

Milano, 7 marzo 2013

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

**INTEGRAZIONE UNICA AL DISCIPLINARE DELLA PROCEDURA ORDINARIA E DELLA
PROCEDURA FAST-TRACK**

SOMMARIO: PREMESSE - COMPLETAMENTO DELL'ATTIVITÀ DI DUE DILIGENCE PER I PARTECIPANTI ALLA FASE II-ORD, AMMESSI ALLA FASE III-ORD - REQUISITI SOGGETTIVI PER LA PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI - MODALITÀ E TERMINI DI PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI - CONTENUTO DELLE OFFERTE VINCOLANTI E DOCUMENTAZIONE DA PRODURSI A TAL FINE - CONTRATTO DI CESSIONE - CRITERI DI SELEZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI - AGGIUDICAZIONE DEI COMPLESSI AZIENDALI E PERFEZIONAMENTO DELLA RELATIVA CESSIONE - RISERVA DI ULTERIORI RICHIESTE E INTEGRAZIONI - DISPOSIZIONI GENERALI

I. Premesse

Il presente documento si inserisce nel quadro delle attività tese alla cessione dei complessi aziendali di Form S.p.A. in A.S. (**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**) - a seguito dell'autorizzazione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico (il **Ministero**), in data 28 febbraio 2013, sentito il Comitato di Sorveglianza, all'esecuzione del programma di cessione presentato dal Commissario Straordinario di Form (il **Commissario**) al Ministero in data 26 settembre 2012, secondo quanto previsto dall'art. 58 del D. Lgs. 270, e previo ottenimento dell'autorizzazione 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 integra e modifica sia il disciplinare della procedura ordinaria (il **Disciplinare della Procedura Ordinaria**) che il disciplinare della procedura *fast-track* (il **Disciplinare della Procedura Fast-Track** e, congiuntamente al Disciplinare della Procedura Ordinaria, le **Procedure**) - pubblicati sul sito *web* dell'amministrazione straordinaria di Form (il **Sito**) in data 14 gennaio 2013 e trasmessi ai soggetti partecipanti alla Fase 2 (come ivi definita) - per quanto concerne:

1. *limitatamente ai soggetti ammessi a partecipare alla Fase 2 secondo i termini della Procedura Ordinaria*, che abbiano presentato nel termine ivi indicato, un'offerta non vincolante per l'acquisizione dei complessi aziendali di Form (i **Partecipanti alla Fase II-Ord**), i termini per il completamento dell'Attività di Due Diligence e la richiesta di ulteriori confronti e colloqui informativi con il Commissario, il *management* di Form e i relativi consulenti;
2. *sia per i Partecipanti alla Fase II-Ord che per i soggetti già ammessi a partecipare alla procedura di vendita secondo i termini del Disciplinare della Procedura Fast-Track* (i **Partecipanti alla Fase II-FS**), (i) i requisiti soggettivi per la presentazione di offerte vincolanti per l'acquisizione dei complessi aziendali di titolarità di Form (le **Offerte Vincolanti**); (ii) le modalità e termini di presentazione delle Offerte Vincolanti; (iii) il contenuto delle Offerte Vincolanti e documentazione da prodursi a tal fine; (iii) il Contratto di Cessione (qui e nel seguito, come identificato secondo quanto disposto al Paragrafo VI.) da porsi alla base della propria Offerta Vincolante; (iv) i criteri di selezione delle Offerte Vincolanti; (v) l'aggiudicazione dei complessi aziendali e il perfezionamento della relativa cessione.

Il presente documento viene pubblicato sul Sito e trasmesso direttamente dal Commissario, ovvero dai consulenti dal medesimo incaricati ed indicati, congiuntamente ai relativi contatti, al successivo Paragrafo X. (i **Consulenti**), ai Partecipanti alla Fase II-Ord, che siano - e che saranno per l'effetto considerati - ammessi dal Commissario alla Fase III-Ord (come definita dal Disciplinare della Procedura Ordinaria), e ai Partecipanti alla Fase II-FS (tutti i soggetti destinatari della trasmissione diretta del presente documento, i **Soggetti Destinatari**).

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

II. Completamento dell'attività di due diligence per i Partecipanti alla Fase II-Ord, ammessi alla Fase III-Ord

I Partecipanti alla Fase II che siano ammessi alla Fase III-Ord in quanto Soggetti Destinatari potranno ultimare l'Attività di Due Diligence (ove non già completata). A tal fine viene esteso temporalmente l'accesso alla VDR sino al 12 marzo 2013 (incluso).

I suddetti soggetti potranno inoltre:

1. beneficiare di ulteriori confronti e colloqui informativi con il *management* di Form, il Commissario e i Consulenti, previa richiesta da formularsi al Commissario medesimo ovvero ai Consulenti; e
2. 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 Consulenti.

Per quanto occorrer possa, 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 partecipanti. 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.

III. Requisiti soggettivi per la presentazione delle Offerte Vincolanti

I requisiti soggettivi per la presentazione delle Offerte Vincolanti sono i medesimi indicati al punto 2.1 del disciplinare delle MdI, pubblicato sul Sito e datato 24 settembre 2012 (il **Disciplinare delle Manifestazioni di Interesse**). La sottoposizione di un'Offerta Vincolante costituirà conferma tacita della non ricorrenza di alcuna delle circostanze ivi indicate alla data di relativa presentazione.

Il Commissario si riserva la facoltà di accettare Offerte Vincolanti presentate da soggetti non già ammessi alla Fase 2, a condizione che abbiano i requisiti e rispettino le modalità, in quanto applicabili, previsti dal Disciplinare delle Manifestazioni di Interesse e dal presente documento.

Qualora l'Offerta Vincolante venga formulata da parte di più soggetti che siano legati da accordi o forme di cooperazione in relazione alla possibile acquisizione dei Complessi Aziendali (la **Cordata**) e/o per il tramite di veicolo societario di nuova costituzione, ovvero da costituirsi (il **Veicolo**), tutti i membri della Cordata e/o tutti i soci del Veicolo saranno considerati Offerenti ai fini e per gli effetti del presente documento. Ciascuno di essi sarà pertanto tenuto a sottoscrivere e siglare l'Offerta Vincolante e il Contratto di Cessione (comprensivi dei relativi allegati) e a produrre ogni altro documento richiesto all'Offerente, anche laddove non specificatamente indicato (ove conferente), e ad assumere su di sé tutti gli impegni derivanti, e a rendere le dichiarazioni e garanzie richieste, in via solidale con gli altri membri della Cordata e/o soci del Veicolo.

IV. Modalità e termini di presentazione delle Offerte Vincolanti

Le Offerte Vincolanti dovranno essere presentate entro e non oltre le ore 15 (CET) del 15 marzo 2013 (il **Termine di Presentazione**). Il termine a tale riguardo indicato nelle Procedure (ore 18 CET del 5 marzo 2013) si intende pertanto prorogato a mezzo del presente documento. Le Offerte Vincolanti dovranno essere ferme, incondizionate e irrevocabili per i 60 (sessanta) giorni successivi alla scadenza del Termine di Presentazione, così come, ai relativi termini e

condizioni, la Cauzione (ovvero la Garanzia Bancaria a Prima Richiesta) di cui all'ultimo capoverso del Paragrafo V. - e ciò a prescindere, tra l'altro, dall'eventuale aggiudicazione dei complessi aziendali di interesse, secondo quanto previsto al successivo Paragrafo VIII., in favore di altro Offerente.

Le Offerte Vincolanti dovranno pervenire in plico chiuso e sigillato con timbro e firma dell'Offerente sui lembi di chiusura, recante all'esterno, oltre la denominazione sociale del soggetto e il riferimento "RISERVATA", la dicitura "Offerta Vincolante per i complessi aziendali di Form", indirizzata al Commissario, l'avv. Alessandro Triscornia, presso lo studio del Notaio Pierluigi Scalamogna, in Milano, via Visconti di Modrone 21 (il **Notaio**).

Il suddetto plico dovrà essere consegnato a mani entro il Termine di Presentazione nei giorni feriali dalle ore 10,00 alle ore 12,30 e dalle ore 14,30 alle ore 19,00.

L'Offerente dovrà indicare all'esterno della busta l'indirizzo *e-mail* e di *fax* a cui verrà data conferma dell'avvenuta ricezione della busta.

La consegna del plico contenente l'Offerta Vincolante è a totale ed esclusivo rischio dell'Offerente, restando esclusa qualsiasi responsabilità di Form, del Commissario e/o del Notaio ove, per qualunque motivo, il plico non pervenga entro il termine di scadenza all'indirizzo di destinazione.

L'Offerta Vincolante dovrà essere redatta esclusivamente in forma scritta in lingua italiana, in due originali, corredata da due copie dei documenti indicati nel presente documento e accompagnati da relativo indice. I documenti da allegarsi dovranno essere anch'essi in lingua italiana (ovvero, se in altra lingua, corredati di traduzione giurata in lingua italiana).

In caso di irregolarità formali e carenze e/o irregolarità non sostanziali dell'Offerta Vincolante, il Commissario potrà invitare l'Offerente relativo, a mezzo di opportuna comunicazione, a regolarizzare i documenti e/o a fornire i chiarimenti opportuni.

V. Contenuto delle Offerte Vincolanti e documentazione da prodursi a tal fine

L'Offerta Vincolante dovrà avere ad oggetto l'acquisto, ai termini e alle condizioni del Contratto di Cessione, dell'intero compendio aziendale di Form, in via preferenziale, ovvero, in via graduata, dei singoli, ovvero di 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 (il perimetro di interesse oggetto dell'Offerta Vincolante, nel seguito, il **Perimetro di Cessione**). E' possibile escludere dal Perimetro di Cessione la proprietà di tutto o parte del complesso immobiliare presso cui insiste lo stabilimento sito in Cormano.

Ai fini dell'Offerta Vincolante, il Perimetro di Cessione dovrà ricomprendere le attività, le (sole) passività e i rapporti oggetto di trasferimento secondo quanto contemplato dal Contratto di Cessione.



L'Offerta Vincolante potrà essere preparata anche sulla base delle informazioni e dei documenti messi a disposizione dei potenziali Offerenti durante lo svolgimento dell'Attività di Due Diligence.

L'Offerta Vincolante dovrà contenere:

1. la formulazione definitiva del prezzo di acquisto offerto per cassa (in Euro) del Perimetro di Cessione, al netto dell'accollo dei debiti e degli impegni di cui al Contratto di Cessione, ai termini e alle condizioni ivi contemplate (il **Prezzo**). Si richiede altresì l'indicazione della propria disponibilità ad assumersi il debito e le passività, a titolo di TFR, nonché di competenze indirette (ad esempio per ferie maturate e non godute) e differite (quali i ratei di retribuzione maturati, incluse le mensilità aggiuntive) - con liberazione di Form, ove consentito in sede di accordo sindacale da ricercare nell'ambito della procedura di consultazione *ex art. 47 della Legge 29 dicembre 1990, n. 428*, come successivamente modificata e integrata (la **Legge 428**) - nei confronti dei dipendenti impiegati presso i complessi aziendali ricompresi nel Perimetro di Cessione, rispetto ai quali l'Offerente intende assumersi l'impegno di mantenimento dei livelli di occupazione *ex art. 63 del D. Lgs. 270*, e nell'ammontare che risulterà complessivamente maturato alla data di trasferimento del Perimetro di Cessione¹ (**l'Assunzione del Debito Verso i Dipendenti**). Ove sussista la suddetta disponibilità, dovrà essere indicato, in aggiunta al Prezzo, la formulazione del prezzo di acquisto offerto per cassa (in Euro) del Perimetro di Cessione, al netto dell'accollo dei debiti e degli impegni di cui al Contratto di Cessione, ai termini e alle condizioni ivi contemplate, e dell'Assunzione del Debito Verso i Dipendenti (**il Prezzo con Assunzione del Debito Verso i Dipendenti**);
2. ai sensi dell'art. 63 del D. Lgs. 270, l'impegno, come riprodotto nel Contratto di Cessione, di proseguire per almeno due anni dalla data di efficacia del trasferimento, le attività imprenditoriali ricomprese nel Perimetro di Cessione, nonché a mantenere per il medesimo periodo i livelli occupazionali di cui l'Offerente intende farsi carico, ai sensi del medesimo art. 63 del D. Lgs. 270, eventualmente previo accordo sindacale da raggiungersi in sede di consultazione *ex art. 47 della Legge 428*;
3. il piano di prosecuzione delle attività imprenditoriali, ai sensi dell'art. 63, comma 3, del D. Lgs. 270 (il **Piano**), che dovrà essere composto da (A) il piano industriale, contenente una dettagliata descrizione delle prospettive di rilancio e sviluppo del Perimetro di Cessione, e (B) il piano economico-finanziario, che evidenzia la disponibilità da parte dell'Offerente di mezzi adeguati a sostenere il piano industriale. In particolare, il Piano dovrà indicare:
 - a. le principali strategie che si intendono perseguire;
 - b. i programmi operativi e di sviluppo e il *budget* economico-finanziario sino al 30 settembre 2015;

¹ A tal fine, gli Offerenti potranno prendere come dato di riferimento l'ammontare complessivamente maturato alla data del 31 dicembre 2012 per tutti i dipendenti di Form, dettagliato nella documentazione che viene trasmessa contestualmente al presente documento.

- c. il numero dei dipendenti impiegati nel Perimetro di Cessione, suddiviso per categoria, livello di inquadramento, struttura organizzativa e/o ramo d'azienda di appartenenza, per i quali si intende assumere il rapporto di lavoro e l'impegno dell'Offerente a mantenere tali livelli per almeno un biennio successivo al trasferimento del Perimetro di Cessione;
 - d. gli investimenti previsti;
4. l'espresso impegno a stipulare - previo ottenimento dell'Autorizzazione alla Cessione e dell'accettazione dell'Offerta Vincolante - il Contratto di Cessione, nel testo che dovrà essere allegato all'Offerta Vincolante, congiuntamente ad ogni altra dichiarazione o documento richiesto nel medesimo Contratto di Cessione;
 5. la proposta dei termini dell'accordo sindacale *ex art. 47* della Legge 428, ai fini di cui al Contratto di Cessione e degli impegni di mantenimento dei livelli di occupazione di cui l'Offerente intende farsi carico;
 6. ove sia esclusa dal Perimetro di Cessione la proprietà dell'immobile di Cormano, ma non il ramo d'azienda ivi esercitato, i termini principali del contratto di locazione di cui si richiede la stipulazione, al fine di consentire l'utilizzo dell'immobile predetto;
 7. l'impegno a presentare - previo ottenimento dell'Autorizzazione alla Cessione e dell'accettazione dell'Offerta Vincolante - al momento della stipulazione del Contratto di Cessione, la Garanzia Bancaria a Prima Richiesta, nel testo che sarà trasmesso dal Commissario ovvero dai Consulenti e che dovrà essere allegato all'Offerta Vincolante, a garanzia dell'obbligazione di pagamento del Prezzo (ovvero del Prezzo con Assunzione del Debito Verso i Dipendenti);
 8. una precisa indicazione in merito alla necessità o meno di ottenere autorizzazioni, consensi o nulla-osta da parte di terzi - ivi espressamente incluse le autorità *antitrust* eventualmente competenti - in relazione all'acquisizione del Perimetro di Cessione;
 9. ove l'Offerta Vincolante sia presentata da una Cordata e/o per il tramite di un Veicolo, copia di tutti gli accordi tra i relativi membri e/o soci;
 10. la sottoscrizione da parte del legale rappresentante *pro tempore* dell'Offerente o di altro soggetto munito dei necessari poteri, ed allegazione di (A) copia autentica della o delle delibere che abbiano attribuito al/ai soggetti firmatario/i dell'Offerta Vincolante il potere necessario a presentare la stessa in nome e per conto del/degli Offerente/i e (B) certificazione sottoscritta dal legale rappresentante *pro tempore* attestante che tali poteri sono tuttora in vigore e non sono stati revocati o modificati. In caso di Offerenti esteri, tutti i poteri necessari dovranno essere muniti di autentica notarile o equivalente, a sua volta accompagnata da *apostille* ove necessaria secondo la legislazione applicabile. Tutti i documenti in lingua straniera dovranno essere accompagnati da traduzione giurata in italiano.



Ove non già forniti in sede di presentazione della propria MdI, ovvero per i Partecipanti alla Fase II-Ord, della propria offerta non vincolante, ovvero allorquando le relative informazioni previamente fornite abbiano medio tempore subito variazioni, l'Offerta Vincolante dovrà inoltre contenere:

11. una breve presentazione de, e descrizione delle attività svolte da, l'Offerente, nonché, ove esistente, il gruppo di appartenenza (come comprensivo delle società ed enti controllanti diretti e indiretti), comprensiva dei principali e più aggiornati dati economici e finanziari (incluso il bilancio 2012 ovvero il relativo progetto, ove disponibile) e corredata da (A) indicazione delle attività eventualmente svolte in uno o più settori di attività di Form da parte dell'Offerente medesimo e del suo eventuale gruppo di appartenenza e (B) indicazione e descrizione della natura ed entità di eventuali rapporti di correlazione sussistenti tra l'Offerente e Form;
12. un elenco dei soci che detengono partecipazioni pari o superiori al 5% del capitale sociale dell'Offerente e, ove esistente, indicazione del soggetto (ultimo) controllante dell'Offerente. Nel caso di Offerta Vincolante presentata da una Cordata e/o da un Veicolo, il suddetto elenco e l'indicazione, ove esistente, del soggetto (ultimo) controllante dovranno essere forniti con riferimento a ciascun soggetto partecipante alla Cordata e/o socio del Veicolo, unitamente a descrizione del raggruppamento medesimo, incluso il nome completo dei soggetti partecipanti e, ove applicabile, le relative quote di partecipazione, il ruolo svolto da ciascun partecipante e le ragioni alla base della costituzione di tale raggruppamento;
13. i nominativi e i riferimenti degli eventuali consulenti finanziari, legali e industriali dell'Offerente;
14. l'indicazione del soggetto delegato e autorizzato a corrispondere con il Commissario e i suoi consulenti - ovvero, nel caso di Cordata, l'indicazione del comune rappresentante, che dovrà risultare incaricato da ciascuno dei membri - con specificazione di indirizzo, numeri di telefono, fax ed *e-mail* (e PEC, ove disponibile).

L'Offerta dovrà essere siglata in ogni pagina e sottoscritta in calce per esteso. Tutti i documenti in copia da allegarsi all'Offerta Vincolante dovranno essere siglati in ogni pagina.

Non saranno prese in considerazione Offerte Vincolanti soggette a legge applicabile diversa da quella italiana, ovvero ad un foro diverso da quello esclusivo di Milano ovvero redatte in lingua differente dalla lingua italiana.

Contestualmente al deposito dell'Offerta Vincolante, dovrà essere costituita 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, e (b) dell'obbligazione di consegna della Garanzia Bancaria a Prima Richiesta di cui al punto 7. *supra*. La Cauzione si intenderà costituita a mezzo di bonifico (del quale dovrà essere data evidenza dall'Offerente

alla presentazione della propria Offerta Vincolante) di un importo pari a Euro 250.000,00 (duecentocinquantamila), da effettuarsi con fondi immediatamente disponibili e causale "deposito cauzionale offerta vincolante Form" sul conto corrente aperto presso la Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A. (Filiale di Milano – Borgogna) e intestato a "Procedura Amministrazione Straordinaria Form S.p.A.", identificato dal codice IBAN IT33H0504801602000000003602 (il **Bonifico**). La Somma verrà gestita confermente alle istruzioni che sono state trasmesse da Form in data odierna alla Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A. (Filiale di Milano – Borgogna), e che si accludono all'invio del presente documento ai Soggetti Destinatari. L'effettuazione del Bonifico varrà quale manifestazione tacita di integrale e irrevocabile accettazione delle istruzioni regolanti l'amministrazione della somma oggetto di deposito cauzionale.

In alternativa, a garanzia delle medesime obbligazioni, l'Offerente potrà depositare una Garanzia Bancaria a Prima Richiesta, per il medesimo importo di Euro 250.000,00, nel testo che dovrà essere previamente concordato con il Commissario (ovvero con i consulenti dal medesimo incaricati), sulla base del testo di cui al punto 7. *supra*.

VI. Contratto di Cessione

Sarà trasmessa ai Soggetti Destinatari la bozza del contratto di cessione dei complessi aziendali di Form che costituirà, ai fini del presente documento, il "**Contratto di Cessione**" e che, come tale (*i.e.*, nel testo che sarà ricevuto dal Commissario, ovvero dai Consulenti), dovrà essere allegato all'Offerta Vincolante ai termini di cui al precedente Paragrafo V.

Sarà consentito ai Soggetti Destinatari di far pervenire eventuali osservazioni, commenti o modifiche al testo, che il Commissario, con l'ausilio dei Consulenti, si riserva di valutare ed eventualmente recepire. In tale ultimo caso, sarà trasmesso dal Commissario un testo modificato che, pertanto, rispetto al Soggetto Destinatario ricevente del medesimo, sostituirà il precedente e costituirà, ai fini del presente documento, il Contratto di Cessione da allegarsi all'Offerta Vincolante.

Form e il Commissario si riservano già sin d'ora di modificare qualunque termine e/o condizione del Contratto di Cessione.

Per quanto concerne il testo, ovvero i tempi e le modalità di definizione, degli allegati, dovrà farsi riferimento a quanto indicato all'interno del Contratto di Cessione medesimo e alle disposizioni del presente documento.

VII. Criteri di selezione delle Offerte Vincolanti

A partire dalle ore 15,00 (CET) del Termine di Presentazione, il Notaio provvederà a redigere verbale con il quale darà atto dei plichi ricevuti entro il Termine di Presentazione. In data 18 marzo 2013, il Notaio procederà all'apertura di tutte le buste pervenute in un unico contesto, presso il Suo Studio, redigendo apposito verbale, alla presenza del Commissario ed, eventualmente, dei propri consulenti.



La selezione tra gli Offerenti sarà effettuata dal Commissario, con l'ausilio e sentito il parere dei Consulenti, nel rispetto delle inderogabili norme di legge di cui al D. Lgs. 270, sulla base di una valutazione discrezionale, tenuto conto delle finalità della procedura di Amministrazione Straordinaria, e avuto particolare riguardo anche all'affidabilità dell'Offerente e del Piano da questi presentato ed alla garanzia di mantenimento dei livelli occupazionali.

In tale prospettiva, la scelta tra gli Offerenti verrà effettuata tenendo in debita considerazione il prezzo, nonché tra l'altro:

1. l'affidabilità dell'Offerente, con particolare riguardo alla solidità finanziaria e alla capacità di reperimento delle risorse finanziarie necessarie all'acquisizione e agli impegni da essa derivanti, nonché alla sua strategia industriale;
2. i contenuti e la sostenibilità del Piano, con particolare riferimento agli impegni occupazionali e agli investimenti ivi previsti;
3. 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;
4. il Perimetro di Cessione. A tale riguardo, saranno in linea di principio preferite Offerte Vincolanti per l'intero compendio aziendale di Form, fermo restando che, in caso di valorizzazioni particolarmente vantaggiose per Perimetri di Cessione ricomprensenti i rami d'azienda esercitati presso un unico stabilimento, ovvero presso una coppia di stabilimenti, le Offerte Vincolanti in questione verranno giudicate perfettamente concorrenti con le Offerte Vincolanti per l'intero compendio aziendale di Form e, pertanto, saranno su tale base valutate, ai fini dell'aggiudicazione, in funzione dei residui criteri di selezione.

Il prezzo offerto sarà comparato con i valori risultanti dalla/e valutazione/i richiesta/e dal Commissario ai sensi dell'Art. 63, comma 1, del D. Lgs. 270, che non costituiranno comunque un parametro vincolante, né esclusivo.

Il Commissario si riserva espressamente la facoltà di procedere ad ulteriori trattative con uno o più Offerenti, volte ad ottenere miglioramenti delle Offerte Vincolanti ricevute, procedendo, in caso di offerte giudicate sostanzialmente equivalenti, a richieste di rilanci da effettuarsi in tempi e con modalità che assicurino parità di trattamento.

Il Commissario si riserva inoltre espressamente la facoltà di accettare più di un'Offerta Vincolante, laddove i relativi Perimetri di Cessione siano compatibili.

Si rammenta infine che ogni definitiva determinazione in ordine all'esito della Procedura di Cessione e alla conseguente stipulazione del Contratto di Cessione è soggetta al potere autorizzativo del Ministero, sentito il Comitato di Sorveglianza.

VIII. Aggiudicazione dei complessi aziendali e perfezionamento della relativa cessione



Successivamente alle attività di cui al precedente Paragrafo VII., previa autorizzazione del Ministero, sentito il Comitato di Sorveglianza, sarà inviata apposita comunicazione scritta all'Offerente che risulti aggiudicatario, a mezzo della quale:

1. sarà comunicata l'aggiudicazione in favore dell'Offerente selezionato, ai sensi della Procedura di Cessione;
2. saranno individuati il giorno, l'ora e il luogo per la stipula, davanti a notaio, del Contratto di Cessione, con un preavviso di almeno 5 giorni lavorativi dalla data di invio della comunicazione.

Precedentemente all'invio della comunicazione di aggiudicazione, Form procederà a elaborare (ove non già definiti), ovvero a modificare (anche ove proposti dall'Offerente e non ritenuti accettabili da Form), integrare e/o finalizzare (ove necessario) il testo de, gli allegati al Contratto di Cessione, tenuto altresì conto dei Perimetri di Cessione individuati con le Offerte Vincolanti di interesse ovvero della proposta, formulata dall'Offerente, dei termini dell'accordo sindacale che dovrà essere allegato al suddetto contratto, e consentirà all'Offerente di formulare proprie osservazioni e commenti a tale riguardo. Quale condizione per l'aggiudicazione, sarà richiesto all'Offerente di previamente confermare per iscritto la propria accettazione del testo degli allegati così definiti da Form (come eventualmente modificati a seguito delle osservazioni e dei commenti formulati dall'Offerente, ove ritenuti condivisibili ovvero accettabili da Form).

Per quanto concerne le modalità di perfezionamento della cessione dei complessi aziendali di interesse del soggetto aggiudicatario, si rinvia ai termini e alle condizioni stabilite dal Contratto di Cessione.

IX. Riserva di ulteriori richieste e integrazioni

Il Commissario, anche a mezzo dei Consulenti, si riserva di richiedere ogni altra informazione o documentazione rilevante - a titolo esemplificativo e non esaustivo, anche integrando quanto richiesto *sub* Paragrafo V. e/o verificando in ogni momento la sussistenza dei relativi requisiti, ovvero richiedendo chiarimenti, maggiori dettagli e/o garanzie rispetto a quanto già, ovvero sarà (a mezzo dell'Offerta Vincolante), rappresentato dai Soggetti Destinatari - che il Commissario medesimo ovvero i Consulenti ritengano necessaria od opportuna, sia antecedentemente la presentazione dell'Offerta Vincolante, che successivamente, a tutti i soggetti eventualmente interessati, ovvero ad uno o più di essi.

X. 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**

Giliberti
Pappalettera
Triscornia e
Associati Studio
Legale

Via Visconti di
Modrone, 21
20122 Milano

Fax: +39 02 780858
Tel: +39 02
76001585

e-mail:
gptform@gptlex.com

Dott. Riccardo Martinelli
Partner
Vitale & Associati S.p.A.

Via San Paolo, 7
20121 Milano

Fax: +39 02 62001220
Tel: +39 02 6200121

e-mail:
rmartinelli@vitaleeassociati.com

**Dott.ssa Mariacristina
Moro**

Vice President
Vitale & Associati S.p.A.

Via San Paolo, 7
20121 Milano

Fax: +39 02 62001220
Tel: +39 02 6200121

e-mail:
mcmoro@vitaleeassociati.com

Il presente documento e le attività in esso contemplate restano soggetti ai termini del Disciplinare delle Manifestazioni di Interesse 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 inclusi il Termine di Presentazione, i perimetri oggetto della Procedura di Cessione, i requisiti posti dal presente documento ai fini della presentazione delle Offerte Vincolanti - anche integrandoli, ovvero rinunciando, integralmente o parzialmente, a propria insindacabile valutazione, nell'interesse della Procedura di Amministrazione Straordinaria, a uno o più di essi (ivi espressamente incluse le garanzie da presentarsi conformemente a quanto disposto dal presente documento), sia precedentemente che successivamente alla presentazione delle Offerte Vincolanti - e i termini e le condizioni del Contratto 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 Soggetti Destinatari, di nuovi soggetti, a propria insindacabile discrezione.

Secondo quanto contemplato dal Paragrafo 8 del Disciplinare delle Manifestazioni di Interesse, (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.

In caso di conflitto tra le disposizioni del presente documento e le previsioni delle Procedure che sono a mezzo del medesimo integrate, prevarranno le prime.

La presentazione di un'Offerta Vincolante costituirà conferma tacita di integrale accettazione dei termini del presente documento.

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'A. Triscornia', written over a horizontal line.

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