

Milano, 2 maggio 2013

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

**APERTURA DI NUOVA FASE INTERNA ALLA PROCEDURA DI CESSIONE IN CORSO PER LA
PRESENTAZIONE DI OFFERTE MIGLIORATIVE**

PREMESSO CHE

- (A) il presente documento si inserisce nel quadro delle attività tese alla cessione dei complessi aziendali di Form S.p.A. in Amministrazione Straordinaria - 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**) - secondo quanto contemplato dal programma di cessione redatto dallo scrivente Commissario Straordinario e la cui esecuzione è stata autorizzata dal Ministero dello Sviluppo Economico in data 28 febbraio 2013, previa acquisizione del parere favorevole del nominato Comitato di Sorveglianza, espresso in data 6 novembre 2012;
- (B) in data 15 marzo 2013 è scaduto il termine di presentazione delle offerte vincolanti per l'acquisizione dei complessi aziendali di Form S.p.A. in Amministrazione Straordinaria (**Form**), regolamentate dalle lettere di procedura ordinaria e *fast-track* (le **Procedure**), come integrate e modificate a mezzo di comunicazione unica in data 7 marzo 2013 (**l'Integrazione Unica**) e quindi modificate con successiva comunicazione in data 14 marzo 2013;
- (C) entro il suddetto termine sono state ricevute alcune offerte vincolanti;

ESAMINATI

- (D) il contenuto sostanziale e il grado di conformità ai requisiti posti dall'Integrazione Unica delle offerte vincolanti presentate nel termine del 15 marzo 2013;

TENUTO CONTO

- (E) della presentazione, successivamente alla scadenza del suddetto termine, di un'offerta vincolante da parte di soggetto già ammesso alla Procedura di Cessione (come definita nell'Integrazione Unica), ed esaminazione il relativo contenuto (tale soggetto, unitamente ai soggetti offerenti in termini, gli **Offerenti** ovvero, ciascuno di tali soggetti, un **Offerente**);



- (F) delle interlocuzioni intercorse con ciascuno degli Offerenti e della disponibilità riscontrata da parte dei medesimi ad apportare modifiche migliorative al contenuto delle proprie offerte vincolanti;
- (G) della necessità di richiedere in ogni caso a ciascun Offerente una revisione delle offerte presentate (ovvero una conferma delle medesime), in considerazione di quanto indicato nella presente comunicazione, ovvero di quanto oggetto di formale informativa a mezzo della medesima;
- (H) degli interessi sottesi alla procedura di Amministrazione Straordinaria;

TUTTO CIÒ PREMESSO, ESAMINATO E CONSIDERATO

a mezzo del presente documento e ai termini e alle condizioni *infra* contemplati, si richiede a ciascun Offerente la presentazione di offerte vincolanti per l'acquisizione dei complessi aziendali di titolarità di Form a condizioni migliorative rispetto alle offerte già presentate, ovvero la revisione (o conferma) di quelle già formulate (in funzione dei nuovi elementi informativi o di maggior dettaglio acquisiti *medio tempore*, anche per il tramite della presente comunicazione e della documentazione cui la stessa rinvia), nel termine del 13 maggio 2013 (le offerte presentate in tale termine, secondo quanto contemplato dal presente documento, le **Nuove Offerte**).

Il presente documento pertanto illustra e disciplina - in esercizio delle facoltà già contemplate dall'Integrazione Unica - un'ulteriore articolazione della Procedura di Cessione, che si innesta quale fase procedimentale unica (e a modifica e sviluppo) delle Procedure, aperta a tutti gli Offerenti.

Il presente documento viene trasmesso agli Offerenti dal Commissario, ovvero dai consulenti dal medesimo incaricati ed indicati, congiuntamente ai relativi contatti, al successivo Paragrafo VIII. (**i Consulenti**) e pubblicato - ad eccezione dei relativi allegati, per ragioni di riservatezza, che gli Offerenti si sono già obbligati a rispettare, ai termini del relativo impegno già sottoscritto - sul sito *web* della procedura di Amministrazione Straordinaria di Form, www.gruppoformamministrazionestraordinaria.com (il **Sito**).

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 (come successivamente integrate e modificate).

I. Requisiti soggettivi per la presentazione di Nuove Offerte

Sono ammessi a presentare una Nuova Offerta tutti i Soggetti Offerenti.

La sottoposizione di una Nuova Offerta costituirà conferma tacita, alla data di relativa presentazione, della non ricorrenza di alcuna delle circostanze indicate al punto 2.1 del disciplinare delle manifestazioni di interesse, pubblicato sul Sito e datato 24 settembre 2012 (il **Disciplinare delle MdI**).

In caso di Nuova Offerta formulata da parte di più soggetti 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 la Nuova Offerta e il Contratto di Cessione (comprensivi dei relativi allegati) e a produrre ogni altro documento richiesto, 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.

II. Modalità e termini di presentazione delle Nuove Offerte

Le Nuove Offerte dovranno essere presentate entro e non oltre le ore 15 (CET) del 13 maggio 2013 (il **Termine di Presentazione**) e dichiarate ferme, incondizionate e irrevocabili per i 30 (trenta) giorni successivi alla scadenza di tale termine.

Le Offerte Vincolanti dovranno pervenire entro il Termine di Presentazione:

1. 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 "*Nuova Offerta per i complessi aziendali di Form*", indirizzata al Commissario, l'avv. Alessandro Triscornia, presso lo Studio del Notaio Pierluigi Scalamogna (il **Notaio**), in Milano, via Visconti di Modrone 21;

ovvero

2. a mezzo PEC del Notaio - pierluigi.scalamogna@postacertificata.notariato.it - indicando nell'oggetto la denominazione sociale dell'Offerente, il riferimento "**RISERVATA**" e la dicitura "*Nuova Offerta per i complessi aziendali di Form*", fermo restando che in tal caso gli Offerenti dovranno successivamente - e tempestivamente - far pervenire gli originali e le copie della documentazione richiesti dal presente documento 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 "*Nuova Offerta 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 plico della documentazione dovrà essere consegnato 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, ovvero nell'oggetto della PEC, a seconda dei casi, l'indirizzo *e-mail* e di *fax* a cui verrà data conferma dell'avvenuta ricezione.

La Nuova Offerta dovrà essere redatta esclusivamente in lingua italiana e fatta pervenire allo Studio del Notaio, in plico chiuso, in due originali, corredata da due copie dei documenti richiesti

AT

dalla presente comunicazione 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).

La consegna del plico contenente la Nuova Offerta, ovvero la ricezione della medesima a mezzo PEC (come di ogni altra comunicazione richiesta agli Offerenti ai sensi del presente documento), 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.

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

Posto che è già stata depositata da ciascun Offerente la Cauzione, si richiede a coloro che intendono presentare una Nuova Offerta di esprimere il proprio consenso all'estensione temporale della Cauzione medesima, a mezzo di sottoscrizione di lettera di modifica delle istruzioni irrevocabili conferite dal Commissario (la **Lettera di Consenso alla Modifica delle Istruzioni Irrevocabili**), che sarà separatamente trasmessa a ciascun Offerente e che prevederà, *mutatis mutandis*, la sostituzione del testo di cui al punto 2.1, lettera (A) delle istruzioni irrevocabili ("il 60° giorno successivo alla scadenza del 15 marzo 2013") con il testo seguente: "il 30° giorno successivo alla scadenza del 13 maggio 2013", a garanzia - e ciò a prescindere, tra l'altro, dall'eventuale aggiudicazione dei complessi aziendali di interesse in favore di altro Offerente - dell'obbligo di stipulare il Contratto di Cessione e dell'obbligo di consegna ovvero costituzione della/e garanzia/e, di cui al successivo Paragrafo III., punto 7., previo ottenimento dell'Autorizzazione alla Cessione e della comunicazione di aggiudicazione dei Complessi Aziendali. La Lettera di Consenso alla Modifica delle Istruzioni Irrevocabili dovrà essere sottoscritta e trasmessa (come da istruzioni che saranno ivi indicate) entro il Termine di Presentazione.

Qualora un Offerente non intenda formulare una Nuova Offerta, ma mantenere ferma l'offerta vincolante già presentata, dovrà trasmettere, entro il Termine di Presentazione:

1. la dichiarazione temporale di estensione dell'irrevocabilità di tale precedente offerta - sino al 30° giorno successivo al 13 maggio 2013 - all'indirizzo PEC del Notaio Pierluigi Scalamogna (il **Notaio**), pierluigi.scalamogna@postacertificata.notariato.it, secondo il testo che sarà separatamente trasmesso a ciascun Offerente (la **Dichiarazione di Estensione dell'Offerta Già Formulata**), indicando nell'oggetto la denominazione sociale dell'Offerente, il riferimento "RISERVATA" e la dicitura "Dichiarazione di Estensione dell'Offerta già Formulata"; e
2. la Lettera di Consenso alla Modifica delle Istruzioni Irrevocabili (nel testo che sarà trasmesso a ciascun Offerente e secondo le istruzioni che saranno ivi indicate), al fine di esprimere il proprio consenso all'estensione temporale della Cauzione.

L'Offerente che, entro il Termine di Presentazione, non presenti una Nuova Offerta, né trasmetta la Lettera di Consenso alla Modifica delle Istruzioni Irrevocabili e la Dichiarazione di Estensione dell'Offerta Già Formulata, si intenderà escluso dalla Procedura di Cessione e l'offerta vincolante già presentata decaduta. La Cauzione verrà restituita conformemente a quanto previsto dalle istruzioni irrevocabili in essere.

A partire dalle ore 15,00 (CET) del Termine di Presentazione, il Notaio provvederà a redigere verbale con il quale darà atto delle Nuove Offerte (e delle eventuali Dichiarazioni di Estensione delle Offerte Già Formulate) pervenute entro il Termine di Presentazione con le modalità prescritte dal presente documento, e procederà all'apertura delle buste e delle PEC in un unico contesto, provvedendo alla consegna ovvero alla trasmissione della relativa documentazione al Commissario.

III. Contenuto delle Nuove Offerte e documentazione da prodursi a tal fine

La Nuova Offerta dovrà avere ad oggetto l'acquisto, ai termini e alle condizioni del Contratto di Cessione, dell'intero compendio aziendale di Form (il **Perimetro di Cessione**). In termini di attività e come contemplato dal Contratto di Cessione, resta possibile escludere dal Perimetro di Cessione unicamente la proprietà, di tutto o parte, del complesso immobiliare presso cui insiste lo stabilimento sito in Cormano.

Ai fini della Nuova Offerta, il Perimetro di Cessione dovrà pertanto ricomprendere le attività, le (sole) passività e i rapporti oggetto di trasferimento secondo quanto contemplato dal Contratto di Cessione (come *infra* definito al Paragrafo IV.).

Gli Offerenti sono invitati, ai fini dell'elaborazione della Nuova Offerta ovvero della conferma dell'offerta precedentemente presentata, ad accedere alla VDR per esaminare la nuova documentazione che sarà ivi messa a disposizione, non appena riceveranno conferma dai Consulenti del relativo *upload*. Eventuali, ulteriori *upload* saranno immediatamente comunicati agli Offerenti dai medesimi Consulenti.

La Nuova Offerta dovrà contenere:

1. la formulazione definitiva del prezzo di acquisto per cassa (in Euro), offerto per l'acquisizione del Perimetro di Cessione (il **Prezzo**), e dei relativi termini di pagamento, 'al netto' del debito derivante dal subentro, per effetto della cessione dei Complessi Aziendali, nei contratti di locazione finanziaria e nei cd. contratti Sabatini (*i.e.*, con riserva della proprietà ai sensi della legge 28 novembre 1965, n. 1329). Per quanto concerne, in particolare, il debito derivante dai contratti di *leasing* dovrà farsi riferimento ai termini dell'accordo proposto dalla procedura di Amministrazione Straordinaria alle relative

controparti¹, di cui all'Allegato 1. Con la Nuova Offerta, gli Offerenti dovranno dichiarare espressamente la loro adesione ai termini di tale proposta e indicare l'incremento di Prezzo riconosciuto - rispetto alla valorizzazione precedentemente resa - in ragione del fatto che, rispetto ai presupposti dell'offerta vincolante già presentata, è ora previsto lo stralcio di quota parte del debito (comprensivo delle rate già scadute e a scadere antecedentemente alla data di cessione dei Complessi Aziendali, di cui era previamente richiesto l'accollo), assumendo quale data di efficacia della cessione il 1° luglio 2013. Fermo il subentro nei contratti di *leasing* e nei cd. contratti Sabatini, le Nuove Offerte non potranno prevedere l'accollo di qualsivoglia debito della procedura; è pertanto espressamente esclusa anche la possibilità di accollo dei debiti (ad esempio TFR), competenze indirette (ad esempio per ferie maturate e non godute - salvo quanto indicato nel successivo punto 2) e differite (quali i ratei di retribuzione maturati, incluse le mensilità aggiuntive) nei confronti dei dipendenti i cui rapporti di lavoro siano oggetto di trasferimento con i Complessi Aziendali. Qualora sia previsto il pagamento di parte del Prezzo in via differita rispetto alla data di efficacia della cessione, dovrà essere offerta, per tale parte del Prezzo, la corresponsione di interessi per un tasso variabile pari all'Euribor 3 mesi media precedente divisore 360 con revisione mensile, maggiorato del 2,5%;

2. tenuto conto che, in funzione della data di efficacia della cessione dei Complessi Aziendali, potrà essere richiesto all'Offerente aggiudicatario dei medesimi l'accollo di tutte o parte delle competenze indirette per ferie maturate e non godute a tale data, con liberazione di Form, nel contesto dell'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), nei confronti dei dipendenti di Form i cui rapporti di lavoro siano oggetto di trasferimento con i Complessi Aziendali (così da consentire ai medesimi dipendenti di poter godere di giorni di ferie nel periodo estivo), dichiarazione relativa alla proprio disponibilità di principio all'accollo suddetto, sul presupposto che in tale eventuale caso sarà consentita una corrispondente riduzione del Prezzo;
3. 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;
4. il piano di prosecuzione delle attività imprenditoriali, ai sensi dell'art. 63, comma 3, del D. Lgs. 270 (il **Piano**), come modificato, anche in funzione delle informazioni messe a disposizione degli Offerenti a mezzo della presente comunicazione, ovvero per il tramite

¹ La procedura di Amministrazione Straordinaria si è a tale riguardo attivata al fine, tra l'altro, di ottenere le necessarie deliberazioni dei competenti organi delle società di *leasing* antecedentemente alla data di sottoscrizione del Contratto di Cessione, di modo che sia possibile rimuovere dal relativo testo la correlata condizione sospensiva prima di tale momento.



della VDR. Per quanto concerne i requisiti contenutistici del Piano, restano fermi quelli già indicati a tale riguardo nell'Integrazione Unica;

5. l'espresso impegno a stipulare - previo ottenimento dell'Autorizzazione alla Cessione e dell'accettazione della Nuova Offerta - 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;
6. 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, come eventualmente già sottoposta in sede di precedente offerta vincolante, ovvero modificata ai fini della Nuova Offerta;
7. l'impegno a consegnare - previo ottenimento dell'Autorizzazione alla Cessione e dell'accettazione dell'Offerta Vincolante - al momento della stipulazione del Contratto di Cessione, una garanzia bancaria a prima richiesta, nel testo che sarà inviato agli Offerenti unitamente alla nuova bozza di Contratto di Cessione e che dovrà essere allegato alla Nuova Offerta, a garanzia dell'obbligazione di pagamento del Prezzo e delle obbligazioni di pagamento conseguenti a eventuali violazioni dell'accordo sindacale e degli impegni occupazionali previsti dal Contratto di Cessione, ovvero, in subordine e fatto salvo quanto indicato al successivo Paragrafo V. in termini di valutazione comparativa delle offerte, la dichiarazione di disponibilità a garantire quanto precede a mezzo di riserva di proprietà (ovvero ipoteca) sugli immobili facenti parte del Perimetro di Cessione, pegno rotativo (ovvero riserva di proprietà) sul magazzino, secondo l'opzione ovvero la combinazione che sarà individuata dal Commissario a sua discrezione;
8. dichiarazione di espressa presa d'atto della tematica e dello stato dei rapporti indicati, e di quanto oggetto di assunzione, *sub* Allegato 2, e indicazione della disponibilità ivi richiesta nell'ipotesi contemplata;
9. ove sia esclusa dal Perimetro di Cessione la proprietà dell'immobile di Cormano, la dichiarazione di adesione ai termini essenziali del contratto di comodato di cui all'Allegato 3 - le Nuove Offerte non potranno pertanto proporre l'acquisizione del godimento dell'immobile a titolo di locazione;
10. dichiarazione di disponibilità - ovvero indisponibilità - a mantenere, a chiusura dei contratti correnti, rapporti di somministrazione per l'energia elettrica e il gas con Sorgenia S.p.A., così che la procedura di Amministrazione Straordinaria possa, se del caso e ove di interesse dell'Offerente, avviare i necessari contatti tra l'Offerente medesimo e Sorgenia S.p.A., per la definizione dei futuri rapporti e al fine di consentire a Form di concordare modifiche ai rapporti correnti in funzione del subentro dell'Offerente in caso di aggiudicazione e cessione dei Complessi Aziendali (in particolare, per quanto concerne la disciplina dei pagamenti anticipati);

11. ogni documento richiesto dall'Integrazione Unica ai fini della presentazione delle offerte vincolanti, (solo) nella misura in cui le dichiarazioni e le informazioni ivi contenute ovvero riflesse debbano essere modificate ovvero abbiano subito variazioni *medio tempore*. La mancanza di allegazione, unitamente alla Nuova Offerta, di uno o più documenti già richiesti dall'Integrazione Unica e quindi sottoposti con l'offerta vincolante già presentata varrà pertanto quale tacita conferma, alla data di presentazione della Nuova Offerta, delle dichiarazioni e delle informazioni ivi rese ovvero riflesse - per l'effetto, tali dichiarazioni e informazioni verranno a costituire parte integrante della Nuova Offerta (se non incompatibili con la medesima);
12. la sottoscrizione della Nuova Offerta 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 della Nuova Offerta 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.

La Nuova Offerta dovrà essere siglata in ogni pagina e sottoscritta in calce per esteso. Tutti i documenti in copia da allegarsi alla Nuova Offerta dovranno essere siglati in ogni pagina.

Non saranno prese in considerazione Nuove Offerte 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.

La sottoposizione di Nuova Offerta comporterà decadenza dell'offerta vincolante già presentata - fermo restando quanto previsto al Paragrafo II. relativamente al mantenimento della Cauzione già costituita, a garanzia degli obblighi derivanti dalla presentazione della Nuova Offerta.

IV. Contratto di Cessione

Anche per tenere conto delle modifiche di carattere omogeneo apportate dagli Offerenti alle bozze di contratto di cessione allegate alle offerte vincolanti già presentate (nella misura in cui tali modifiche siano ritenute accettabili), sarà trasmessa ai medesimi una nuova 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 alla Nuova Offerta ai termini di cui al Paragrafo III. che precede.

Sarà consentito agli Offerenti 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, anche in termini di impegni a carico di Form rispetto all'esistenza alla data di efficacia della

cessione dei Complessi Aziendali di quantitativi di scorte di materie prime, semi-lavorati e prodotti finiti (esclusi pertanto il magazzino cd. tecnico e il magazzino stampi) coerenti con i programmi di produzione di Form medesima per i mesi immediatamente successivi al trasferimento del Perimetro di Cessione. In caso di osservazioni, commenti o modifiche di cui sia accettato il recepimento, sarà trasmesso dal Commissario un testo modificato che, pertanto, rispetto all'Offerente ricevente del medesimo, sostituirà il precedente e costituirà, ai fini del presente documento, il Contratto di Cessione da allegarsi alla Nuova Offerta.

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.

V. Criteri di selezione delle offerte

Ai fini della selezione tra gli Offerenti, le Nuove Offerte saranno valutate congiuntamente alle offerte vincolanti già presentate che non siano considerate decadute secondo quanto previsto dal presente documento, sulla base di una valutazione discrezionale, tenuto conto delle finalità della procedura di Amministrazione Straordinaria, e avuto particolare riguardo, oltre che al Prezzo offerto, anche all'affidabilità dell'Offerente e del Piano da questi presentato ed alla garanzia di mantenimento dei livelli occupazionali, secondo i medesimi criteri già indicati nell'Integrazione Unica.

Nell'ambito della valutazione complessiva che verrà effettuata secondo i criteri suddetti, si terrà conto, quale elemento preferenziale ancorché non dirimente, limitatamente alla considerazione dei profili a ciò correlati, dell'esistenza di impegno alla consegna di garanzia bancaria in luogo delle altre forme ipotizzate, in subordine, al precedente Paragrafo III., punto 7.

Il Commissario si riserva espressamente:

1. la facoltà di procedere a ulteriori trattative con uno o più Offerenti, volte a ottenere miglioramenti delle offerte 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;
2. la facoltà di accettare offerte vincolanti già presentate dagli Offerenti che non siano considerate decadute ai termini contemplati dal presente documento e/o di acquisire e accettare offerte vincolanti presentate da soggetti non già ammessi alla Procedura di Cessione, a condizione che tali soggetti abbiano i requisiti e rispettino le modalità, in quanto applicabili e non superati, previsti dal Disciplinare delle MdI, dall'Integrazione Unica e dal presente documento.



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.

VI. Aggiudicazione dei complessi aziendali e perfezionamento della relativa cessione

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

1. sarà comunicata l'aggiudicazione dei Complessi Aziendali 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 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.

VII. 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 III. 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 dagli Offerenti - che il Commissario medesimo ovvero i Consulenti ritengano necessaria od opportuna, sia antecedentemente la presentazione delle Nuove Offerte, che successivamente, a tutti i soggetti eventualmente interessati, ovvero a uno o più di essi.

VIII. 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	Dott.sa Mariacristina Moro
	<i>Partner</i>	<i>Vice President</i>
	Vitale & Associati S.p.A.	Vitale & Associati S.p.A.
Giliberti	Via San Paolo, 7	Via San Paolo, 7
Pappalettera	20121 Milano	20121 Milano
Triscornia e		
Associati Studio		
Legale	Fax: +39 02 62001220	Fax: +39 02 62001220
	Tel: +39 02 6200121	Tel: +39 02 6200121
Via Visconti di	<i>e-mail:</i>	<i>e-mail:</i>
Modrone, 21	<u>rmartinelli@vitaleeassociati.com</u>	<u>mcmoro@vitaleeassociati.com</u>
20122 Milano	<u>i.com</u>	<u>i.com</u>
Fax: +39 02 780858		
Tel: +39 02 76001585		
<i>e-mail:</i>		
<u>gptform@gptlex.com</u>		
<u>m</u>		

Il presente documento e le attività in esso contemplate restano soggetti ai termini del Disciplinare delle MdI 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 dall'Integrazione Unica ovvero ancora dal presente documento, ai rispettivi fini - 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 Nuove Offerte - 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 di Cessione, 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 agli Offerenti, di nuovi soggetti, a propria insindacabile discrezione.

Secondo quanto contemplato dal Paragrafo 8 del Disciplinare delle MdI, (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

AM

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.

La presentazione di una Nuova Offerta, ovvero della Dichiarazione di Estensione dell'Offerta Già Formulata, costituirà conferma tacita di integrale accettazione dei termini del presente documento.



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