

AVIONORD S.R.L.

INDAGINE ESPLORATIVA SU STRATEGIE DI EVOLUZIONE

INVITO A MANIFESTARE INTERESSE

1. PREMESSA.

Il Gruppo FNM, che si è sviluppato a partire dalla società Ferrovie Nord Milano, costituita nel 1877, rappresenta oggi il principale gruppo non statale italiano attivo nel settore della mobilità e del trasporto in Lombardia ed ha perseguito nel tempo una politica di allargamento e differenziazione delle proprie attività configurandosi sempre più come una *multiutility company* operante anche nei settori dell'Ingegneria, dell'*Information Technology*, dell'Aviazione e dell'Energia.

AVIONORD S.r.l. (di seguito "AVIONORD") è la compagnia aerea del Gruppo FNM, controllata dalla capogruppo FNM S.p.A. attraverso una partecipazione pari al 99,5% del capitale sociale, che offre servizi di trasporto (quali missioni di soccorso e trasporto d'organi, servizi di trasporto passeggeri, monitoraggio del territorio a salvaguardia del cittadino e dell'ambiente) utilizzando un aeromobile di proprietà ed aeromobili di terzi.

La società necessita di conseguire un miglior riposizionamento sul mercato attraverso il perseguimento di idonee **strategie di evoluzione** ed interventi di ristrutturazione.

Da ciò consegue la necessità (peraltro rafforzata anche dalla rilevanza delle trasformazioni che interessano il settore) di approfondire tali strategie, ampliando la prospettiva di riposizionamento sia a possibili ipotesi di *partnership* quanto a eventuali soluzioni alternative che possano anche comportare l'alienazione delle partecipazioni detenute nelle società.

Per queste ragioni, FNM S.p.A. ritiene opportuno avviare un'indagine, di carattere esplorativo, invitando i soggetti che ne abbiano interesse a proporre ipotesi di strategie nel senso sopra indicato.

* * *

2. CARATTERI E PROCEDURA DELL'INDAGINE ESPLORATIVA.

Il contesto da cui sorge l'opportunità di un percorso esplorativo ne suggerisce anche gli indirizzi fondamentali: è infatti essenziale che eventuali strategie di evoluzione conducano ad individuare le soluzioni più idonee al riposizionamento di AVIONORD e, contestualmente, al raggiungimento degli obiettivi strategici della società FNM S.p.A. e dell'intero Gruppo.

Finalità di tale percorso è dunque costituire uno specifico supporto alle decisioni degli organi competenti, raccogliendo e organizzando le informazioni, suggerendo le possibili ipotesi strategiche e fornendo gli strumenti per valutarne l'adeguatezza.

Si tratta dunque di un processo esplorativo forzatamente *in progress*, del quale FNM S.p.A. non è in grado di presentare sin da ora uno schema predefinito. Tale schema sarà progressivamente precisato sulla base degli elementi conoscitivi emergenti dallo svolgimento delle fasi successive della procedura.

* * *

3. INVITO A MANIFESTARE INTERESSE.

Per quanto sopra evidenziato, i soggetti che desiderino partecipare alla procedura, sono invitati a presentare la propria manifestazione d'interesse secondo le disposizioni di seguito indicate:

- REQUISITI E LIMITAZIONI DI ORDINE SOGGETTIVO:

- possono manifestare interesse esclusivamente i soggetti, italiani o esteri, muniti di personalità giuridica ai sensi della legislazione del paese di appartenenza;
- non potranno manifestare interesse i soggetti che, alla data della manifestazione, si trovino in stato di liquidazione o siano sottoposti a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che denoti lo stato di insolvenza o la cessazione dell'attività o siano sottoposti a gestione coattiva;

- CONTENUTI DELLA MANIFESTAZIONE D'INTERESSE:

- la manifestazione di interesse, in forma di lettera sottoscritta dai soggetti muniti dei poteri di rappresentanza, dovrà contenere espressa richiesta di partecipare alla procedura avviata con il presente invito; essa dovrà includere:
 - (a) la descrizione della struttura del soggetto che manifesta interesse, con l'indicazione della forma giuridica, della eventuale struttura di controllo e dei maggiori azionisti (con indicazione delle relative partecipazioni);
 - (b) la presentazione del soggetto che manifesta interesse, con un profilo delle attività svolte e con indicazione delle direttrici di sviluppo futuro.

Non saranno ammesse le manifestazioni d'interesse subordinate a condizioni non coerenti con il presente invito.

- MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DELLA MANIFESTAZIONE:

- i soggetti interessati dovranno far pervenire a FNM S.p.A., **entro le ore 17.00 del 19 ottobre 2007**, come da avviso pubblicato sul "Il Sole 24 ore" del 5 ottobre 2007, la manifestazione di interesse redatta in forma scritta ed in lingua italiana, corredata dai documenti che siano ritenuti utili a

supportare gli elementi informativi presentati, in plico recante il riferimento:

“AVIONORD – Indagine esplorativa su strategie di evoluzione – Manifestazione d’interesse”, indirizzato a FNM S.p.A. , Servizio Legale, Piazzale Cadorna 14, 20123, Milano.

Il soggetto, in possesso dei requisiti di cui sopra, che manifesterà interesse potrà accedere alle informazioni utili a formulare le ipotesi di strategie di evoluzione, previa sottoscrizione di apposito impegno di riservatezza. Ai medesimi fini, si comunica che il bilancio consolidato dell’intero Gruppo FNM ed i bilanci delle singole società del gruppo possono essere liberamente consultati sul sito www.fnm.group.it.

Successivamente, il soggetto che avrà manifestato interesse avrà la facoltà di formulare ipotesi di strategie di sviluppo (eventualmente illustrate da una bozza di piano industriale).

* * *

3. ULTERIORI INDICAZIONI.

FNM S.p.A. provvederà ad informare i soggetti che hanno manifestato interesse del prosieguo dell’indagine esplorativa.

Resta inteso che la pubblicazione del presente invito e la ricezione delle manifestazioni di interesse non comportano per la società FNM S.p.A. alcun obbligo o impegno nei confronti dei soggetti che presenteranno manifestazioni di interesse, né, per questi ultimi, alcun diritto a qualsivoglia prestazione .

FNM S.p.A. si riserva la facoltà di sospendere, interrompere o modificare i termini e le condizioni dell’indagine esplorativa o di impegnarsi nei confronti di altri soggetti, senza che per ciò i soggetti interessati possano avanzare alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo.

Il presente annuncio costituisce esclusivamente un invito a manifestare interesse e non un invito ad offrire, né un’offerta al pubblico ex art. 1336 del

Codice Civile, o una sollecitazione del pubblico risparmio *ex art. 94 e ss. del D.Lg. n. 58 del 24 febbraio 1998* e non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari o una sollecitazione negli Stati Uniti d'America, né in alcun altro Stato.

Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del D.Lg. n. 196 del 30 giugno 2003. Ai sensi dell'art. 10 del medesimo decreto, il trattamento dei dati personali sarà improntato a liceità e correttezza nella piena tutela dei diritti dei soggetti manifestanti interesse 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 FNM S.p.A., nei cui confronti il soggetto interessato potrà far valere i diritti di cui all'art. 7 del D.Lg. n. 196 del 30 giugno 2003.

FNM S.p.A. s'impegna a garantire la riservatezza e a non rendere disponibili o comunque divulgare a terzi, che non siano in rapporto di dipendenza e/o collaborazione la società ed agli esclusivi fini dello svolgimento dell'indagine esplorativa, i dati e/o le informazioni di natura economica e/o commerciale, nonché di natura tecnica (*know how*), che siano comunicati dai soggetti che manifesteranno interesse e da questi siano espressamente indicati come "riservati". Tale impegno non comprende dati e/o informazioni di pubblico dominio e/o già diffuse e comunque già accessibili ai terzi.

Il presente invito e l'intera indagine esplorativa sono regolati dalla legge italiana e per ogni controversia ad essi attinente sarà competente in via esclusiva il Foro di Milano.

Il testo italiano del presente invito è pubblicato sul sito del Gruppo FNM (www.fnmgroup.it) e prevale su ogni altro testo pubblicato in lingua italiana o inglese.

L'invio da parte dei soggetti interessati della manifestazione di interesse costituisce espressa accettazione da parte degli stessi di quanto previsto e riportato nel presente invito.

I soggetti interessati potranno richiedere qualsiasi chiarimento in merito alla procedura rivolgendosi, esclusivamente in forma scritta, a: FNM S.p.A., Servizio Legale, al seguente indirizzo di posta elettronica: antonella.tiraboschi@fnmgroup.it.

Milano, 1 ottobre 2007