

**INVITO AD OFFRIRE PER L'ACQUISTO DEI COMPLESSI AZIENDALI
VINYLS SPA IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA**

Premesso che:

- a) con provvedimento in data 7 agosto 2009 il Tribunale di Venezia, su conforme parere ex art. 29 D.Lgs. n. 270/99 (d'ora in poi anche "il Decreto") del Ministro dello Sviluppo Economico, ha dichiarata aperta la procedura di Amministrazione Straordinaria nei confronti di VINYLS ITALIA SPA;
- b) con il decreto 13/17 agosto 2009 il suddetto Ministro dello Sviluppo Economico ha nominato i sottoscritti ing. Francesco Appeddu, prof. avv. Mauro Pizzigati, avv. Giorgio Simeone Commissari Straordinari di VINYLS ITALIA SPA IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA;
- c) in data 20 novembre 2009 i Commissari Straordinari hanno presentato al Ministero dello Sviluppo Economico il programma di cessione dei complessi aziendali facenti capo ad VINYLS ITALIA SPA IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA (il "Programma", così come integrato in data 19.01.2010, in data 15.04.2010 e in data 25.05.2010), nel quale hanno, tra l'altro, provveduto, secondo quanto previsto dagli artt. 54 e ss. della Prodi Bis, a:
 - (i) definire i perimetri dei complessi aziendali destinati alla vendita;
 - (ii) descrivere sommariamente le modalità di effettuazione della procedura di vendita;
- d) il Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza, ha approvato in data 08.06.2010 il Programma presentato dai Commissari Straordinari e in data 06.08.2010 la modifica richiesta in data 20.07.2010;
- e) in data 09.08.2010 il Ministero ha autorizzato i Commissari ad avviare la procedura di cessione dei complessi aziendali facenti capo a "Vinyls Italia S.p.A. in a.s."

* * *

Tutto ciò premesso e ritenuto, i sottoscritti ing. Francesco Appeddu, prof. avv. Mauro Pizzigati, avv. Giorgio Simeone, nella loro qualità di Commissari Straordinari ed in esecuzione di quanto previsto dal Programma

invitano

tutti i soggetti interessati a presentare Offerta irrevocabile per l'acquisto dei Complessi Aziendali della società VINYLS ITALIA Spa (come *infra* definiti), dando altresì nota dei livelli occupazionali previsti, secondo le modalità e la tempistica di seguito indicate.

1. Complesso aziendale oggetto di vendita

1.1. La procedura di vendita coinvolge i seguenti complessi aziendali:

- 1) Stabilimento di Porto Marghera, situato nel polo petrolchimico multisocietario omonimo in via della Chimica e costituito: da un impianto per la produzione di Cloruro di Vinile monomero da materie prime etilene e dicloroetano, indicato con la sigla CV 22, di capacità annua circa 270 Kt/anno e delle

relative facilities e servizi, quali sistemi di trattamento, laboratorio, strutture di manutenzione e logistica, etc. necessari per l'attività; da un impianto per la produzione di Polivinilcloruro in Sospensione, indicato con la sigla CV 24, di capacità annua circa 170 Kt/anno e delle relative facilities e servizi necessari per la gestione dell'attività in conformità alle norme vigenti e secondo procedure oggetto di certificazione di qualità e ambientale.

2) Stabilimento di Ravenna, situato nel polo petrolchimico multisocietario omonimo in via Baiona e costituito: da un impianto per la produzione di Polivinilcloruro in Sospensione di capacità circa 140 Kt/anno e delle relative facilities e servizi, quali sistemi di trattamento, laboratorio, strutture di manutenzione e logistica etc. necessari per la gestione dell'attività in conformità alle norme vigenti e secondo procedure oggetto di certificazione di qualità e ambientale.

3) Stabilimento di Porto Torres (SS), situato nel polo petrolchimico multisocietario omonimo in zona industriale La Marinella, costituito: da un impianto per la produzione di Cloruro di Vinile monomero da materie prime etilene e dicloroetano, denominato Impianto Cloroderivati, di capacità annua di circa 120 Kt/anno e da un impianto per la produzione di Polivinilcloruro in Emulsione, denominato impianto PVC /E, di capacità circa 65 Kt/anno, ambedue gli impianti dotati di relative facilities e servizi, quali sistemi di trattamento, laboratorio, strutture di manutenzione e logistica etc. necessari per la gestione dell'attività complessa in conformità alle normative vigenti e secondo procedure oggetto di certificazione di qualità e ambientale.

4) Struttura centrale, operante presso lo Stabilimento di Porto Marghera, in via della Chimica 5, di Coordinamento e Controllo dell'attività, Gestione e Amministrazione del Personale, Programmazione, Supply Chain, Customer Service e Logistica Technical Service e Assistenza prodotto, Struttura Commerciale, Struttura di Amministrazione, Finanza e Controllo, Laboratori di Ricerca e Analisi Microinquinanti, Ufficio centralizzato Acquisti e Appalti.

1.2. Gli attuali dipendenti di Vinyls Italia S.p.A. sono 370, così distribuiti;

a Porto Marghera n. 205 dipendenti;

a Ravenna n. 45 dipendenti;

a Porto Torres n. 120 dipendenti.

1.3. Il valore di mercato dei terreni, degli immobili e degli impianti di Vinyls è stato determinato ai sensi di legge con perizie disposte dai commissari straordinari che saranno compresi nella Check List della Data Room da avviarsi secondo quanto previsto nel relativo Disciplinare disponibile sul sito di Vinyls Italia SpA in Amministrazione Straordinaria: www.vinylsitalia.com

1.4. La valutazione dei complessi aziendali, inclusiva dell'eventuale avviamento, positivo o negativo, è stata determinata da perito incaricato dai Commissari Straordinari, che sarà compresa nella Check List della *Data Room* da avviarsi secondo quanto previsto nel predetto Disciplinare. Detta perizia ha

considerato il valore come una variabile dipendente dai Piani Industriali adottabili, a loro volta rappresentati dall'acquisto unitario o congiunto dei diversi rami aziendali:

- 1.4.1 cessione di **1A1+1A2+1A3** valore economico periziato del Complesso:
 - 1.4.2 cessione di **1A1+1A2**, valore economico periziato del Complesso:
 - 1.4.3 cessione di **1A2+1A3**, valore economico periziato del Complesso:
 - 1.4.4 cessione di **1A1**, valore economico periziato del Complesso:
 - 1.4.5 cessione di **1A2**, valore economico periziato del Complesso:
 - 1.4.6 cessione di **1A3**, valore economico periziato del Complesso:
- 1.5 Al fine di consentire ai soggetti interessati all'acquisto di avere una rappresentazione esaustiva della consistenza, composizione, stato, dei complessi aziendali oggetto di questa vendita sarà allestita presso la sede di Vinyls Italia S.p.A. in MARGHERA (ve), Via della Chimica n.5, una Data Room, il cui regolamento di ammissione è anche presente sul sito www.vinylsitalia.com; la Data Room rimarrà aperta da **lunedì 20 settembre a venerdì 8 ottobre 2010** per gli interessati, nei termini e modalità indicate al medesimo indirizzo web di cui dianzi.
- 1.6 In data 22 luglio 2010 ENI S.p.A. ed il Ministero dello Sviluppo Economico hanno sottoscritto una dichiarazione di intenti, che sarà compresa nella Check List della Data Room di cui sopra, nella quale vengono confermati:
- a) la disponibilità della Società "ENI spa" a far trasferire all'acquirente di tutti i beni di "VINYLS in a.s." relativi al ciclo del cloro, la proprietà dei complessi aziendali comprendenti tutti gli assets necessari al completamento della filiera produttiva del ciclo cloro-PVC nei siti di Porto Marghera, Assemini, Porto Torres, Ravenna e Cirò Marina, comprensivi dei relativi contratti di lavoro;
 - b) l'impegno del MISE a garantire che l'acquirente degli assets del ciclo del cloro proseguirà le attività imprenditoriali per un periodo di almeno 4 (quattro) anni a decorrere dal trasferimento della proprietà;
 - c) quanto recepito nel protocollo del 12 novembre 2009, sottoscritto, tra gli altri, da Eni spa e dal MISE in materia di condizioni di fornitura di materie prime e di utilities necessarie al riavvio degli impianti e comunque per un periodo non superiore a 6 mesi dal riavviamento della attività produttiva: protocollo che sarà compreso nella Check List della Data Room di cui sopra.

2. Requisiti soggettivi necessari per la presentazione dell'Offerta Irrevocabile di Acquisto

- 2.1. Possono offrire persone fisiche, italiane o estere, o soggetti, italiani o esteri, muniti di personalità giuridica secondo la legislazione del paese di appartenenza, siano essi singoli o legati da accordi di sindacato o da analoghe forme di associazione ("Cordata").

- 2.2. Non potranno offrire coloro che, alla data della presentazione dell'Offerta Irrevocabile, si trovino in stato di liquidazione o siano sottoposti a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che denoti lo stato di insolvenza o la cessazione dell'attività o siano sottoposti a gestione coattiva.
- 2.3. Non è consentita l'offerta per persona da nominare.

3. Contenuto minimo dell'Offerta Irrevocabile di Acquisto

3.1. I soggetti in possesso dei requisiti sopra indicati potranno offrire per l'acquisto dei Complessi Aziendali facendo pervenire al **Notaio Dott. Francesco Candiani** con studio in Venezia Mestre Via G. Pepe, 8, designato dai Commissari Straordinari, a pena di inammissibilità alla procedura, entro le ore **18,00** (ora italiana) del **22.10.2010**, in un plico chiuso (da inviarsi a mezzo raccomandata A.R. e/o corriere e/o consegnarsi a mani) recante il riferimento "Offerta Irrevocabile per l'acquisto dei Complessi Aziendali della Società VINYLS ITALIA SPA in amministrazione straordinaria", (l'Offerta Irrevocabile) una lettera di offerta redatta in lingua italiana e contenente:

- (i) l'Offerta Irrevocabile per l'acquisto dei Complessi Aziendali della Società, (come individuati al punto 1) e contenente:
 - a. il prezzo offerto;
 - b. il livello occupazionale che si impegna a garantire per almeno un biennio, ai sensi dell'art. 63, II°co. del Decreto, specificando espressamente quali siano le relative garanzie, idonee ad assicurare il perseguimento di tale impegno;
 - c. l'impegno a proseguire per almeno un biennio le attività imprenditoriali relative al complesso ceduto specificando espressamente quali siano le relative garanzie, idonee ad assicurare il perseguimento di tale impegno;
- (ii) una sintetica illustrazione delle motivazioni alla base dell'interesse all'acquisto ed una breve descrizione degli aspetti economici, produttivi e occupazionali dell'investimento, riassunti in un sintetico piano industriale;
- (iii) una breve descrizione delle attività svolte dal soggetto/i interessato/i e, se esistente, dal gruppo di appartenenza e/o dalla società controllante, comprensiva dei principali dati economici e finanziari e dell'indicazione delle attività eventualmente svolte;
- (iv) nome, cognome, numero di telefono, numero di fax e indirizzo e-mail del soggetto incaricato di ricevere tutte le comunicazioni relative alla procedura di vendita;
- (v) la sottoscrizione del/dei soggetto/i interessato/i. In caso di soggetti muniti di personalità giuridica, l'offerta dovrà essere sottoscritta dal rispettivo legale rappresentante e corredata da idonea documentazione comprovante i poteri di firma dello stesso.

L'apertura delle buste avverrà da parte del Notaio stesso, che ne darà evidenza redigendo apposito verbale.

3.2. Nel caso l'Offerta Irrevocabile sia manifestata da una Cordata (come definita al precedente punto 2.1), essa dovrà essere sottoscritta conformemente al precedente punto 3.1.(v) dai rispettivi legali rappresentanti, ed in essa dovrà essere indicato il soggetto designato quale comune mandatario per l'espletamento della procedura di vendita e quale comune destinatario delle relative comunicazioni (il "Capo Cordata"). I documenti indicati al precedente punto 3.1. dovranno essere forniti da ciascuno dei partecipanti alla Cordata.

4. Natura del presente invito a Offrire

Il presente annuncio costituisce un invito ad offrire per l'acquisto dei complessi aziendali, e non un'offerta al pubblico ex art. 1336 c.c., né una sollecitazione del pubblico risparmio ex artt. 94 e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

5. Esame delle offerte vincolanti

5.1. I Commissari Straordinari procederanno alla scelta finale, riservandosi a tal fine di valutare, tra l'altro, la situazione patrimoniale e finanziaria di tali soggetti, nonché la loro capacità di far fronte agli impegni, anche finanziari, derivanti dall'eventuale acquisto. La scelta sarà determinata ai sensi dell'articolo 63, III° co, del Decreto ..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..."*; nonché dei seguenti ulteriori parametri:

- a) caratteristiche industriali e solidità finanziaria del potenziale acquirente;
- b) conservazione da parte del potenziale acquirente dell'integrità e dell'omogeneità dell'attività oggetto di cessione nonché delle sinergie operative e commerciali esistenti;
- c) garanzie prestate dal potenziale acquirente con riferimento alla prosecuzione delle attività imprenditoriali ed al mantenimento dei livelli occupazionali;
- d) numero dei complessi aziendali interessati dall'offerta (sulla base delle indicazioni ricevute dal MISE i Commissari Straordinari dovranno privilegiare le offerte che, riguardando più – o addirittura tutti i - complessi aziendali oggetto di vendita, consentano la massima conservazione dell'attività produttiva di Vinyls Italia S.p.A., delle relative competenze e *know how*);
- e) garanzie prestate dal potenziale acquirente con riferimento al pagamento del prezzo di acquisto.

In linea generale, verrà preferita dai Commissari Straordinari (previa approvazione del Ministero dello Sviluppo Economico e sentito il Comitato di Sorveglianza) l'offerta che consentirà il contemperamento migliore tra prospettive industriali ed occupazionali e prospettive di soddisfazione dei creditori.

5.2. La pubblicazione del presente invito e la ricezione dell'Offerta Irrevocabile non comportano, per i soggetti che hanno fatto l'offerta, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte del Commissari Straordinari e/o della Società VINYLS ITALIA SPA IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA a qualsiasi titolo. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà, a proprio esclusivo ed insindacabile giudizio,

senza obbligo di motivazione, ed in qualsiasi momento, di (i) sospendere o interrompere la procedura di vendita, temporaneamente o definitivamente, nei confronti di uno o più o di tutti i partecipanti alla procedura stessa, (ii) modificare la procedura di vendita, (iii) procedere a trattativa privata con uno o più dei partecipanti alla procedura di vendita, (iv) recedere dalla trattativa così avviata, qualunque sia il grado di avanzamento della stessa, nonché (v) selezionare l'acquirente a proprio insindacabile giudizio e senza alcun obbligo di motivazione, e senza che per ciò i soggetti interessati all'acquisto possano avanzare nei confronti del Commissari Straordinari e/o della Società alcuna pretesa a titolo risarcitorio o di indennizzo e/o a qualsiasi altro titolo.

5.3. Il trattamento dei dati pervenuti si svolgerà in conformità alle disposizioni del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 (il "Decreto 196/2003"). Ai sensi dell'art. 11 del Decreto 196/2003, il trattamento dei dati personali sarà improntato a liceità e correttezza nella piena tutela dei diritti dei soggetti manifestanti interesse e della loro riservatezza. Il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla procedura di vendita del Complesso Aziendale della Società VINYLS ITALIA SPA IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA, nonché il corretto svolgimento della medesima. Titolari del trattamento saranno i Commissari Straordinari nei cui confronti i soggetti interessati potranno far valere i diritti previsti dall'art. 7 del Decreto 196/2003.

5.4. Tutte le comunicazioni relative al presente invito, nessuna esclusa, dovranno essere indirizzate come segue:

ING. FRANCESCO APPEDDU

PROF. AVV. MAURO PIZZIGATI

AVV. GIORGIO SIMEONE

Commissari Straordinari di VINYLS ITALIA S.p.a in Amministrazione Straordinaria

c/o Notaio Dott. Francesco Candiani

Via G. Pepe, 8

30172 Mestre (VE)

n. fax. 041 971845.

5.5. Il presente invito e l'intera procedura di vendita sono regolate dalla legge italiana e per ogni controversia ad essi relativa sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Venezia.

5.6. Il testo del presente invito prevale su qualunque altro testo ovunque pubblicato in lingua straniera.

* * *

Venezia, 1 settembre 2010

I Commissari Straordinari

Ing. Franco Appeddu

Prof. Avv. Mauro Pizzigati

Avv. Giorgio Simeone