo 6 settembre 2011, n. 159 (ovvero di cui all'art. 3 della legge 27 dicembre 1956, n. 1423) o di una delle cause ostative previste dall'articolo 67 del decreto legislativo 6 settembre 2011, n. 159 (ovvero dall'art. 10 della legge 31 maggio 1965, n. 575), ovvero a procedimenti equivalenti o analoghe cause ostative ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza, salvi gli effetti della riabilitazione;
- (ii) a condanna con sentenza passata in giudicato o con decreto penale di condanna divenuto irrevocabile, per reati gravi in danno dello Stato o dell'Unione Europea che incidono sulla moralità professionale, salvi gli effetti della riabilitazione, ovvero ad analoghi provvedimenti per reati equivalenti ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza;
- (iii) a sentenza di applicazione della pena su richiesta delle parti ai sensi dell'art. 444 del Codice di Procedura Penale, per reati gravi in danno dello Stato o dell'Unione Europea che incidono sulla moralità professionale, ovvero ad analogo provvedimento per reati equivalenti ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza, salvi gli effetti della riabilitazione.
- 4.3. Non saranno parimenti prese in considerazione manifestazioni di interesse che siano proposte per persona da nominare, che siano espresse da intermediari o da società fiduciarie, o per le quali non sia chiaramente identificabile la società di capitali che richiede di partecipare alla Procedura, ovvero i componenti della Cordata.
- 4.4. L'assenza di cause di esclusione dalla Procedura di cui al precedente paragrafo 4.2. dovrà essere attestata dal soggetto istante mediante dichiarazione sostitutiva resa conformemente alle previsioni del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000 n. 445. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di esperire ogni idoneo accertamento circa

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale - Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Grogastu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651

SANAC S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - con unico azionista

Sede Legale: via Fabio Filzi n°8 - 20124 Milano
Cap.Soc. euro 1.040.000,00 inf. vers. - codice fiscale e numero iscrizione registro imprese Milano: 02500860107 - partita IVA: 12430950159
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ILVA S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA



la veridicità delle dichiarazioni rese, nonché di richiedere ogni ulteriore documentazione utile e/o necessaria in ordine a quanto dichiarato.

5. CONTENUTO DELLE MANIFESTAZIONI DI INTERESSE

5.1. La manifestazione di interesse dovrà contenere:

- (a) le informazioni essenziali necessarie alla compiuta identificazione del soggetto interessato (la denominazione, la sede legale, il codice fiscale e la partita IVA, o altro identificativo in base alla legge dello Stato di appartenenza);
- (b) l'indicazione dei recapiti presso i quali il soggetto istante intende ricevere ogni comunicazione relativa alla Procedura, ivi incluso un indirizzo di fax e posta elettronica;
- (c) la dichiarazione del soggetto interessato indicata al precedente paragrafo 4.4.

5.2. La manifestazione d'interesse dovrà inoltre essere accompagnata da:

- (a) copia del presente Invito siglato su ogni pagina e sottoscritto in calce da parte dal soggetto che manifesta interesse (e, dunque, dal suo legale rappresentante o da persona munita dei poteri necessari a validamente impegnare il soggetto interessato), in segno di accettazione integrale e incondizionata di tutti i termini e condizioni ivi indicati;
- (b) documentazione attestante i poteri di firma della persona che sottoscrive la manifestazione di interesse, copia di una visura camerale storica (o altro documento equivalente) aggiornata a non più di 7 (sette) giorni antecedenti la data della manifestazione di interesse, copia dello statuto sociale vigente e copia degli ultimi tre bilanci civilistici e consolidati (questi ultimi ove esistenti) approvati;
- (c) ogni documento ritenuto utile a dare evidenza dell'attività svolta dal soggetto istante e della sua capacità di garantire la continuità produttiva dei complessi aziendali oggetto della Procedura, anche con riferimento alla garanzia di adeguati livelli occupazionali.

5.3. La manifestazione d'interesse e tutta la documentazione ad essa acclusa dovrà essere redatta in lingua italiana. Qualora la manifestazione di interesse e/o i documenti dovessero essere redatti in lingua diversa da quella italiana dovranno essere accompagnati da una traduzione giurata degli stessi.

6. FASI SUCCESSIVE DELLA PROCEDURA

6.1. La Procedura si articolerà, in sintesi, nelle seguenti fasi principali:

- (a) analisi delle manifestazioni d'interesse pervenute entro il termine indicato al precedente paragrafo 3.1. da parte dei Commissari Straordinari e selezione delle

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale - Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Grogastu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651

SANAC S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - con unico azionista

Sede Legale: via Fabio Filzi n°8 - 20124 Milano
Cap.Soc. euro 1.040.000,00 int. vers. - codice fiscale e numero iscrizione registro imprese Milano: 02500860107 - partita IVA: 12430950159
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ILVA S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA



controparti da ammettere alle successive fasi della Procedura, restando inteso che i Commissari Straordinari si riservano espressamente la facoltà, previo ottenimento di apposita autorizzazione da parte del Ministero delle Imprese e del Made in Italy, di ammettere alle successive fasi della procedura e/o a formulare offerte vincolanti anche soggetti che non abbiano inizialmente manifestato interesse (o, comunque, non abbiano presentato la propria manifestazione di interesse nei termini previsti dal presente Invito);

- (b) ammissione dei soggetti selezionati alla fase di *due diligence*, previa sottoscrizione dei necessari accordi di riservatezza;
- (c) invio ai soggetti che siano stati ammessi alla fase di *due diligence* di una lettera di procedura (di seguito, la “**Lettera di Procedura**”) che, tra l’altro, regolerà:
 - (i) la durata della fase di *due diligence*;
 - (ii) termini e modalità per la presentazione di offerte d’acquisto vincolanti;
 - (iii) le modalità per l’espletamento di una o più fasi di rilancio cui potranno essere invitati tutti o parte degli offerenti;
- (d) aggiudicazione della Procedura sulla base della migliore offerta vincolante ricevuta e sottoscrizione della documentazione contrattuale di vendita, previo rilascio di ogni necessaria autorizzazione a tale fine richiesta ai sensi del D.L. 347/2003 o di altra applicabile disposizione di legge.

7. RICHIESTE DI CHIARIMENTI

- 7.1. Qualora i soggetti interessati desiderino ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione al presente Invito potranno richiederli inviando apposita comunicazione in lingua italiana all’*advisor* finanziario dei Commissari Straordinari Prometeia S.p.A. esclusivamente a mezzo posta elettronica, al seguente indirizzo: ProjectStone2024@prometeia.com, indicando quale oggetto “**Project Stone 2024**”.

8. ULTERIORI DISPOSIZIONI

- 8.1. La pubblicazione del presente Invito, la ricezione di manifestazioni di interesse e di offerte vincolanti da parte dei Commissari Straordinari non comportano per questi ultimi alcun obbligo o impegno a dare corso alla Procedura o alla vendita dei complessi aziendali della Società nei confronti dei soggetti istanti e/o offerenti né, per questi ultimi, diritto ad alcuna prestazione da parte dei Commissari Straordinari.
- 8.2. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di recedere, in qualsiasi momento, dalla Procedura e di sospenderne, interromperne e/o modificarne i termini e le condizioni, senza che i soggetti istanti e/o offerenti possano avanzare, nei confronti dei Commissari

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Grogaslu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651

SANAC S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - con unico azionista

Sede Legale: via Fabio Filzi n°8 – 20124 Milano
Cap.Soc. euro 1.040.000,00 inf. vers. – codice fiscale e numero iscrizione registro imprese Milano: 02500860107 - partita IVA: 12430950159
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ILVA S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA



Straordinari alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo né ad alcun altro titolo, anche relativamente ai costi sostenuti per la partecipazione alla Procedura.

- 8.3. I consulenti dei Commissari Straordinari che coadiuvano gli stessi nello svolgimento della Procedura non assumono alcun obbligo e/o responsabilità nei confronti dei soggetti istanti che, mediante la sottoscrizione del presente Invito, dichiarano di rinunciare a qualsiasi pretesa che potrebbero avanzare in relazione all'attività dai medesimi svolta in favore dei Commissari Straordinari.
- 8.4. Il presente Invito non costituisce un invito a offrire né un'offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 del Codice Civile, né una sollecitazione al pubblico risparmio ai sensi degli articoli 94 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.
- 8.5. Ciascun soggetto interessato sosterrà i costi indotti dalle proprie ricerche e valutazioni, comprese le eventuali spese dovute ai propri legali e consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato alla partecipazione alla Procedura.
- 8.6. Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196 e del Regolamento (UE) 2016/679 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 aprile 2016 ("GDPR"). Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena tutela dei diritti dei soggetti interessati e della loro riservatezza; il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla Procedura, nonché il corretto svolgimento della medesima. Il titolare del trattamento sarà Sanac, nella persona dei Commissari Straordinari (o del soggetto da essi delegato).
- 8.7. Il presente Invito e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana ed è sottoposto alla giurisdizione italiana. Ogni controversia ad esso relativa o ad esso comunque connessa è soggetta alla competenza esclusiva del Foro di Milano.
- 8.8. Il presente Invito è pubblicato sui siti *web* www.gruppoilvainas.it e www.sanac.com, in lingua italiana e inglese, fermo restando che farà fede esclusivamente il testo in lingua italiana.

Roma, 17 maggio 2024

I COMMISSARI STRAORDINARI

Prof. Alessandro Danovi

Dott.ssa Daniela Savi

Prof. Francesco Di Ciommo

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Grogastu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651

SANAC S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - con unico azionista

Sede Legale: via Fabio Filzi n°8 – 20124 Milano
Cap.Soc. euro 1.040.000,00 int. vers. – codice fiscale e numero iscrizione registro imprese Milano: 02500860107 - partita IVA: 12430950159
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di ILVA S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA



EXTRAORDINARY ADMINISTRATION

OF

SANAC S.p.A.

Call for expressions of interest for the purchase of businesses owned by Sanac S.p.A. in Extraordinary Administration

1. RECITALS

- 1.1. Sanac S.p.A. (hereinafter “**Sanac**” or “**Company**”) is a company engaged in the extraction, production and marketing of raw materials and refractory materials. The Company is indirectly controlled by Ilva S.p.A. in extraordinary administration procedure provided by Decree Law 347 of 23 December 2003, converted with amendments into law 39 on 18 February 2004, (hereinafter “**D.L. 347/2003**”).
- 1.2. By decree of the Ministry of Economic Development of 20 February 2015, Sanac - subsequently declared insolvent by judgment of the Court of Milan of 5 March 2015 - was admitted to the extraordinary administration procedure pursuant to Article 3, paragraph 3 of Decree Law 347/2003; as a result, Mr. Piero Gnudi, Mr. Enrico Laghi and Mr. Corrado Carrubba were appointed as official receivers of the Company.
- 1.3. By decree dated 4 January 2016, the Ministry of Economic Development authorised the execution of the program, provided by the official receivers pursuant to Article 4, paragraph 2 of Decree Law 347/2003, related to the extraordinary administration procedure involving the disposal of Sanac and that of Ilva S.p.A., Ilva Servizi Marittimi S.p.A., Ilvaform S.p.A., Innse Cilindri S.r.l., Taranto Energia S.r.l., Socova S.a.S. and Tillet S.a.S.
- 1.4. On 5 January 2016, the official receivers published the notice “Invito a manifestare interesse in relazione all’operazione di trasferimento dei complessi aziendali facenti capo ad Ilva S.p.A. in Amministrazione Straordinaria e ad altre società del medesimo gruppo”. Following the expression of interest under such a notice, the official receivers considered it appropriate to carry out a procedure specifically designed to transfer the business of Sanac to third parties.
- 1.5. By decree of the Ministry of Enterprises and Made in Italy (*Ministero delle Imprese e del Made in Italy*) dated 29 February 2024, Mr. Alessandro Danovi, Ms. Daniela Savi and Mr. Francesco di Ciommo (the “**Official Receivers**”) were appointed as official receivers of Sanac.
- 1.6. The Official Receivers are determined to perform a further preliminary evaluation of the potentially interested parties in acquiring the business of Sanac.
- 1.7. In accordance with the above-mentioned purposes, the Official Receivers invite anyone who is interested to purchase the businesses owned by Sanac to submit an expression of interest in accordance with terms and conditions listed below in the present call (hereinafter the “**Call**”).

2. OBJECT OF THE PROCEDURE

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Groagstu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651

SANAC S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - con unico azionista

Sede Legale: via Fabio Filzi n°8 – 20124 Milano

Cap.Soc. euro 1.040.000,00 int. vers. – codice fiscale e numero iscrizione registro imprese Milano: 02500860107 - partita IVA: 12430950159

Società soggetta all’attività di direzione e coordinamento di ILVA S.p.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA



2.1. The present procedure (hereinafter the “**Procedure**”) is designed to identify a third party in order to initiate a transaction involving the cession of businesses owned by the Company, made by all the goods, relations, licenses, authorizations, certifications and any other good, service or asset, functional to the Company business activity.

3. PROCEDURES AND DEADLINE FOR SUBMITTING THE EXPRESSIONS OF INTEREST TO PARTICIPATE IN THE PROCEDURE

3.1. Expressions of interest to participate in the Procedure must be received no later than **5 pm (CEST) of July 1st, 2024**, in a sealed envelope bearing the wording “**Expression of interest – Project Stone 2024**” on the outer envelope, and details of the sender, at the office of Notary Mario De Angelis, Via Magna Grecia, n. 13 – 00183 Roma (tel. +39 06 7009654). The Notary receipt protocol shall attest the date and time of receipt.

4. ELIGIBLE PARTIES

4.1. The expressions of interest to participate in the Procedure may be submitted by companies (considered as such under the law of the State in which they are established) of any nationality, either individually or jointly with other companies (“**Consortium**”), which are able to: ensure production continuity of the businesses involved in the Procedure, including the guarantee of adequate employment levels. In the course of the Procedure, the eligible parties may set up and/or modify the Consortia - including by joining other parties that have not expressed an interest under this Call - according to terms and conditions that will be notified at a later stage in the Procedure.

4.2. In no case shall applications to participate in the Procedure be considered if submitted by companies that:

- (a) in the 12 (twelve) months preceding the publication date of this Call were, or are today, in a state of liquidation and/or in any of the situations referred to in Articles 2446 and 2447 of the Italian Civil Code and/or in equivalent situations according to the laws of the State of origin;
- (b) in the 12 (twelve) months preceding the publication date of this Call were, or at the current date are subject to insolvency proceedings according to the laws of the State of origin, or any other proceedings implying their state of insolvency, state of financial distress, cessation of business or extraordinary administration in accordance with the laws of the State of origin;
- (c) have been subject to the disqualification sanction referred to in art. 9, paragraph 2, letter c) of Legislative Decree 231 of 8 June 2001, or have been subject to similar sanctions involving a ban on contracting with the public administration pursuant to the laws of the State of origin;
- (d) whose shareholders, members of the governing, management and control bodies have been or are:
 - (i) subject to proceedings for the application of one of the preventive measures referred to in art. 6 of Legislative Decree 159 of 6 September 2011 (or in art. 3 of Law 1423 of 27 December 1956) or any of the reasons for disqualification listed in Art. 10 of Law 575 of 31 May 1965, or

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Grogastu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651



equivalent proceedings or similar reasons for disqualification under the law of the home State, subject to the effects of rehabilitation;

- (ii) convicted by a judgment that has the force of *res judicata* or by a criminal sentence that has become irrevocable, for serious crimes against the State or the European Union that affect professional integrity, subject to the effects of rehabilitation, or by similar measures for equivalent offences under the laws of the State of origin;
- (iii) convicted by judgment with application of a penalty negotiated by the parties (“plea bargaining”) pursuant to art. 444 of the Italian Code of Criminal Procedure, for serious crimes against the State or the European Union that affect professional integrity, or by similar measures for equivalent offences under the laws of the State of origin, subject to the effects of rehabilitation.

4.3. Likewise, any expressions of interest put forward on behalf of a person to be nominated, or which are submitted by intermediaries or trust companies, or for which the company applying for participation in the Procedure, or the Consortium members are not clearly identifiable, shall not be taken into consideration.

4.4. The absence of any reasons for exclusion from the Procedure referred to in paragraph 4.3 shall have to be attested by the applicant entity through a statement in lieu of certification made in accordance with the provisions of Decree of the President of the Republic no. 445 of 28 December 2000. The Official Receivers reserve the right to carry out any appropriate check to verify the truthfulness of the statements made and to request any additional documentation as may be useful and/or necessary to support the statements made.

5. CONTENT OF THE EXPRESSION OF INTEREST

5.1. The expressions of interest must include:

- (a) the essential information needed to fully identify the subject concerned (company name, registered office, tax code and VAT number, or other identification required by the law of the home State);
- (b) indication of the addresses at which the applicant intends to receive any notification relating to the Procedure, including an e-mail and fax address;
- (c) the statement of the interested party referred to in paragraph 4.4.

5.2. The expression of interest must also be accompanied by:

- (a) a copy of this Call initialled on each page and signed at the bottom by the party expressing interest (i.e., by their legal representative or by a person with the necessary powers to validly engage the interested party), as full and unconditional acceptance of all the terms and conditions stated therein;
- (b) documentation proving the signatory powers of the person who signs the expression of interest, a copy of a chamber of commerce historical file search (or equivalent document) dated no more than seven (7) days prior to the date of

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Groagstu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651



the expression of interest, a copy of the by-laws in force and a copy of the last three approved statutory and, (if any) consolidated financial statements;

- (c) any document considered useful to provide evidence of the activity carried out by the applicant and its ability to: ensure continuity of the production operations of the businesses involved in the Procedure, including the guarantee of adequate employment levels.

5.3. The expression of interest and all the documentation annexed thereto must be drawn up in Italian. If the expression of interest and/or the documents are written in a language other than Italian, they must be accompanied by a sworn translation thereof.

6. SUBSEQUENT STAGES OF THE PROCEDURE

6.1. The Procedure shall involve the steps briefly outlined below:

- (a) analysis by the Official Receivers of the expression of interest received no later than the deadline referred to in paragraph 3 and selection of the parties admitted to the following steps of the Procedure, it being understood that the Official Receivers expressly reserve the right, subject to obtaining the appropriate authorization from the Ministry of Enterprise and Made in Italy, to admit to the subsequent stages of the Procedure and/or to formulate binding offers also entities that have not initially expressed interest (or, in any case, did not submit their own expression of interest within the terms set forth in this Invitation);
- (b) admission of the selected parties to the due diligence phase, subject to prior signing of the necessary confidentiality commitments;
- (c) the entities admitted to the due diligence phase shall receive a special procedure letter (hereinafter, the “**Procedure Letter**”), which shall regulate:
- (i) the length of the due diligence phase;
- (ii) terms and procedures of the binding offers to be submitted;
- (iii) procedures for one or more additional bidding phases, to which all or some of the tenderers may be invited to participate;
- (d) award of the Procedure on the basis of the best binding offer received and signing of the contractual documents of the transfer, subject to obtaining all necessary authorizations for this purpose pursuant to Decree Law 347/2003 or any other applicable law.

7. REQUEST FOR CLARIFICATION

7.1. If the interested parties need clarification and/or information in relation to this Call, they may request them by sending a notice in Italian to the financial advisor of the Official Receivers Prometeia S.p.A., exclusively by e-mail to the distribution list: ProjectStone2024@prometeia.com, indicating “Project Stone 2024” in the subject.

8. ADDITIONAL PROVISIONS

8.1. The publication of this Call, the receipt of the expressions of interest and of binding offers by the Official Receivers do not entail any obligation or commitment of the

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Groagastu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651



Official Receivers to give effect to the Procedure or the transfer of businesses of Sanac to the applicants and/or bidders nor, for the latter, any right to receive any benefit from the Official Receivers.

- 8.2. The Official Receivers reserve the right to withdraw at any time from the Procedure and to suspend, discontinue and/or change the terms and conditions thereof, without the applicant and/or bidders being entitled, vis à vis the Official Receivers, to any claim by way of compensation or indemnity nor for any other reasons, including with respect to the costs incurred for participation in the Procedure.
- 8.3. The advisors of the Official Receivers, who assist them in carrying out the Procedure, assume no obligation and/or liability vis à vis the applicants who, by signing this Call, declare that they waive any claim in relation to the activities performed by such advisors in favour of the Official Receivers.
- 8.4. This Call does not constitute a call for offers nor a public offering pursuant to art. 1336 of the Italian Civil Code, nor a solicitation of funds from the public within the meaning of Articles 94 et seq. of Legislative Decree 58 of 24 February 1998.
- 8.5. Each interested party shall bear the costs related to its own research and evaluation, including any costs due to its lawyers and consultants, as well as any other costs related to the participation in the Procedure.
- 8.6. The data submitted by the interested parties shall be processed in accordance with the provisions of Legislative Decree 196 of 30 June 2003. Pursuant to the mentioned law, in the processing of personal data, the rights and privacy of the parties concerned shall be fully protected; the purpose of the processing is to verify the eligibility of the applicants to participate in the Procedure and to ensure the proper conduct thereof. The data controller shall be Sanac, in the person of the Official Receivers (or person delegated by them).
- 8.7. This Call and the provisions herein shall be governed by Italian law and shall be subject to Italian jurisdiction. Any dispute relating to or in any way connected with it is subject to the exclusive jurisdiction of the Court of Milan.
- 8.8. This Call has been published at the following addresses www.gruppoilvainas.it and www.sanac.com, in Italian and English, it being understood that only the Italian text shall have legal effect.

Rome, May 17th, 2024

THE OFFICIAL RECEIVERS

Alessandro Danovi

Daniela Savi

Francesco Di Ciommo

Stabilimento di Gattinara
Corso Garibaldi, 321
13045 Gattinara (VC)
tel. +39 0163 824711
fax +39 0163 824715

Stabilimento di Massa
Via Dorsale, 7
54100 Massa
tel. +39 0585 79901
fax +39 0585 799031

Stabilimento di Vado Ligure
Laboratorio Centrale – Progettazione
Via Manzoni, 10
17047 Vado Ligure (SV)
tel. +39 019 28951 - fax +39 019 2895194

Stabilimento di Groagstu
Zona Industriale Macchiareddu
09032 Assemini (CA)
tel. +39 070 24651