

**DISCIPLINARE DELLA PROCEDURA DI VENDITA
DEL COMPLESSO AZIENDALE
DI ACC COMPRESSORS S.P.A. IN A.S.**

PREMESSA

Il presente documento (di seguito, per brevità, il “Disciplinare di Gara”) ha la finalità di illustrare e disciplinare le modalità di svolgimento della procedura di vendita avente ad oggetto il complesso aziendale facente capo a ACC Compressors S.p.A. in Amministrazione Straordinaria (di seguito anche solo “ACC”), società di diritto italiano con sede legale in Pordenone (Italia), viale Lino Zanussi n. 11, ammessa in data 27.08.2013 alla procedura di Amministrazione Straordinaria ai sensi del D.Lgs. 8 luglio 1999, n. 270.

La vendita di tale complesso aziendale, da valutarsi nella sua interezza (di seguito, per brevità, il “Complesso Aziendale”) è stata espressamente autorizzata dal Ministero dello Sviluppo Economico (d’ora in poi “MISE”), con decreto del 5.2.2014, con il quale il Commissario Straordinario di ACC è stato autorizzato a dare corso al programma di cessione del Complesso Aziendale. La c.d. “fase preparatoria” di tale procedura di vendita (di seguito indicata come “Fase 1”) è già stata interamente esaurita; nell’esposizione che segue ci si limiterà alla disamina delle ulteriori attività da svolgere e dei risultati delle stesse.

* * *

Art.1 - FASE 1: AVVIO DELLA PROCEDURA, PUBBLICAZIONE DELL’INVITO A MANIFESTARE INTERESSE

Al fine di effettuare un primo sondaggio circa l’interesse del mercato per il Complesso Aziendale di ACC, il Commissario Straordinario, d’intesa con il MISE, in data 29.11.2013 ha fatto pubblicare sul sito internet di ACC stessa nonché sul sito internet del Tribunale di Pordenone, sez. Fallimentare, ed anche sui quotidiani “Il Sole 24 Ore” e sul “Financial Times”, un invito a manifestare interesse per l’acquisto del Complesso Aziendale di ACC (di seguito, per brevità, l’“Invito”), insieme ad un Information Memorandum, di natura confidenziale, pubblicato in un’area riservata dei suddetti siti web, contenente i termini e le condizioni per l’inoltro dell’Invito.

I soggetti che, dopo la pubblicazione dell’Invito, hanno presentato formale manifestazione di interesse, sono stati valutati dal Commissario Straordinario.

Ciò premesso, nei paragrafi successivi si passerà ad esaminare nel dettaglio le successive fasi in cui è articolata la procedura di vendita del Complesso Aziendale di ACC e tutti gli adempimenti da effettuare ai fini del buon esito di tale procedura.

* * *

Art.2 - FASE 2: PREPARAZIONE DELLA DATA ROOM VIRTUALE

Dopo l’esame delle manifestazioni d’interesse ricevute, il Commissario Straordinario ha provveduto ad inviare una Lettera della Procedura, come già definita nell’Invito, a tutti i soggetti che, successivamente alla pubblicazione dell’Invito, avevano manifestato il loro interesse, secondo quanto previsto nell’Invito e nell’Information Memorandum (di seguito,

per brevità, i “Concorrenti Ammessi”), statuendo tale ammissione ed inoltrando i seguenti documenti:

- (i) Impegno alla riservatezza;
- (ii) regolamento inerente l’accesso alla Data Room virtuale ed alla consultazione dei documenti ivi contenuti (“Regolamento di Data Room”), con il format contenente la formale richiesta di accesso alla Data Room virtuale, con indicazione dei consulenti designati ad effettuare tale accesso.

Ai Concorrenti Ammessi è stato richiesto di leggere ed accettare, pienamente e senza riserve, i documenti allegati alla suddetta Lettera della Procedura e la lettera stessa; tali documenti dovevano essere siglati in ogni pagina e sottoscritti in calce da parte del legale rappresentante del soggetto interessato e dovevano essere restituiti, entro il termine del 10.2.2014, ad ACC, alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, inviandoli via posta o corriere ed eventualmente anticipandoli, entro lo stesso termine, con scansione via e-mail, agli indirizzi già indicati nell’Invito.

E’ stato inoltre richiesto ai Concorrenti Ammessi di fornire la lista contenente l’indicazione dei nominativi e della qualifica (per es. dipendente, consulente legale, consulente finanziario etc..) dei soggetti incaricati di accedere alla Data Room virtuale (il “Team di Lavoro”) e del soggetto designato come responsabile del Team di Lavoro (il “Soggetto Responsabile”).

* * *

Art. 3 - FASE 3: APERTURA DELLA DATA ROOM E SVOLGIMENTO DELL’ATTIVITÀ DI DUE DILIGENCE

I Concorrenti Ammessi che hanno rispettato i requisiti indicati al paragrafo relativo alla fase 2 sono stati ammessi alla Data Room virtuale, con inizio a decorrere dal 14.2.2014, alle ore 12.00. L’accesso alla Data Room virtuale e lo svolgimento dell’attività di due diligence terminerà alle ore 12.00 del 17.04.2014.

Al fine di accedere alla Data Room virtuale ai Concorrenti Ammessi, dopo il completamento della fase 2 e dietro valutazione del Commissario Straordinario, sono stati forniti usernames e passwords.

Le date previste per l’accesso di ciascun Team di Lavoro alla Data Room virtuale sono state comunicate ai Concorrenti Ammessi che hanno regolarmente presentato i documenti indicati nel paragrafo relativo alla fase 2; il Commissario Straordinario concorderà con i Concorrenti Ammessi, che ne faranno specifica richiesta, modalità e termini per un’eventuale visita al sito produttivo oggetto di vendita, fino alla data del 18.4.2014, compatibilmente con le necessità produttive di ACC.

Tutte le informazioni rese disponibili nella Data Room virtuale dovranno essere autonomamente verificate da parte dei Concorrenti Ammessi.

Nel corso dell’attività di *due diligence* e fino al 14.04.2014, ciascuno dei Concorrenti Ammessi potrà inoltrare per iscritto alle persone all’uopo incaricate dal Commissario Straordinario e con le modalità prefissate nel Regolamento di Data Room richieste di informazioni, chiarimenti e/o ulteriore documentazione. Il Commissario Straordinario si riserva il diritto di decidere le tempistiche e le modalità per esaudire tali richieste di informazioni, se strettamente correlate e rilevanti per la gara, ed ogni altro chiarimento e/o ulteriore richiesta di documentazione. Non saranno in ogni caso prese in considerazione richieste generiche o meramente esplorative.

Le eventuali richieste formulate nel corso dell'attività di due diligence verranno, per quanto possibile ed in forma anonima, circolarizzate dal Commissario Straordinario tra tutti i Concorrenti Ammessi unitamente alle relative risposte, ove fornite.

* * *

Art. 4 – FASE 4: ESAME DELLE OFFERTE VINCOLANTI PERVENUTE AL COMMISSARIO STRAORDINARIO

Scaduto il termine inderogabile per l'accesso alla Data Room virtuale ed il compimento della due diligence, i Concorrenti Ammessi dovranno inviare le loro offerte vincolanti presso lo studio del **Notaio dott. Giorgio Gottardo in Padova, via N. Tommaseo 76/D**, e dovranno pervenire entro il termine fissato del **18.04.2014**. Le modalità di invio ed i recapiti ove inviare le stesse offerte sono i seguenti: le offerte, unitamente ai relativi allegati, dovranno essere predisposti in lingua inglese, siglati in ogni pagina e debitamente sottoscritti in calce dal legale rappresentante del soggetto interessato, ed inviate presso il suddetto notaio, alla cortese attenzione del Commissario Straordinario, dott. Maurizio Castro, via posta con lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, od a mezzo corriere, in ogni caso in busta chiusa e sigillata, con indicazione del nome del Concorrente Ammesso e specificazione, sul lato esterno della busta stessa, che trattasi di "Comunicazione riservata – Offerta vincolante per ACC".. Ogni offerta di acquisto del Complesso Aziendale sarà considerata vincolante ed irrevocabile fino al termine della procedura di vendita, e dovrà contenere, per lo meno, i seguenti dati essenziali:

- 1) prezzo offerto per l'acquisto del Complesso Aziendale di ACC;
- 2) dichiarazione da parte del Concorrente Ammesso che il Complesso Aziendale verrà acquistato dallo stesso Concorrente Ammesso o da società appositamente costituita ed interamente controllata;
- 3) il business plan, contenente indicazioni circa le caratteristiche industriali ed il piano di prosecuzione delle attività imprenditoriali, nonché gli investimenti necessari, con il relativo piano finanziario, attestante le caratteristiche di affidabilità e solidità finanziaria del potenziale acquirente, per effettuare l'acquisto e perseguire il piano industriale;
- 4) l'assunzione dell'obbligo espresso del potenziale acquirente di proseguire le attività imprenditoriali oggetto di cessione e di mantenere i livelli occupazionali stabiliti all'atto di vendita, per almeno 2 anni, a decorrere dalla data di efficacia dell'acquisto;
- 5) la dichiarazione di possesso di ogni autorizzazione, permesso, licenza richiesti da autorità pubbliche o private ed eventualmente necessari per l'acquisto del Complesso Aziendale da parte del Concorrente Ammesso nonché la stima delle tempistiche necessarie per ottenere tali autorizzazioni, licenze, permessi;
- 6) un'analisi preliminare concernente l'eventuale necessità di approvazione all'acquisto del Complesso Aziendale di ACC da parte delle autorità antitrust, con l'indicazione dei nominativi di tutte le autorità antitrust eventualmente coinvolte;
- 7) l'accettazione espressa della bozza standard di contratto preliminare di cessione del Complesso Aziendale, già esaminata nella Data Room virtuale, bozza che deve essere siglata in ogni pagina e sottoscritta in calce, per piena accettazione, unitamente a questo Disciplinare di Gara, che pure deve essere sottoscritto in ogni pagina e restituito con sottoscrizione in calce, per espressa accettazione dello stesso. Tali dichiarazioni di accettazione devono provenire dal soggetto indicato

- quale legale rappresentante pro tempore del Concorrente Ammesso, munito di relative poteri, in vigore e non revocati al momento della sottoscrizione;
- 8) l'espresso obbligo del potenziale acquirente di stipulare il contratto definitivo di acquisto del Complesso Aziendale, contratto che non dovrà essere in contrasto con quanto previsto nel contratto preliminare d'acquisto (od in alternativa l'accettazione espressa del contratto definitivo d'acquisto, ove esaminato in bozza nella Data Room virtuale);
 - 9) l'obbligo espresso del potenziale acquirente di pagare, alla stipula del contratto preliminare, un acconto pari al 15% del prezzo di acquisto e di fornire adeguata garanzia bancaria o assicurativa, coerente con gli impegni assunti, da prestarsi per il pagamento del saldo del prezzo di acquisto e per il rispetto degli obblighi di prosecuzione delle attività imprenditoriali oggetto di cessione e di mantenimento dei livelli occupazionali, così come indicato nella bozza del contratto preliminare di cessione del Complesso Aziendale.

All'Offerta Vincolante dovrà altresì essere allegata, a pena di inammissibilità, una garanzia autonoma a prima richiesta, rilasciata da primario istituto bancario o assicurativo italiano od estero, di ragionevole gradimento del Commissario Straordinario, a favore dell'Amministrazione Straordinaria di ACC Compressors S.p.a., a garanzia degli impegni assunti nell'Offerta Vincolante ivi incluso l'impegno alla sottoscrizione del contratto preliminare di cessione del Complesso Aziendale, per un ammontare pari a € 350.000,00. Tale garanzia fideiussoria a prima richiesta dovrà restare valida ed efficace sino al termine del 31.12.2014, fermo restando l'obbligo del Concorrente Ammesso di rinnovarla qualora a tale data non fosse già intervenuta l'aggiudicazione della gara. Sarà prevista la restituzione anticipata della garanzia fideiussoria in caso l'Offerta Vincolante del soggetto in questione non fosse stata selezionata quale migliore offerta ai sensi del presente Disciplinare di Gara. In caso di aggiudicazione, tale garanzia fideiussoria sarà sostituita alla stipula del contratto preliminare di cessione con la garanzia bancaria/assicurativa prevista dal suddetto contratto preliminare per il pagamento del saldo del prezzo di acquisto del Complesso Aziendale (cfr. punto 9 che precede).

Si rileva che il Commissario Straordinario si riserva il diritto, in ogni fase della procedura di vendita del Complesso Aziendale, di sospendere tale procedura e: a) ammettere qualunque soggetto terzo alla suddetta procedura, anche per le fasi eventualmente già svolte, previa accettazione della necessaria documentazione di gara; b) modificare la lista dei beni e dei rapporti facenti parte del Complesso Aziendale da alienare.

In ossequio a quanto previsto dall'art. 63 del D.Lgs. 270/1999, il Commissario Straordinario si riserva di valutare, con l'autorizzazione del MISE e sentito il Comitato di Sorveglianza la convenienza delle offerte pervenute tenendo conto, *“oltre che dell'ammontare offerto, dell'affidabilità dell'offerente e del piano di prosecuzione delle attività imprenditoriali, anche con riguardo al mantenimento dei livelli occupazionali”*, anche delle garanzie offerte dal potenziale acquirente di conservazione dell'integrità e dell'omogeneità dell'attività oggetto di cessione nonché degli investimenti previsti e delle sinergie operative e commerciali esistenti.

In linea più generale, verrà preferita l'offerta che offrirà il contemperamento migliore tra (i) prospettive industriali ed occupazionali e (ii) prospettive di soddisfazione dei creditori.

Il prezzo offerto sarà comparato con il valore risultante dalla perizia sul Complesso Aziendale richiesta dal Commissario Straordinario ai sensi dell'art. 62 comma 3 del D.lgs. 270/99.

* * *

Art. 5 - FASE 5: EVENTUALI RILANCIO SUL PREZZO

Il Commissario Straordinario si riserva di valutare l'opportunità di dar corso ad un'eventuale fase di rilancio sul prezzo o per il miglioramento di altre condizioni d'offerta (previo invio di idonea comunicazione ai soggetti interessati).

* * *

Art. 6 - FASE 6: AGGIUDICAZIONE DELLA GARA E SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO DI CESSIONE DEL COMPLESSO AZIENDALE

Esaurita la Fase 4 (o, se del caso, la Fase 5), il Commissario Straordinario presenterà la proposta di aggiudicazione al MISE al quale, ai sensi dell'art. 42 del D.Lgs. 270/1999 spetta, previo parere del Comitato di Sorveglianza, ogni definitiva determinazione circa la cessione del Complesso Aziendale oggetto di vendita.

Una volta ottenuta l'autorizzazione ministeriale, il Commissario Straordinario provvederà ad avviare le formali procedure di consultazione sindacale previste dall'art. 47 della L. 29.12.1990, n. 428 e, successivamente, a sottoscrivere il contratto di cessione del complesso aziendale con il soggetto risultato aggiudicatario.

Il raggiungimento di un'intesa sindacale, nell'ambito della procedura di cui all'art. 47 L. 29.12.1990, n. 428, sarà obbligatoria per le parti contrattuali.

* * *

Art.7 – CLAUSOLE FINALI

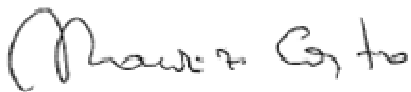
a) Il Disciplinare di Gara e l'ammissione alla Data Room virtuale non costituiscono e non devono essere intese come volte a stabilire obbligazioni di natura contrattuale od extra contrattuale in capo ad ACC, il Commissario Straordinario e gli stessi Concorrenti Ammessi, compresi, ma non limitatamente, alla cessione del Complesso Aziendale oggetto del presente documento, l'avvio della relativa procedura di vendita, il successivo completamento o la revoca di ammissione di ogni Concorrente già ammesso. Il Concorrente Ammesso non potrà pretendere alcun risarcimento del danno come conseguenza di ogni decisione del Commissario Straordinario relativamente alla cessione del Complesso Aziendale di ACC.

b) Con l'accettazione di tale Disciplinare di Gara, viene pienamente accettato il diritto italiano quale diritto sostanziale applicabile e la competenza esclusiva del Tribunale di Pordenone a conoscere di ogni controversia che dovesse sorgere in relazione o connessione con l'esecuzione o l'interpretazione di quanto previsto in questo Disciplinare di Gara e od in altri documenti allegati alla Lettera di Procedura ed in generale con quanto deciso per lo svolgimento della procedura di vendita del Complesso Aziendale di ACC.

c) Viene espressamente stabilito che la lingua ufficiale del presente Disciplinare di Gara nonché della bozza standard di contratto preliminare per la cessione del Complesso

Aziendale di ACC e per la stipula del contratto definitivo di cessione è la lingua italiana; conseguentemente verrà pubblicato una mera traduzione in lingua inglese dei suddetti documenti. Ove le due versioni (in lingua italiana ed in lingua inglese) dovessero essere in contrasto tra loro, la versione in lingua italiana dovrà prevalere.

Pordenone, 7 Marzo 2014



Il Commissario Straordinario
Dott. Maurizio Castro

Per accettazione

_____ (firma e timbro)

Per specifica accettazione

Ai sensi degli articoli 1341e 1342 del Codice Civile italiano, i Concorrenti Ammessi confermano di avere letto, compreso ed accettato le clausole del presente Disciplinare di Gara, ed accettano espressamente, dopo una ulteriore disamina ed analitica valutazione, i seguenti articoli nello specifico: 4 (diritto del Commissario Straordinario di sospendere la procedura di vendita ed invitare a partecipare ogni ulteriore soggetto terzo; diritto del Commissario Straordinario di modificare la lista dei beni e dei rapporti ricompresi del Complesso Aziendale oggetto di cessione; discrezionalità del Commissario Straordinario nel selezionare l'offerta ritenuta preferibile), 5 (diritto del Commissario Straordinario di sospendere la gara ed avviare una fase di rilancio sul prezzo o per il miglioramento di altra condizione); 6 (discrezionalità del Commissario Straordinario nella designazione dell'offerta aggiudicataria); 7 (Diritto applicabile, Foro competente e lingua dei documenti).

_____ (firma e timbro)