

DISCIPLINARE DELLA PROCEDURA DI VENDITA DEL COMPLESSO AZIENDALE DI SPEEDLINE S.R.L. 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 Speedline S.r.l. in Amministrazione Straordinaria (di seguito anche solo “Speedline”), società di diritto italiano con sede legale in Via E. Salgari 6, 30036 S. Maria di Sala (VE), Italia, ammessa in data 30 dicembre 2024 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”), nell’ambito di un programma di amministrazione straordinaria redatto secondo l’art. 27, comma 2, lett. a) D.lgs. 270/1999, è stata autorizzata dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy (d’ora in poi “MIMiT”) in data 4 aprile 2025, e con Decreto del 27 ottobre 2025 è stato autorizzato l’avvio della gara.

* * *

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 Speedline, i Commissari Straordinari hanno pubblicato sul sito internet di Speedline stessa nonché sul sito internet del Tribunale di Venezia, sez. proc. concorsuali, ed anche sui quotidiani Il Sole 24 ore e Finacial Times, un invito a manifestare interesse per l’acquisto del Complesso Aziendale di Speedline (di seguito, per brevità, l’“Invito”), illustrante i termini e le condizioni per l’inoltro dell’Invito, insieme ad un *teaser* contenente le informazioni più rilevanti sul potenziale industriale ed economico del Complesso Aziendale.

L’invito prevede che i soggetti interessati alla partecipazione alla gara per la vendita della azienda di Speedline presentino formale manifestazione di interesse entro il 30 novembre 2025.

* * *

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

Dopo l'esame delle manifestazioni d'interesse ricevute, i Commissari Straordinari, previa valutazione delle stesse con il MIMiT ed il Comitato di Sorveglianza, procederanno ad inviare una Lettera della Procedura ai soggetti idonei che avevano manifestato il loro interesse, secondo quanto previsto nell'Invito (di seguito, per brevità, i "Concorrenti Ammessi"), statuendo la loro ammissione alla procedura di vendita 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");
- (iii) modello di richiesta di accesso alla Data Room virtuale, con indicazione del personale o dei consulenti designati ad effettuare tale accesso;
- (iv) il presente Disciplinare di Gara.

Ai Concorrenti Ammessi sarà richiesto di leggere ed accettare, pienamente e senza riserve, i documenti allegati alla suddetta Lettera della Procedura e la lettera stessa; tali documenti dovranno essere siglati in ogni pagina e sottoscritti in calce da parte del legale rappresentante del soggetto interessato e dovranno essere restituiti, entro il termine del **12 dicembre 2025**, a Speedline, alla cortese attenzione dei Commissari Straordinari, inviandoli via posta o corriere o pec ed anticipandoli, entro lo stesso termine, via e-mail agli indirizzi già indicati nell'Invito.

Sarà 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 saranno ammessi alla Data Room virtuale, con inizio a decorrere dal **16 dicembre 2025**

alle ore 8:00 CET. L'accesso alla Data Room virtuale e lo svolgimento dell'attività di *due diligence* terminerà alle **ore 24:00 CET del 9 marzo 2026.**

Al fine di accedere alla Data Room virtuale, dopo il completamento della Fase 2 e previa valutazione dei Commissari Straordinari, saranno forniti *usernames* e *passwords* ai Concorrenti Ammessi.

Le date previste per l'accesso di ciascun Team di Lavoro alla Data Room virtuale saranno comunicate ai Concorrenti Ammessi che hanno regolarmente presentato i documenti indicati nel paragrafo relativo alla Fase 2; i Commissari Straordinari concorderanno con i Concorrenti Ammessi, che ne faranno specifica richiesta, modalità e termini per un'eventuale visita al sito produttivo oggetto di vendita, fino al termine del periodo di apertura della Data Room, compatibilmente con le necessità produttive di Speedline.

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 alle **ore 24:00 CET del 9 marzo 2026**, ciascuno dei Concorrenti Ammessi potrà inoltrare per iscritto alle persone all'uopo incaricate dai Commissari Straordinari e con le modalità prefissate nel Regolamento di Data Room richieste di informazioni, chiarimenti e/o ulteriore documentazione. I Commissari Straordinari si riservano 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 dai Commissari Straordinari tra tutti i Concorrenti Ammessi unitamente alle relative risposte, ove fornite.

* * *

Art. 4 – FASE 4: CONTENUTO DELL'OFFERTA VINCOLANTE

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** ove dovranno pervenire entro il termine del **10 marzo 2026 ore 15:00.**

Le offerte, unitamente ai relativi allegati, dovranno essere predisposte in lingua italiana o inglese, siglate in ogni pagina e debitamente sottoscritte in calce dal legale rappresentante del soggetto interessato, ed inviate alla cortese attenzione dei Commissari Straordinari, dott. Maurizio Castro, prof. Avv. Alfonso Celotto e dott. Mario Giovanni Patti, presso il suddetto Notaio, al seguente indirizzo:

Notaio dott. Giorgio Gottardo - FAG Notai
Via N. Tommaseo, 76/D
35131 Padova
Italia

a mezzo PEC all'indirizzo giorgio.gottardo@postacertificata.notariato.it oppure via posta con lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, o 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 Speedline".

Le offerte vincolanti si considereranno ricevute **nel termine indicato del 10 marzo 2026 ore 15:00 CET**, e quindi tempestive, anche se anticipate al suddetto Notaio, entro tale data, a mezzo mail all'indirizzo ggottardo@notariato.it, unitamente ai relativi allegati e alla ricevuta di avvenuta spedizione del plico originale a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno o a mezzo corriere.

Ogni offerta di acquisto del Complesso Aziendale (di seguito "Offerta Vincolante") 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 Speedline che dovrà essere formulato tenendo conto del valore risultante dalla perizia sul Complesso Aziendale richiesta dal Commissario Straordinario ai sensi dell'art. 62 comma 3 del D.lgs. 270/99, che sarà resa disponibile nella Data Room;
- 2) l'eventuale richiesta di affitto del Complesso Aziendale, propedeutico alla cessione; in tal caso l'Offerta Vincolante dovrà prevedere l'obbligo di acquisto al termine del periodo di affitto d'azienda, fermo restando che la cessione dovrà intervenire entro il termine annuale previsto dall'art. 27 co. 2 lett. a) del D.lgs.270/99, ovvero entro il 4 aprile 2026, salvo proroghe in conformità alla legge;

- 3) dichiarazione da parte del Concorrente Ammesso che il Complesso Aziendale verrà acquistato dallo stesso Concorrente Ammesso o da società appositamente costituita e dallo stesso controllata;
- 4) il piano industriale composto da:
 - a) un *piano economico* con (i) le principali strategie che si intendono perseguire; (ii) i programmi operativi e di sviluppo e il budget economico-finanziario per il biennio successivo al trasferimento del Complesso Aziendale; (iii) gli investimenti minimi previsti e i tempi di realizzazione; (iv) l'illustrazione delle modalità attraverso le quali l'Offerente si impegna ad onorare l'obbligo di mantenere i livelli occupazionali per almeno un biennio successivo alla Data di Efficacia di trasferimento del Complesso Aziendale, nell'osservanza delle previsioni di cui all'art. 47 L. n. 428/1990 ed all'art. 63 D.lgs. 270/1999; (v) l'illustrazione delle ragioni alla base dell'interesse all'acquisto del Complesso Aziendale oggetto dell'Offerta Vincolante e delle finalità imprenditoriali del medesimo acquisto, nonché (vi) ogni altra indicazione utile ad attestare la capacità industriale, economica e finanziaria dell'offerente;
 - b) un *piano finanziario* che dovrà anche contenere: (i) indicazioni relative alle risorse finanziarie che l'offerente intende utilizzare per l'acquisto del Complesso Aziendale per la prosecuzione dell'attività, per il mantenimento dei livelli occupazionali concordati e per gli investimenti nel Complesso Aziendale previsto nel piano, accompagnate dalle tipologie delle fonti di finanziamento che si intendono utilizzare (ripartite in capitale di debito e capitale proprio); (ii) la descrizione delle modalità e delle tempistiche richieste per ottenere la disponibilità delle suddette risorse finanziarie.
- 5) 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;
- 6) 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;

- 7) un'analisi preliminare in ordine all'eventuale necessità di approvazione all'acquisto del Complesso Aziendale di Speedline da parte delle autorità antitrust, con l'indicazione dei nominativi di tutte le autorità antitrust eventualmente coinvolte;
- 8) 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;
- 9) la dichiarazione che l'offerente ha svolto adeguata attività di *Due Diligence* e di verifica del Complesso Aziendale, che si dichiara soddisfatto della stessa e che l'Offerta Vincolante è formulata senza riserva alcuna; nel caso in cui l'offerente non abbia svolto attività di *Due Diligence* e di verifica del Complesso Aziendale è comunque necessaria una dichiarazione con la quale si riconosce espressamente che l'Offerta Vincolante è formulata senza riserva alcuna;
- 10) 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 (o in alternativa l'accettazione espressa del contratto definitivo d'acquisto, ove esaminato in bozza nella Data Room virtuale);
- 11) 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;
- 12) dichiarazione espressa che l'Offerta Vincolante resterà ferma e irrevocabile per un periodo di 120 (centoventi) giorni dalla scadenza del termine di presentazione dell'Offerta Vincolante sopraindicato.

Le suddette dichiarazioni devono provenire dal soggetto indicato quale legale rappresentante *pro tempore* del Concorrente Ammesso, munito di relativi poteri, in vigore e non revocati al momento della sottoscrizione.

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 o estero, di ragionevole gradimento dei Commissari Straordinari, a favore dell'Amministrazione Straordinaria di Speedline S.r.l., 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. Tale garanzia autonoma a prima richiesta dovrà restare valida ed efficace sino al termine del 30 giugno 2026, 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 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 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 11 che precede), delle penali e a garanzia del rispetto degli obblighi di prosecuzione delle attività imprenditoriali oggetto di cessione e di mantenimento dei livelli occupazionali.

I Commissari Straordinari si riservano il diritto, in ogni fase della procedura di vendita del Complesso Aziendale, e previa espressa autorizzazione del MIMiT a seguito di apposita istanza, di sospendere tale procedura e: a) apportare alla procedura di vendita sopra indicata tutte le modifiche e le integrazioni che dovessero rendersi necessarie e/o semplicemente opportune; b) pubblicare inviti a presentare offerte e ammettere qualunque soggetto terzo alla suddetta procedura, anche per le fasi eventualmente già svolte, previa accettazione della necessaria documentazione di gara; c) modificare la lista dei beni e dei rapporti facenti parte del Complesso Aziendale da alienare.

Art. 5 – FASE 5: VALUTAZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI

In ossequio a quanto previsto dall'art. 63 del D.Lgs. 270/1999, i Commissari Straordinari procederanno a valutare, con l'autorizzazione del MIMiT 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.

I Commissari Straordinari terranno inoltre in considerazione l'affidabilità dell'offerente, con particolare riguardo alla solidità finanziaria e alla capacità di reperimento delle risorse finanziarie necessarie, nonché i contenuti e la sostenibilità del piano industriale, con particolare riferimento agli impegni occupazionali, alla strategia commerciale e agli investimenti ivi previsti.

Le garanzie prestate in aggiunta a quelle richieste e, più in generale, ogni ulteriore elemento che qualifichi positivamente l'Offerta Vincolante per le finalità proprie dell'Amministrazione Straordinaria sarà tenuta in debita considerazione.

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

In particolare, le valutazioni sulla base dei criteri sopra illustrati saranno compiute attribuendo ai suddetti criteri un punteggio, espresso in centesimi, con le seguenti modalità:

- i) assegnazione sino a un massimo di 45 centesimi alla qualità e all'affidabilità dei contenuti strategici ed esecutivi del Piano Industriale (o Business Plan) proposto;
- ii) assegnazione sino a un massimo di 35 centesimi alla tutela dei livelli occupazionali garantita dal Piano proposto;
- iii) assegnazione sino a un massimo di 20 centesimi al prezzo offerto e alle relative condizioni economico-finanziarie di pagamento per l'acquisizione del complesso aziendale.

I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di procedere ad ulteriori trattative con uno o più degli offerenti, volte ad ottenere miglioramenti delle Offerte Vincolanti pervenute.

Art. 6 - FASE 6: EVENTUALI RILANCI SUL PREZZO

Nel caso in cui venissero presentate più Offerte Vincolanti, i Commissari Straordinari, d'accordo con il MIMiT, sentito il Comitato di Sorveglianza, si riservano la facoltà di dare corso ad una gara tra gli offerenti e di avviare una fase di rilancio e, ciò, sempre che le offerte ricevute:

- ✓ siano state redatte secondo i principi e i criteri di base indicati al precedente art. 4,
- ✓ siano garantite mediante consegna ai Commissari Straordinari di apposita garanzia bancaria a prima richiesta per l'importo indicato al precedente art. 4 o ovvero mediante la costituzione di apposita cauzione o altra forma di garanzia ritenuta idonea dai Commissari Straordinari.

Con apposita comunicazione inviata ai soggetti ammessi alla fase dei rilanci, saranno esplicitati nel dettaglio termini, modalità e condizioni di gara.

* * *

Art. 7 - FASE 7: AGGIUDICAZIONE DELLA GARA E SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO DI CESSIONE DEL COMPLESSO AZIENDALE

Esaurita la Fase 5 (o, se del caso, la Fase 6), i Commissari Straordinari entro il **7 aprile 2026** presenteranno la proposta di aggiudicazione al MIMiT 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, i Commissari Straordinari provvederanno 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 preliminare di cessione del Complesso Aziendale con il soggetto risultato aggiudicatario.

* * *

Art. 8 CLAUSOLE FINALI - FORO COMPETENTE ESCLUSIVO

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 a Speedline, i Commissari Straordinari 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. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di recedere in qualunque momento dalle trattative di vendita, qualunque sia il grado di avanzamento delle stesse e di sospendere o interrompere la procedura, senza che ciò possa comportare alcun obbligo di risarcire e/o indennizzare i soggetti che abbiano manifestato interesse o presentato Offerte Vincolanti per acquistare il complesso aziendale di Speedline.

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 Venezia 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 Speedline.

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 Speedline 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.

S. Maria di Sala, _____

I Commissari Straordinari

Dott. Maurizio Castro

Prof. Avv. Alfonso Celotto

Dott. Mario Giovanni Patti

Per accettazione

Il Concorrente Ammesso

_____ (firma e timbro)

Per specifica accettazione

Ai sensi degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile italiano, il Concorrente Ammesso conferma di avere letto, compreso ed accettato le clausole del presente Disciplinare di Gara, ed accetta espressamente, dopo una ulteriore disamina ed analitica valutazione, i seguenti articoli nello specifico: 4 (contenuto dell'offerta vincolante), 5 (valutazione delle offerte vincolanti); 6 (eventuali rilanci sul prezzo); 8 (Clausole finali, Foro competente esclusivo).

_____ (firma e timbro)