

**AVVISO PER RACCOLTA DI MANIFESTAZIONI D'INTERESSE FINALIZZATA
ALL'APPREZZAMENTO DEL VALORE ASSEGNATO DAL MERCATO ALLA
PARTECIPAZIONE SOCIETARIA DETENUTA DA VENETO SVILUPPO S.P.A. IN APVS
S.R.L.**

Veneto Sviluppo S.p.A. (C.F./P.IVA 00854750270), con sede legale in Venezia (VE), Via delle Industrie 19/D, iscritta presso il Registro delle Imprese di Venezia - Rovigo (di seguito, “**Veneto Sviluppo**”, “**VS**” o la “**Società**”)

PREMESSO CHE

- a) la Società opera come società finanziaria regionale, in conformità alla propria legge regionale istitutiva del 3 maggio 1975, n. 47;
- b) con L.R. n. 14 del 4 luglio 2023 la Regione del Veneto, a seguito di una rivisitazione del modulo organizzativo di cui si è avvalsa per attuare le proprie politiche a favore del territorio, ha individuato in Veneto Sviluppo, da essa partecipata in via totalitaria e assoggettata a controllo analogo, una *holding* di partecipazioni;
- c) VS è titolare di una partecipazione nel capitale sociale di APVS S.r.l. (C.F./P.IVA 04177050277) con sede legale in Venezia (VE), Via delle Industrie 19/D, iscritta al Registro Imprese di Venezia-Rovigo (di seguito “**APVS**”), pari a nominali Euro 50.000,00, corrispondente al 50% del capitale sociale di APVS (la “**Partecipazione**”);
- d) APVS è, a propria volta, titolare di un pacchetto di 39.955 azioni (corrispondenti al 53% del capitale sociale) di Venezia Terminal Passeggeri S.p.A. (C.F./P.IVA 02983680279), con sede legale in Venezia (VE), Marittima, 248, iscritta al Registro Imprese di Venezia-Rovigo (di seguito “**VTP**”), il cui oggetto sociale ricomprende *“la gestione di tutte le operazioni di sbarco e di imbarco dalle/sulle navi da crociera, traghetti, aliscafi, imbarcazioni e natanti da diporto e comunque adibite al trasporto passeggeri nel porto di Venezia e di ogni altra attività connessa, compresa la fornitura di tutti i servizi di ricezione, accoglienza e trasferimento dei passeggeri, eventualmente in collegamento con altre strutture logistiche o turistiche della zona e la gestione degli ormeggi di imbarcazioni da diporto”*;
- e) VTP, in base agli atti di concessione rep. 30251 del 2000, rep. 33122 del 2008, rep. 34691 del 2014, rep. 36331 del 2024 e rep. 36555 del 2024 è legittimata all’occupazione di un’area demaniale marittima comprensiva di piazzali, banchine, magazzini e fabbricati ubicati nelle sezioni “Marittima”, “Santa Marta”, “San Basilio”, “Riva Sette Martiri” del Porto Crocieristico e del Centro Storico di Venezia, e successivamente estesa fino a ricomprendere porzioni del Porto di Chioggia e, a futura ultimazione dei lavori commissariali, l’area del Canale Nord del Porto di Marghera, allo scopo di gestire i servizi di sbarco e imbarco di passeggeri e attività connesse sino al 2036, con possibilità di ulteriore proroga sino al 2038 (l’“**Asset**”);
- f) è, intenzione della Società procedere ad un’indagine di mercato al fine di raccogliere manifestazioni d’interesse da parte degli operatori economici potenzialmente intenzionati ad offrire un prezzo per l’acquisto della Partecipazione, al fine di individuare il concreto apprezzamento assegnato al suo valore dal mercato e, quindi, esaminare le conseguenti opzioni strategiche (fermo il rispetto delle previsioni statutarie di APVS) al fine di perseguire gli interessi pubblici alla miglior gestione di APVS, di VTP e dell’Asset, nonché allo sviluppo economico e infrastrutturale del territorio metropolitano di Venezia e della Regione del Veneto, al mantenimento dei livelli occupazionali, alla conservazione dell’ecosistema lagunare ed alla massimizzazione del valore del patrimonio pubblico;
- g) l’Asset riveste un interesse pubblico rilevante anche per la Regione del Veneto, tale da giustificare l’esigenza di Veneto Sviluppo di stabilire, in capo agli Interessati (come *infra* definiti), specifici requisiti di capacità tecnica e finanziaria, a garanzia della relativa capacità di garantire continuità e

della qualità della gestione dello stesso e delle attività svolte per mezzo del medesimo, non essendo rilevanti, ai fini dell'indagine in corso, eventuali manifestazioni di interesse provenienti da soggetti non dotati di detta capacità;

- h) l'interesse ad acquisire una stima esatta dell'apprezzamento dell'Asset da parte del mercato, e di individuare le opzioni strategiche concretamente ed attualmente a disposizione ha portato a ritenere di non limitarsi ad un mero sondaggio d'opinione fra gli operatori, ma a fondare ogni valutazione sulla raccolta di manifestazioni d'interesse *attuale* all'acquisizione della Partecipazione e di successive offerte vincolanti, complete di ogni relativa condizione, anche economica, ed assistite da idonee garanzie, per l'acquisto della stessa;
- i) Veneto Sviluppo intende dunque perseguire le finalità di cui sopra mediante la procedura ad evidenza pubblica (la "**Procedura**") descritta nell'articolato che segue, contemplante, in prima istanza, la pubblicazione di un avviso pubblico per la raccolta di manifestazioni di interesse (le "**Manifestazioni di Interesse**"), da parte dei soggetti potenzialmente interessati ad essere invitati – previa selezione ed ammissione alla seconda fase della Procedura – a formulare offerte vincolanti per la stipulazione di un accordo quadro avente ad oggetto la compravendita della Partecipazione (l' "**Operazione**"); il tutto senza che Veneto Sviluppo contragga, in alcuna delle ridette fasi, alcun impegno vincolante rispetto al completamento dell'Operazione, e, al contrario, con l'unico scopo di consentire l'identificazione del valore assegnato, dal mercato, alla Partecipazione;
- j) sempre con la finalità di conseguire la più esatta rilevazione dell'apprezzamento, nel mercato, del valore della Partecipazione, Veneto Sviluppo intende, nella seconda fase della procedura, consentire, agli Interessati che saranno invitati a formulare offerte vincolanti, di svolgere una *due diligence* sulla partecipazione da acquisire, nel corso della quale sarà anche fornita loro una bozza di accordo quadro che presenti una struttura uniforme che favorisca la comparabilità fra le varie offerte;
- k) l'art. 7 del vigente statuto di APVS (lo "**Statuto di APVS**") attribuisce ai soci di APVS un diritto di prelazione (il "**Diritto di Prelazione APVS**") in caso di trasferimento delle quote di APVS; e, pertanto, le offerte vincolanti dovranno essere formulate in maniera tale da consentirne l'osservanza;
- l) ai fini del presente Avviso:
 - i. le parole "**Parti Correlate**" hanno il significato di cui allo IAS 24;
 - ii. i termini riportati con iniziali maiuscole, in grassetto e fra virgolette, quando ripetuti nel testo con iniziali maiuscole, hanno il preciso significato definito accanto alla loro menzione fra virgolette e in grassetto;
 - iii. le premesse e gli allegati formano parte integrante e sostanziale del presente Avviso; in particolare, fra l'altro, le finalità della procedura dettagliate in queste premesse debbono orientare l'interpretazione di tutte le clausole dell'Avviso;

INVITA

tutti gli Interessati a presentare Manifestazioni di Interesse secondo le modalità di seguito esposte.

1. OGGETTO

1.1. Il presente avviso pubblico per la raccolta di Manifestazioni di Interesse (l' "**Avviso**") è volto a consentire agli Interessati di manifestare il loro interesse ad essere successivamente invitati a presentare offerte vincolanti aventi ad oggetto la sottoscrizione di un accordo quadro disciplinante il compimento dell'Operazione (l' "**Accordo Quadro**"), nelle quali dovrà essere chiaramente indicato il prezzo offerto dall'Interessato alla Partecipazione (il "**Corrispettivo**"), da corrispondersi immediatamente ed integralmente al momento perfezionativo dell'eventuale trasferimento della stessa (il "**Closing**"), e che dovrà essere almeno pari ad Euro 17.847.042,40 (il "**Floor**"). Il tutto secondo i termini e le condizioni definiti in dettaglio nello stesso Accordo Quadro, la cui esecuzione dovrà essere

sospensivamente condizionata all'avveramento della Condizione Sospensiva definita al successivo par. 10.3.

- 1.2. Nella formulazione delle offerte vincolanti, si dovrà proporre l'acquisto della Partecipazione nello stato di fatto e di diritto in cui si troverà alla data di esecuzione dell'Operazione, sia pur libera da vincoli o gravami.

2. REQUISITI DEI SOGGETTI INTERESSATI

- 2.1. Possono presentare la Manifestazione di Interesse tutti i soggetti, diversi dalle persone fisiche, che:

- a. avendo sede legale in Italia o all'estero, siano dotati di personalità giuridica ai sensi della legislazione ad essi applicabile; per eventuali fondi d'investimento privi di personalità giuridica, la Manifestazione di Interesse dovrà essere presentata dal relativo gestore, il quale dovrà essere a sua volta dotato di personalità giuridica ed avrà l'onere, a pena di esclusione, di specificare che la relativa Manifestazione di Interesse viene depositata nell'interesse, e nell'ambito delle attività di gestione, del fondo in questione;
- b. non abbiano sede legale in – e/o non siano amministrati da soggetti residenti (o le cui Parti Correlate abbiano sede o siano residenti o domiciliate) in – Stati che, alla data di presentazione della Manifestazione di Interesse, siano sottoposti a sanzioni, divieti o restrizioni al commercio, di carattere afflittivo o sanzionatorio, imposti da risoluzioni, regolamenti, leggi o provvedimenti delle Nazioni Unite, della Repubblica Italiana, dell'Unione Europea, del Regno Unito o degli Stati Uniti d'America;
- c. non siano stati sottoposti, nei 24 (ventiquattro) mesi precedenti alla data di pubblicazione del presente Avviso, e comunque non siano tuttora sottoposti, in conformità alla legislazione ad essi applicabile, a procedure concorsuali, o a qualunque altra procedura che ne denoti lo stato di insolvenza, lo stato di crisi d'impresa, la cessazione (attuale o prospettica) dell'attività e/o situazione equivalenti in base alle leggi ad essi applicabili;
- d. non siano assoggettati alla sanzione interdittiva di cui all'art. 9, comma 2, lett. c) del D. lgs. 8 giugno 2001, n. 231 e s.m.i., e/o a misure interdittive o cautelari di cui agli artt. 13 ss. del medesimo D.lgs., né siano stati assoggettati a sanzioni equivalenti in base alle leggi ad essi applicabili;
- e. non siano assoggettati (né vedano assoggettate le proprie Parti Correlate): (i) a procedimenti per l'applicazione di una delle misure di prevenzione di cui al D.lgs. 6 settembre 2011, 159 e s.m.i. ovvero a procedimenti equivalenti, o analoghe cause ostative, in base alle leggi ad essi applicabili, salvi gli effetti della riabilitazione; (ii) a condanna con sentenza passata in giudicato o con decreto penale di condanna divenuto irrevocabile per reati che incidono sulla moralità professionale, salvi gli effetti della riabilitazione, ovvero ad analoghi provvedimenti per reati equivalenti, ai sensi in base alle leggi ad essi applicabili; (iii) a sentenza di applicazione della pena su richiesta delle parti, ai sensi dell'art. 444 c.p.p., per reati che incidono sulla moralità professionale, ovvero ad analogo provvedimento in base alle leggi ad essi applicabili, salvi gli effetti della riabilitazione;
- f. non siano interessati da alcuna delle cause di esclusione di cui al Titolo V, Capo II del d.lgs. 21 marzo 2023, n. 36; in particolare, nell'ambito della Manifestazione di Interesse, l'Interessato dovrà dichiarare:
 - i. l'insussistenza delle cause di esclusione di cui all'art. 94 d.lgs. 36/2023;
 - ii. l'insussistenza delle cause di esclusione non automatica di cui all'art. 95 d.lgs. 36/2023 (se del caso, allegando documentazione idonea a dimostrare di aver adottato misure di c.d. *self cleaning*, sufficienti a dimostrare la propria affidabilità);
- g. negli ultimi tre anni abbiano svolto, direttamente o tramite società controllate (anche in via congiunta con altri), e comunque in via continuativa, l'attività di gestione di almeno un

terminal portuale, con funzione di *home port*, posto a servizio esclusivo del traffico passeggeri (non rilevando, al fine del possesso di questo requisito, la gestione di *terminal* misti a servizio sia del traffico merci che del traffico passeggeri) ed abbia registrato un volume di passeggeri non inferiore a 500.000 annui nel triennio antecedente l'anno di pubblicazione del presente Avviso;

- h. abbiano approvato e depositato bilanci relativi ai due esercizi precedenti quello di pubblicazione di questo Avviso, trasparenti, veritieri e corretti, dai quali emergano, per ciascun esercizio, i seguenti tre requisiti:
 - i. un risultato di esercizio positivo;
 - ii. un patrimonio netto non inferiore ad Euro 10.000.000,00;
 - iii. un fatturato non inferiore ad Euro 20.000.000,00.

2.2. Non saranno ammesse Manifestazioni di Interesse presentate da alcun soggetto per conto di soggetti terzi (salvo il caso di quelle presentate dal gestore di fondi di investimento nell'interesse di uno dei fondi gestiti, e solo qualora quest'ultimo sia privo di personalità giuridica), per persona da nominare o che siano espresse da intermediari o da società fiduciarie; né saranno ammesse manifestazioni di interesse da parte di Interessati che non abbiano chiaramente identificato, negli allegati alla Manifestazione di Interesse di cui al par. 3.3, i relativi Beneficiari Effettivi (come di seguito definiti) ed il novero delle persone interposte.

3. I CONTENUTI DELLA MANIFESTAZIONI DI INTERESSE

3.1. Gli Interessati hanno l'onere, a pena di esclusione, di presentare la Manifestazione di Interesse redatta utilizzando il modello allegato al presente Avviso (*all. 3.1*), anche al fine di attestare il possesso di tutti i requisiti di cui all'art. 2. Essa deve essere sottoscritta digitalmente dal legale rappresentante degli Interessati, con duplice sottoscrizione (sempre a pena d'esclusione) per espressa accettazione delle clausole ivi elencate.

3.2. Gli Interessati devono indicare nella Manifestazione di Interesse, oltre al Domicilio Digitale dell'Interessato (come definito al successivo punto 5.1.a), i nominativi di uno o più referenti – specificandone la qualifica, l'indirizzo di posta elettronica e possibilmente un contatto telefonico – che potranno essere contattati dalla Società per tutti gli eventuali chiarimenti che dovessero ritenersi necessari. In caso di mancata indicazione di alcun referente, si considererà come tale il legale rappresentante.

3.3. Gli Interessati dovranno far pervenire alla Società, unitamente alla Manifestazione di Interesse, la seguente documentazione:

- a. il regolamento di VDR contenente anche l'impegno di riservatezza (*all. 3.3.a.*), acclusi a questo Avviso, sottoscritti dal medesimo soggetto che sottoscrive la relativa Manifestazione di Interesse, senza modifiche né integrazioni, con triplice sottoscrizione, per espressa e separata accettazione delle clausole ivi indicate e per conferma dei nominativi dei soggetti autorizzati previsti dal regolamento stesso;
- b. copia di questo Avviso, sottoscritta digitalmente da parte dell'Interessato in segno di accettazione integrale ed incondizionata di tutti i termini e le condizioni qui indicati;
- c. documentazione attestante la delibera assunta dall'organo amministrativo in relazione alla presentazione della Manifestazione di Interesse, nonché i poteri di firma della persona che sottoscrive la Manifestazione di Interesse;
- d. copia di una visura camerale storica, o il documento equipollente eventualmente fornito nello Stato di appartenenza (la “**Visura Camerale**”), aggiornata a non più di 7 (sette) giorni prima della data di presentazione della Manifestazione di Interesse (o nel termine minimo, se superiore, possibile nello Stato di appartenenza);

- e. elenco di tutti i soggetti detentori di partecipazioni (e/o di diritti sulle stesse) nell'Interessato, nonché del relativo beneficiario effettivo ai sensi del 20, comma 5, del d.lgs. 21 novembre 2007, n. 231 (il “**Beneficiario Effettivo**”) e di tutti i soggetti interposti;
- f. elenco di tutti i soggetti che ricoprono cariche sociali all'interno del Beneficiario Effettivo (ove quest'ultimo non sia una persona fisica), nonché dell'Interessato (se non evidenti dalla Visura);
- g. copia dei bilanci di esercizio depositati dai quali emerge il rispetto dei requisiti finanziari di cui al precedente articolo 2.1, lettera h);
- h. ove disponibile, la documentazione attestante la valutazione di conformità – idonea, pertinente e proporzionata alle attività svolte da APVS e VTP – delle proprie misure di gestione ambientale alle norme UNI EN ISO 14000;
- i. ove disponibile, la documentazione attestante l'eventuale adozione, da parte dell'Interessato, di linee guida ESG, o l'avvenuta decisione di adottarne entro il 31.12.2026.

3.4. La Manifestazione di Interesse, e tutta la documentazione ad essa acclusa, dovrà essere presentata in lingua italiana; con la precisazione che dei documenti originalmente in altra lingua, andranno allegate copie degli originali in detta lingua, corredati di relativa traduzione in italiano.

3.5. Gli Interessati saranno tenuti ad indicare espressamente, nella Manifestazione di Interesse, ogni eventuale situazione (propria o delle proprie Parti Correlate) di interessenza economica e/o parentela e/o affinità con le relative Parti Correlate a Veneto Sviluppo e/o con Veneto Sviluppo stessa, ovvero l'assenza di alcuna delle stesse.

3.6. La Società si riserva la facoltà di esperire ogni idoneo accertamento in merito alla veridicità delle dichiarazioni rese, nonché di richiedere ogni ulteriore documentazione utile e/o necessaria in ordine a quanto dichiarato.

4. MODALITÀ E TERMINI PER LA PRESENTAZIONE DELLA MANIFESTAZIONE DI INTERESSE

4.1. La Manifestazione di Interesse, conforme (a pena d'esclusione) alle previsioni di cui al precedente art. 3, dovrà essere inviata al seguente indirizzo di posta elettronica certificata: operazioneapvs@legalmail.it. Tale casella di posta elettronica certificata potrà essere raggiunta anche da messaggistica non proveniente da posta elettronica certificata, fermo l'onere di rispettare quanto previsto al successivo articolo 5.

4.2. L'acquisto, l'installazione e la configurazione dei certificati digitali di firma di cui al successivo punto 5.1.b., della casella di P.E.C., o comunque di un indirizzo di servizio elettronico di recapito certificato qualificato ai sensi del Regolamento eIDAS, nonché dei collegamenti per l'accesso alla rete Internet, restano ad esclusivo carico degli Interessati.

4.3. Le Manifestazioni di Interesse dovranno pervenire a partire dalla pubblicazione dell'Avviso e sino alle ore 24.00 del giorno 21.11.2025 (il “**Termine per le Manifestazioni d'Interesse**”).

4.4. Le Manifestazioni di Interesse pervenute oltre il Termine per le Manifestazioni d'Interesse o con modalità diverse da quelle indicate nel presente Avviso non saranno prese in considerazione.

5. DOTAZIONI TECNICHE

5.1. Ai fini della partecipazione alla Procedura, è indispensabile che gli Interessati siano dotati di:

- a. un domicilio digitale presente negli indici di cui agli articoli 6-bis e 6-ter del d.lgs. 7 marzo 2005, n. 82 s.m.i., o, alternativamente, un indirizzo di servizio elettronico di recapito

certificato qualificato ai sensi del Regolamento eIDAS (l'uno o l'altro indifferentemente il **"Domicilio Digitale dell'Interessato"**);

- b. un certificato di firma digitale, in corso di validità, del legale rappresentante dell'Interessato (o da persona munita di idonei poteri di firma), rilasciato, alternativamente, da:
- (i) un organismo incluso nell'elenco pubblico dei certificatori tenuto dall'Agenzia per l'Italia Digitale (previsto dall'art. 29 del d.lgs. 82/2005);
 - (ii) un certificatore operante in base ad una licenza o autorizzazione rilasciata da uno Stato membro dell'Unione europea e in possesso dei requisiti previsti dal Regolamento 910/2014;
 - (iii) un certificatore stabilito in uno Stato non facente parte dell'Unione europea quando ricorre una delle seguenti condizioni:
 - 1) il certificatore possiede i requisiti previsti dal Regolamento n. 910/2014 ed è qualificato in uno stato membro;
 - 2) il certificato qualificato è garantito da un certificatore stabilito nell'Unione Europea, in possesso dei requisiti di cui al Regolamento 910/2014;
 - 3) il certificato qualificato, o il certificatore, è riconosciuto in forza di un accordo bilaterale o multilaterale tra l'Unione Europea e paesi terzi o organizzazioni internazionali.

6. RICHIESTE DI CHIARIMENTI IN MERITO ALLA PRESENTAZIONE DELLE MANIFESTAZIONI DI INTERESSE

6.1. Qualora gli Interessati desiderino ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione alla presentazione della Manifestazione di Interesse, potranno richiederli inviando apposita comunicazione in lingua italiana, esclusivamente a mezzo posta elettronica certificata, all'indirizzo P.E.C. di cui al precedente par. 4.1., entro e non oltre le ore 23.59 del giorno 10.11.2025. I chiarimenti e/o le informazioni forniti non impegnano in alcun modo Veneto Sviluppo e non potranno in nessun caso considerarsi fonti di obbligazioni, neppure di natura risarcitoria o indennitaria, a suo carico.

7. AMMISSIONE ALLA DATA ROOM E LETTERA DI PROCEDURA

7.1. Entro il 19.12.2025, Veneto Sviluppo, tramite P.E.C. ai Domicili Digitali degli Interessati, comunicherà agli Interessati risultati in possesso dei requisiti richiesti, e che avranno incontrato il suo gradimento (i **"Soggetti Ammessi"**), di essere stati ammessi ad una *virtual data room* – nella quale essi potranno accedere ai documenti ritenuti essenziali dalla Società per la valutazione della Partecipazione – (la **"VDR"**), unitamente ad apposita lettera di procedura (la **"Lettera di Procedura"**), che prevederà, *inter alia*:

- (a) le modalità di accesso alla VDR e di presentazione delle Offerte Vincolanti;
- (b) l'indicazione che la Procedura potrà essere aggiudicata, all'esito della Fase delle Offerte (come definita al successivo par. 9.1), all'Offerta Vincolante ritenuta migliore da Veneto Sviluppo (peraltro senza che ciò importi vincoli di sorta a carico della Società);
- (c) l'indicazione per cui ciascun Soggetto Ammesso, ove intenda sottoporre un'Offerta Vincolante, unitamente alla stessa dovrà presentare, a pena d'esclusione, un'idonea garanzia bancaria a prima richiesta per il pagamento del Corrispettivo offerto, emessa da un istituto bancario internazionale di primario *standing* (conforme al *format* che verrà fornito da Veneto Sviluppo in allegato alla Lettera di Procedura), oltre ad una lettera accompagnatoria in cui siano puntualmente illustrati i piani strategici e ogni altro elemento utile per consentire a Veneto Sviluppo di poter adeguatamente valutare le garanzie di mantenimento dei livelli occupazionali, nonché la migliore gestione di APVS e quindi di VTP, nonché infine il miglior effetto

della gestione stessa sull'economia della Città Metropolitana di Venezia e della Regione del Veneto, e sul rispetto dell'ambiente e dell'ecosistema lagunari.

- 7.2. Nello stesso termine di cui al precedente par. 7.1., Veneto Sviluppo comunicherà ai Soggetti Ammessi la documentazione integrativa eventualmente ritenuta necessaria per comprovare il possesso dei requisiti richiesti. Sino a quando il Soggetto Ammesso non avrà comprovato il possesso dei requisiti richiesti, non sarà ammesso alla VDR.
- 7.3. L'accesso alla VDR sarà consentito dalle ore 00.00 del giorno 20.12.2025 (l'“**Apertura della Data Room**”) alle ore 23.59 del giorno 16.1.2026 (la “**Chiusura della Data Room**”).
- 7.4. Nella VDR, la Società renderà disponibile a tutti i Soggetti Ammessi una bozza (non vincolante per Veneto Sviluppo e priva del valore di offerta contrattuale) di Accordo Quadro (la “**Bozza di Accordo Quadro VS**”), per le finalità di cui alla lettera j) delle Premesse.

8. RICHIESTA DI CHIARIMENTI A SEGUITO DELL'ACCESSO ALLA DATA ROOM

- 8.1. Ciascun Soggetto Ammesso potrà chiedere a Veneto Sviluppo che siano calendarizzate (in data e ora individuate a discrezione di Veneto Sviluppo) due sessioni di chiarimenti in videoconferenza, nei termini che seguono:
- a. fra il 10° ed il 14° giorno successivo all'Apertura della Data Room (“**Primo Q&A**”);
 - b. fra il 3° ed il 7° giorno successivo alla Chiusura della Data Room (“**Secondo Q&A**”).
- 8.2. La richiesta di tenere il Primo Q&A e/o il Secondo Q&A dovrà essere trasmessa all'indirizzo di P.E.C. di cui al precedente par. 4.1.

9. FASE DI PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI.

- 9.1. A far data dal 7° giorno successivo alla Chiusura della Data Room, avrà inizio una fase della Procedura (la “**Fase delle Offerte**”), in cui i Soggetti Ammessi potranno presentare a Veneto Sviluppo offerte vincolanti per la conclusione di un Accordo Quadro (le “**Offerte Vincolanti**”).
- 9.2. Le Offerte Vincolanti dovranno essere trasmesse a Veneto Sviluppo, all'indirizzo di P.E.C. di cui al precedente par. 4.1, in forma di revisioni apportate in *redline* alla Bozza di Accordo Quadro VS, entro le ore 23:59 del 30.1.2026 giorno successivo alla Chiusura della Data Room (il “**Termine per le Offerte Vincolanti**”).
- 9.3. Ciascun Soggetto Ammesso che intenda presentare una Offerta Vincolante avrà l'onere di allegarvi:
- a. un *termsheet* riassuntivo contenente le medesime condizioni previste dall'Offerta Vincolante;
 - b. una fideiussione bancaria a prima richiesta di cui al precedente punto 7.1.(b), a garanzia dell'obbligo di pagamento del Corrispettivo offerto.
- 9.4. Le Offerte Vincolanti pervenute oltre il Termine per le Offerte Vincolanti, o con modalità diverse da quelle indicate nel presente Avviso, non saranno prese in considerazione.

10. FASE DI AGGIUDICAZIONE

- 10.1. Scaduto il Termine per le Offerte Vincolanti, Veneto Sviluppo potrà, a propria discrezione, previa apposita delibera della relativa assemblea (che sarà convocata al fine di acquisire, e riflettere fedelmente, la volontà del socio unico Regione del Veneto): (a) valutata la non corrispondenza dell'accettazione delle Offerte Vincolanti ricevute all'interesse pubblico, o comunque valutato che le stesse siano tutte meno convenienti, al fine del suo perseguimento, rispetto alle altre opzioni strategiche concretamente disponibili, astenersi sia dall'accettarne alcuna, sia dal proseguire negoziazioni con alcuno dei Soggetti Ammessi; (b) valutata eventualmente la piena rispondenza di una delle Offerte Vincolanti ricevute all'interesse pubblico, ed il suo carattere migliorativo rispetto

a tutte le altre e ad ogni altra opzione strategica concretamente disponibile accettare direttamente detta Offerta Vincolante, concludendo così l'Accordo Quadro sottostante; (c) valutata la corrispondenza di una o più Offerte Vincolanti all'interesse pubblico perseguito, e la loro potenziale convenienza rispetto alle altre opzioni strategiche disponibili, ma al tempo stesso l'opportunità che alle stesse vengano apportate delle modifiche, avviare interlocuzioni/ trattative individuali con uno o più dei proponenti, al fine di tentare di negoziare con essi un Accordo Quadro idoneo, più delle altre opzioni strategiche disponibili, a realizzare l'interesse pubblico (massimizzando il valore della Partecipazione ed al contempo a garantendo i livelli occupazionali, nonché la migliore gestione di APVS e quindi di VTP, nonché infine il miglior effetto della gestione stessa sull'economia della Città Metropolitana di Venezia e della Regione del Veneto, e sul rispetto dell'ambiente e dell'ecosistema lagunari).

- 10.2. Al termine delle negoziazioni di cui al paragrafo precedente, Veneto Sviluppo potrà (ove non abbia scelto di accettare puramente e semplicemente una delle Offerte Vincolanti), a propria esclusiva discrezione (e previa conforme delibera dell'assemblea della Società), concludere l'Accordo Quadro (eventualmente come modificato, rispetto all'Offerta Vincolante originariamente presentata dal Soggetto Ammesso, all'esito delle negoziazioni stesse), con uno dei Soggetti Ammessi (questi, così come il soggetto che abbia presentato l'Offerta Vincolante che Veneto Sviluppo abbia eventualmente deciso di accettare puramente e semplicemente, di seguito indicato come l'“**Aggiudicatario**”), oppure decidere di non concludere alcun accordo. Anche in quest'ultimo caso, nessun risarcimento o indennizzo sarà dovuto ai Soggetti Ammessi che abbiano partecipato alle trattative con Veneto Sviluppo per la conclusione dell'Operazione, qualora quest'ultima non venga realizzata o venga realizzata con soggetti terzi; e ciò a prescindere dalla durata e dall'andamento delle trattative (con espressa rinuncia degli Interessati, ora per allora, al diritto a qualsivoglia risarcimento ex art. 1337 c.c.); la presentazione di Manifestazioni d'Interesse comporta l'espressa accettazione della presente clausola e della relativa esclusione della responsabilità di Veneto Sviluppo, anche nel caso in cui quest'ultima, interrotte le trattative, dovesse concludere l'Operazione con soggetti terzi che non avessero presentato Manifestazioni d'Interesse od Offerte Vincolanti.
- 10.3. In ogni caso, l'Accordo Quadro dovrà intendersi sospensivamente condizionato all'evento consistente nel verificarsi delle due circostanze sottoelencate (la “**Condizione Sospensiva**”):
- a. il mancato esercizio del Diritto di Prelazione APVS, da parte dei soci di APVS, entro il termine previsto dallo Statuto di APVS (il “**Termine per la Prelazione**”);
e
 - b. il mancato esercizio dei poteri speciali del Governo sugli assetti societari, di cui al D.l. 15 marzo 2012, n. 21, s.m.i. (c.d. “**Golden Power**”), da parte dei relativi titolari, in senso interdittivo dell'esecuzione dell'Accordo Quadro, o comunque nel senso di imporre ulteriori prescrizioni o condizioni alla sua esecuzione, entro il termine massimo consentito dalla relativa disciplina (il “**Termine per l'Esercizio del Golden Power**”).
- 10.4. Resta inteso inoltre che potranno essere previste, dalla Bozza di Accordo Quadro VS, e così anche dall'Accordo Quadro, anche ulteriori condizioni sospensive quali, ad esempio, il mancato esercizio dei poteri di cui al secondo comma dell'art. 6 della l. 10.10.1990, n. 287 entro il termine massimo consentito a seguito dell'effettuazione della comunicazione preventiva di cui all'art. 16 della medesima legge; oppure il mancato avvio di un procedimento per la sospensione delle operazioni di concentrazione di cui al Reg.to (CE) n. 139/2004 del Consiglio, del 20.1.2004, entro il termine massimo ivi previsto, a

fronte della rituale effettuazione della notifica preventiva dell'Operazione (le “**Eventuali Ulteriori Condizioni Sospensive**”).

11. FASE DI VERIFICA DELL'AVVERAMENTO DELLA CONDIZIONE SOSPENSIVA

- 11.1. Scaduti il Termine per la Prelazione ed il Termine per l'Esercizio del Golden Power, e scaduti anche i termini ultimi previsti per il verificarsi delle Eventuali Ulteriori Condizioni Sospensive, Veneto Sviluppo verificherà se esse siano occorse, dandone comunicazione all'Aggiudicatario (salve diverse previsioni dell'Accordo Quadro).
- 11.2. Ove la Condizione Sospensiva e le Eventuali Ulteriori Condizioni Sospensive si siano verificate, Veneto Sviluppo e l'Aggiudicatario procederanno al *Closing*, nei termini previsti dall'Accordo Quadro.

12. ULTERIORI DISPOSIZIONI

- 12.1. L'Avviso ha scopo meramente esplorativo, senza che dallo stesso possano derivare né l'instaurazione di posizioni giuridicamente tutelabili in capo agli, o rivendicabili dagli, Interessati o terzi, nei confronti di Veneto Sviluppo, né obblighi a carico della Società, la quale si riserva, anzi, la possibilità di sospendere, modificare o annullare, in tutto o in parte e in qualsiasi momento, la Procedura.
- 12.2. In particolare, la pubblicazione del presente Avviso da parte di Veneto Sviluppo e/o la ricezione delle Manifestazioni di Interesse o di Offerte Vincolanti non comportano, per la Società, alcun obbligo o impegno a dare seguito al presente Avviso, all'Operazione e/o alla cessione della Partecipazione, nei confronti degli Interessati, né, per questi ultimi il diritto ad avanzare alcuna pretesa nei confronti della Società.
- 12.3. Veneto Sviluppo si riserva la facoltà di non dare corso, in qualsiasi momento e senza alcuna motivazione, né al presente Avviso, né alle Manifestazioni di Interesse già raccolte e giudicate ammissibili, né alle Offerte Vincolanti, nonché di sospendere e/o interrompere la Procedura e/o modificare i termini e le condizioni del presente Avviso, o ancora concludere l'Operazione con soggetti terzi, senza che gli Interessati, né i Soggetti Ammessi, possano avanzare, nei confronti della Società, alcuna pretesa, a titolo di risarcimento o di indennizzo, né ad alcun altro titolo, anche relativamente ai costi sostenuti per la presentazione della Manifestazione di Interesse e/o alla successiva sottoposizione dell'Offerta Vincolante.
- 12.4. L'Avviso non costituisce invito ad offrire, né offerta contrattuale, né offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 c.c., né sollecitazione al pubblico risparmio ai sensi degli artt. 94 e seguenti del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 s.m.i..
- 12.5. Ciascun Interessato e/o ciascun Soggetto Ammesso sosterrà, in proprio e in via esclusiva, i costi indotti dalle proprie ricerche e valutazioni, comprese le eventuali spese dovute ai propri legali e consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato all'analisi del presente Avviso, allo studio e alla presentazione della Manifestazione di Interesse e/o alla presentazione dell'Offerta Vincolante e/o, se del caso, alla negoziazione dell'Accordo Quadro e alla conclusione dell'Operazione.
- 12.6. Il trattamento dei dati personali, in conformità alle disposizioni del d.lgs. 196/2003 s.m.i. e del Regolamento UE n. 2016/679, avrà l'unica finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti manifestanti interesse e sarà improntato a liceità e correttezza nella piena tutela dei diritti degli Interessati e della loro riservatezza. Titolare del Trattamento è Veneto Sviluppo, che ha provveduto a nominare il proprio DPO e nei cui confronti il soggetto interessato potrà far valere i suoi diritti previsti dal d.lgs. 196/2003. Con la presentazione della Manifestazione di Interesse, il legale rappresentante pro tempore del Soggetto Interessato prende atto ed acconsente espressamente al trattamento come sopra definito dei dati personali, anche giudiziari, che lo riguardano. Il Soggetto Interessato si impegna altresì ad adempiere agli

obblighi di informativa e di consenso, ove necessario, nei confronti delle persone fisiche di cui sono forniti dati personali nell'ambito della Procedura, per quanto concerne il trattamento dei loro dati personali, anche giudiziari, da parte di Veneto Sviluppo per le finalità sopra descritte.

- 12.7. L'Avviso e i documenti ad esso acclusi sono esclusivamente in lingua italiana, così come i successivi atti della Procedura.
- 12.8. Il presente Avviso è consultabile e scaricabile dal sito *internet* istituzionale della Società all'indirizzo <https://www.venetosviluppo.it/index.php/news>, nonché all'indirizzo <https://venetosviluppo.portaletrasparenza.net/it/trasparenza/bandi-di-gara-e-contratti/avvisi-aperti.html>.
- 12.9. L'Avviso e la Procedura saranno regolati dalle leggi della Repubblica Italiana, con esclusione di ogni rinvio ad ordinamenti esteri diverso da quelli espressamente contemplati nell'Avviso stesso.
- 12.10. Per qualsiasi controversia concernente la validità, l'efficacia, la legittimità, la liceità, l'interpretazione e/o l'esecuzione del presente Avviso e/o di qualsiasi atto della Procedura sarà esclusivamente competente il Foro di Venezia e, per quanto eventualmente di competenza, il Tribunale Amministrativo Regionale per il Veneto.