

REGOLAMENTO PER LA CESSIONE DEI CREDITI COMMERCIALI
DEL GRUPPO CIT IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA

PREMESSE

- A.** Con decreto datato 8 marzo 2006, il Ministero delle Attività Produttive (oggi Ministero dello Sviluppo Economico, di seguito “**MISE**”), ha ammesso alla procedura di amministrazione straordinaria, ai sensi dell’art. 2, comma 2, del D.L. 23 dicembre 2003, n. 347 (convertito in Legge 18 febbraio 2004, n. 39) (il “**D.L. 347/2003**”), la società CIT S.p.A., *holding* del Gruppo CIT (di seguito, “**CIT in A.S.**” e, insieme alle altre società elencate nelle Premesse A e B, il “**Gruppo CIT in A.S.**”), congiuntamente alle società CIT Viaggi S.p.A., Vacanze Italiane S.p.A., Vacanze Italiane Tour Operator S.r.l. e International Transport S.r.l., nominando Commissario Straordinario l’Avv. Ignazio Abrignani. Con sentenze depositate in data 16 marzo 2006, il Tribunale di Milano ha dichiarato lo stato di insolvenza delle predette società.
- B.** Con successivi decreti, il MISE ha esteso la procedura di amministrazione straordinaria ad altre società del Gruppo CIT: (i) Progetto Venezia S.p.A. con decreto del 7 aprile 2006; (ii) Mediterraneo Tour & Travel S.r.l., Progetto Italiano S.p.A., CIT Invest S.r.l., CIT Hotels S.r.l. con decreto del 30 maggio 2006; (iii) Electa S.p.A., la Compagnia delle Vacanze S.p.A., Synergit Communications S.r.l. con decreto del 7 giugno 2006, (iv) CIT Travel Cafè S.r.l., CIT On Line S.r.l., CIT Travel Net S.r.l. con decreto dell’8 giugno 2006; (v) Engeco General Contractor S.p.A. con decreto del 21 giugno 2006; (vi) Progetto Venezia S.r.l., società interamente controllata da Progetto Venezia S.p.A. in A.S., con decreto del 12 aprile 2007; (vii) Hotel La Morgia S.r.l., Hotel Lucani S.r.l., Hotel Residence du Sud S.r.l., Il Centro Campano S.r.l., La Casa di Pietrelcina S.r.l. e Sable d’Or S.r.l. con decreto del 14 dicembre 2007; (viii) Italiatour S.p.A., società controllata nella misura dell’80% da Cit S.p.A. in A.S., con decreto del 21 giugno 2007; (ix) Cala Achea S.r.l. in liquidazione, Villaggio degli Stombi S.r.l. in liquidazione, Hotel Porto degli Achei S.r.l. in liquidazione, Cala Normanna S.r.l. in liquidazione, Residence I Casoni S.r.l. in liquidazione e Cesana 2006 S.r.l. in liquidazione, tutte società c.d. progetto controllate all’80% (tranne la Residence i Casoni S.r.l. in liquidazione, controllata al 75%), dalla Progetto Italiano S.p.A. in A.S., con decreto del 10 gennaio 2014.
- C.** In data 22 settembre 2006 il MISE ha nominato Commissario Straordinario del Gruppo CIT in A.S. il Prof. Avv. Antonio Nuzzo, nomina successivamente confermata con decreto del 30 marzo 2007.
- D.** Il Commissario Straordinario ha presentato al MISE il programma di cui agli articoli 54 e seguenti del D. Lgs. 8 luglio 1999 n. 270 (il “**D. Lgs. 270/99**”), come richiamato dal combinato disposto degli articoli 3, comma 3-*bis*, e 4, comma 4, del D.L. 347/2003 (il “**Programma**”). Il Programma è stato autorizzato dal MISE in data 26 febbraio 2007, ai sensi di quanto disposto dall’articolo 57 del D. Lgs. 270/99, come richiamato dall’articolo 8 del D.L. 347/2003.

- E.** In data 25 marzo 2009 il Tribunale di Milano, a seguito dell'avvenuta esecuzione del Programma, ha dichiarato la cessazione dell'attività d'impresa delle società del Gruppo CIT in A.S.
- F.** Ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'articolo 73, commi terzo e quarto, del D. Lgs. 270/99, il Commissario Straordinario ha considerato, tra l'altro, la possibilità di dar corso alla cessione *pro soluto*, ovvero senza garanzia della solvenza del debitore (la "**Cessione**"), dei crediti commerciali del Gruppo CIT in A.S. (i "**Crediti**"), e segnatamente dei Crediti di CIT Hotels S.r.l., CIT Invest S.r.l., CIT S.p.A., CIT Travel Net S.r.l., CIT Viaggi S.p.A., Electa S.p.A., International Transport S.r.l., La Compagnia delle Vacanze S.p.A., Mediterraneo Tour & Travel S.r.l., Progetto Italiano S.p.A., Synergit Communications S.r.l., Vacanze Italiane S.p.A., Vacanze Italiane Tour Operator S.r.l., vantati nei confronti di una pluralità di soggetti italiani ed esteri (a titolo esemplificativo e non esaustivo, clienti, agenzie, enti pubblici, tour operator, persone fisiche, compagnie aeree), ammontanti ad Euro 14.791.088,51 in linea capitale alla data del 17 giugno 2015 (la "**Data di Riferimento**", che costituirà altresì data di efficacia economica della Cessione con la conseguenza che gli eventuali incassi percepiti con riferimento ai Crediti dalle società cedenti successivamente alla Data di Riferimento saranno di spettanza del cessionario).
- G.** Con il presente regolamento (il "**Regolamento**") si intende disciplinare la procedura diretta a raccogliere offerte per la Cessione dei Crediti (la "**Procedura**"), secondo le modalità autorizzate dal MISE con provvedimento prot. n. 0136960 del 28 luglio 2014. In particolare, si intendono determinare: (i) le modalità di pubblicazione dell'invito a manifestare interesse all'acquisto dei Crediti, (ii) le modalità attraverso le quali i soggetti interessati all'acquisto potranno acquisire informazioni rilevanti relative ai Crediti, (iii) la fase di *due diligence* sui Crediti; (iv) le tempistiche e le condizioni cui dovranno attenersi gli interessati per la presentazione delle offerte segrete; (v) le modalità di espletamento della eventuale gara per l'aggiudicazione dei Crediti; (vi) le modalità di pagamento e di stipula del contratto di Cessione, nel caso di aggiudicazione conseguente alla autorizzazione alla vendita a norma dell'art. 42 del D. Lgs. 270/1999.

TUTTO CIÒ PREMESSO

che costituisce parte integrante del presente Regolamento, si riportano di seguito le principali fasi della Procedura.

1. PUBBLICAZIONE DELL'INVITO

- 1.1 Entro il 30 ottobre 2015, il Commissario Straordinario ha fatto pubblicare su organi di informazione a diffusione nazionale l'invito a manifestare interesse (l' "**Invito**") all'acquisto di tutti Crediti nel loro complesso (anche il "**Portafoglio**").
- 1.2 A partire dalla data di pubblicazione dell'Invito, il presente Regolamento è stato reso disponibile in forma integrale sul sito internet <http://www.cit-in-as.it>, unitamente ai

formulari necessari per la valida presentazione della manifestazione di interesse da parte dei soggetti interessati e ad un prospetto contenente l'indicazione, per ciascun creditore cedente, del valore nominale dei Crediti alla Data di Riferimento.

2. SOGGETTI AMMESSI A MANIFESTARE INTERESSE E MODALITÀ DI MANIFESTAZIONE DELL'INTERESSE

- 2.1 La manifestazione di interesse (la “**Manifestazione di Interesse**”) potrà essere presentata da banche, intermediari finanziari italiani iscritti nell'elenco di cui all'articolo 106 del D. Lgs. 1 settembre 1993, n. 385, nonché le società per la cartolarizzazione costituite ai sensi dell'art. 3 della legge 30 aprile 1999 n. 130 ed iscritte nell'apposito elenco tenuto dalla Banca d'Italia. Ove il soggetto che manifesterà interesse intendesse procedere all'acquisizione per tramite di una società appositamente costituita (“**Newco**”), tale circostanza dovrà essere segnalata nella Manifestazione di Interesse sottoscritta dai promotori, fondatori e costituenti la Newco, la quale, prima del termine per la presentazione delle offerte, dovrà essere costituita nelle forme di legge idonee a qualificarla, alternativamente, quale banca, intermediario finanziario o veicolo per la cartolarizzazione. La Manifestazione di Interesse potrà altresì essere presentata da banche o intermediari finanziari stranieri, regolarmente costituiti ed operanti in base alla propria legge nazionale o, comunque, alla legge applicabile, purché non residenti (o considerati tali ai fini fiscali), domiciliati e/o localizzati in uno stato o territorio avente un regime fiscale privilegiato ai sensi del decreto ministeriale emesso in forza dell'articolo 110, comma 10, D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 (alla data di pubblicazione del bando, Decreto del Ministero Economia e Finanze 23 gennaio 2002, come da ultimo integrato e modificato da D.M. 27 aprile 2015), e che non operino ai fini di quanto oggetto del Regolamento tramite una stabile organizzazione situata in uno di tali stati o territori.
- 2.2 Non potranno manifestare interesse i soggetti che, alla data della Manifestazione di Interesse, si trovassero in stato di liquidazione o fossero sottoposti a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che denoti lo stato di insolvenza o di crisi o la cessazione dell'attività o la gestione coattiva, ivi inclusi il concordato preventivo, gli accordi di ristrutturazione ex articolo 182-bis R.D. 16 marzo 1942, n. 267 e i piani di risanamento attestati ex articolo 67, comma terzo, lett. d), R.D. 16 marzo 1942, n. 267. Non sarà consentita la Manifestazione di Interesse per persona da nominare.
- 2.3 La Manifestazione di Interesse potrà essere fatta pervenire da ciascun interessato nei modi di seguito indicati a partire dal giorno successivo alla pubblicazione dell'Invito e sino alle ore 16:00 (ora italiana) del giorno 27 novembre 2015. Le Manifestazioni di Interesse saranno ritenute valide se pervenute entro le ore 16:00 (ora italiana) del giorno 27 novembre 2015.
- 2.4 La Manifestazione di Interesse, redatta in forma di lettera sottoscritta dai legali rappresentanti ovvero da procuratori abilitati, dovrà pervenire in originale presso lo

Studio Legale Giovanardi e Associati, con sede in Piazza del Liberty n. 8, 20121 Milano (l'“**Advisor Legale**”) e dovrà contenere:

- (i) la manifestazione dell'interesse a rendersi cessionari del Portafoglio, redatta con i requisiti di forma e di sostanza di cui al modello reso disponibile sul sito internet <http://www.cit-in-as.it>;
- (ii) l'indicazione dell'indirizzo di posta elettronica certificata del soggetto interessato, da impiegarsi per le successive comunicazioni nel corso del procedimento, nonché l'indicazione della persona fisica di riferimento per le successive fasi del procedimento, che dovrà all'uopo essere munita dei necessari ed opportuni poteri.

2.5 Alla Manifestazione di Interesse dovranno essere allegati i seguenti documenti:

- (i) i dati identificativi completi del/i soggetto/i interessato/i accompagnati da uno schema della struttura di controllo del/i soggetto/i interessato/i;
- (ii) il certificato di vigenza rilasciato, in data non anteriore ai 30 giorni prima della data della Manifestazione di Interesse, dal Registro delle Imprese del luogo ove il soggetto interessato ha sede legale;
- (iii) una copia del presente Regolamento sottoscritta dal legale rappresentante o procuratore del soggetto interessato per integrale accettazione delle condizioni ivi previste;
- (iv) l'impegno di confidenzialità, secondo il testo che verrà reso disponibile sul sito internet <http://www.cit-in-as.it>, redatto su carta intestata del soggetto interessato e sottoscritto dal legale rappresentante o da procuratore abilitato;
- (v) i documenti attestanti i poteri del soggetto firmatario della Manifestazione di Interesse e del Regolamento.

2.6 Quanto previsto nel presente Articolo è da osservarsi a pena di inammissibilità della Manifestazione di Interesse.

3. DUE DILIGENCE

- 3.1 Entro il 15 dicembre 2015, il Commissario Straordinario, acquisito il parere dell'Advisor Legale, verificherà la validità e ammissibilità delle Manifestazioni di Interesse pervenute e provvederà a comunicare, mediante posta elettronica certificata, l'ammissione alla successiva fase della Procedura ai soggetti che, a suo insindacabile giudizio, abbiano validamente manifestato interesse all'acquisto dei Crediti (i “**Concorrenti**”).
- 3.2 Con la comunicazione di cui al Paragrafo 3.1 che precede, i Concorrenti riceveranno un codice identificativo ed una *password*, mediante i quali avranno accesso ad una *data room* virtuale, contenente (i) l'elenco dei Crediti oggetto di Cessione suddiviso per ciascuna società cedente e completo delle informazioni rilevanti e (ii) copia dei documenti relativi ai Crediti sottostanti di cui gli organi concorsuali dispongono (la

“Data Room”).

- 3.3 La Data Room sarà accessibile ai Concorrenti sino all'11 gennaio 2016 compreso.
- 3.4 Nella Data Room sarà altresì messa a disposizione dei Concorrenti una bozza del contratto di Cessione, da stipularsi con ciascuna delle diverse società cedenti i Crediti, non suscettibile di negoziazione, che avrà quali suoi elementi essenziali:
- (i) la natura *pro soluto* della Cessione;
 - (ii) la forma dell'atto pubblico, con oneri e spese a carico del cessionario;
 - (iii) l'obbligo per il cessionario di notificare la Cessione ai debitori ceduti, esclusa ogni responsabilità del cedente per l'inopponibilità della Cessione al debitore ceduto;
 - (iv) il trasferimento della titolarità dei Crediti al momento del saldo del prezzo di Cessione;
 - (v) la espressa rinuncia da parte del cessionario ad ogni garanzia, anche di esistenza dei Crediti ai sensi dell'articolo 1266 codice civile (c.d. “visto e piaciuto”);
 - (vi) l'assunzione da parte del cessionario della responsabilità esclusiva per ogni operazione dallo stesso posta in essere per finanziare l'acquisto del Portafoglio.

4. PRESENTAZIONE DELL'OFFERTA

- 4.1 Entro l'11 gennaio 2016 ciascun Concorrente (in seguito alla presentazione di un'offerta, **“Offerente”**) potrà presentare un'offerta per l'acquisto dei Crediti (la **“Offerta”**).
- 4.2 L'Offerta dovrà essere contenuta in unico plico chiuso, da recapitarsi presso lo Studio del notaio Federico Mottola Lucano (il **“Notaio”**), in 20123 Milano, Via Metastasio 5. Le Offerte saranno ritenute valide se pervenute entro le ore 13.00 (ora italiana) dell'11 gennaio 2016. Non sono ammesse forme equipollenti di presentazione dell'Offerta. Il recapito rimane ad esclusivo rischio del mittente sicché, ove, per qualsiasi motivo, l'Offerta non giunga a destinazione nei termini anzidetti, tale Offerta sarà considerata rinunciata. Ai fini della documentazione della ricezione faranno fede unicamente le registrazioni eseguite dal Notaio su apposito registro. Nulla può essere imputato al Notaio per il ritardo o per la mancata consegna da parte del mezzo di trasmissione prescelto dall'Offerente.
- 4.3 L'Offerta dovrà essere formulata in conformità al modello che sarà reso disponibile in Data Room e dovrà indicare il prezzo complessivamente offerto per il Portafoglio oggetto di Cessione, con allocazione del prezzo riguardo al blocco di Crediti appartenente a ciascuna delle società cedenti. Non sono ammesse Offerte condizionate o espresse in modo indeterminato o comunque difformi dal modello reso disponibile in Data Room. L'Offerta varrà quale proposta di acquisto irrevocabile e vincolante per l'Offerente per 60 giorni con decorrenza dalla scadenza del termine per la presentazione. L'Offerta dovrà essere datata e sottoscritta in originale da persona

dotata di potere di firma per il soggetto Offerente, nonché riportare un indirizzo, una casella di posta elettronica certificata ed un referente cui inoltrare ogni eventuale comunicazione relativa alla Procedura.

4.4 L'Offerta dovrà essere corredata da:

- (i) una cauzione di importo pari al 20% (venti per cento) del prezzo offerto, costituita mediante garanzia a prima richiesta, sostanzialmente conforme al modello che verrà reso disponibile in Data Room, rilasciata in favore di CIT S.p.A. in A.S. da primaria banca operante in Italia, di durata almeno pari a sei mesi e che dovrà essere rinnovata e/o estesa per ulteriori sei mesi qualora venga a scadenza prima del decimo giorno lavorativo successivo allo spirare del termine ultimo per il pagamento del prezzo dell'aggiudicazione di cui al successivo Paragrafo 7.1. La cauzione potrà altresì essere costituita mediante assegno circolare emesso da primaria banca operante in Italia ed intestato a "CIT S.p.A. in Amministrazione Straordinaria";
- (ii) documenti allegati alla Manifestazione di Interesse che abbiano *medio tempore* subito variazioni; ove non si siano verificate variazioni, l'Offerente dovrà comunque dichiarare che non sono intervenute variazioni in relazione a quanto dichiarato ed allegato in sede di Manifestazione di Interesse;
- (iii) copia della delibera dell'organo sociale a ciò legittimato che autorizza il soggetto Offerente alla presentazione dell'Offerta e, eventualmente, a partecipare alla Gara tra gli Offerenti (*infra* definita), nonché alla stipula del contratto di Cessione di cui al precedente Paragrafo 3.4;
- (iv) documentazione attestante i poteri del soggetto firmatario dell'Offerta e, eventualmente, del soggetto che parteciperà alla Gara tra gli Offerenti.

4.5 Quanto disposto nel presente articolo è previsto a pena di inammissibilità dell'Offerta, con conseguente esclusione dell'Offerente dalle ulteriori fasi della Procedura.

5. APERTURA DELLE OFFERTE E AGGIUDICAZIONE

- 5.1 In data 18 gennaio 2016 alle ore 10:30 o alla diversa data ed orario che saranno per tempo comunicati, presso lo Studio del Notaio, alla presenza di tutti gli Offerenti, si provvederà all'apertura dei plichi contenenti le Offerte ed alla verifica della conformità delle stesse a quanto previsto nel Regolamento, verifica che sarà compiuta a insindacabile giudizio del Notaio, sentito l'Advisor Legale.
- 5.2 In caso di presentazione di una sola Offerta validamente formulata, i Crediti verranno provvisoriamente aggiudicati (la "**Aggiudicazione Provvisoria**") al relativo Offerente (l' "**Aggiudicatario Provvisorio**").
- 5.3 L'Aggiudicazione Provvisoria potrà divenire definitiva solo in esito a (i) valutazione di congruità resa dal Commissario Straordinario, ad insindacabile giudizio, previo parere chiesto all'Advisor Legale, nei 10 giorni lavorativi successivi

all'Aggiudicazione Provvisoria; **(ii)** ottenimento della autorizzazione ministeriale di cui all'articolo 42 del D. Lgs. 270/99, che il Commissario Straordinario richiederà senza ritardo, in caso di valutazione di congruità; **(iii)** positiva verifica circa l'efficacia della cauzione di cui al Paragrafo 4.4(i) sino ai termini previsti nel medesimo Paragrafo.

- 5.4 Il Commissario Straordinario, mediante posta elettronica certificata recapitata all'indirizzo indicato nell'Offerta, informerà tempestivamente l'Aggiudicatario Provvisorio che le verifiche e dell'autorizzazione di cui al Paragrafo 5.3 che precede **(i)** hanno avuto esito positivo, ciò che comporterà aggiudicazione definitiva (la "**Aggiudicazione Definitiva**") all'Aggiudicatario Provvisorio (l'**"Aggiudicatario Definitivo"**) ovvero **(ii)** che hanno avuto esito negativo. In quest'ultimo caso *sub (ii)*, il Notaio incaricato provvederà altresì a restituire all'Aggiudicatario Provvisorio la documentazione in originale relativa alla cauzione prestata.

6. GARA TRA GLI OFFERENTI

- 6.1 In caso di presentazione di più offerte valide, immediatamente dopo la lettura delle Offerte, avrà luogo una gara tra gli Offerenti presenti nelle forme di cui all'Articolo 6 che segue (la "**Gara tra gli Offerenti**"). Ciascun Offerente avrà pertanto l'onere di presenziare all'apertura dei predetti plichi qualora intenda partecipare all'eventuale Gara tra gli Offerenti.
- 6.2 Nel caso in cui nessuno degli Offerenti concorra alla Gara tra gli Offerenti, sarà considerato vincitore l'Offerente che ha presentato l'Offerta più elevata. Nel caso in cui l'Offerta più elevata sia stata presentata *ex aequo* da più Offerenti, il vincitore sarà estratto a sorte.
- 6.3 Il vincitore sarà Aggiudicatario Provvisorio. Si applicano le disposizioni di cui ai Paragrafi 5.3 e 5.4 che precedono.
- 6.4 Nel caso di Gara tra gli Offerenti, il Notaio inviterà gli Offerenti presenti a formulare in concorso tra loro offerte palesi in aumento rispetto al prezzo di importo più elevato indicato nella migliore Offerta (il "**Prezzo Base**"), secondo la procedura di seguito disciplinata.
- 6.5 Ciascun rilancio s'intenderà soggetto alle medesime condizioni dell'Offerta e dovrà eccedere di almeno 1,00% (uno per cento) il Prezzo Base. Il Notaio provvederà a verbalizzare ciascuna Offerta in aumento. Entro due minuti successivi dalla verbalizzazione di ciascuna Offerta in aumento potrà essere presentata una ulteriore Offerta in aumento.
- 6.6 In assenza di Offerte in aumento nei due minuti successivi all'ultima Offerta in aumento valida, il Notaio darà atto della migliore Offerta in aumento valida proclamando l'Aggiudicazione Provvisoria in favore del vincitore della Gara tra gli Offerenti. All'Aggiudicazione Provvisoria si applicano le disposizioni di cui ai Paragrafi 5.3 e 5.4 che precedono.

- 6.7 Di tutte le attività sopra descritte relative alla presentazione delle Offerte, all'apertura delle Offerte ed alla Gara tra gli Offerenti, verrà redatto apposito verbale da parte del Notaio, fermo restando che detto verbale non sostituirà il contratto né avrà valore di contratto.

7. MODALITÀ DI PAGAMENTO, STIPULA DEL CONTRATTO DI CESSIONE ED INADEMPIMENTO DELL'AGGIUDICATARIO

- 7.1 Il saldo del prezzo offerto per il quale vi sia stata Aggiudicazione Definitiva (il **"Prezzo"**) dovrà, a pena di decadenza dall'Aggiudicazione Definitiva, essere corrisposto interamente a CIT in A.S. in un'unica soluzione entro 20 giorni dalla declaratoria di Aggiudicazione Definitiva mediante assegno circolare non trasferibile, emesso da una banca operante in Italia, intestato alla medesima CIT in A.S. (la quale provvederà alla successiva allocazione secondo il Paragrafo 4.3 che precede) per l'intero ammontare. Il pagamento del Prezzo potrà in via alternativa avere luogo entro lo stesso termine mediante bonifico bancario, con valuta pari alla data di disposizione e fondi immediatamente disponibili, alle coordinate bancarie che verranno tempestivamente comunicate all'Aggiudicatario Definitivo.
- 7.2 Nello stesso termine di 20 giorni dall'Aggiudicazione Definitiva, l'Aggiudicatario Definitivo è altresì tenuto a corrispondere - a pena di decadenza - l'importo delle spese relative alla Procedura ed alla vendita (ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, le spese per bolli, accessori, imposta di registro, tasse, onorari notarili ed oneri di qualsiasi genere) che saranno comunicate, a cura del Notaio incaricato, entro 5 giorni lavorativi dall'Aggiudicazione Definitiva, salvo conguaglio.
- 7.3 Il contratto di Cessione, unico atto in forza del quale si produrranno gli effetti contrattuali e traslativi (il **"Contratto"**), sarà stipulato innanzi al Notaio entro i 20 giorni successivi al versamento integrale del Prezzo e delle spese.
- 7.4 Nel caso di mancato pagamento del Prezzo e delle spese di Procedura da parte dell'Aggiudicatario Definitivo entro il termine di cui ai Paragrafi 7.1 e 7.2 e, quindi, in caso di mancata stipula del Contratto per fatto o colpa dell'Aggiudicatario Definitivo, quest'ultimo si intenderà decaduto dall'Aggiudicazione Definitiva ed il Commissario Straordinario avrà diritto, a titolo di penale, di escutere la garanzia prestata ovvero di incassare l'assegno circolare depositato a garanzia al momento del deposito dell'Offerta, impregiudicato il diritto al maggior danno.

8. DISPOSIZIONI GENERALI

- 8.1 Il Commissario Straordinario si riserva, in ogni momento della procedura e fino all'Aggiudicazione Definitiva, la facoltà di sospendere e/o non dare ulteriore corso alla Cessione e/o alla Procedura, senza che gli Offerenti e/o l'Aggiudicatario Provvisorio e/o l'Aggiudicatario Definitivo possano avanzare alcuna pretesa nei suoi confronti e/o nei confronti di una o più società del Gruppo CIT in A.S., fermo restando l'obbligo alla restituzione delle cauzioni. Gli Offerenti e/o l'Aggiudicatario

Provvisorio e/o l'Aggiudicatario Definitivo non potranno avanzare alcuna pretesa nei confronti del Commissario Straordinario o del Gruppo CIT in A.S. per mancato guadagno e/o per costi sostenuti per la *due diligence* e per la presentazione dell'Offerta.

- 8.2 Il presente Regolamento non comporta per il Commissario Straordinario alcun obbligo o impegno di vendita nei confronti degli Offerenti e/o dell'Aggiudicatario Provvisorio e/o dell'Aggiudicatario Definitivo né, per questi ultimi, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte del Commissario Straordinario stesso. Il Commissario Straordinario si riserva la facoltà di recedere in qualsiasi momento dalle trattative di vendita, qualunque sia il loro grado di avanzamento fino alla stipula del Contratto, di sospendere, interrompere o modificare i termini e le condizioni della Procedura, di modificare la composizione del Portafoglio oggetto di Cessione, di proseguire nella vendita dei Crediti anche in due o più procedure separate, di impegnarsi nei confronti di altri soggetti, senza che per ciò gli Offerenti e/o l'Aggiudicatario Provvisorio e/o l'Aggiudicatario Definitivo possano avanzare nei confronti del Commissario Straordinario alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo.
- 8.3 I consulenti della Procedura, ivi incluso l'Advisor Legale, non assumono alcun obbligo nei confronti degli Offerenti e/o dell'Aggiudicatario Provvisorio e/o dell'Aggiudicatario Definitivo che, mediante la sottoscrizione del presente Regolamento, dichiarano di esonerarli espressamente da ogni e qualsiasi responsabilità nei loro confronti e rinunciano a qualsiasi pretesa in relazione all'attività da medesimo svolta in favore del Commissario Straordinario per la Procedura, ivi compreso per quanto riguarda la predisposizione del presente Regolamento.
- 8.4 Il presente Regolamento non costituisce offerta al pubblico ex art. 1336 del codice civile o sollecitazione del pubblico risparmio ai sensi degli articoli 94 e ss. del D. Lgs. n. 24 febbraio 1998, n. 58.
- 8.5 Il trattamento dei dati inviati dagli Offerenti si svolgerà in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196. Ai sensi del medesimo decreto legislativo, il trattamento dei dati personali sarà improntato a liceità e correttezza nella piena tutela dei diritti degli Offerenti e della loro riservatezza; il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla Procedura, nonché il corretto svolgimento della medesima. Il titolare del trattamento dei dati sarà il Commissario Straordinario nei cui confronti il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui agli articoli 7 e ss. del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196. La sottoscrizione del presente Regolamento da parte dei soggetti interessati varrà altresì quale consenso al trattamento dei dati per le finalità e secondo le modalità sopra descritte.
- 8.6 L'intera Procedura e ogni atto connesso sono regolati dalla legge italiana.

8.7 Per ogni controversia relativa al presente Regolamento, alla sua interpretazione, esecuzione, validità o efficacia, nonché derivante dai rapporti precontrattuali sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano.

Il Commissario Straordinario

Prof. Avv. Antonio Nuzzo

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

(il soggetto interessato)

Il soggetto interessato, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e ss. del codice civile dichiara di aver preso visione e di approvare espressamente le seguenti clausole del presente Regolamento: Paragrafi 2.6 (*Inammissibilità delle manifestazioni di interesse non conformi a quanto previsto nell'Articolo 6*), 3.1 (*Insindacabilità della valutazione in merito alla valida manifestazione di interesse*), 3.4 (*Contenuto degli stipulandi contratti di cessione e impossibilità di negoziarne gli elementi essenziali*), 4.5 (*Inammissibilità delle offerte non conformi a quanto previsto nell'Articolo 4*), 5.1 (*Insindacabilità del giudizio di validità delle offerte presentate*), 5.3 (*Insindacabilità della valutazione di congruità delle offerte da parte del Commissario Straordinario*), 8.1 e 8.2 (*Poteri del Commissario Straordinario*), 8.3 (*Esonero da responsabilità dei consulenti della Procedura*), 8.5 (*Consenso al trattamento dei dati personali*), 8.7 (*Deroga alla competenza territoriale*) ed Articolo 7 (*Modalità di pagamento, stipula del contratto di cessione ed inadempimento dell'aggiudicatario*).

(il soggetto interessato)