

AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA DI ALITALIA SERVIZI S.P.A.

Bando di vendita della partecipazione detenuta da Alitalia Servizi S.p.A. in A.S. nel capitale sociale di Belac LLC.

1. PREMESSE.

Con decreto del 15 settembre 2008, il Ministero dello Sviluppo Economico (di seguito, il “**Ministero**”) ha ammesso Alitalia Servizi S.p.A. (di seguito, “**Alitalia Servizi**”) alla procedura di amministrazione straordinaria di cui al D.L. 23 dicembre 2003, n. 347, convertito in L. 18 febbraio 2004, n. 39 e ss. mm., come modificato ed integrato D.L. 28 agosto 2008, n. 134, convertito con modifiche dalla legge n. 166 del 27 ottobre 2008. In data 25 settembre 2008, il Tribunale di Roma, con sentenza n. 290, ha dichiarato lo stato di insolvenza della società.

In data 19 novembre 2008, il precedente Commissario Straordinario ha presentato al Ministero un programma di cessione predisposto ai sensi dell’art. 27, comma 2, lett. b-bis) del D.lgs. n. 270 del 1999 (di seguito, il “**Programma**”), il quale prevede, tra l’altro, la vendita della partecipazione di Alitalia Servizi nella società di diritto statunitense Belac LLC, con sede negli Stati Uniti d’America, come meglio individuata e descritta qui di seguito (di seguito, la “**Partecipazione Azionaria**”).

Con proprio decreto in data 19 novembre 2008, il Ministero ha approvato il Programma autorizzandone l’esecuzione.

Il Programma approvato dal Ministero prevede che l’alienazione delle partecipazioni azionarie detenute da Alitalia Servizi, tra cui la Partecipazione Azionaria, avvenga tramite pubblicazione di separati bandi di gara, previamente autorizzati, ai sensi dell’art. 42 del D.lgs. 8 luglio 1999, n. 270, dal Ministero, sentito il Comitato di Sorveglianza.

Con decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri emesso in data 8 agosto 2011, a seguito delle dimissioni del precedente Commissario Straordinario, il Prof. Avv. Stefano Ambrosini, il Prof. Avv. Gianluca Brancadoro e il Prof. Dott. Giovanni Fiori sono stati nominati Commissari Straordinari di Alitalia Servizi (di seguito, i “**Commissari Straordinari**”).

Nelle more dello svolgimento della procedura di vendita, Alitalia Servizi ha ricevuto da un potenziale acquirente un’offerta per l’acquisto della Partecipazione Azionaria per un prezzo di US\$ 300.000,00 (\$ trecentomila/00) (di seguito “**Offerta di Acquisto**”).

Con provvedimento emesso in data 16 ottobre 2017, il Ministero, su istanza dei Commissari Straordinari, visto il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, ha autorizzato i Commissari Straordinari a procedere alla cessione a trattativa privata della Partecipazione Azionaria previa ricerca sul mercato di eventuali offerte migliorative.

Con il presente avviso i Commissari Straordinari invitano, pertanto, qualsiasi soggetto che sia interessato all’acquisto della Partecipazione Azionaria a formulare offerte vincolanti migliorative rispetto all’Offerta di Acquisto, secondo le modalità, termini e condizioni di seguito descritti, tenuto anche conto delle disposizioni statutarie relative al trasferimento delle partecipazioni.

2. INFORMAZIONI SULLA SOCIETÀ BELAC LLC.

Belac LLC è una *limited liability company* costituita in data 6 luglio 1999 ai sensi della legge del Delaware (Stati Uniti d’America), con sede legale negli Stati Uniti d’America (di seguito, “**Belac**” o la “**Società**”).

Ulteriori informazioni relative a Belac saranno fornite ai potenziali acquirenti della Partecipazione Azionaria durante la *due diligence* su richiesta e subordinatamente alla sottoscrizione di un accordo di riservatezza. In via preliminare, si informa che:

- 1) la Partecipazione Azionaria detenuta da Alitalia Servizi rappresenta attualmente il 5,27% del

- capitale sociale di Belac;
- 2) la Partecipazione Azionaria attribuisce una quota degli utili e delle perdite di Belac. Il pagamento di utili è anche determinato in funzione della quantità di componenti acquistati da ciascun socio. In particolare, lo statuto di Belac prevede che i soci acquistino le pale per motori a turbina prodotte da Belac nella misura in cui tali componenti siano utilizzati da un socio;
 - 3) come più specificamente indicato di seguito, la vendita della Partecipazione è soggetta al diritto di prelazione e al diritto di co-vendita (*tag along*) di ciascuno degli altri soci di Belac.

2.1 DIRITTO DI PRELAZIONE E DIRITTO DI CO-VENDITA DEI SOCI DI BELAC.

La cessione della Partecipazione Azionaria sarà sospensivamente condizionata al mancato esercizio, da parte dei soci di Belac, del diritto di prelazione ad essi attribuito dall'articolo 7.5 dello statuto (di seguito, il "**Diritto di Prelazione**"), ovvero all'espressa rinuncia scritta allo stesso.

A tal fine, successivamente all'individuazione della migliore offerta per l'acquisto della Partecipazione Azionaria, i Commissari Straordinari comunicheranno a Belac e agli altri soci di Belac (i) le generalità del potenziale acquirente, (ii) la data prevista per la cessione, (iii) il prezzo di cessione della Partecipazione, e (iv) le modalità di pagamento e le altre condizioni di cessione (di seguito, la "**Comunicazione**").

I soci di Belac che intendano esercitare il Diritto di Prelazione e acquistare la Partecipazione al prezzo ed alle condizioni indicate nella Comunicazione dovranno comunicarlo, a pena di decadenza, entro 60 giorni dalla data di spedizione della predetta Comunicazione, dandone notizia ai Commissari Straordinari e a tutti i soci di Belac mediante comunicazione scritta.

In caso di mancato esercizio del Diritto di Prelazione secondo le modalità ed i termini sopra indicati, ovvero in caso di rinuncia allo stesso da parte di tutti i soci, ciascun socio avrà un ulteriore termine di 30 giorni dallo scadere del periodo per l'esercizio del Diritto di Prelazione per esercitare il proprio diritto di co-vendita in relazione all'intera partecipazione dal medesimo detenuta in conformità alle previsioni dello statuto sociale di Belac (il "**Diritto di Co-Vendita**"). Conseguentemente, i soggetti interessati dovranno dichiarare nelle rispettive Offerte di Acquisto la propria disponibilità a eventualmente acquistare anche le quote detenute dagli altri soci ai medesimi termini e condizioni.

In caso di esercizio del Diritto di Co-Vendita da parte di uno o più soci, i Commissari Straordinari ne daranno tempestivamente notizia al potenziale acquirente, il quale dovrà procedere all'acquisto delle partecipazioni degli altri soci che abbiano esercitato il Diritto di Co-Vendita in conformità a quanto previsto dallo statuto di Belac.

3. MODALITA' E CONDIZIONI PER LA PARTECIPAZIONE ALLA PROCEDURA DI VENDITA E PER L'AGGIUDICAZIONE

Le offerte dovranno essere migliorative rispetto all'Offerta di Acquisto e pertanto dovranno prevedere, a pena di inammissibilità, un prezzo di acquisto della Partecipazione Azionaria detenuta da Alitalia Servizi in Belac (oltre la previsione del pagamento delle relative imposte) superiore a US\$ 300.000,00 (\$ trecentomila/00).

Non sono ammesse offerte di acquisto per soggetti terzi o persone da nominare o in veste di fiduciari.

A pena di inammissibilità, le offerte di acquisto dovranno essere garantite da una cauzione a favore di Alitalia Servizi pari al 10% del prezzo offerto. La cauzione potrà essere escussa, anche a titolo di liquidazione di penale, in caso di inadempimento agli obblighi derivanti dall'offerta di acquisto.

La cauzione potrà essere costituita, alternativamente, tramite:

- (a) una o più garanzie autonome a prima richiesta emesse da una banca italiana o estera in favore di Alitalia Servizi. Tali garanzie (i) dovranno essere soggette alla legge italiana e non potranno prevedere la competenza di un foro non italiano; (ii) dovranno prevedere espressamente la

rinuncia al beneficio della preventiva escussione del debitore principale, la rinuncia alle eccezioni di cui agli articoli 1945 e 1957 del codice civile, l'operatività della garanzia medesima con pagamento entro quindici giorni, a semplice richiesta scritta di Alitalia Servizi, rimossa ogni eccezione; (iii) dovranno avere una scadenza non anteriore al giorno 28 febbraio 2018.

(b) uno o più assegni circolari non trasferibili intestati ad Alitalia emessi da banca italiana o estera.

Le cauzioni saranno restituite all'aggiudicatario, contestualmente al ricevimento da parte di Alitalia Servizi del pagamento dell'intero prezzo di vendita e, agli altri offerenti, entro i cinque giorni lavorativi successivi alla conclusione del contratto di trasferimento con altro offerente ovvero entro i cinque giorni lavorativi successivi alla decisione dei Commissari Straordinari di non procedere all'aggiudicazione della Partecipazione Azionaria.

In seduta pubblica, dinnanzi alla presenza di un Notaio, in caso di ricezione di offerte di acquisto vincolanti migliorative validamente presentate, i Commissari Straordinari chiederanno agli offerenti di presentare rilanci non inferiori a US\$ 10.000,00 (\$ diecimila/00) sul prezzo più alto offerto (a condizione che il rappresentante dell'offerente presente alla seduta pubblica abbia i necessari poteri, anche al fine di adeguare contestualmente la cauzione con assegno bancario). Anche il soggetto che ha proposto l'Offerta di Acquisto sarà invitato alla seduta pubblica e potrà proporre eventuali rilanci.

In caso di mancata ricezione di offerte vincolanti di acquisto migliorative validamente presentate e/o rilanci, i Commissari Straordinari avvertono sin d'ora che procederanno a trattativa privata con il soggetto che ha presentato la migliore offerta di acquisto.

3.1 MODALITA' DI PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE.

I soggetti interessati possono presentare offerte in busta chiusa sigillata da consegnare a mano, ovvero tramite corriere o posta, assumendosi tuttavia in questi due casi l'offerente il rischio della mancata consegna nei termini - entro e non oltre le ore 12.00 (ora italiana) del giorno **1 dicembre 2017** presso lo studio del Notaio Dott.ssa Monica Giannotti, in (00198) Roma (Italia), Viale Liegi n. 52, all'attenzione dei Commissari Straordinari delle società del Gruppo Alitalia in a.s., recante all'esterno la dicitura "*Vendita partecipazione azionaria detenuta da Alitalia Servizi S.p.A. in a.s. in Belac – Offerta – RISERVATO E CONFIDENZIALE – NON APRIRE*".

La busta dovrà contenere l'offerta di acquisto vincolante - siglata in ogni pagina e sottoscritta per esteso in calce dal rappresentante legale o da un procuratore, debitamente autorizzato - redatta in conformità al modello pubblicato sul sito internet www.alitaliaamministrazionestraordinaria.it e contenente, a pena di esclusione, le dichiarazioni e gli impegni previsti in tale modello.

All'offerta di acquisto vincolante dovranno essere allegati:

- (a) l'originale della/e garanzia/e bancaria/e ovvero l'originale degli assegni circolari intestati ad Alitalia (restando inteso che l'eventuale aggiudicazione sarà comunque subordinata alla verifica, anche successiva, della regolarità della cauzione prestata); e
- (b) l'originale/copia autenticata dell'atto di conferimento dei poteri al legale rappresentante/procuratore del soggetto offerente per la presentazione dell'offerta di acquisto vincolante e per partecipare ad eventuali rilanci, anche ai fini della contestuale integrazione della cauzione.

Le offerte di acquisto vincolanti non dovranno contenere termini e/o ulteriori condizioni espresse o implicite né, in via meramente esemplificativa, potranno essere subordinate ad alcuna ulteriore attività di *due diligence* o a qualsiasi finanziamento o ad altri eventi, autorizzazioni o approvazioni societarie.

Il prezzo offerto per l'acquisto della Partecipazione Azionaria dovrà essere indicato sia in cifre che in lettere, con l'avvertenza che in caso di discordanza prevarrà il valore espresso in lettere.

Ove la cauzione non dovesse corrispondere al valore indicato nell'offerta di acquisto, prevarrà il

valore desumibile dalla cauzione prestata.

Le offerte di acquisto vincolanti (e i documenti ad esse allegati) dovranno essere redatti in lingua italiana o inglese.

3.2 ESAME DELLE OFFERTE DI ACQUISTO.

L'esame delle offerte di acquisto vincolanti avverrà a partire dalle ore 10:00 (ora italiana) del **5 dicembre 2017** alla presenza dei Commissari Straordinari (o di un loro delegato) e di un Notaio, presso lo studio del Notaio Dott.ssa Monica Giannotti in Roma Viale Liegi n. 52. Alla seduta potranno partecipare non più di n. 2 rappresentanti di ciascun offerente, previa comunicazione dei rispettivi nominativi entro le ore 12.00 (ora italiana) del giorno 4 dicembre 2017 al seguente indirizzo villani.alessia@alitaliaamministrazionestraordinaria.it. Il Notaio incaricato redigerà apposito verbale di ricezione e di apertura delle buste.

Nel corso della seduta pubblica, i Commissari Straordinari potranno richiedere agli offerenti eventuali chiarimenti ed integrazioni.

In caso di ricezione di offerte, validamente presentate, migliorative dell'Offerta di Acquisto, i Commissari Straordinari, nel corso della seduta pubblica, chiederanno agli offerenti di presentare rilanci sul prezzo più alto offerto (a condizione che il rappresentante dell'offerente presente alla seduta pubblica abbia i necessari poteri, anche al fine della integrazione della cauzione).

I rilanci dovranno essere non inferiori di US\$ 10.000,00 (\$ diecimila) e garantiti da assegni bancari, tratti dagli offerenti su banca italiana o estera, aventi un importo pari al 10% della differenza tra il prezzo proposto nell'offerta presentata ed il prezzo di aggiudicazione proposto in sede di rilancio. Anche il soggetto che ha proposto l'Offerta di Acquisto sarà invitato alla seduta pubblica e potrà proporre, in ogni caso, eventuali rilanci.

In caso di mancata ricezione di offerte migliorative validamente presentate e/o rilanci, i Commissari Straordinari avvertono sin d'ora che procederanno a trattativa privata con il soggetto che ha presentato l'Offerta di Acquisto, al quale potrà essere richiesto anche di presentare un rilancio sul prezzo offerto.

La migliore offerta si intenderà accettata da Alitalia Servizi solo a seguito dell'eventuale relativa comunicazione scritta da parte di Alitalia Servizi.

Resta inteso che le offerte perderanno la loro efficacia solo a seguito della scadenza del termine in esse previsto o allo scadere del più breve termine che verrà eventualmente comunicato per iscritto da parte di Alitalia Servizi e che, pertanto, l'avvenuta accettazione di altra offerta da parte di Alitalia Servizi prima del termine di cui sopra non comporterà la perdita di efficacia delle altre offerte presentate. In ogni caso, qualora per qualsivoglia motivo e ragione, non sia possibile addivenire al trasferimento della Partecipazione Azionaria all'offerente selezionato, resterà impregiudicata la facoltà da parte di Alitalia Servizi di aggiudicare la Partecipazione Azionaria alla seconda migliore offerta vincolante pervenuta (e così a seguire alle successive offerte vincolanti pervenute, se del caso) nel rispetto delle previsioni statutarie di cui sopra.

La stipula del contratto di compravendita avverrà, all'esito dell'esame delle offerte, nel giorno e presso la sede che sarà tempestivamente comunicata all'aggiudicatario da Alitalia Servizi, entro e non oltre 90 (novanta) giorni dalla seduta pubblica.

La cessione della Partecipazione Azionaria avverrà mediante sottoscrizione del relativo contratto di cessione, secondo il testo che sarà redatto da Alitalia Servizi, all'esito delle procedure sopra descritte, nel giorno e presso la sede che sarà comunicata all'aggiudicatario da Alitalia Servizi, in conformità ai termini previsti dallo statuto di Belac, previa autorizzazione del Ministero.

Il prezzo dovrà essere integralmente pagato dall'acquirente ad Alitalia Servizi entro la data di stipula dell'atto di compravendita.

Fatta esclusivamente eccezione per la garanzia per l'evizione e per le dichiarazioni da rendersi ai fini della validità dell'atto in forza delle norme imperative applicabili, i Commissari Straordinari non presteranno alcuna dichiarazione o garanzia in relazione alla compravendita della Partecipazione Azionaria, ad eventuali vizi o difetti, anche occulti, o mancanza di qualità della Partecipazione Azionaria stessa. La Partecipazione Azionaria è ceduta, nella situazione di fatto e di diritto in cui attualmente si trova, così come "vista e piaciuta".

Tutte le imposte e le spese della compravendita saranno a carico dell'acquirente.

4. VIRTUAL DATA ROOM.

I soggetti interessati, su richiesta da formulare a mezzo posta elettronica all'indirizzo villani.alessia@alitaliaamministrazionestraordinaria.it, saranno ammessi alla *virtual data room* relativa alla Partecipazione Azionaria (la "**Virtual Data Room**") che sarà accessibile dalla data di pubblicazione del presente avviso sino alla scadenza del termine per la presentazione delle offerte vincolanti, previa sottoscrizione dell'accordo di riservatezza che sarà fornito da Alitalia Servizi.

5. RICHIESTE DI CHIARIMENTI.

Qualora i soggetti interessati desiderino ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione alla presente procedura di vendita potranno richiederli inviando apposita richiesta entro e non oltre le ore 12.00 (ora italiana) del giorno 20 Novembre 2017, esclusivamente a mezzo posta elettronica, all'indirizzo villani.alessia@alitaliaamministrazionestraordinaria.it, indicando quale oggetto "*chiarimenti su procedura di vendita della partecipazione azionaria in Belac*".

I Commissari Straordinari (o soggetto da essi delegato), con l'assistenza dei propri *advisors*, provvederanno ad inviare i chiarimenti e/o le informazioni richieste, ove ciò non arrechi pregiudizio alla riservatezza degli offerenti, entro e non oltre il termine delle ore 18.00 (ora italiana) del 24 Novembre 2017.

6. NON VINCOLATIVITÀ.

La pubblicazione del presente Avviso e la ricezione di offerte di acquisto vincolanti non comportano per i Commissari Straordinari alcun obbligo o impegno a dare corso alla vendita nei confronti dei soggetti interessati né, per tali soggetti, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte di Alitalia Servizi e/o dei Commissari Straordinari (incluse commissioni di intermediazione o di consulenza) a qualsiasi titolo.

Dalla pubblicazione del presente Avviso e dalla ricezione delle offerte di acquisto, non discende, in capo ai Commissari Straordinari, alcun obbligo di espletamento o di completamento della procedura di cessione. Le offerte di acquisto non determinano l'insorgenza di alcun titolo, diritto o interesse giuridicamente rilevante a pretendere la prosecuzione della procedura di alienazione.

I Commissari Straordinari si riservano ogni decisione in merito alla procedura di alienazione, inclusa la facoltà di recedere in qualsiasi momento da quest'ultima, qualunque sia il grado di avanzamento della stessa; di sospendere, interrompere o modificare i termini e/o le condizioni della procedura di vendita o di impegnarsi nei confronti di altri soggetti, senza che per ciò i soggetti interessati possano avanzare nei confronti dei Commissari Straordinari e/o Alitalia Servizi alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo o qualsivoglia altra pretesa ad alcun titolo.

Il presente Avviso non costituisce un invito ad offrire, né un'offerta al pubblico *ex art. 1336 del Codice Civile*.

I Commissari Straordinari e/o Alitalia Servizi non potranno essere considerati responsabili per i costi sostenuti dai soggetti interessati per la partecipazione alla procedura di vendita.

Nel corso della procedura di alienazione i soggetti interessati dovranno comunque tenere

comportamenti ispirati al pieno rispetto dei principi di correttezza e di buona fede.

7. ULTERIORI DISPOSIZIONI.

Ogni determinazione in ordine al presente Avviso, alla procedura di cessione ed alla conseguente stipula del contratto di cessione della Partecipazione Belac è condizionata ed in ogni caso soggetta al potere autorizzativo del Ministero e al previo parere del Comitato di Sorveglianza.

Resta inteso che i Commissari Straordinari e/o Alitalia Servizi, fatta esclusivamente eccezione per la garanzia per l'evizione, non presteranno alcuna ulteriore dichiarazione e/o garanzia in relazione alla Partecipazione Belac ed alla consistenza patrimoniale, finanziaria e reddituale di Alitalia Servizi e/o dei beni e rapporti giuridici delle medesime, ad eventuali vizi o difetti, anche occulti, o mancanze di qualità, e oneri su di essi gravanti, procedendo l'acquirente all'acquisto della Partecipazione Belac nella situazione di fatto e di diritto in cui attualmente si trovano, così come "visto e piaciuto".

I Commissari Straordinari non sono responsabili della veridicità, correttezza e completezza delle informazioni e/o della documentazione fornite.

Gli *advisors* e i consulenti dei Commissari Straordinari non assumono alcun obbligo nei confronti dei soggetti interessati che, mediante la sottoscrizione del presente Avviso, dichiarano di esonerarli espressamente da ogni e qualsiasi responsabilità nei loro confronti e rinunciano a qualsiasi pretesa che potrebbero avanzare in relazione all'attività dai medesimi svolta in favore dei Commissari Straordinari.

Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del D.Lgs. n. 196 del 30 giugno 2003. Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena tutela dei diritti dei soggetti interessati e della loro riservatezza; il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla presente dismissione, nonché il corretto svolgimento della medesima. Il titolare del trattamento sarà Alitalia Servizi, nei confronti della quale il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs n. 196 del 30 giugno 2003.

Il presente Avviso e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana.

Per ogni controversia relativa al presente Avviso, alla sua interpretazione, validità ed efficacia sarà competente in via esclusiva il Foro di Roma.

Il presente Avviso è pubblicato sul sito *internet* della Procedura www.alitaliaamministrazionestraordinaria.it in lingua italiana e inglese, fermo restando che farà fede esclusivamente il testo in lingua italiana.

Roma, 31 ottobre 2017

I Commissari Straordinari

Prof. Avv. Stefano Ambrosini

Prof. Avv. Gianluca Brancadoro

Prof. Dott. Giovanni Fiori