



**AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA
DI
ILVA S.p.A.
ILVA SERVIZI MARITTIMI S.p.A.
ILVAFORM S.p.A.
INNSE CILINDRI S.r.l.
SANAC S.p.A.
TARANTO ENERGIA S.r.l.
SOCOVA S.a.S.
TILLET S.a.S.**

Invito a manifestare interesse in relazione all'operazione di trasferimento dei complessi aziendali facenti capo ad Ilva S.p.A. in Amministrazione Straordinaria e ad altre società del medesimo gruppo

1. PREMESSE

- 1.1. Ilva S.p.A. (di seguito, **'Ilva'** o **'Società'**) è una società attiva nel settore della produzione, lavorazione e commercializzazione di prodotti siderurgici mediante, tra l'altro, la gestione di stabilimenti industriali di interesse strategico nazionale ai sensi dell'articolo 1 del decreto legge 3 dicembre 2012, n. 207, convertito, con modificazioni, dalla legge 24 dicembre 2012, n. 231.
- 1.2. Con decreto del Ministro dello Sviluppo Economico in data 21 gennaio 2015, Ilva – dichiarata poi insolvente con sentenza del Tribunale di Milano – è stata ammessa con decorrenza immediata alla procedura di amministrazione straordinaria di cui al decreto legge 23 dicembre 2003, n. 347, convertito con modificazioni in legge 18 febbraio 2004, n. 39 (di seguito, **'D.L. 347/2003'**) e sono stati nominati Commissari Straordinari della Società l'avv. Corrado Carrubba, il dott. Piero Gnudi ed il prof. Enrico Laghi (di seguito, i **'Commissari Straordinari'**).
- 1.3. Con decreti del Ministero dello Sviluppo Economico in data 20 febbraio 2015 e 17 marzo 2015 sono state ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria ai sensi dell'articolo 3, comma 3 del D.L. 347/2003 – e successivamente dichiarate insolventi con sentenze del Tribunale di Milano ai sensi dell'articolo 4 del D.L. 347/2003 – anche le seguenti società facenti parte del medesimo gruppo societario (di seguito, congiuntamente ad Ilva, le **'Società in A.S.'**):
- (i) Ilva Servizi Marittimi S.p.A.;
 - (ii) Ilvaform S.p.A.;
 - (iii) Innse Cilindri S.r.l.;
 - (iv) Sanac S.p.A.;
 - (v) Taranto Energia S.r.l.;
 - (vi) Socova S.a.s.;
 - (vii) Tillet S.a.s.
- e sono stati nominati i medesimi Commissari Straordinari.
- 1.4. In conformità a quanto disposto con il decreto legge 4 dicembre 2015 n. 191 (di seguito, **'D.L. 191/2015'**), i Commissari Straordinari intendono espletare, nel rispetto dei principi di parità di trattamento, trasparenza e non discriminazione ai sensi dell'articolo 4, comma 4-quater del D.L. 347/2003, una procedura (di seguito, la **'Procedura'**) volta all'individuazione di un partner (di seguito, il **'Partner'**) con il quale dare corso ad una operazione avente ad oggetto il trasferimento dei complessi aziendali facenti capo alle Società in A.S., da perfezionarsi mediante la cessione o la concessione in affitto, con opzione d'acquisto, dei medesimi complessi aziendali (di seguito il **'Operazione'**), nel rispetto di quanto previsto in particolare dal comma 3 dell'art. 1 del D.L. 191/2015.

2. L'OPERAZIONE

- 2.1. L'Operazione ha ad oggetto il trasferimento dei complessi aziendali facenti capo alle Società in A.S. e potrà essere perfezionata con il Partner – anche tramite società di nuova costituzione – mediante cessione o concessione in affitto, con opzione d'acquisto, dei medesimi complessi aziendali. I termini e le garanzie per l'assolvimento degli obblighi normativamente imposti a carico del soggetto aggiudicatario della Procedura, ivi inclusi quelli di cui al D.L. 191/2015 saranno fissati unitamente alla definitiva implementazione dell'Operazione.
- 2.2. Scopo dell'Operazione è di preservare la continuità operativa dei complessi aziendali delle Società in A.S. con idonee garanzie di mantenimento di adeguati livelli occupazionali, sviluppare la relativa produzione siderurgica in Italia e consentire l'implementazione delle misure e delle attività di tutela ambientale e sanitaria e degli altri investimenti necessari e/o opportuni per l'ottimizzazione degli impianti produttivi, assicurando altresì la discontinuità, anche economica, della gestione dei medesimi complessi aziendali e la rapidità ed efficienza dell'intervento nonché il rispetto dei requisiti previsti dalla legislazione nazionale e dei Trattati sottoscritti dall'Italia.

3. MODALITÀ E TERMINI DI PRESENTAZIONE DELLE MANIFESTAZIONI DI INTERESSE A PARTECIPARE ALLA PROCEDURA

- 3.1. Le manifestazioni di interesse a partecipare alla Procedura per l'individuazione del Partner potranno essere presentate a partire dal 10 gennaio 2016 e dovranno pervenire entro e non oltre le ore 18 del giorno 10 febbraio 2016, in plico sigillato recante al suo esterno la dicitura **'Manifestazione di interesse – Project Silver 2016'** e l'individuazione del mittente, presso lo studio del Notaio Carlo Marchetti, in Via Agnello, 18 – 20121 Milano. Il protocollo di ricezione del Notaio attesterà il giorno e l'ora di ricezione.

4. SOGGETTI AMMESSI ALLA PROCEDURA

- 4.1. Possono manifestare interesse a partecipare alla Procedura imprese individuali o in forma societaria (ritenute tali in base alla legge dello Stato di appartenenza) di qualsiasi nazionalità, sia singolarmente sia congiuntamente ad altre imprese individuali o in forma societaria (**'Cordata'**), che siano in grado di garantire la continuità produttiva dei complessi aziendali oggetto dell'Operazione, anche con riferimento alla garanzia di adeguati livelli occupazionali, sviluppare la relativa produzione siderurgica in Italia anche con sinergie con altri comparti industriali nonché la rapidità ed efficienza dell'intervento, anche con riferimento ai profili di tutela ambientale, e il rispetto dei requisiti previsti dalla legislazione nazionale e dai Trattati sottoscritti dall'Italia, assicurando altresì la discontinuità, anche economica, della gestione dei medesimi complessi aziendali, in conformità a quanto previsto dall'articolo 4, comma 4-quater del D.L. 347/2003 e dal D.L. 191/2015. Ai soggetti ammessi sarà comunque consentito, nel corso della Procedura, costituire e/o modificare Cordate – anche unendosi a soggetti che non abbiano manifestato interesse ai sensi del presente Invito – secondo termini e modalità che saranno successivamente comunicati nelle ulteriori fasi della Procedura.
- 4.2. Non saranno in ogni caso prese in considerazione richieste di partecipazione alla Procedura presentate da imprese individuali o in forma societaria che:

- (a) si siano trovate, nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione del presente Invito, o si trovino oggi, in stato di liquidazione e/o in una delle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile e/o in situazioni equivalenti in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (b) siano state sottoposte, nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione del presente Invito, o siano sottoposte ad oggi, in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza, a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che ne denoti lo stato di insolvenza, lo stato di crisi, la cessazione dell'attività o l'assoggettamento a gestione coattiva in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (c) siano state assoggettate alla sanzione interdittiva di cui all'art. 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231, ovvero siano stati assoggettate a sanzioni equivalenti che comportino il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione in base alla legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (d) che siano state o siano assoggettate, ovvero – nel caso di imprese in forma societaria – i cui componenti degli organi di amministrazione, direzione e controllo siano stati o siano assoggettati:
 - (i) a procedimenti per l'applicazione di una delle misure di prevenzione di cui all'art. 3 della legge 27 dicembre 1956, n. 1423 o di una delle cause ostative previste dall'art. 10 della legge 31 maggio 1965, n. 575 e successive modificazioni ed integrazioni, ovvero a procedimenti equivalenti o analoghe cause ostative ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza, salvi gli effetti della riabilitazione;
 - (ii) a condanna con sentenza passata in giudicato o con decreto penale di condanna divenuto irrevocabile, per reati gravi in danno dello Stato o dell'Unione Europea che incidono sulla moralità professionale, salvi gli effetti della riabilitazione, ovvero ad analoghi provvedimenti per reati equivalenti ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza;
 - (iii) a sentenza di applicazione della pena su richiesta delle parti ai sensi dell'art. 444 del Codice di Procedura Penale, per reati gravi in danno dello Stato o dell'Unione Europea che incidono sulla moralità professionale, ovvero ad analogo provvedimento per reati equivalenti ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza, salvi gli effetti della riabilitazione.
- 4.3. Non saranno parimenti prese in considerazione manifestazioni di interesse che siano proposte per persona da nominare, che siano espresse da intermediari o da società fiduciarie, o per le quali non sia chiaramente identificabile l'impresa individuale o in forma societaria richiedente l'invito ovvero i componenti della Cordata.
- 4.4. L'assenza di cause di esclusione dalla Procedura di cui al precedente paragrafo 4.2. dovrà essere attestata dal soggetto istante mediante dichiarazione sostitutiva resa conformemente alle previsioni del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2005 n. 445. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di esperire ogni idoneo accertamento della veridicità delle dichiarazioni rese nonché di richiedere ogni ulteriore documentazione utile e/o necessaria in ordine a quanto dichiarato.

5. CONTENUTO DELLE MANIFESTAZIONI DI INTERESSE

- 5.1. La manifestazione di interesse dovrà contenere:
- (a) le informazioni essenziali necessarie alla compiuta identificazione del soggetto interessato (se impresa in forma societaria: la denominazione, la sede legale, il codice fiscale e la partita IVA, o altro identificativo in base alla legge dello Stato di appartenenza; se impresa individuale: il nome, il cognome, il codice fiscale e la partita IVA, o altro identificativo in base alla legge dello Stato di cittadinanza);
 - (b) l'indicazione dei recapiti presso i quali il soggetto istante intende ricevere ogni comunicazione relativa alla Procedura, ivi incluso un indirizzo di fax e posta elettronica;
 - (c) la dichiarazione del soggetto interessato indicata al precedente paragrafo 4.4.
- 5.2. La manifestazione d'interesse dovrà inoltre essere accompagnata da:
- (a) copia del presente Invito siglato su ogni pagina e sottoscritto in calce da parte dal soggetto che manifesta interesse (se impresa in forma societaria, dal suo legale rappresentante o da persona munita dei poteri necessari a validamente impegnare il soggetto interessato), in segno di accettazione integrale ed incondizionata di tutti i termini e condizioni ivi indicati;
 - (b) nel caso di impresa in forma societaria, documentazione attestante i poteri di firma della persona che sottoscrive la manifestazione di interesse, copia di una visura camerale storica (o altro documento equivalente) aggiornata a non più di 7 (sette) giorni antecedenti la data della manifestazione di interesse, copia dello statuto sociale vigente e copia degli ultimi tre bilanci civilistici e consolidati (questi ultimi ove esistenti) approvati;
 - (c) nel caso di impresa in forma individuale, copia delle ultime tre dichiarazioni annuali IVA presentate;
 - (d) ogni documento ritenuto utile a dare evidenza dell'attività svolta dal soggetto istante e della sua capacità di garantire la continuità produttiva dei complessi aziendali oggetto dell'Operazione, anche con riferimento alla garanzia di adeguati livelli occupazionali, sviluppare la relativa produzione siderurgica in Italia anche con sinergie con altri comparti industriali nonché la rapidità ed efficienza dell'intervento, anche con riferimento ai profili di tutela ambientale, e il rispetto dei requisiti previsti dalla legislazione nazionale e dai Trattati sottoscritti dall'Italia, assicurando altresì la discontinuità, anche economica, della gestione dei medesimi complessi aziendali.
- 5.3. La manifestazione d'interesse e tutta la documentazione ad

essa acclusa dovrà essere redatta in lingua italiana. Qualora la manifestazione di interesse e/o i documenti dovessero essere redatti in lingua diversa da quella italiana dovranno essere accompagnati da una traduzione giurata degli stessi.

6. FASI SUCCESSIVE DELLA PROCEDURA

- 6.1. I soggetti che manifesteranno interesse nei termini indicati al precedente paragrafo 3 ed in conformità con quanto richiesto nel presente Invito saranno ammessi a partecipare alla Procedura e potranno avere – previa sottoscrizione dei necessari impegni di riservatezza – immediato accesso alle informazioni rilevanti ai fini della valutazione dell'Operazione.
- 6.2. A seguito della scadenza del termine per la presentazione di manifestazioni di interesse di cui al precedente paragrafo 3, la Procedura si articolerà, in sintesi, nelle seguenti fasi:
- (a) invio ai soggetti ammessi di apposita lettera di invito a partecipare alla Procedura (di seguito, la **'Lettera di Procedura'**) che regolerà:
 - (i) la durata della fase di due diligence;
 - (ii) le modalità e i contenuti delle offerte vincolanti da presentare, aventi ad oggetto termini e condizioni proposti per l'implementazione dell'Operazione, in conformità a quanto previsto dall'articolo 4, comma 4-quater del D.L. 347/2003 e dal D.L. 191/2015;
 - (iii) le modalità per l'espletamento di una o più fasi di rilancio cui potranno essere invitati tutti o parte degli offerenti;
 - (b) selezione da parte dei Commissari Straordinari, eventualmente anche all'esito di rilanci, della migliore offerta vincolante ricevuta ed avvio di una fase di negoziazione in esclusiva con il relativo soggetto offerente per la definitiva implementazione dell'Operazione;
 - (c) sottoscrizione della documentazione contrattuale dell'Operazione, previo rilascio di ogni necessaria autorizzazione a tale fine richiesta ai sensi del D.L. 347/2003 o di altra applicabile disposizione di legge.
- 6.3. I Commissari Straordinari si riservano di adeguare le successive fasi della Procedura anche in relazione ad eventuali modifiche normative, fermo il rispetto dei principi di parità del trattato, trasparenza e non discriminazione.

7. RICHIESTE DI CHIARIMENTI

- 7.1. Qualora i soggetti interessati desiderino ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione al presente Invito potranno richiederli inviando apposita comunicazione in lingua italiana all'advisor finanziario dei Commissari Straordinari Rothschild S.p.A., esclusivamente a mezzo posta elettronica, al seguente indirizzo: projectsilver2016@rothschild.com, con, indicando quale oggetto **'Project Silver 2016'**.

8. ULTERIORI DISPOSIZIONI

- 8.1. La pubblicazione del presente Invito, la ricezione di manifestazioni di interesse e di offerte vincolanti da parte dei Commissari Straordinari non comportano per questi ultimi alcun obbligo o impegno a dare corso alla Procedura o all'Operazione nei confronti dei soggetti istanti e/o offerenti né, per questi ultimi, diritto ad alcuna prestazione da parte dei Commissari Straordinari.
- 8.2. I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di recedere, in qualsiasi momento, dalla Procedura e di sospendere, interrompere e/o modificare i termini e le condizioni, senza che i soggetti istanti e/o offerenti possano avanzare, nei confronti dei Commissari Straordinari alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo né ad alcun altro titolo, anche relativamente ai costi sostenuti per la partecipazione alla Procedura.
- 8.3. I consulenti dei Commissari Straordinari che coadiuvano gli stessi nello svolgimento della Procedura non assumono alcun obbligo e/o responsabilità nei confronti dei soggetti istanti che, mediante la sottoscrizione del presente Invito, dichiarano di rinunciare a qualsiasi pretesa che potrebbero avanzare in relazione all'attività dai medesimi svolta in favore dei Commissari Straordinari.
- 8.4. Il presente Invito non costituisce un invito ad offrire né un'offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 del Codice Civile, né una sollecitazione al pubblico risparmio ai sensi degli articoli 94 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.
- 8.5. Ciascun soggetto interessato sosterrà i costi indotti dalle proprie ricerche e valutazioni, comprese le eventuali spese dovute ai propri legali e consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato all'analisi dell'Operazione ed alla partecipazione alla Procedura.
- 8.6. Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196. Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena tutela dei diritti dei soggetti interessati e della loro riservatezza; il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla Procedura, nonché il corretto svolgimento della medesima. Il titolare del trattamento sarà Ilva, nella persona dei Commissari Straordinari (o del soggetto da essi delegato).
- 8.7. Il presente Invito e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana ed è sottoposto alla giurisdizione italiana.
- 8.8. Il presente Invito è pubblicato sul sito web di Ilva al seguente indirizzo www.gruppoilva.com, in lingua italiana e inglese, fermo restando che farà fede esclusivamente il testo in lingua italiana.

Roma, 5 gennaio 2016

I COMMISSARI STRAORDINARI
AVV. CORRADO CARRUBBA
DOT. PIERO GNUDI
PROF. ENRICO LAGHI



**EXTRAORDINARY ADMINISTRATION
OF
ILVA S.p.A.
ILVA SERVIZI MARITTIMI S.p.A.
ILVAFORM S.p.A.
INNSE CILINDRI S.r.l.
SANAC S.p.A.
TARANTO ENERGIA S.r.l.
SOCOVA S.a.S.
TILLET S.a.S.**

**Call for expressions of interest in relation to the transfer of businesses owned by Ilva S.p.A.
in Extraordinary Administration and other companies of the same group**

1. INTRODUCTION

- 1.1. Ilva S.p.A. (hereinafter "**Ilva**" or "**Company**") is a company engaged in the production, processing and marketing of steel products through the management of industrial facilities of national strategic interest, as defined in Article 1 of decree law 207 of 3 December 2012, converted with amendments by Law 231 of 24 December 2012.
- 1.2. By decree of the Minister of Economic Development of 21 January 2015, Ilva - which was subsequently declared insolvent by judgment of the Court of Milan - was admitted with immediate effect to the extraordinary administration procedure provided by Decree Law 347 of 23 December 2003, converted with amendments into law 39 of on 18 February 2004, (hereinafter "**D.L. 347/2003**"); as a result, Mr. Corrado Carrubba, Mr. Piero Gnudi and Mr. Enrico Laghi (hereinafter the "**Official Receivers**") were appointed as official receivers of the Company.
- 1.3. By decree of the Ministry of Economic Development of 20 February 2015 and 17 March 2015, the following companies which are part of the same corporate group were admitted to the extraordinary administration procedure pursuant to Article 3, paragraph 3 of Decree Law 347/2003 - and subsequently declared insolvent by judgment of the Court of Milan pursuant to Article 4 of Decree Law 347/2003 - (hereinafter, together with Ilva, the "**Companies in Extraordinary Administration**"): (i) Ilva Servizi Marittimi S.p.A.; (ii) Ilvaform S.p.A.; (iii) Innse Cilindri S.r.l.; (iv) Sanac S.p.A.; (v) Taranto Energia S.r.l.; (vi) Socova S.a.s.; (vii) Tillet S.a.s. and the same official receivers were appointed for these companies.
- 1.4. In accordance with the provisions of decree law 191 of 4 December 2015 (hereinafter "**D.L. 191/2015**"), the Official Receivers intend to carry out a procedure, in accordance with the principles of equal treatment, transparency and non-discrimination provided by Article 4, paragraph 4-quater of D.L. 347/2003, (hereinafter the "**Procedure**") to identify a partner (hereinafter, the "**Partner**") in a transaction designed to transfer the businesses owned by the companies under extraordinary administration, to be implemented through the sale or lease with option to buy, of such businesses (hereinafter the "**Transaction**"), in accordance with the specific provisions of art. 1, paragraph 3 of D.L. 191/2015;

2. THE TRANSACTION

- 2.1. The transaction involves the transfer of businesses owned by the Companies in Extraordinary Administration, to be implemented with the partner - including through newly established companies - through the sale or lease with option to buy, of such businesses. The terms and guarantees for fulfilling the legal obligations imposed on the successful tenderer under the Procedure, including those referred to in D.L. 191/2015, shall be set concurrently with the final implementation of the Transaction.
- 2.2. The purpose of the Transaction is to: ensure that the Companies under extraordinary administration continue operating as a going concern, with appropriate guarantees that adequate employment levels shall be maintained; develop steel production in Italy; enable the implementation of environmental and health protection measures and activities and of other required and/or appropriate investments to optimize production facilities; ensure management discontinuity of the businesses, including from an economic standpoint; speedy and efficient actions and compliance with the requirements provided by Italian national laws and by Treaties signed by Italy.

3. PROCEDURES AND DEADLINE FOR SUBMITTING THE EXPRESSIONS OF INTEREST TO PARTICIPATE IN THE PROCEDURE

- 3.1. Expressions of interest to participate in the Procedure for the identification of a Partner may be submitted from 10 January 2016 and must be received no later than 6 pm of 10 February 2016, in a sealed envelope bearing the wording "**Expressions of Interest - Silver Project 2016**" on the outer envelope, and details of the sender, at the office of Notary Carlo Marchetti, Via Agnello, 18 - 20121 Milan. The Notary receipt protocol shall attest the date and time of receipt.

4. ELIGIBLE PARTIES

- 4.1. The expressions of interest to participate in the Procedure may be submitted by sole proprietorships or companies (considered as such under the law of the State in which they are established) of any nationality, either individually or jointly with other sole proprietorships or companies ("**Consortium**"), which are able to: ensure production continuity of the businesses involved in the Transaction, including the guarantee of adequate employment levels; develop their steel production in Italy also in synergy with other industries; act in a speedy and efficient manner, including with reference to aspects of environmental protection, and in compliance with the requirements of national legislation and the Treaties signed by Italy; and to ensure management discontinuity, including from an economic standpoint, of such businesses, in accordance with article 4, paragraph 4 - quater of Decree Law 347/2003 and Decree Law 191/2015; In the course of the Procedure, the eligible parties may set up and/or modify the Consortia - including by joining other parties that have not expressed an interest under this Call- according to terms and conditions that will be notified at a later stage in the Procedure.
- 4.2. In no case shall applications to participate in the Procedure be

- considered if submitted by sole proprietorships or companies that: (a) in the 12 (twelve) months preceding the publication date of this Call were, or are today, in a state of liquidation and/or in any of the situations referred to in Articles 2446 and 2447 of the Italian Civil Code and/or in equivalent situations according to the laws of the State of origin; (b) in the 12 (twelve) months preceding the publication date of this Call were, or at the current date are subject to insolvency proceedings according to the laws of the State of origin, or any other proceedings implying their state of insolvency, state of financial distress, cessation of business or extraordinary administration in accordance with the laws of the State of origin; (c) have been subject to the disqualification sanction referred to in art. 9, paragraph 2, letter c) of Legislative Decree 231 of 8 June 2001, or have been subject to similar sanctions involving a ban on contracting with the public administration pursuant to the laws of the State of origin; (d) have been or are, or - in the case of undertakings in the form of company - whose members of the governing, management and control bodies have been or are: (i) subject to proceedings for the application of one of the preventive measures referred to in art. 3 of Law 1423 of 27 December 1956 or any of the reasons for disqualification listed in Art. 10 of Law 575 of 31 May 1965, as amended, or equivalent proceedings or similar reasons for disqualification under the law of the home State, subject to the effects of rehabilitation; (ii) convicted by a judgment that has the force of res judicata or by a criminal sentence that has become irrevocable, for serious crimes against the State or the European Union that affect professional integrity, subject to the effects of rehabilitation, or by similar measures for equivalent offences under the laws of the State of origin; (iii) convicted by judgment with application of a penalty negotiated by the parties ("plea bargaining") pursuant to art. 444 of the Italian Code of Criminal Procedure, for serious crimes against the State or the European Union that affect professional integrity, or by similar measures for equivalent offences under the laws of the State of origin, subject to the effects of rehabilitation.

- 4.3. Likewise, any expressions of interest put forward on behalf of a person to be nominated, or which are submitted by intermediaries or trust companies, or for which the sole proprietorship or the company applying for participation in the call or the Consortium members are not clearly identifiable, shall not be taken into consideration.

- 4.4. The absence of any reasons for exclusion from the Procedure referred to in paragraph 4.2. shall have to be attested by the applicant entity through a statement in lieu of certification made in accordance with the provisions of Decree of the President of the Republic no. 445 of 28 December 2005. The Official Receivers reserve the right to carry out any appropriate check to verify the truthfulness of the statements made and to request any additional documentation as may be useful and/or necessary to support the statements made.

5. CONTENT OF THE EXPRESSIONS OF INTEREST

- 5.1. The expressions of interest must include: (a) the essential information needed to fully identify the person concerned (if a company: company name, registered office, tax code and VAT number, or other identification required by the law of the home State; if a sole proprietorship: first name, last name, tax code and VAT number, or other identification required by the law of the home State); (b) indication of the addresses at which the applicant intends to receive any notification relating to the Procedure, including an e-mail and fax address; (c) the statement of the interested party referred to in paragraph 4.4. 5.2. The expression of interest must also be accompanied by: (a) a copy of this Call initialled on each page and signed at the bottom by the party expressing interest (for undertakings in the form of company, by their legal representative or by a person with the necessary powers to validly engage the interested party), as full and unconditional acceptance of all the terms and conditions stated therein; (b) in the case of undertakings in the form of company, documentation proving the signatory powers of the person who signs the expression of interest, a copy of a chamber of commerce historical file search (or equivalent document) dated no more than seven (7) days prior to the date of the expression of interest, a copy of the by-laws in force and a copy of the last three approved statutory and, (if any) consolidated financial statements; (c) in the case of undertakings in the form of sole proprietorship, a copy of the last three annual VAT returns submitted; (d) any document considered useful to provide evidence of the activity carried out by the applicant and its ability to: ensure continuity of the production operations of the businesses involved in the Transaction, including the guarantee of adequate employment levels; develop their steel production in Italy, also in synergy with other industries; act in a speedy and efficient manner, including in relation to aspects of environmental protection, and in compliance with the requirements imposed by the Italian national legislation and the Treaties signed by Italy, also ensuring management

discontinuity of such businesses, including from an economic standpoint.

- 5.3. The expression of interest and all the documentation annexed thereto must be drawn up in Italian. If the expression of interest and/or the documents are written in a language other than Italian, they must be accompanied by a sworn translation thereof.

6. SUBSEQUENT STAGES OF THE PROCEDURE

- 6.1. The parties that express an interest according to the terms specified in paragraph 3 and in accordance with the requirements of this Call shall be admitted to participate in the Procedure and - subject to prior signing of the necessary confidentiality commitments - shall be given immediate access to the relevant information for the purpose of assessing the Transaction.
- 6.2. After expiration of the deadline for submission of the expressions of interest referred to in paragraph 3, the Procedure shall involve the steps briefly outlined below: (a) the entities admitted shall receive a special letter of invitation to participate in the Procedure (hereinafter, the "**Procedure Letter**"), which shall regulate: (i) the length of the due diligence phase; (ii) the form and content of the binding offers to be submitted, concerning the terms and conditions proposed for implementing the Transaction, in accordance with article 4, paragraph 4-quater of Decree Law 347/2003 and Decree Law 191/2015; (iii) procedures for one or more additional bidding phases, to which all or some of the tenderers may be invited to participate; (b) selection by the Official Receivers, possibly at the outcome of the additional bidding phases, of the best binding offer received and commencement of a negotiation phase exclusively with the selected bidder for the final implementation of the Transaction; (c) signing of the contractual documents of the Transaction, subject to obtaining all necessary authorizations for this purpose pursuant to Decree Law 347/2003 or any other applicable law.
- 6.3. The Official Receivers reserve the right to adjust the subsequent stages of the Procedure in relation to any regulatory changes, subject to compliance with the principles of equal treatment, transparency and non-discrimination.

7. REQUESTS FOR CLARIFICATION

- 7.1. If the interested parties need clarification and/or information in relation to this Call, they may request them by sending a notice in Italian to the financial advisor of the Official Receivers, Rothschild S.p.A., exclusively by e-mail at the following address: projectsilver2016@rothschild.com, indicating "**Project Silver 2016**" in the subject.

8. ADDITIONAL PROVISIONS

- 8.1. The publication of this Call, the receipt of the expressions of interest and of binding offers by the Official Receivers do not entail any obligation or commitment of the Official Receivers to give effect to the Procedure or the Transaction with the applicants and/or bidders nor, for the latter, any right to receive any benefit from the Official Receivers.
- 8.2. The Official Receivers reserve the right to withdraw at any time from the Procedure and to suspend, discontinue and/or change the terms and conditions thereof, without the applicant and/or bidders being entitled, vis à vis the Official Receivers, to any claim by way of compensation or indemnity nor for any other reasons, including with respect to the costs incurred for participation in the Procedure.
- 8.3. The advisors of the Official Receivers, who assist them in carrying out the Procedure, assume no obligation and/or liability vis à vis the applicants who, by signing this Call, declare that they waive any claim in relation to the activities performed by such advisors in favour of the Official Receivers.
- 8.4. This Call does not constitute a call for offers nor a public offering pursuant to art. 1336 of the Italian Civil Code, nor a solicitation of funds from the public within the meaning of Articles 94 et seq. of Legislative Decree 58 of 24 February 1998.
- 8.5. Each interested party shall bear the costs related to its own research and evaluation, including any costs due to its lawyers and consultants, as well as any other costs related to the analysis of the Transaction and participation in the Procedure.
- 8.6. The data submitted by the interested parties shall be processed in accordance with the provisions of Legislative Decree 196 of 30 June 2003. Pursuant to the mentioned law, in the processing of personal data, the rights and privacy of the parties concerned shall be fully protected; the purpose of the processing is to verify the eligibility of the applicants to participate in the Procedure and to ensure the proper conduct thereof. The data controller shall be Ilva, in the person of the Official Receivers (or person delegated by them).
- 8.7. This Call and the provisions herein shall be governed by Italian law and shall be subject to Italian jurisdiction.
- 8.8. This Call has been published on the Ilva website at the following address www.gruppoilvas.com, in Italian and English, it being understood that only the Italian text shall have legal effect.

Rome, 05 January 2016

THE OFFICIAL RECEIVERS
MR. CORRADO CARRUBBA
MR. PIERO GNUDI
MR. ENRICO LAGHI