

**AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA
ACC COMPRESSORS S.p.A.**

31 gennaio 2014

Lettera di Procedura: apertura della Data Room Virtuale ed esecuzione della due diligence

Egregi Signori,

facendo seguito alla Vostra manifestazione d'interesse, il sottoscritto, Dott. Maurizio Castro, agendo in qualità di Commissario Straordinario di ACC Compressors S.p.A. in Amministrazione Straordinaria ("**ACC Compressors**"), società per azioni di diritto italiano con sede legale a Pordenone (Italia), Viale Lino Zanussi 11,

premesse che

- al fine di effettuare un'indagine sull'interesse del mercato ad acquistare il complesso aziendale di ACC, ACC Compressors, debitamente autorizzata dal MISE, ha pubblicato sui siti web di ACC e del Tribunale di Pordenone, nonché sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "The Financial Times", in data 29.11.2013, un invito a manifestare un interesse all'acquisto dell'Azienda (di seguito denominato "**Invito**"), unitamente al Confidential Information Memorandum, contenente i termini e le condizioni dell'Invito;
- i soggetti che, successivamente alla pubblicazione dell'Invito, hanno manifestato il loro interesse, inviando ad ACC Compressors le loro manifestazioni d'interesse, sono stati valutati dal Commissario Straordinario;
- in attesa dell'approvazione del disciplinare di gara per la vendita delle attività di ACC Compressors da parte dell'autorità competente, il Commissario Straordinario intende accelerare la procedura di vendita, consentendo l'accesso alla Data Room Virtuale ai destinatari della presente Lettera, ovvero ai concorrenti che hanno inviato la loro manifestazione d'interesse in conformità con i termini e le condizioni previsti dall'Invito e dal Confidential Information Memorandum (di seguito "**Concorrenti Ammessi**" o "**Destinatari**");

tutto ciò premesso, con la presente Lettera di Procedura, il Commissario Straordinario di ACC Compressors

ammette

la Vostra Società – secondo i termini e le condizioni di seguito indicati - in qualità di Concorrente Ammesso, alla fase successiva della procedura di vendita dell'Azienda di ACC, ovvero all'ammissione alla Data Room Virtuale, contenente il materiale informativo e i documenti relativi ad ACC Compressors e alle sue attività.

Si allegano i seguenti documenti:

- Dichiarazione di Riservatezza (Allegato 1);
- Regolamento relativo all'accesso alla Data Room e all'esame dei documenti ivi contenuti ("Regolamento di Data Room") (Allegato 2);
- Elenco contenente l'indicazione del Gruppo di Lavoro e del Responsabile (Allegato 3)

I termini e le condizioni di tale ammissione sono contenuti qui di seguito.

I. Al fine di ottenere l'autorizzazione all'accesso alla Data Room Virtuale, ai Concorrenti Ammessi è richiesto di:

- a. leggere attentamente e accettare pienamente e incondizionatamente la presente Lettera di Procedura e gli Allegati 1 e 2 del presente documento (Dichiarazione di Riservatezza e Regolamento di Data Room). Tali documenti dovranno essere siglati su ogni pagina e firmati in calce all'ultima pagina per accettazione dal rappresentante legale del Concorrente Ammesso, e dovranno essere restituiti, entro il **10 febbraio 2014** ad ACC Compressors, alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, inviandoli a mezzo posta o corriere, e anticipandoli infine via fax o scansione elettronica allegata a un messaggio e-mail, all'indirizzo già fornito nell'Invito (ovvero, tali documenti dovranno essere inviati ad ACC Compressors, alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, Dott. Maurizio Castro, a mezzo lettera raccomandata AR o corriere, in ciascun caso in busta sigillata, all'indirizzo viale Lino Zanussi 11, 33170 Pordenone, Italia, anticipati via fax al numero +390434379850 e/o infine via e-mail ai seguenti indirizzi: federica.magnoler@accomp.it e mirko.piccoli@accomp.it, rispettivamente Consulente Legale e CFO di ACC Compressors);
- b. fornire, entro il termine precedentemente indicato, un elenco contenente l'indicazione del nome e del ruolo (ad es. dipendente, consulente legale, consulente, ecc.) dei responsabili dell'accesso alla Data Room ("Gruppo di Lavoro") e del responsabile del Gruppo di Lavoro ("Responsabile") compilando il documento allegato alla presente Lettera di Procedura (Allegato 3).
- II. I Concorrenti Ammessi che soddisferanno i requisiti precedentemente elencati saranno ammessi alla Data Room Virtuale, che sarà accessibile dal **14 febbraio 2014 alle ore 12:00 CET**. L'accesso alla Data Room Virtuale e l'esecuzione della due diligence termineranno il **16 marzo 2014 alle ore 12:00 CET**. Al fine di accedere alla Data Room Virtuale, ai Concorrenti Ammessi, previa valutazione del Commissario Straordinario, saranno forniti username e password per accedere alla Data Room Virtuale.
- III. Le date stabilite per l'accesso di ciascun Gruppo di Lavoro alla Data Room Virtuale saranno comunicate ai Concorrenti Ammessi che avranno regolarmente presentato i documenti indicati nel precedente paragrafo.
- IV. Durante l'attività di due diligence, tutti i Concorrenti Ammessi potranno inviare per iscritto richieste di informazioni, chiarimenti e/o ulteriori documenti alle persone nominate a tale scopo dal Commissario Straordinario in conformità con i termini e le condizioni descritti nel Regolamento di Data Room.
- V. Il Commissario Straordinario si riserva il diritto, a sua totale discrezione e senza obbligo di motivazione, di decidere se soddisfare o meno le richieste d'informazioni, chiarimenti e/o ulteriori documenti. Le richieste di carattere generale o esplorativo non saranno prese in considerazione.
- VI. La presente Lettera di Procedura è disciplinata dal Diritto Italiano e deve interpretarsi conformemente allo stesso. La presente Lettera e l'ammissione alla Data Room non sono volte e non devono interpretarsi come volte a stabilire obblighi contrattuali o extra-contrattuali di alcun tipo in capo ad ACC Compressors, al Commissario Straordinario e ai Concorrenti Ammessi, ivi incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, in relazione alla vendita dell'Azienda di ACC contemplata dalla presente Lettera, all'avvio della relativa procedura di vendita, alla successiva cessazione o revoca dell'ammissione dei precedenti Concorrenti Ammessi alla stessa. I Concorrenti Ammessi non possono avanzare alcuna richiesta di risarcimento danni a seguito delle decisioni adottate dal Commissario Straordinario relativamente alla vendita dell'Azienda di ACC e in caso di mancata approvazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico del piano di cessione del complesso aziendale di ACC Compressors depositato dal Commissario Straordinario. Rispondendo alla presente Lettera, si accetta il

Diritto Italiano come diritto applicabile e il Tribunale di Pordenone come foro competente esclusivo per eventuali controversie derivanti, relative o comunque connesse alla presente Lettera e/o ai documenti allegati.

Distinti saluti

f.to Dott. Maurizio Castro
Commissario Straordinario di ACC Compressors S.p.A. in A.S.

A titolo di risposta e accettazione piena e incondizionata

Elenco dei documenti allegati:

- *Dichiarazione di Riservatezza (Allegato 1);*
- *Regolamento relativo all'accesso alla Data Room e all'esame dei documenti ivi contenuti ("Regolamento di Data Room") (Allegato 2);*
- *Elenco contenente l'indicazione del Gruppo di Lavoro e del Responsabile (Allegato 3).*

DICHIARAZIONE DI RISERVATEZZA

DICHIARAZIONE DI RISERVATEZZA (la presente “Dichiarazione”) datata [_____]

Rilasciata da

_____, legalmente rappresentata da _____, ivi inclusi i dipendenti e i consulenti nominati coinvolti nello scopo, definiti come segue (di seguito i “Destinatari” o “Concorrenti Ammessi”) conformemente alle disposizioni della Lettera di Procedura

PREMESSO CHE

ACC Compressors S.p.A. in Amministrazione Straordinaria, società per azioni di diritto italiano, ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria il 27.8.2013, a norma del Decreto Legislativo 8 luglio 1999 n. 270, in persona del Commissario Straordinario, dott. Maurizio Castro (di seguito “ACC Compressors”), prevede di trasmettere al Destinatario informazioni riservate sull’azienda e sui clienti di ACC Compressors attraverso una Data Room virtuale e un processo di due diligence, conformemente ai termini e alle condizioni della Lettera di Procedura e del Regolamento di Data Room, datati e consegnati il 31 gennaio 2014.

Il Destinatario dichiara quanto segue:

1. Per “Informazioni Riservate di ACC” s’intende, singolarmente e collettivamente, ogni e qualsivoglia informazione e documento, ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, le informazioni commerciali e di altra natura relative ad ACC Compressors, ai suoi fornitori, clienti, appaltatori, esaminati dal Destinatario nella Data Room virtuale, concernente ACC Compressors e la sua azienda o ricevuto in qualsiasi modo conformemente alla presente Dichiarazione e in virtù dell’Invito, del Confidential Information Memorandum, della Lettera di Procedura e del Regolamento di Data Room, ivi inclusa la Check List.
2. Il Destinatario, agendo anche per conto dei suoi dipendenti, consulenti e di tutte le sue persone autorizzate ad accedere alla Data Room virtuale, ai sensi dell’articolo 1381 cc, manterrà il più ampio riserbo sulle Informazioni Riservate di ACC e si asterrà dal divulgare tali informazioni a terzi. In particolar modo, il Destinatario utilizzerà le Informazioni Riservate di ACC esclusivamente allo scopo di accedere alla Data Room virtuale ed eseguire la due diligence, conformemente alla Lettera di Procedura, allo scopo di valutare, in futuro, la possibilità di presentare una potenziale offerta di acquisto per l’Azienda di ACC Compressors, in base ai termini e alle condizioni che saranno stabiliti nel Disciplinare di Gara di riferimento predisposto dal Commissario Straordinario, fatta salva l’approvazione del Ministero dello Sviluppo Economico e previo parere del Comitato di Sorveglianza (di seguito lo “Scopo”) e per nessun altro scopo. Il Destinatario prende atto che le Informazioni Riservate di ACC saranno trasmesse al Destinatario restando espressamente inteso che ACC Compressors non sarà tenuta a stipulare contratti o altri accordi rilevanti con il Destinatario. Il Destinatario – per suo conto e anche per conto dei suoi dipendenti e consulenti e per conto di tutte le sue persone autorizzate ad accedere alla Data Room virtuale, ai sensi di quanto previsto dall’articolo 1381 cc – s’impegna a non divulgare le Informazioni Riservate di ACC e ad utilizzare le stesse esclusivamente ai fini del conseguimento dello Scopo. Resta inteso e convenuto che ogni e qualsivoglia Informazione Riservata di ACC, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, dati aziendali, diritti di proprietà, diritti su brevetti, marchi e altri diritti della proprietà intellettuale od industriale, contenuti nelle Informazioni Riservate di ACC trasmesse da ACC Compressors al Destinatario, saranno e resteranno di esclusiva proprietà di ACC Compressors; ACC

Compressors non concede in nessun caso una licenza d'uso al Destinatario. Il Destinatario s'impegna a risarcire e tenere indenne ACC Compressors e le sue società controllanti da ogni danno o costo derivante o connesso a una violazione della presente Dichiarazione da parte del Destinatario stesso e/o dei suoi dipendenti, consulenti e altre persone autorizzate, ivi incluse eventuali perdite di attività o clienti ed eventuali danni alla reputazione.

3. ACC Compressors non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, al Destinatario in relazione all'accuratezza o completezza dei documenti e delle informazioni contenuti nella Data Room virtuale e/o trasmessi durante il processo di due diligence, conformemente alla Lettera di Procedura e al Regolamento di Data Room. Niente di quanto contenuto nella Data Room deve interpretarsi o dovrà intendersi come promessa od obbligo di ACC Compressors di compiere quanto ivi dichiarato, con riferimento alla descrizione dei fatti passati, presenti o futuri ivi contenuti, o ad altre circostanze e questioni relative allo Scopo. ACC Compressors e i suoi consulenti declinano ogni responsabilità per eventuali utilizzi o interpretazioni delle Informazioni Riservate di ACC Compressors e/o per qualsiasi altra informazione fornita su richiesta da parte del Destinatario. A scanso di ogni equivoco, niente di quanto contenuto nelle Informazioni Riservate di ACC dovrà intendersi come impegno da parte di ACC Compressors a stipulare un potenziale contratto di cessione d'azienda di ACC Compressors.
4. Tutti gli obblighi previsti dalla presente Dichiarazione si estingueranno dopo tre anni dalla data di sottoscrizione ed esecuzione della stessa.
5. La presente Dichiarazione deve considerarsi parte integrante della Lettera di Procedura ed è disciplinata e deve interpretarsi ai sensi del diritto italiano. Il Destinatario, anche per conto dei suoi consulenti e dipendenti, accetta irrevocabilmente e incondizionatamente che il foro competente per tutte le azioni legali, cause o procedimenti (le "Azioni") relativi alla presente Dichiarazione è il Tribunale di Pordenone.
6. L'eventuale invalidità o inapplicabilità di una qualsiasi disposizione della presente Dichiarazione non pregiudicherà la validità o applicabilità delle restanti disposizioni.
7. Il Destinatario è consapevole che eventuali violazioni della presente Dichiarazione causeranno un grave danno ad ACC Compressors. Al verificarsi di una qualsiasi di tali violazioni, il Destinatario s'impegna a pagare ad ACC Compressors, a titolo di penale, la somma di €10.000,00 per ciascuna violazione, senza escludere eventuali ulteriori risarcimenti del danno che ACC Compressors avrà il diritto di pretendere.
8. Il Destinatario s'impegna ad astenersi dal rivolgere alcuna pretesa nei confronti di persone che siano o siano state dipendenti o consulenti di ACC Compressors in Italia per il periodo di durata della presente Dichiarazione, conformemente a quanto previsto dal precedente articolo 5.

IN FEDE DI QUANTO PRECEDE, il Destinatario appone la propria firma a titolo di piena accettazione e esecuzione della presente Dichiarazione.

Il Destinatario _____

**AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA
ACC COMPRESSORS S.p.A.**

REGOLAMENTO DI DATA ROOM

1. Oggetto

- 1.1. Il presente regolamento (il “**Regolamento**”) datato e pubblicato il 31 gennaio 2014, stabilisce la metodologia in base alla quale i Concorrenti Ammessi – come definiti nella Lettera di Procedura per la vendita di ACC Compressors S.p.A., in Amministrazione Straordinaria, (“ACC Compressors”), società per azioni di diritto italiano, con sede legale a Pordenone (Italia), viale Lino Zanussi n. 11, ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria il 27.8.2013, a norma del Decreto Legislativo 8 luglio 1999 n. 270,– e i rispettivi consulenti (i Concorrenti Ammessi e i rispettivi consulenti vengono di seguito denominati collettivamente “**Utenti**”), indicati nell’elenco già fornito ad ACC Compressors (allegato 3 alla Lettera di Procedura) possono accedere ai documenti e al materiale informativo (le “**Informazioni Riservate di ACC**”) disponibili nella Data Room virtuale relativa ad ACC Compressors e alle sue attività. La Data Room virtuale sarà disponibile a partire dal 14 febbraio 2014 fino al 16 marzo 2014 in un’area web riservata agli Utenti.
- 1.2. Il presente Regolamento, sottoscritto ed accettato dagli Utenti pienamente ed incondizionatamente, in conformità con i termini e le condizioni della Lettera di Procedura, deve essere osservato durante tutte le fasi dell’accesso alla Data Room e dell’effettuazione della due diligence.

2. Riservatezza

Per gli effetti della Dichiarazione di Riservatezza sottoscritta da ciascun Concorrente Ammesso e restituita ad ACC COMPRESSORS, come Allegato 1 alla Lettera di Procedura, le Informazioni Riservate di ACC sono soggette a tutti i termini e a tutte le condizioni contenuti in tale Dichiarazione di Riservatezza. Accettando il presente Regolamento, gli Utenti s’impegnano a non rivelare a terzi, per nessun motivo, le Informazioni Riservate di ACC accessibili nella Data Room virtuale o fornite su richiesta durante l’esecuzione della due diligence. I rappresentanti del Concorrente Ammesso e i suoi consulenti precedentemente indicati per iscritto ad ACC COMPRESSORS come autorizzati ad accedere alla Data Room virtuale, vengono di seguito denominati “**Persone Autorizzate**” in base ai termini e alle condizioni della Lettera di Procedura.

3. Ammissione e durata

- 3.1. Le persone di ACC COMPRESSORS incaricate del coordinamento della Data Room virtuale (i “**Coordinatori**”) sono Federica Magnoler, tel. +39 (0)434379925, e-mail federica.magnoler@accomp.it e Mirko Piccoli, tel. +39 (0)434379830, e-mail mirko.piccoli@accomp.it.

3.2. La Data Room virtuale sarà liberamente accessibile alle Persone Autorizzate, che avranno sottoscritto tutti i documenti rilevanti, alla data stabilita con i Coordinatori, dopo aver ricevuto la Lettera di Procedura e gli username e le password di accesso alla Data Room virtuale, conformemente a quanto previsto nella suddetta Lettera.

4. Documentazione

4.1. I documenti disponibili nella Data Room virtuale (i “**Documenti**”) saranno elencati catalogati in un elenco (la “**Check List**”). Il Coordinatore può integrare o modificare in qualsiasi momento i contenuti della Check List e i Documenti disponibili nella Data Room, senza alcun obbligo di comunicazione alle Persone Autorizzate. I documenti sono redatti in lingua italiana o inglese.

4.2. I documenti possono essere letti e analizzati soltanto all’interno della Data Room virtuale. Le Persone Autorizzate non potranno ottenere copie dei Documenti. Nessuna copia dei Documenti, indipendentemente dalle modalità di ottenimento, ad eccezione delle copie espressamente autorizzate da ACC Compressors nell’ambito della Data Room virtuale, può essere scaricata od estratta dalla Data Room od allegata, totalmente o parzialmente, ad altri documenti o divenire parte di relazioni redatte dalle stesse Persone Autorizzate.

5. Domande e risposte

5.1. Le Persone Autorizzate potranno formulare domande o richieste o chiedere ulteriori chiarimenti ai Coordinatori utilizzando l’apposita sezione della Data Room virtuale denominata Q&A. Le risposte saranno fornite per iscritto fino al termine della due diligence.

5.2. Le Persone Autorizzate s’impegnano a non contattare, né direttamente né indirettamente, il Commissario Straordinario, i Coordinatori, altri dipendenti o consulenti di ACC Compressors per discutere i Documenti in altri contesti o situazioni.

6. Disposizioni varie

6.1. ACC Compressors e i suoi consulenti si riservano il diritto di modificare in qualsiasi momento i termini e le condizioni del presente Regolamento, ivi incluse le condizioni di accesso per le Persone Autorizzate ai Documenti nella Data Room virtuale, senza alcun diritto per le Persone Autorizzate di avanzare pretese nei confronti di ACC Compressors e dei suoi consulenti sotto forma di richieste di risarcimento o indennità per tale modifica.

6.2. Per quanto riguarda le condizioni di accesso alla Data Room virtuale di cui al precedente punto 3.2 del presente Regolamento, le Persone Autorizzate si impegnano a: (i) non rivelare o consentire a terzi l’utilizzo dei dati di accesso, e (ii) adottare ogni misura necessaria e prestare la massima attenzione allo scopo di impedire l’accesso ed evitare l’utilizzo dei dati di accesso da parte di terzi. Ove, derogando a quanto precede, una qualsiasi Persona Autorizzata condivida con un soggetto terzo l’accesso alla Data Room

e/o ai Documenti, il nome di tale soggetto terzo deve essere comunicato tempestivamente per iscritto al Coordinatore, affinché tale altra persona possa firmare immediatamente una Dichiarazione di Riservatezza e il presente Regolamento. In ogni caso, ACC Compressors e i suoi consulenti avranno il diritto di escludere qualsiasi Persona Autorizzata dall'accesso alla Data Room e, qualora ciò sia ritenuto necessario, adire le vie legali nei confronti delle Persone Autorizzate e di tale soggetto terzo per i danni subiti in seguito all'eventuale violazione del presente Regolamento.

Pordenone, 31 gennaio 2014

f.to Dott. Maurizio Castro
Commissario Straordinario di ACC Compressors S.p.A. in A.S.

Per accettazione:

(firma)