

Milano, 10 gennaio 2013

FORM S.P.A. IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA - CESSIONE DEI COMPLESSI AZIENDALI

DISCIPLINARE DELLA PROCEDURA FAST-TRACK

SOMMARIO: Premesse – I perimetri aziendali oggetto della Procedura di Cessione – Attività afferenti la Procedura Fast-Track e relativa tempistica – Processo di *due diligence* – L’Offerta Vincolante e la definizione del relativo contratto di cessione – Riserva di ulteriori richieste e integrazioni – Disposizioni generali

I. Premesse

Il presente documento illustra e disciplina le modalità di svolgimento delle attività conseguenti alla presentazione delle manifestazioni di interesse (**MdI**) per l’acquisizione dei complessi aziendali di titolarità di Form S.p.A. in A.S. (**Form**), per i soggetti interessati che intendono valutare, in funzione acceleratoria e con trattamento privilegiato rispetto ai soggetti partecipanti alla procedura ordinaria regolamentata in separato documento (nel seguito, la **Procedura Ordinaria**), la formulazione di un’offerta già vincolante ai fini della suddetta acquisizione, previo completamento delle verifiche di *due diligence* e delle attività a ciò strumentali, ai termini e alle condizioni qui indicate (nel seguito, la procedura delineata da tali termini e condizioni, la **Procedura Fast-Track**).

La Procedura Fast-Track si inserisce nel quadro delle attività tese alla cessione dei complessi aziendali di Form - società ammessa alla procedura di amministrazione straordinaria ai sensi del Decreto Legislativo 8 luglio 1999, n. 270, come successivamente modificato e integrato (il D. Lgs. 270) - previo ottenimento da parte del Ministero dello Sviluppo Economico (**MSE**), sentito il Comitato di Sorveglianza, dell’autorizzazione (a) all’esecuzione del programma di cessione presentato dal Commissario Straordinario di Form (nel seguito, per brevità, il **Commissario**) al MSE in data 26 settembre 2012, secondo quanto previsto dall’art. 58 del D. Lgs. 270, e (b) alla stipulazione dell’atto, ovvero degli atti, di alienazione, ai sensi del combinato disposto degli artt. 61, comma 1, e 42, comma 1, lettera a), del medesimo D. Lgs. 270 (**l’Autorizzazione alla Cessione**).

Il presente documento viene pubblicato sul sito *web* dell’amministrazione straordinaria di Form (www.gruppoformamministrazionestraordinaria.com, nel seguito, il **Sito Web**), e trasmesso direttamente dal Commissario ai soggetti dal medesimo ammessi a partecipare alla fase successiva alla presentazione delle manifestazioni di interesse (nel seguito, la **Fase 2**), ai termini del relativo disciplinare, datato 24 settembre 2012 e pubblicato sul Sito Web (il **Disciplinare**). Con la trasmissione del presente documento, il Commissario indicherà espressamente a ciascun soggetto se sia stato ammesso a partecipare alla Fase 2 secondo i termini della Procedura Fast-Track ovvero secondo quelli della Procedura Ordinaria, alla luce delle preferenze già manifestate in precedenza dai soggetti interessati. Ciascun soggetto potrà in ogni caso essere ammesso a procedura distinta da quella indicata dal Commissario, previa comunicazione da

inviarsi al Commissario medesimo, a mezzo *e-mail*, all'indirizzo gptform@gptlex.com, entro 7 giorni dal ricevimento del presente documento.

Tutti i termini e le espressioni con lettera iniziale maiuscola, salvo che siano definiti nel presente documento, hanno il significato ad essi attribuito nel Disciplinare.

II. I perimetri aziendali oggetto della Procedura di Cessione

I perimetri oggetto della Procedura di Cessione sono costituiti, in via preferenziale, dall'intero compendio aziendale di Form e, in via graduata, dai singoli, ovvero da coppie dei, rami d'azienda esercitati presso i tre stabilimenti in cui Form esercita la propria attività (*i.e.*, gli stabilimenti siti in Cormano, Villasanta e Quero). E' possibile escludere dal perimetro di interesse la proprietà di tutto o parte del complesso immobiliare presso cui insiste lo Stabilimento Cormano.

E' proposta la cessione dell'intero compendio aziendale di Form, ovvero dei singoli rami d'azienda, come comprensivo/i di ogni bene - incluso il magazzino - e contratto ad esso/i afferente/i (ad esclusione dei contratti di *factoring* e bancari e fatto salvo quanto sopra precisato in relazione al complesso immobiliare di Cormano), con assunzione da parte dell'acquirente di ogni debito scaduto e a scadere derivante dai contratti di *leasing* e dai contratti con riserva della proprietà ai sensi della legge cd. Sabatini del 28 novembre 1965, n. 1329 (il **Debito Oggetto di Trasferimento**) e ad esclusione di (a) ogni e qualsivoglia credito, sia commerciale che finanziario, e disponibilità liquida, anteriori al trasferimento, e (b) ogni e qualsivoglia debito inerente e anteriore al trasferimento, diverso dal Debito Oggetto di Trasferimento complessivamente maturato a tale data (nel seguito, l'intero compendio aziendale di Form, ovvero i singoli rami d'azienda, come sopra individuati, i **Complessi Aziendali**).

III. Attività afferenti la Procedura Fast-Track e relativa tempistica

La Procedura Fast-Track prevede, quale fase successiva alla presentazione delle MdI:

1. la conduzione di un'attività di *due diligence* sui Complessi Aziendali, con le modalità e ai termini indicati al successivo paragrafo IV;
2. la presentazione di un'offerta formale, vincolante e irrevocabile per l'acquisto dei Complessi Aziendali di interesse (**l'Offerta Vincolante**), previa discussione e definizione, tra l'altro, del relativo contratto di cessione, secondo quanto contemplato e anticipato al successivo paragrafo V.

I soggetti interessati sono richiesti di presentare la propria Offerta Vincolante entro e non oltre le ore 18.00 (CET) del 5 marzo 2013 (il Termine per le OV).

IV. Processo di due diligence

I soggetti ammessi alla Fase II, che abbiano optato, ovvero optino, per la Procedura Fast Track (i **Partecipanti alla Fase II-FS**), hanno la possibilità di condurre un'attività di *due diligence* commerciale, tecnica, finanziaria, contabile, fiscale e legale sui Complessi Aziendali (**l'Attività di Due Diligence**), che comprende:

1. l'accesso, sino al 28 febbraio 2013, alla *data room* in forma virtuale (la **VDR**), contenente *l'information memorandum* e ulteriore documentazione relativa a Form e ai Complessi Aziendali. La VDR potrà essere alimentata con la documentazione via via disponibile che il

Commissario e i suoi consulenti reputeranno opportuno rendere accessibile ai Partecipanti alla Fase II-FS;

2. una presentazione di Form da parte del *management* della stessa, i cui dettagli saranno comunicati in seguito ai Partecipanti alla Fase II-FS e che si terrà indicativamente tra il 20 gennaio 2013 e il 20 febbraio 2013;
3. una o più visite agli Stabilimenti, nel periodo tra il 10 gennaio 2013 e il 20 febbraio 2013 (le **Visite**);
4. l'accesso al *management* di Form (con l'eventuale supporto dei consulenti), su base continuativa, nei limiti in cui tali colloqui e confronti informativi siano finalizzati alla presentazione dell'Offerta Vincolante e non costituiscano impedimento alla gestione ordinaria d'impresa (anche tenuto conto del pari accesso consentito a tutti i Partecipanti alla Fase II-FS), nonché previo accordo con il Commissario, ovvero con i consulenti all'uopo incaricati e *infra* indicati (nel seguito, i **Colloqui**).

I Partecipanti alla Fase II-FS potranno formulare richieste di integrazione documentale e/o di chiarimento (le **Richieste Informative**). Sarà rimessa alla piena discrezionalità del Commissario, senza alcun obbligo di motivazione, decidere se dare seguito alle Richieste Informative, valutato e tenuto altresì conto della disponibilità delle informazioni richieste e/o della rilevanza ovvero del livello di riservatezza delle medesime. Non saranno in ogni caso prese in considerazione richieste di informazioni, chiarimenti e/o documentazione generiche, meramente esplorative e/o tali da comportare un ingiustificato rallentamento della Procedura di Cessione. Le Richieste Informative dovranno essere inviate via *e-mail* ai nominativi e agli indirizzi indicati al successivo Paragrafo VII.

Le Visite e i Colloqui saranno coordinati dal Dott. Martinelli e dalla Dott.sa Moro di Vitale & Associati S.p.A., i cui contatti sono indicati al successivo Paragrafo VII. I soggetti interessati sono pertanto invitati, a tal fine, a fare riferimento ai suddetti.

Si rammenta che le informazioni e i documenti resi disponibili ai fini ovvero nel contesto dell'Attività di Due Diligence, o comunque in connessione con la Procedura di Cessione, restano soggetti ai termini dell'impegno di confidenzialità già sottoscritto dai soggetti interessati. Come ivi contemplato, (a) nessuna dichiarazione o garanzia - esplicita o implicita - è fornita da Form (e dai suoi dipendenti), dal Commissario, ovvero dai loro rappresentanti e/o consulenti, con riferimento alla veridicità, completezza e correttezza delle Informazioni Confidenziali (come definite nel suddetto impegno di riservatezza) e (b) nessuno dei suddetti soggetti assume alcuna responsabilità nei confronti dei partecipanti alla Procedura di Cessione (ovvero nei confronti dei relativi Soggetti Autorizzati, come ivi definiti), neppure di natura pre-contrattuale, in relazione al contenuto delle medesime ovvero per l'uso che ne sarà fatto, e/o per qualunque errore od omissione ad esse relativi.

V. L'Offerta Vincolante e la definizione del relativo contratto di cessione

Saranno oggetto di separata e successiva comunicazione da parte del Commissario (il **Disciplinare delle Offerte Vincolanti e della Cessione**): l'illustrazione delle modalità e dei termini di presentazione dell'Offerta Vincolante, i relativi requisiti formali e sostanziali che la medesima dovrà soddisfare, le modalità di definizione del contratto di cessione che sarà messo a disposizione nella VDR, in contraddittorio con i soggetti ammessi alla Procedura Fast-Track, nonché i criteri di selezione delle Offerte Vincolanti e le modalità di svolgimento della procedura competitiva, inclusi i termini e le condizioni di aggiudicazione e perfezionamento della cessione dei Complessi Aziendali (anche con riferimento alla

procedura di consultazione sindacale ai sensi dell'art. 47 della Legge 29 dicembre 1990, n. 428, come successivamente modificata e integrata, ai fini di cui all'art. 63 del D. Lgs. 270). Resta inteso che ogni definitiva determinazione in ordine all'esito della Procedura di Cessione e alla conseguente stipulazione del contratto di cessione rimarrà soggetta al potere autorizzativo del MSE, sentito il Comitato di Sorveglianza.

Si anticipa già sin d'ora che i soggetti ammessi a partecipare alla Procedura Fast-Track dovranno, *inter alia*, e con le forme e ai termini che saranno disciplinati e illustrati in maggior dettaglio nel Disciplinare delle Offerte Vincolanti e della Cessione:

1. presentare, congiuntamente alla propria Offerta Vincolante, il piano industriale ed economico-finanziario di prosecuzione delle attività imprenditoriali esercitate per il tramite dei Complessi Aziendali di interesse, ai sensi dell'art. 63, comma 3, del D. Lgs. 270, con indicazione dei livelli occupazionali che l'acquirente intende assumere e mantenere per almeno un biennio successivo, ai sensi dell'art. 63, comma 2, del D. Lgs. 270;
2. obbligarsi, a mezzo della propria Offerta Vincolante, che dovrà essere espressamente dichiarata irrevocabile per il periodo che sarà precisato con il Disciplinare delle Offerte Vincolanti e della Cessione, a presentare - previo ottenimento dell'Autorizzazione alla Cessione e dell'accettazione dell'Offerta Vincolante da parte del Commissario - al momento della stipulazione del contratto di cessione (a) una garanzia bancaria autonoma, contenente l'obbligo del garante di pagare a prima richiesta, senza possibilità di opporre eccezioni e senza potersi avvalere del beneficio della preventiva escussione del debitore principale, emessa da un primario istituto bancario operante in Italia e di gradimento del Commissario (la **Garanzia Bancaria a Prima Richiesta**), a garanzia dell'obbligazione di pagamento del prezzo di acquisto dei Complessi Aziendali di interesse, nonché (b) ogni altra garanzia che potrà essere richiesta e concordata con riferimento alle obbligazioni che saranno assunte per effetto della stipulazione del contratto di cessione, quali, a titolo esemplificativo, gli obblighi di prosecuzione delle attività imprenditoriali e di mantenimento dei livelli occupazionali stabiliti nel contratto di cessione medesimo;
3. costituire, contestualmente alla presentazione della propria Offerta Vincolante, un deposito cauzionale a favore di Form, per un importo pari a Euro 250.000,00 (nel seguito, la **Cauzione**), a garanzia (a) dell'obbligo di stipulare il contratto di cessione, qualora sia ottenuta l'Autorizzazione alla Cessione e l'Offerta Vincolante accettata dal Commissario, e (b) dell'obbligazione di consegna ovvero costituzione delle garanzie secondo quanto contemplato al precedente punto 2. del presente Paragrafo V. (nel seguito, congiuntamente, le **Obbligazioni Garantite**), che verrà:
 - a. restituita (x) in caso di comunicazione di non aggiudicazione dei Complessi Aziendali ovvero di esclusione dalla, o interruzione definitiva della, Procedura di Cessione, ovvero (y) in assenza di inadempimenti delle Obbligazioni Garantite da parte del relativo offerente, alla sottoscrizione del contratto di cessione dei Complessi Aziendali, previo ottenimento dell'Autorizzazione alla Cessione e dell'accettazione dell'Offerta Vincolante da parte del Commissario; ovvero
 - b. acquisita a titolo di penale (e fatto salvo il maggior danno), in caso di inadempimento delle Obbligazioni Garantite da parte dell'offerente.

Sarà consentito a ciascun offerente di presentare, in alternativa alla Cauzione, una Garanzia Bancaria a Prima Richiesta, con riferimento alle medesime obbligazioni succitate.

Per quanto concerne le attività di definizione del contratto di cessione dei Complessi Aziendali, si anticipa che, nel corso dell'Attività di Due Diligence, il Commissario metterà a disposizione dei Partecipanti alla Fase II-FS una bozza del relativo contratto, suscettibile di modifiche e/o integrazioni, anche per tenere conto delle varianti necessarie per adattare il testo ai perimetri aziendali oggetto di interesse dei singoli Partecipanti alla Fase II-FS. Sarà richiesto di far pervenire per iscritto ai consulenti del Commissario eventuali osservazioni (le **Osservazioni sul Contratto**), nel termine che sarà precisato nel Disciplinare delle Offerte Vincolanti e della Cessione. Le Osservazioni sul Contratto dovranno essere inviate, in *mark-up* rispetto alla versione messa a disposizione nella VDR (sia in formato *word* che *pdf*), per *e-mail*, mediante invio ai nominativi e agli indirizzi indicati al successivo Paragrafo VII.

I consulenti del Commissario potranno chiedere di incontrare i Partecipanti alla Fase II-FS e i loro consulenti per dare l'opportunità agli stessi di illustrare e discutere le rispettive Osservazioni sul Contratto. Ad esito di tali incontri e/o della valutazione da parte del Commissario delle Osservazioni sul Contratto, verranno definiti i testi che dovranno essere posti alla base delle Offerte Vincolanti, secondo quanto sarà contemplato nel Disciplinare delle Offerte Vincolanti e della Cessione. Form e il Commissario si riservano già sin d'ora di modificare qualunque termine e/o condizione del testo del contratto di cessione messo a disposizione nella VDR, all'esito dei commenti ricevuti, restando peraltro inteso che Form, il Commissario e i suoi consulenti non assumono alcun impegno di accettazione di alcuno dei commenti che saranno eventualmente formulati dai soggetti interessati.

L'Offerta Vincolante e il contratto di cessione dei Complessi Aziendali non dovranno essere condizionati, tra l'altro, al compimento di alcuna ulteriore Attività di Due Diligence, all'ottenimento delle risorse finanziarie necessarie ai fini dell'acquisizione dei Complessi Aziendali di interesse, ad altri eventi ovvero a consensi, autorizzazioni e/o approvazioni interne ovvero di terzi, fatto salvo l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni di legge (ivi inclusa l'autorizzazione *antitrust*, ove richiesta) ed, eventualmente, il raggiungimento di un accordo sindacale nell'ambito della procedura di consultazione sindacale di cui all'art. 47 della Legge 29 dicembre 1990, n. 428, come successivamente modificata e integrata.

VI. Riserva di ulteriori richieste e integrazioni

Il Commissario, anche a mezzo dei suoi consulenti, si riserva di richiedere ogni altra informazione o documentazione rilevante - a titolo esemplificativo e non esaustivo, anche integrando quanto qui richiesto e/o verificando in ogni momento la sussistenza dei requisiti previsti dal Disciplinare ovvero dal presente documento, ovvero richiedendo chiarimenti e/o maggiori dettagli e garanzie rispetto a quanto già, ovvero sarà, rappresentato dai soggetti interessati - che il medesimo ovvero i suoi consulenti ritengano necessario od opportuno acquisire, sia antecedentemente la presentazione dell'Offerta Vincolante, che successivamente, da tutti i soggetti interessati, ovvero da uno o più di essi.

VII. Disposizioni generali

Salvo che per quanto altrimenti disposto nel presente documento, ogni comunicazione prevista o richiesta dal, od altrimenti relativa al, presente documento (incluse eventuale richieste di chiarimento), o afferente le attività in esso contemplate, dovranno essere formulate al Commissario e ai consulenti di seguito indicati:

Avv. Alessandro
Triscornia

Dott. Riccardo Martinelli
Partner

Dott.sa Mariacristina Moro
Vice President

Avv.ti Ilaria Zingali,
Marco Bonioli,

<p>Giliberti Pappalettera Triscornia e Associati Studio Legale</p> <p>Via Visconti di Modrone, 21 20122 Milano</p> <p>Fax: +39 02 780858 Tel: +39 02 76001585</p> <p><i>e-mail:</i> atriscornia@gptflex.com ovvero gptform@gptflex.com</p>	<p>Vitale & Associati S.p.A.</p> <p>Via San Paolo, 7 20121 Milano</p> <p>Fax: +39 02 62001220 Tel: +39 02 6200121</p> <p><i>e-mail:</i> rmartinelli@vitaleeassociati.com</p>	<p>Vitale & Associati S.p.A.</p> <p>Via San Paolo, 7 20121 Milano</p> <p>Fax: +39 02 62001220 Tel: +39 02 6200121</p> <p><i>e-mail:</i> mcmoro@vitaleeassociati.com</p>	<p>Cristina Favilla ed Emilio Bettaglio</p> <p>Giliberti Pappalettera Triscornia e Associati Studio Legale</p> <p>Via Visconti di Modrone, 21 20122 Milano</p> <p>Fax: +39 02 780858 Tel: +39 02 76001585</p> <p><i>e-mail del gruppo di lavoro (che comprende tra i destinatari il Commissario):</i> gptform@gptflex.com</p>
--	--	--	--

Il presente documento e le attività in esso contemplate sono soggette, e senza pregiudizio alcuno, ai termini del Disciplinare e, in particolare, a quanto ivi previsto ai Paragrafi 8 e 9.

Nell'esercizio delle facoltà ivi riconosciute, il Commissario potrà, tra l'altro e a titolo meramente esemplificativo, (i) sospendere ovvero interrompere, anche definitivamente, la Procedura di Cessione nei confronti di uno o più, ovvero tutti i partecipanti, qualunque sia lo stato e il grado di avanzamento, (ii) modificare in ogni momento i termini e le condizioni della Procedura di Cessione, ivi incluso il termine per l'effettuazione dell'Attività di Due Diligence, ovvero il Termine per l'OV, e i perimetri oggetto della Procedura di Cessione, (iii) iniziare o procedere in qualsiasi momento ad una trattativa privata con uno o più partecipanti alla Procedura Fast-Track ovvero alla Procedura Ordinaria, al fine di perfezionare - previo ottenimento delle necessarie autorizzazioni di legge - la cessione dei Complessi Aziendali e/o (iv) ammettere alla Procedura di Cessione, ovvero consentire l'aggregazione ai partecipanti alla Fase 2, di nuovi soggetti, a propria insindacabile discrezione.

Secondo quanto contemplato dal succitato Paragrafo 8 del Disciplinare, (a) il presente documento e le attività in esso contemplate non comportano per il Commissario alcun obbligo o impegno di dar corso alla vendita dei Complessi Aziendali nei confronti dei soggetti ammessi a partecipare alla Procedura di Cessione, né, per questi ultimi, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte di Form, del Commissario ovvero dei loro consulenti e (b) ogni costo, spese e onere comunque inerente, conseguente e/o connesso alla partecipazione alla Procedura di Cessione, ivi compresi i costi dei propri rappresentanti e consulenti, sono ad esclusivo carico dei relativi partecipanti.



Il Commissario Straordinario di Form S.p.A. in A.S.,
Avv. Alessandro Triscornia