AVVISO

PROCEDURA COMPETITIVA AD EVIDENZA PUBBLICA PER LA CESSIONE DI AZIENDA DELLA HOLOSTEM S.R.L. IN LIQUIDAZIONE (ASSET HOLOCLAR E HOLOGENE)

***

Holostem S.r.l. a socio unico in liquidazione,

premesso che

a) Holostem S.r.l. a socio unico in liquidazione, C.F. e P. IVA 04046750362 (di seguito anche **"Holostem"** o **"Società"**) con sede legale in Modena, via Glauco Gottardi n. 100, è una società biotecnologica impegnata nella ricerca, lo sviluppo, la produzione, la registrazione e la distribuzione di medicinali per terapie avanzate (*Advanced Therapy Medicinal Products* – ATMP), basati su colture di cellule staminali epiteliali per applicazioni di terapia cellulare e genica;

b) la Fondazione Tech e Biomedical (di seguito anche **"Fondazione"** o **"Socio Unico"**) è una fondazione di diritto privato vigilata dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy e dal Ministero della Salute che ha lo scopo di promuovere sul territorio nazionale: (i) investimenti e iniziative in materia di ricerca, sviluppo e trasferimento tecnologico a favore delle imprese operanti sul territorio nazionale anche con riferimento alle start-up innovative di cui all'art. 25 del decreto-legge 18 ottobre 2012, n. 179 e PMI innovative di cui all'articolo 4 del decreto-legge 24 gennaio 2015, n. 3, convertito dalla legge 24 marzo 2015, n. 33, con particolare riferimento alla filiera dell'economia verde e circolare, dell'information technology, dell'agri-tech e del deep tech; (ii) il potenziamento della ricerca, lo sviluppo e la riconversione industriale del settore biomedicale verso la produzione di nuovi farmaci e vaccini, attrezzature e dispositivi biomedicali per fronteggiare in ambito nazionale le emergenti esigenze del settore, anche attraverso la realizzazione di poli di alta specializzazione, anche in partecipazione con altre istituzioni e società private, anche estere, collegando la ricerca accademica, di base e pre-clinica alle fasi successive fino alla produzione industriale con la finalità di rafforzare la risposta ad emergenze sanitarie, la sicurezza nazionale in tema di autonomia produttiva di farmaci e vaccini di fronte a pandemie e altre malattie infettive emergenti, incluse le malattie genetiche, cronico-degenerative e neoplastiche e favorire lo sviluppo di un'industria farmaceutica avanzata e innovativa sul territorio nazionale;

c) nel mese di dicembre 2023, la Fondazione ha acquisito la Holostem ed è attualmente socio unico della stessa;

d) in data 13 luglio 2026, l'Assemblea del Socio Unico, tenuta con l'assistenza del notaio, ha deliberato la messa in liquidazione volontaria della Holostem e ha nominato Liquidatore il dott. Luigi Maria Rocca;

e) in data 11 novembre 2026, l'Assemblea del Socio Unico ha deliberato la cessazione dell'esercizio provvisorio; alla data del presente Avviso è stata avviata la procedura di licenziamento collettivo e l'azienda è tuttora operativa, con personale in forza e officina farmaceutica attiva;

f) il Liquidatore intende ricercare soluzioni idonee per la migliore valorizzazione degli asset della Società, anche al fine di salvaguardare il patrimonio scientifico e tecnologico di Holostem e di tutelare la salute pubblica, quale diritto fondamentale garantito dall'art. 32 della Costituzione, affinché non vadano disperse le terapie, anche sperimentali, destinate a pazienti, inclusi i pazienti pediatrici, affetti da patologie gravi, nel superiore interesse pubblico;

g) è in corso di redazione, a cura di un esperto indipendente, una perizia di stima dell'azienda oggetto del presente Avviso.

***

Tutto ciò premesso,

Holostem S.r.l. a socio unico in liquidazione, in persona del Liquidatore dott. Luigi Maria Rocca, indice, con la pubblicazione del presente Avviso, una procedura competitiva ad evidenza pubblica aperta a tutti i soggetti interessati, condotta nel rispetto dei principi di cui agli artt. 1, 2 e 3 del D.Lgs. 31 marzo 2023, n. 36, ai sensi dell'art. 13, comma 5, del medesimo decreto, e finalizzata alla cessione dell'azienda, comprensiva degli asset **Holoclar e Hologene** (di seguito per brevità la **"Vendita"** o la **"Procedura"**) sulla base delle seguenti.

CONDIZIONI

1. Oggetto della cessione

Oggetto della Vendita è l'azienda di Holostem S.r.l. in liquidazione dedicata allo sviluppo, alla produzione e alla distribuzione dei prodotti per terapie avanzate (*ATMPs – Advanced Therapy Medicinal Products*) **Holoclar** e **Hologene**, basati su colture di cellule staminali epiteliali per terapia cellulare e genica per il trattamento di patologie dolorose e altamente invalidanti, il cui importante rilievo nell'attività scientifica è stato riconosciuto anche a livello comunitario e internazionale.

L'azienda è indicativamente composta dall'Autorizzazione all'immissione in commercio della terapia Holoclar, dal know-how aziendale per lo sviluppo e la produzione di terapie cellulari e geniche (inclusi i relativi brevetti, autorizzazioni alla commercializzazione di Holoclar, studio clinico Holosight, dossier regolatori), dal personale addetto, dal contratto di locazione dell'officina farmaceutica certificata GMP e relativi cespiti, nonché da tutti i servizi e contratti necessari al funzionamento dell'azienda stessa. L'azienda è ceduta senza accollo di debiti della Società, fatti salvi gli effetti inderogabili di legge (artt. 2112 e 2560 c.c.; art. 14 del D.Lgs. 18 dicembre 1997, n. 472). Il trattamento di fine rapporto e le altre competenze maturate dai dipendenti sino alla data di efficacia della cessione restano a carico di Holostem, che vi provvede al momento della cessione mediante trasferimento della relativa provvista al cessionario, con contestuale liberazione della società cedente e riduzione corrispondente del prezzo da versare per cassa (ovvero mediante pagamento diretto ai dipendenti ove concordato in sede sindacale). La composizione analitica dell'azienda sarà messa a disposizione nella *data room* virtuale.

2. Modalità di partecipazione alla Procedura e presentazione delle offerte

I soggetti interessati alla Vendita possono partecipare alla Procedura mediante invio di una manifestazione di interesse, nelle modalità e nei termini di cui al successivo art. 2.1, corredata dalla documentazione prevista dall'art. 2.2 del presente Avviso.

All'esito positivo della verifica della suddetta documentazione, e come meglio illustrato nel successivo art. 2.3, i soggetti interessati saranno ammessi alla Procedura e potranno espletare le occorrenti attività di *due diligence* mediante accesso alla *data room* virtuale, nel cui ambito saranno messi a disposizione gli elementi informativi, contabili e documentali relativi all'azienda oggetto di cessione.

I soggetti ammessi alla Procedura potranno formulare la propria offerta vincolante secondo le modalità e le tempistiche indicate nei successivi artt. 2.3 e 2.4, al fine di pervenire alla sottoscrizione del contratto preliminare vincolante di cessione di azienda (ovvero del contratto definitivo condizionato) entro il termine stabilito all'art. 4.

2.1 Trasmissione della manifestazione d'interesse

I soggetti interessati alla Vendita devono presentare la propria manifestazione di interesse al Liquidatore utilizzando il modello allegato al presente Avviso (Allegato 1 - Modulo manifestazione di interesse) e inviandolo tramite messaggio di posta elettronica certificata (e nel caso di soggetti esteri tramite e-mail ordinaria all'indirizzo administration@holostem.com) all'indirizzo ***holostem@PEC.holostem.com***.

La manifestazione di interesse dovrà pervenire entro e non oltre il termine perentorio del 9 dicembre **2026** e dovrà essere accompagnata dalla documentazione resa ai sensi del successivo art. 2.2 del presente Avviso.

2.2 Soggetti ammessi alla Procedura

2.2.1 Requisiti di ammissibilità

Sono ammessi a manifestare interesse per accedere alla Procedura i soggetti giuridici italiani o stranieri aventi personalità giuridica ai sensi della legislazione del paese di appartenenza, ivi inclusi fondazioni, enti di ricerca, università ed enti senza scopo di lucro, anche in forma associata o per il tramite di società veicolo da costituire, e che possiedano i seguenti requisiti di carattere generale:

siano iscritti, ove a ciò tenuti, al Registro delle Imprese tenuto presso la C.C.I.A.A. e/o al R.E.A. (o, in caso di soggetti giuridici stranieri, in uno dei corrispondenti registri commerciali previsti dalla legislazione del paese di appartenenza);

non siano sottoposti a procedure di liquidazione o concorsuali o, comunque, a qualsiasi tipo di procedura comunque denominata che, secondo la legislazione del paese di appartenenza, denoti stato di insolvenza, stato di crisi, cessazione dell'attività ovvero gestione coattiva;

non si trovino in situazione di controllo ai sensi dell'art. 2359 del codice civile con altri offerenti partecipanti in via autonoma alla presente Procedura e comunque non siano riconducibili al medesimo centro di interessi e/o decisionale di altri offerenti partecipanti in via autonoma;

abbiano regolarmente assolto agli obblighi relativi al pagamento dei contributi previdenziali e delle imposte e tasse;

non abbiano subito sanzione interdittiva ex art. 9, comma 2, lett. c), D.lgs. 8.6.2001, n. 231;

possiedano capacità tecniche, organizzative e regolatorie tali da garantire la prosecuzione dell'attività aziendale, comprovate da esperienza nello sviluppo, nella produzione o nella commercializzazione di medicinali, in particolare per terapie avanzate;

siano stabiliti nello Spazio Economico Europeo ovvero si impegnino a designare, quale titolare dell'Autorizzazione all'Immissione in Commercio di Holoclar, un soggetto ivi stabilito.

2.2.2 Documentazione richiesta

Con la manifestazione di interesse i soggetti interessati dovranno presentare:

a) Dichiarazione sostitutiva dei requisiti di cui al punto 2.2.1, sottoscritta dal legale rappresentante ai sensi del D.P.R. 445/2000 (o dichiarazione equivalente in caso di soggetto estero) attestante la sussistenza, in capo all'offerente, dei predetti requisiti di carattere generale;

b) Al fine di consentire una valutazione preliminare in merito alla solvibilità ed affidabilità dell'offerente, copia degli ultimi due bilanci nonché ogni altro documento ritenuto utile ad attestare la solidità economica e finanziaria dell'offerente, nonché una relazione, corredata dalla relativa documentazione, che comprovi il possesso delle capacità tecniche, organizzative e regolatorie di cui al punto 2.2.1;

c) Visura Camerale (o documentazione equivalente in caso di soggetto estero) non antecedente a 3 mesi;

d) Dichiarazione sostitutiva ai sensi del D.P.R. 445/2000 (o dichiarazione equivalente in caso di soggetto estero), resa dal legale rappresentante, per quanto di propria conoscenza, attestante l'assenza di condanne penali definitive e di carichi pendenti per reati di cui all'art. 94, comma 1, del D.Lgs. 31 marzo 2023, n. 36 in capo al legale rappresentante, agli amministratori e agli eventuali soci di maggioranza, nonché la regolarità fiscale e contributiva (DURC o equivalente), fermo restando l'obbligo di produrre i relativi certificati ufficiali prima della presentazione dell'offerta vincolante o della stipula del contratto;

e) Autocertificazione dell'assenza di cause di esclusione (Allegato 2) debitamente compilata dal legale rappresentante dell'offerente;

f) Informativa sul trattamento dei dati personali (Allegato 3) debitamente sottoscritta per presa visione dal legale rappresentante del soggetto offerente;

g) Modulo assetto gestionale (Allegato 4) a firma del legale rappresentante del soggetto offerente;

h) Modulo di adeguata verifica (Allegato 8) a firma del legale rappresentante del soggetto offerente, restando inteso che la documentazione antimafia completa (Allegato 5 – Modulo familiari conviventi, Allegato 6 – Soggetti sottoposti a verifica e Allegato 7 – Modulo esenzioni, ove applicabili) potrà essere trasmessa entro il termine fissato per l'offerta vincolante.

2.3 Fasi della Procedura, data room e chiarimenti

A seguito della ricezione e verifica delle manifestazioni di interesse, il Liquidatore invita, mediante comunicazione scritta, i soggetti ammessi ad accedere alla *data room* virtuale per lo svolgimento della *due diligence*.

Per ottenere le credenziali di accesso alla *data room*, i soggetti ammessi dovranno trasmettere via PEC (o e-mail ordinaria all'indirizzo administration@holostem.com per i soggetti esteri) all'indirizzo ***holostem@PEC.holostem.com***, recante l'oggetto *"Richiesta di accesso alla Data Room per l'acquisto dell'azienda (Holoclar e Hologene) della Holostem S.r.l. in liquidazione"*, l'Accordo di Riservatezza (Allegato 9 - Accordo di Riservatezza) debitamente sottoscritto da soggetto munito di idonei poteri.

Eventuali sopralluoghi presso gli impianti e i laboratori afferenti all'azienda verranno consentiti previa richiesta da inviare, con congruo preavviso, all'indirizzo PEC sopra indicato.

La Procedura si svolge secondo modalità flessibili e celeri, nel rispetto dei principi di imparzialità, parità di trattamento e trasparenza, e potrà articolarsi in incontri individuali con i singoli soggetti interessati, richieste di chiarimenti e confronti sugli elementi economici, industriali e contrattuali dell'operazione (inclusi il perimetro definitivo dell'azienda, il trasferimento del personale ai sensi dell'art. 2112 c.c., le tempistiche e il prezzo). Degli incontri è redatto verbale e i chiarimenti di interesse generale sono messi a disposizione di tutti i soggetti ammessi nella data room.

La partecipazione alla fase di Procedura non comporta alcun diritto all'aggiudicazione, né alcuna aspettativa giuridicamente tutelata alla conclusione della Procedura.

2.4 Modalità di presentazione delle offerte vincolanti

All'esito della fase di *due diligence* e delle interlocuzioni svolte in sede di Procedura, i soggetti interessati dovranno trasmettere la propria offerta vincolante di acquisto, redatta sulla base del modulo allegato (Allegato 10 - Modulo offerta), entro il termine che sarà comunicato dal Liquidatore nel corso della Procedura e comunque in tempo utile per consentire la sottoscrizione del contratto preliminare vincolante entro la scadenza di cui al successivo art. 4.

Le offerte vincolanti dovranno essere inviate mediante messaggio di posta elettronica certificata (e nel caso di soggetti esteri attraverso e-mail ordinaria all'indirizzo administration@holostem.com) all'indirizzo ***holostem@PEC.holostem.com*** e dovranno recare:

l'indicazione del prezzo offerto per l'acquisto dell'azienda (asset Holoclar e Hologene) con l'espresso impegno, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1329 c.c., a tenere ferma e vincolante la propria offerta per 60 giorni dalla data di presentazione;

i certificati ufficiali e la documentazione integrativa di cui alle lettere d) e h) del precedente art. 2.2.2, qualora non già allegati in sede di manifestazione di interesse;

3. Criteri di valutazione e selezione

L'individuazione della migliore offerta per la Vendita verrà effettuata sulla base di una valutazione complessiva da parte del Liquidatore che tiene conto degli esiti della Procedura e:

del prezzo di acquisto offerto;

dell'affidabilità complessiva dell'offerente, intesa come solidità economico-finanziaria.

Tra gli offerenti ammessi alla Procedura è preferita l'offerta recante il prezzo più alto.

Resta ferma la facoltà di non concludere la presente Procedura qualora nessuna delle offerte presentate rechi un prezzo ritenuto congruo rispetto al valore risultante dalla perizia di stima dell'azienda o condizioni idonee al buon esito dell'operazione.

4. Aggiudicazione, contratto preliminare vincolante e closing

Conclusa la fase di valutazione delle offerte, il Liquidatore invierà al soggetto individuato quale aggiudicatario una comunicazione di aggiudicazione, che non costituisce accettazione dell'offerta e la cui efficacia resta subordinata alle autorizzazioni di cui al successivo art. 6.

Il **termine per la sottoscrizione del contratto preliminare vincolante di cessione di azienda** (ovvero del contratto definitivo condizionato sospensivamente agli adempimenti e alle autorizzazioni di legge) **è stabilito nel 31 dicembre 2026**, eventualmente prorogabile esclusivamente per evidenti e concrete necessità volte al buon esito della Procedura.

Il perfezionamento definitivo dell'atto traslativo (*closing*) dinanzi al Notaio designato sarà subordinato al positivo espletamento delle procedure obbligatorie di legge e all'ottenimento dei relativi provvedimenti autorizzativi, ivi inclusi, ove applicabili: (i) la procedura di consultazione sindacale di cui all'art. 47 della Legge 29 dicembre 1990, n. 428; (ii) le valutazioni e autorizzazioni degli organi competenti e vigilanti; (iii) la notifica, ove dovuta, e il relativo esito ai sensi della normativa *Golden Power* (D.L. 15 marzo 2012, n. 21 e ss.mm.ii.), nonché gli adempimenti regolatori connessi alla titolarità dell'Autorizzazione all'Immissione in Commercio (AIC) e dell'autorizzazione alla produzione dell'officina farmaceutica. La comunicazione di cui all'art. 47, comma 1, della Legge 29 dicembre 1990, n. 428 è effettuata almeno venticinque giorni prima della sottoscrizione del contratto preliminare vincolante.

Nel caso in cui l'aggiudicatario si rendesse inadempiente all'obbligo di sottoscrivere il contratto preliminare entro il suddetto termine ovvero di stipulare l'atto pubblico o la scrittura privata autenticata di cessione definitiva al verificarsi delle condizioni previste, e comunque in ogni altra ipotesi in cui la stipula venisse pregiudicata per fatto dell'aggiudicatario, il Liquidatore procederà a revocare l'aggiudicazione ed a porre in essere ogni ulteriore iniziativa per pervenire all'individuazione del nuovo aggiudicatario (o attivare soluzioni alternative di valorizzazione degli asset). In caso di mancata stipula per fatto dell'aggiudicatario, il Liquidatore si riserva il diritto di agire per il risarcimento di tutti i danni subiti (incluso il minor prezzo realizzato in una successiva vendita).

Contestualmente alla stipula dell'atto definitivo di cessione di azienda (*closing*) verrà effettuato il versamento, in unica soluzione, del prezzo di acquisto mediante bonifico bancario sul conto corrente intestato a Holostem S.r.l. in liquidazione che verrà indicato nella comunicazione di aggiudicazione, con fondi immediatamente disponibili e valuta alla data di stipula, salva eventuale caparra confirmatoria versata alla firma del contratto preliminare.

Ogni spesa, onere, anche fiscale (inclusa l'imposta di registro relativa alla cessione di azienda), e tassa inerente e/o conseguente alla stipulazione ed all'adempimento del contratto preliminare e definitivo di cessione ed atti ad essi conseguenti o collegati, ivi compresi gli onorari del notaio, sarà a carico dell'aggiudicatario.

5. Obblighi di riservatezza

Le operazioni svolte nell'ambito della presente Procedura sono coperte dall'obbligo reciproco di riservatezza anche in base a quanto previsto nell'Accordo di Riservatezza allegato.

Tutti i dati, le informazioni e i documenti messi a disposizione dei soggetti interessati e degli offerenti nell'ambito della presente Procedura sono e rimangono di proprietà della Holostem S.r.l. in liquidazione. Tali dati, informazioni e documenti non potranno essere messi a disposizione di terzi, salvi i professionisti e i consulenti per l'espletamento di incarichi ricevuti dall'offerente, che, in tal caso, dovrà informare detti professionisti degli specifici obblighi di riservatezza discendenti dalle presenti disposizioni.

6. Ulteriori disposizioni

La pubblicazione del presente Avviso, la presentazione di manifestazioni di interesse, la ricezione delle istanze di ammissione alla *data room*, l'espletamento della *due diligence*, nonché la ricezione delle offerte non comportano per la Holostem S.r.l. in liquidazione alcun obbligo o impegno a dare corso alla Vendita. Il presente Avviso costituisce un mero invito a manifestare interesse e a formulare offerte e non costituisce un'offerta al pubblico ex art. 1336 c.c. né una sollecitazione del pubblico risparmio ex artt. 94 e ss., D.lgs. 58/1998.

Il Liquidatore si riserva la facoltà di recedere, in qualsiasi momento, dalla Procedura qualunque sia il grado di avanzamento, e di sospendere, interrompere, modificare i termini e le condizioni (anche optando per la dismissione atomistica dei singoli cespiti in caso di esito infruttuoso), senza che, per ciò, gli offerenti possano avanzare alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo, né ad alcun altro titolo.

Nell'ambito della Procedura, potrà essere previsto l'avvio di fasi di rilancio, a parità di condizioni tra tutti gli offerenti ammessi, con riguardo agli importi precedentemente indicati dagli offerenti.

Qualsiasi definitiva determinazione in ordine all'esito della presente Procedura e alla conclusione del contratto di cessione è subordinata all'autorizzazione dell'Assemblea del Socio Unico di cui alla premessa g), alle autorizzazioni di legge e alle valutazioni degli organi competenti e vigilanti ove previste.

Ciascun offerente sosterrà i costi relativi alle proprie ricerche e valutazioni in merito all'azienda, comprese le eventuali spese dovute ai consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato all'analisi dell'operazione ed alla negoziazione dei relativi atti e contratti.

Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del Regolamento n. 2016/679 (GDPR) e del D.lgs. 196/2003 e ss.mm.ii.

Il presente Avviso viene pubblicato in forma integrale sul sito web della Holostem S.r.l. in liquidazione *https://www.holostem.com/*, nonché sul sito web della Fondazione Tech e Biomedical *https://www.techbiomedical.it/*.

Il presente Avviso e la Procedura sono regolati dalla legge italiana. Per ogni controversia è competente in via esclusiva il Foro di Modena. Le manifestazioni di interesse, le offerte e la relativa documentazione sono redatte in lingua italiana.

Per informazioni e chiarimenti: [nominativo del referente], [indirizzo e-mail].]

Allegati

Allegato 1 - Modulo manifestazione di interesse
Allegato 2 - Autocertificazione assenza cause di esclusione
Allegato 3 - Informativa sul trattamento dei dati personali
Allegato 4 - Modulo assetto gestionale
Allegato 5 - Modulo familiari conviventi
Allegato 6 - Soggetti sottoposti a verifica
Allegato 7 - Modulo esenzioni
Allegato 8 - Modulo di adeguata verifica
Allegato 9 - Accordo di Riservatezza
Allegato 10 - Modulo offerta