

**BANDO PER LA PROCEDURA DI VENDITA DEI RAMI AZIENDALI  
TELECOMUNICAZIONI (“RAMO TLC”) E DIFESA (“RAMO DIFESA”)  
FACENTI CAPO AD EUTELIA SPA IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA  
 (“EUTELIA”) EVENTUALMENTE, ANCHE IN VIA CONGIUNTA, CON I RAMI  
AZIENDALI *IT* (“RAMO IT”) E *CALL CENTER* (“RAMO CALL CENTER”)  
FACENTI CAPO AD AGILE SRL IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA  
 (“AGILE”)**

**1. PREMESSE**

- In data 14 luglio 2010 il Tribunale di Arezzo, dopo aver dichiarato lo stato di insolvenza della società EUTELIA con sentenza depositata il 1° Giugno 2010, ha ammesso quest’ultima alla procedura di Amministrazione Straordinaria;
- successivamente, il Ministero dello Sviluppo Economico ha nominato Commissari Straordinari i Signori avv. Francesca Pace, prof. Daniela Saitta e dott. Gianluca Vidal, i quali in data 17 Novembre 2010 hanno depositato un programma di cessione dei complessi aziendali ai sensi del combinato disposto degli artt. 27 e 54 ss. del D.lgs. 270/99, che è stato autorizzato in data 7 marzo 2011;
- nelle more dell’*iter* di approvazione del suddetto programma, sono pervenute alcune manifestazioni d’interesse spontanee per i rami aziendali ;
- alla luce di tali manifestazioni d’interesse, l’Organo Commissariale ha predisposto una *Virtual Data room* (“**Data Room**”), ove i soggetti interessati, previa sottoscrizione di un patto di riservatezza, avranno la possibilità di consultare la documentazione relativa al RAMO TLC e/o al RAMO DIFESA, nell’ambito di un’attività di *due diligence* propedeutica alla formalizzazione di una Offerta di vendita dei suddetti rami d’azienda (“**Complessi Aziendali**” o “**Rami Aziendali**”);

- i Commissari Straordinari, pertanto, conformemente a quanto previsto nel Programma, hanno stabilito di dare corso alla dismissione, attivandosi al fine di raccogliere offerte vincolanti per l'acquisto dei rami in questione previa apertura ad ogni potenziale interessato, ove ammesso, della *Data Room*;
- ad esito della riforma introdotta al comma 1 *bis* dell'art. 55 D. Lgs. 270/99, il Ministero dello Sviluppo Economico, con Direttiva del 17 giugno 2011 prot. 0012988 (“**Direttiva**”), a parziale modifica dei Programmi approvati di AGILE ed EUTELIA, ha invitato gli Organi Commissariali di queste ultime a presentare un'istanza congiunta per la pubblicazione di un avviso di vendita (“**Bando di Vendita**”) dei Complessi Aziendali o di singoli rami in essi compresi, facenti capo sia ad AGILE, sia ad EUTELIA;
- in conformità alla Direttiva, il presente Bando di Vendita viene pubblicato contestualmente ed unitamente al Bando di Vendita inerente al RAMO IT e al RAMO CALL CENTER, di proprietà AGILE, dando ai potenziali offerenti la possibilità di presentare offerte congiunte per rami appartenenti alle due diverse procedure, ovvero disgiunte per singoli rami di ciascuna procedura. In ogni caso, anche nel caso di offerte congiunte, gli elementi costituenti l'Offerta di cui alla *Busta B* e *Busta C* di seguito descritte (prezzo offerto, numero dipendenti, etc.), dovranno essere individuabili separatamente per singolo ramo aziendale.

Tutto ciò premesso, si indicano di seguito le suddette modalità, termini e condizioni relative alle fasi della procedura di vendita del RAMO TLC e del RAMO DIFESA facenti capo ad EUTELIA ed eventualmente, anche in via congiunta ad essi, del RAMO IT e del RAMO CALL CENTER, di proprietà AGILE, essendo i due bandi l'uno speculare all'altro.

## **2. ACCESSO ALLA DATA ROOM DI EUTELIA**

La richiesta di accesso alla *Data Room* di **EUTELIA** può essere formulata esclusivamente da soggetti italiani o esteri muniti di personalità giuridica ai sensi della legislazione del paese di appartenenza.

La richiesta di accesso alla *Data Room* può essere formulata anche da più soggetti legati da accordi associativi stabili o temporanei o da analoghe forme di concentrazione (“**Raggruppamento**”).

Non verranno prese in considerazione le richieste d'accesso:

- pervenute da soggetti diversi da società di capitali o assimilabili, ove di diritto non italiano;
- pervenute da soggetti che alla data della presentazione siano sottoposti a (o nei confronti dei quali siano state presentate domande o istanze per la relativa sottoposizione a) procedure di liquidazione o concorsuali o, comunque, a qualsiasi tipo di procedura, di ordinamento italiano o estero, che denoti stato di insolvenza, cessazione dell'attività, gestione coattiva;
- che siano proposte per persona da nominare o per le quali non sia chiaramente identificabile una persona giuridica o un Raggruppamento, ed in ogni caso in cui non risulti determinabile il "beneficiario economico";
- redatte in lingua differente dalla lingua italiana;
- che non siano predisposte in conformità a tutto quanto previsto nel presente Bando di Vendita.

L'accesso alla *Data Room* potrà avvenire a far data dal 13 luglio 2011 sino a tutto il 13 agosto 2011, previa assegnazione da parte dell'Organo Commissariale o dell'*advisor* tecnico incaricato, di *password* informatica per l'abilitazione alla consultazione dei documenti.

Le richieste d'accesso alla *Data Room* dovranno pervenire a mezzo lettera o fax corredate da una copia dei documenti di seguito indicati, e recanti nell'intestazione e nell'indirizzo l'indicazione

***“Manifestazione di interesse - EUTELIA Spa”***

da inviare presso gli Uffici della Procedura in Piazzetta Paolo Ferrari n. 8, 20121 - Milano Tel. +39 02 39291090, Fax. +39 06 62209014, alla c.a. del sig. Chiaffredo Rinaudo.

Il plico nel quale inviare la richiesta di accesso alla *Data Room* dovrà contenere:

- (i) il presente Bando di Vendita siglato in ogni sua pagina e sottoscritto per esteso in calce dal soggetto interessato per accettazione integrale ed incondizionata di tutti i termini e condizioni ivi indicati;
- (ii) la denominazione, indirizzo, numero di telefono, fax e indirizzo e-mail del soggetto interessato e del soggetto delegato ed autorizzato a corrispondere con la società **EUTELIA**;
- (iii) un'espressa dichiarazione di interesse all'acquisto del RAMO TLC e/o del RAMO DIFESA facenti capo ad EUTELIA; nel caso di manifestazione di interesse per il RAMO DIFESA il richiedente dovrà allegare altresì documentazione atta a dimostrare il possesso delle certificazioni di legge necessarie all'acquisto di tale ramo, e quindi, sinteticamente deve

provare il fatto che il legale rappresentante della società acquirente (cessionario) sia munito di nulla osta di sicurezza (NOS).

- (iv) una breve, ma esaustiva, indicazione delle motivazioni originanti l'interesse all'acquisto, delineanti, seppur in sintesi, le future linee del Piano Industriale che sarà poi presentato nel caso di prosecuzione con la presentazione dell'Offerta, come di seguito definita;
- (v) un breve profilo delle attività svolte dal soggetto che richiede l'accesso e, se esistente, dal gruppo di appartenenza e/o dalla società controllante, comprensiva dei principali dati economici e finanziari, nel quale si evidenzino in particolare le attività eventualmente svolte in uno o più dei settori di attività nei quali operano direttamente o indirettamente i Complessi Aziendali in questione;
- (vi) l'illustrazione dei principali dati economici, patrimoniali e finanziari dell'ultimo triennio (ove applicabile anche su base consolidata) del soggetto (o dei soggetti, nel caso di Raggruppamento) che chiede/ono l'accesso ed una dichiarazione che questo/i non è/sono assoggettato/i a nessun tipo di procedura concorsuale sulla base della normativa vigente;
- (vii) il "Non Disclosure Agreement" o patto di riservatezza ("**NDA**") quivi allegato;
- (viii) nel caso in cui il soggetto o il Raggruppamento interessati intendano procedere tramite una società veicolo appositamente costituita ("**Newco**"), una dichiarazione: **a**) di impegno dei soci di quest'ultima a dotare la *Newco* di congrue risorse finanziarie e **b**) di conoscenza ed accettazione che tutti i membri del Raggruppamento e tutti i soci della *Newco* saranno considerati offerenti ai fini della presente procedura di vendita e saranno responsabili solidalmente tra loro, nonché in solido con *Newco*, in relazione a tutti gli obblighi derivanti dal presente Bando di Vendita e dal/i Contratto/i di Cessione relativo alla dismissione in oggetto.

I Commissari Straordinari, esaminate le richieste d'accesso, sulla base delle informazioni ivi contenute, direttamente o tramite i propri rappresentanti, invieranno ai soggetti ammessi alla *Data Room* ("**Soggetti Ammessi**") una comunicazione di ammissione ("**Comunicazione di Ammissione**").

### **3. INVITO A PRESENTARE L'OFFERTA VINCOLANTE D'ACQUISTO - MODALITÀ, TERMINI E CONDIZIONI PER L'OFFERTA**

I Soggetti Ammessi potranno formulare un'Offerta vincolante irrevocabile d'acquisto (“**Offerta**”) per il RAMO TLC e/o del RAMO DIFESA ed eventualmente, anche in via congiunta del RAMO IT e/o del RAMO CALL CENTER alle condizioni e secondo le modalità e nei termini indicati nel presente Bando di Vendita.

#### **3.1 Requisiti generali del/gli Offerenti**

Ove il soggetto o il Raggruppamento che presenta l'Offerta intenda procedere all'acquisizione in oggetto tramite una *Newco*, tale circostanza dovrà esser evidenziata nell'Offerta.

Qualora l'Offerta venga formulata da un Raggruppamento o da una *Newco*, tutti i membri del Raggruppamento e tutti i soci della *Newco* dovranno presentare una dichiarazione, sottoscritta dal legale rappresentante attestante l'intenzione di partecipare alla procedura di vendita congiuntamente con gli altri soggetti nominativamente individuati, ciascuno per la quota di specifico interesse espressamente indicata.

Tutti i membri del Raggruppamento e tutti i soci della *Newco* saranno considerati Offerenti ai fini della presente procedura di vendita e saranno responsabili solidamente tra loro, nonché in solido con *Newco*, in relazione a tutti gli obblighi derivanti dal presente Bando di Vendita e dal/i contratto/i di cessione relativo/i alla dismissione in oggetto .

Ciascuno dei membri del Raggruppamento e/o soci della *Newco* sarà tenuto a sottoscrivere l'Offerta Tecnica ed Offerta Economica (come nel seguito definite), nonché a sottoscrivere e/o produrre la Documentazione Amministrativa (come nel seguito definita), richiesta dal presente Bando di Vendita. Non potrà essere presentata un'Offerta dai soggetti che alla data di presentazione della stessa siano sottoposti a procedure di liquidazione o concorsuali o, comunque, a qualsiasi tipo di procedura, di ordinamento italiano o estero, che denoti stato di insolvenza, cessazione dell'attività, gestione coattiva.

Non è consentita la presentazione di un'Offerta per persona da nominare o per la quale non sia chiaramente identificabile una persona giuridica o un Raggruppamento o una *Newco*.

Quale elemento essenziale dell'Offerta, nel caso la stessa abbia ad oggetto più di un Ramo oggetto del Bando di Vendita, i Soggetti ammessi dovranno altresì allegare una dichiarazione (“**Dichiarazione per scelta congiunta/disgiunta**”) nella quale dichiarino espressamente:

- che l'Offerta è da intendersi presentata, da parte dell'Offerente, come **congiunta** per i Rami per i quali è presentata, con la conseguenza che, ove dell'Offerente risultasse aggiudicatario per un Ramo ma non per gli altri oggetto dell'Offerta, la stessa deve intendersi *tamquam non esset*;
- ovvero, in alternativa, che l'Offerta è da intendersi presentata, da parte dell'Offerente, come **disgiunta** per i Rami per i quali è presentata, con la conseguenza che, ove dell'Offerente risultasse aggiudicatario per un Ramo ma non per gli altri oggetto dell'Offerta, la procedura titolare di quel Ramo può procedere all'aggiudicazione anche di quel solo Ramo.

### **3.2 Modalità, termini e condizioni per la presentazione dell'Offerta**

L'Offerta, che non potrà essere subordinata a termini e/o condizioni, dovrà essere redatta in lingua italiana ed eventuali documenti originali in altra lingua (es. certificati) dovranno essere corredati da traduzione giurata in lingua italiana.

L'Offerta dovrà pervenire a pena di esclusione, entro il termine perentorio delle ore 13.00 del giorno 20 settembre 2011 - salvo proroga per ragioni inerenti alla prosecuzione dell'attività di verifica e *due diligence* dei Soggetti Ammessi – presso gli uffici del notaio dr. Nicola Atlante, con studio in Piazzale di Porta Pia n. 121, 00198, ROMA, telefono 06-44250157. .

L'Offerta dovrà essere contenuta, a pena di esclusione, in un unico plico chiuso e sigillato. Tale plico dovrà recare, all'esterno, la seguente dicitura:

**“RISERVATA**

**OGGETTO: Offerta irrevocabile - AGILE Srl ed EUTELIA Spa, entrambe in  
amministrazione straordinaria”**

Il suddetto plico potrà essere consegnato mediante corriere privato o agenzia di recapito, ovvero a mano da un incaricato dell'Offerente dal lunedì al venerdì dalle ore 09.00 alle ore 18.00. Verrà rilasciata all'Offerente apposta ricevuta con l'indicazione dell'ora e della data di consegna.

La consegna del plico contenente l'Offerta è a totale ed esclusivo rischio dell'Offerente, restando esclusa qualsiasi responsabilità di EUTELIA e/o dei Commissari Straordinari ove, per qualunque motivo, il plico non pervenga entro il Termine di Presentazione all'indirizzo di destinazione.

All'interno del plico dovranno essere inserite, a pena di esclusione, 3 diverse buste chiuse e sigillate.

Le tre buste, identificate con le lettere “A”, “B” e “C”, oltre all’indicazione della ragione sociale dell’offerente, dovranno riportare, rispettivamente, le seguenti diciture:

**Busta A: “Procedura EUTELIA - Documentazione Contrattuale e Amministrativa”;**

**Busta B: “Procedura EUTELIA- Offerta Tecnica”;**

**Busta C: “Procedura EUTELIA - Offerta Economica”.**

### **3.3 Contenuto dell’Offerta**

#### **3.3.1 Contenuto della Busta “A” - “Procedura EUTELIA - Documentazione Contrattuale e Amministrativa”**

La **Busta A** dovrà contenere un indice completo del proprio contenuto, nonché:

**(i) Busta A. Documento n. 1:** il presente Bando di Vendita siglato in ogni sua pagina e sottoscritto per esteso in calce dall’Offerente per accettazione integrale ed incondizionata di tutti i termini e condizioni ivi indicati, unitamente alla *Dichiarazione per offerta congiunta/disgiunta* di cui al precedente punto 3.1

**(ii) Busta A. Documento n. 2:** una dichiarazione dell’Offerente attestante che:

*“La presente costituisce offerta irrevocabile di acquisto per la conclusione di un contratto di cessione del RAMO TLC e/o del RAMO DIFESA tra Eutelia Spa in A.S. quale venditore e il sottoscritto, [inserire denominazione sociale dell’Offerente], quale acquirente, ai sensi del Bando di Vendita per la procedura di vendita di AGILE/ EUTELIA pubblicato per estratto su “ Il Sole 24 Ore” in data 12/7/2011.”*

*L’Offerta è vincolante ed irrevocabile sino al termine di 120 giorni dal Termine di Presentazione (la “Data di Scadenza”).*

*Pertanto, l’Offerente si impegna a stipulare, a seguito di comunicazione di aggiudicazione da parte del venditore dariceversi entro la Data di Scadenza , il/ i contratto/i di cessione nel testo predisposto dai Commissari Straordinari,,( il/ i “Contratto/i di Cessione”) che viene/vengono siglato/i in ogni pagina, sottoscritto/i dall’Offerente ed allegato/i all’Offerta per integrale accettazione del/i Contratto/i di Cessione (inclusa ogni obbligazione ivi contenuta anche con riguardo ai dipendenti).*

*Inoltre, si intenderanno quali parti integranti e sostanziali del/i Contratto/i di Cessione, in conformità a quanto ivi indicato:*

*a) il Piano delle attività imprenditoriali incluso nell’Offerta (Busta B, Documento n. 2); nonché*

*b) il contenuto della proposta che verrà avanzata dall'Offerente in sede di consultazione sindacale ai sensi dell'art. 47 della Legge n.428/1990;*

(iii) Busta A. Documento n. 3: la comunicazione sindacale ai sensi dell'art. 47, primo comma, della Legge n. 428/1990;

(iv) Busta A. Documento n. 4: atto costitutivo e statuto dell'Offerente;

(v) Busta A. Documento n. 5: estratto del libro soci con l'indicazione di tutti i soci o almeno dei dieci maggiori soci;

(vi) Busta A. Documento n. 6: certificato del Registro delle Imprese relativo all'Offerente, attestante la vigenza delle cariche sociali, l'indicazione nominativa degli amministratori e dei relativi poteri, nonché dei sindaci, ove esistenti, con dicitura "Nulla-Osta Antimafia" (o altro documento equipollente in caso di Offerente straniero);

(vii) Busta A. Documento n. 7: dichiarazione attestante la struttura del gruppo (inclusi soggetti controllanti, controllati e controllati da controllanti) dell'Offerente;

(viii) Busta A. Documento n. 8: bilanci civilistici dell'Offerente relativi agli ultimi tre esercizi (ove applicabile anche i bilanci consolidati);

(ix) Busta A. Documento n. 9: la dichiarazione di impegno dei soci della *Newco* che ha presentato l'Offerta a dotare la *Newco* stessa di congrue risorse finanziarie;

(x) Busta A. Documento n. 10: certificato casellario giudiziale relativo a ciascun amministratore dell'Offerente (o altro documento equipollente in caso di Offerente straniero);

(xi) Busta A. Documento n. 11: idonea documentazione attestante il potere di firma della/e persona/e autorizzata/e a impegnare legalmente l'Offerente;

(xii) Busta A. Documento n. 12: certificato del Tribunale o organo straniero equivalente del luogo in cui l'Offerente ha sede, attestante l'inesistenza a carico dell'Offerente di procedura di liquidazione o concorsuali o comunque qualsiasi tipo di procedura di ordinamento italiano o estero che denoti stato di insolvenza, cessazione dell'attività o gestione coattiva;

(xiii) Busta A. Documento n. 13: lettera di *affidavit* di un primario istituto bancario attestante la capacità finanziaria dell'Offerente e in caso di Raggruppamento e/o di *Newco* di almeno uno dei partecipanti e/o soci, con riferimento alle dichiarazioni di cui al successivo punto 3.3.2.1 (ii).

(xiv) Busta A. Documento n. 14: dichiarazione dell'Offerente attestante l'insussistenza di rapporti di controllo ex. art. 2359 c.c. dell'Offerente con altri Offerenti partecipanti alla procedura di vendita, ovvero qualsiasi riconducibilità al medesimo centro di interessi e/o decisionale delle Offerte presentate nell'ambito della procedura di vendita;



(xv) Busta A. Documento n. 15: la lista di informazioni e documenti, che siano ragionevolmente richiesti dall'Offerente ai fini di adempiere ad eventuali obblighi di notifica/comunicazione ai sensi della normativa *Antitrust* ai sensi della Legge n. 287/1990, ovvero altra normativa *Antitrust* che sia competente con riferimento all'operazione in oggetto e ai sensi della normativa regolamentare di settore;

(xvi) Busta A. Documento n. 16: nome, numero telefonico, fax ed e.mail del rappresentante dell'Offerente al quale rivolgersi in relazione all'Offerta.

### **3.3.2 Contenuto della Busta "B" - "Procedura EUTELIA - Offerta Tecnica"**

La **Busta B** dovrà contenere l'offerta tecnica costituita dai seguenti due documenti ("**Offerta Tecnica**"):

1. Busta B. Documento n. 1: una relazione tecnica ("**Relazione Tecnica**") strutturata per paragrafi di seguito indicati:

- (i) l'illustrazione dell'interesse all'acquisto del/i Complesso/i Aziendale e delle finalità imprenditoriali in relazione all'acquisto del/i Complesso/i Aziendale/i;
- (ii) l'indicazione delle risorse finanziarie che l'Offerente intende utilizzare per l'acquisto del/i Complesso/i Aziendale/i, per il mantenimento dei livelli occupazionali, nonché per lo svolgimento dell'attività imprenditoriale e per la realizzazione degli altri obiettivi (investimenti, ecc.) indicati nel Piano (di cui al successivo punto 2), nonché l'indicazione della ripartizione delle fonti di finanziamento tra capitale di debito e capitale proprio, ivi incluso una descrizione delle modalità e della tempistica per l'acquisizione delle predette fonti finanziarie;
- (iii) l'eventuale esperienza maturata dall'offerente al fine di avvalorare la propria capacità industriale, economica e finanziaria in vista del prospettato acquisto del/i Ramo/i d'Azienda.

2. Busta B. Documento n. 2: il Piano, nel quale dovranno essere precisati:

- (i) il numero dei dipendenti del/i Complesso/i Aziendale/i di cui l'Offerente intende avvalersi a seguito del trasferimento del/i Complesso/i Aziendale/i (nonché la previsione di richiesta agli stessi di eventuali variazioni del relativo trattamento), e che l'Offerente si obbliga a mantenere per almeno un biennio successivo a ciascuna singola assunzione, ove le assunzioni fossero previste a *step* sulla base del proponendo accordo sindacale, ovvero all'assunzione collettiva ove all'assunzione si provvedesse in una unica soluzione;
- (ii) il Piano delle attività imprenditoriali inerenti il/i Complesso/i Aziendale/i.

In ogni caso, con riguardo ai precedenti punti (i) e (ii), l'offerente prende atto che sarà vincolato dall'accordo sindacale da sottoscrivere ai sensi dell'art. 47 della Legge n. 428/1990.

La Relazione Tecnica ed il Piano dovranno essere presentati, come documenti separati, su fogli singoli di formato A4, con una numerazione progressiva e univoca delle pagine.

### **3.3.3 Contenuto della Busta "C" - "Procedura EUTELIA - Offerta Economica"**

La **Busta C** dovrà contenere:

- a) un'offerta economica ("Offerta Economica") indicante il prezzo in Euro offerto (il "**Prezzo Offerto**") per il/i Complesso/i Aziendale/i, con specifica indicazione che tale prezzo si riferisce all'acquisto del/i Complesso/i Aziendale/i, ai sensi del presente Bando di Vendita e del/i Contratto/i di Cessione. Nella formulazione del prezzo dell'Offerta, l'Offerente dovrà tenere in considerazione ogni termine e condizione previsto nel/i Contratto/i di Cessione, ivi incluse, le obbligazioni relative ai dipendenti e al mantenimento dei livelli occupazionali. La dichiarazione dell'Offerta Economica dovrà essere siglata in ogni pagina e sottoscritta in calce per esteso dall'offerente;
- b) una fideiussione bancaria, emessa da primario Istituto italiano, a prima richiesta assoluta, avente quale beneficiaria "Eutelia S.p.a. in Amministrazione Straordinaria", di importo pari ad almeno il 20% del Prezzo Offerto e con validità sino al 31/12/2011.

### **3.4 Richieste di chiarimenti e/o spiegazioni all'Offerente**

I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di chiedere all'Offerente chiarimenti e/o spiegazioni sul contenuto dell'Offerta.

Tali chiarimenti saranno forniti dall'acquirente in forma scritta nei termini temporali fissati dai Commissari Straordinari.

### **3.5 Firma e dimostrazione del potere di firma**

Per firma, sottoscrizione o sigla dell'Offerente si intende la firma, sottoscrizione o sigla di persona dotata di potere di firma in quanto autorizzata ai sensi di legge a impegnare legalmente l'Offerente.

## **4. MODALITÀ DI AGGIUDICAZIONE DELLA PROCEDURA DI VENDITA**

### **4.1 Procedimento di individuazione della migliore Offerta**

I Commissari Straordinari di entrambe le procedure Agile ed Eutelia (o persona da essi delegata), con l'assistenza dei propri consulenti legali e alla presenza del notaio designato, dopo la scadenza del termine di presentazione dell'Offerta, procederanno:

- 1) alla verifica dell'integrità e della tempestività della ricezione dei plichi pervenuti, nonché all'apertura dei plichi medesimi e alla verifica della presenza delle tre buste "A", "B" e "C";
- 2) all'apertura delle buste "A", "B" e "C" di tutte le Offerte ed alla constatazione della presenza dei documenti ivi contenuti, come indicati nel presente Bando di Vendita.

Delle predette operazioni sub 1) e 2) verrà redatto apposito verbale dal notaio;

- 3) alla verifica della regolarità dei documenti della busta "A".

In caso di irregolarità strettamente formali e carenze e/o irregolarità sostanziali, non compromettenti la *par condicio* fra gli Offerenti, i Commissari Straordinari potranno invitare, a mezzo di opportuna comunicazione scritta, l'Offerente a regolarizzare i documenti e/o a fornire i chiarimenti opportuni.

Qualora, a seguito della ricezione della suddettacomunicazione, si riscontrino ancora carenze e/o irregolarità sostanziali, i Commissari Straordinari avranno la facoltà di procedere all'esclusione dell'Offerente della procedura di vendita;

- 4) alla verifica delle regolarità dei documenti contenuti nella busta "B";

In caso di irregolarità strettamente formali e carenze e/o irregolarità sostanziali, non compromettenti la *par condicio* fra gli Offerenti, i Commissari Straordinari potranno invitare, a mezzo di opportuna comunicazione scritta, l'Offerente a regolarizzare i documenti e/o a fornire i chiarimenti opportuni. Qualora, a seguito della ricezione della comunicazione, si riscontrino ancora carenze e/o irregolarità sostanziali, i Commissari Straordinari avranno la facoltà di procedere all'esclusione dell'Offerente dalla procedura di vendita;

- 5) i Commissari Straordinari (o soggetto da essi delegato) con l'assistenza dei propri consulenti procederanno, alla presenza dell'Advisor, come di seguito definito, in una o più riunioni successive, alla valutazione finale delle Offerte Tecniche ed Economiche relative alle Offerte rimaste in gara e all'assegnazione finale dei relativi punteggi, secondo i criteri di valutazione indicati alla Sezione 4.2, di cui verrà redatto apposito verbale dal notaio.

#### **4.2 Criteri di valutazione delle Offerte**

I Commissari Straordinari (o soggetto da essi delegato) con l'assistenza di apposito soggetto tecnico selezionato (l'"Advisor") procederanno alla valutazione delle Offerte con le modalità di seguito descritte.

Il punteggio sarà calcolato effettuando la sommatoria dei punteggi assegnati ai diversi elementi di valutazione, così ponderati:

Elemento	Punteggio
(a) Affidabilità dell'Offerente e valutazione della sostenibilità degli investimenti previsti nel Piano Industriale	Da 1 a 10
(b) Validità del Piano Industriale con riguardo alla capacità di conservazione e di sviluppo del patrimonio produttivo con particolare riferimento ai livelli occupazionali garantiti ed agli investimenti previsti	Da 1 a 20
(c) Congruità del prezzo offerto tenuto conto dei valori indicati nelle perizie degli esperti nominati ai sensi dell'art. 62 del D. Lgs. 270/99	Da 1 a 55
(d) (I°) Premialità per idoneità del Piano Industriale a garantire la conservazione dell'integrità ed omogeneità di più attività oggetto di cessione e il mantenimento dell'occupazione  (II°) Premialità per estensione dell'Offerta a più Rami d'Azienda di AGILE e/o EUTELIA e/o di entrambe	Da 1 a 5  Da 1 a 10 secondo la seguente graduatoria: RAMO IT: 4 RAMO TLC: 4 RAMO CALL CENTER: 1 RAMO DIFESA: 1

Si applicherà il seguente criterio per l'attribuzione del punteggio:

- al prezzo più alto si attribuirà il punteggio massimo pari a 55,
- al prezzo offerto da ciascuno degli altri Offerenti si attribuirà un punteggio secondo la seguente formula:

*Punteggio: (Prezzo dell'Offerente/Prezzo Max.) x 55*

*Dove Prezzo Max. indica il Prezzo più alto.*

- alla validità del Piano Industriale con riguardo alla capacità di conservazione e di sviluppo del patrimonio produttivo con particolare riferimento ai livelli occupazionali garantiti (numero dipendenti) ed agli investimenti previsti, si attribuirà un punteggio massimo di 20,
- alla sostanziale omogeneità di valenza di Piano Industriale, ove la variabilità fosse solo in capo al numero di dipendenti che ciascun Offerente si impegna ad assumere, si attribuirà un punteggio secondo la seguente formula:

Punteggio: (Numero di dipendenti dell'Offerente/Numero di dipendenti più elevato.) x 20.

Verranno escluse le Offerte che non conseguiranno un punteggio minimo pari a:

- 2 punti in relazione al requisito *sub a*);
- 3 punti in relazione al requisito *sub b*);
- 12 punti in relazione al requisito *sub c*);

Il punteggio di cui alle lettere d.1) e d.2), a titolo di premialità, potrà essere attribuito solo alle Offerte riguardanti più Rami d'Azienda di AGILE e/o EUTELIA.

I Commissari Straordinari si riservano, in relazione ai Rami d'azienda della propria procedura, la facoltà di procedere ad ulteriori trattative con uno o più degli Offerenti, volte ad ottenere miglioramenti delle Offerte pervenute, anche se relative a più rami d'azienda in via congiunta.

Fermo restando tutto quanto sopra espresso, ogni definitiva determinazione in ordine all'esito della procedura ed alla conseguente stipulazione del/i Contratto/i di Cessione sarà soggetta al potere autorizzativo del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza.

## **5. CONTENUTI ESSENZIALI DEL/I CONTRATTO/I DI CESSIONE**

### **5.1 Contenuti essenziali del/i Contratto/i di Cessione**

La presente sezione contiene un'indicazione di alcuni elementi essenziali del/i Contratto/i di Cessione.

#### **5.1.1 Elementi e Valore del Complesso/i Aziendale/i**

Il/i Complesso/i Aziendale/i, ai fini del/i Contratto/i di Cessione, è costituito dai seguenti elementi:

- i beni mobili, impianti, arredi, attrezzature, macchinari;
- la documentazione tecnica ed il *know-how*;
- le eventuali autorizzazioni, permessi, licenze, concessioni;

- i rapporti contrattuali in essere alla data di sottoscrizione del/i Contratto/i di Cessione (“**Data di Esecuzione**”);
- i rapporti di lavoro in forza presso il RAMO TLC e il RAMO DIFESA, secondo l’entità stabilita nei relativi contratti.

Non formano oggetto di cessione né i debiti relativi all’esercizio del/i Complesso/i aziendale/i anteriori alla data di trasferimento dello stesso ai sensi dell’art. 63, comma 5, del D. Lgs. n. 270/1999, né i crediti maturati e in corso di maturazione sino alla Data di Esecuzione, che rimarranno nella titolarità esclusiva di **EUTELIA**.

Non faranno altresì oggetto di cessione tutti i diritti comunque connessi all’esercizio di eventuali azioni revocatorie o di responsabilità, o di cause attive comunque avviate o avviate.

Il valore del/i Ramo/i d’Azienda, nel suo complesso unitario alla data della stima, è determinato da esperti nominati dai Commissari Straordinari, ai sensi dell’art. 62, comma 3 D. Lgs. n. 270/1999.

#### **5.1.2 Dichiarazioni e garanzie**

Il/i Complesso/i Aziendale/i viene/vengono ceduto/i nello stato di fatto e di diritto in cui si troverà/troveranno alla Data di Esecuzione.

Sarà esclusa qualsiasi garanzia del Venditore con riguardo al/i Complesso/i Aziendale/i (salvo la responsabilità per evizione del/i Complesso/i Aziendale/i, nei limiti in cui sia inderogabile per legge), quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, qualsiasi garanzia relativa ad insussistenze o minusvalenze di attivo ovvero a sopravvenienze passive ovvero qualsiasi garanzia per vizi.

L’ottenimento di eventuali autorizzazioni di autorità competenti che siano necessarie per la conclusione del/i Contratto/i di Cessione (ivi inclusi, i nulla-osta ai sensi di normative *Antitrust* e regolamentari di settore) sarà a carico esclusivamente dell’Offerente, il quale sarà tenuto ad adempiere ad eventuali obblighi di comunicazione/notifica ai sensi della normativa *Antitrust* e regolamentare di settore applicabile e sopporterà il rischio collegato all’eventuale mancato, non tempestivo o condizionato rilascio delle stesse.

#### **5.1.3 Obblighi ulteriori dell’Acquirente**

##### **a) Prosecuzione delle attività imprenditoriali**

Ai sensi dell’articolo 63, comma 2, del D.Lgs. 270/1999, l’Offerente si obbligherà a proseguire le attività imprenditoriali per almeno un biennio successivo al trasferimento, secondo quanto indicato nel “Piano delle attività imprenditoriali” incluso nell’Offerta (Busta B, Documento n. 2) e ad adempiere agli ulteriori impegni ivi indicati.

**b) Trasferimento dei dipendenti all'Offerente e mantenimento dei loro diritti**

A tutela del rispetto di tali obbligazioni, a richiesta del Ministero dello Sviluppo Economico, la Procedura potrà richiedere all'aggiudicatario, che sarà tenuto a prestarle, idonee garanzie, anche bancarie, in misura congrua secondo un criterio di ragionevolezza.

Ai sensi dell'articolo 63, comma 4, del D. Lgs. 270/1999, il trasferimento alle dipendenze dell'Offerente dei dipendenti applicati al/i Complesso/i aziendale/i, ammontanti alla data del 6 luglio 2011 a 363 per il RAMO TLC e a 28 unità per il RAMO DIFESA, sarà disciplinato dall'accordo sindacale da raggiungersi all'esito della procedura di consultazione sindacale ai sensi dell'art. 47 della Legge n. 428/1990, che riguarderà il numero dei dipendenti trasferiti, i relativi diritti e condizioni di lavoro ed ogni altro profilo inerente agli stessi (l' "**Accordo Sindacale**").

**c) Mantenimento dei livelli occupazionali**

Ai sensi dell'art. 63, comma 2, del D.Lgs. 270/1999, l'Offerente si obbligherà, pena il risarcimento del danno, a mantenere per almeno un biennio successivo a ciascuna assunzione i livelli occupazionali stabiliti nell'accordo sindacale da raggiungersi all'esito della procedura di consultazione sindacale ai sensi dell'art. 47 della Legge n. 428/1990.

A tale fine, si intenderanno quali parti integranti e sostanziali del/i Contratto/i di Cessione, in conformità a quanto indicato nella presente Sezione:

- (i) il Piano incluso nell'Offerta (Busta B, Documento n. 2);
- (ii) l'Accordo Sindacale.

**d)** L'Acquirente sarà altresì obbligato a consentire il pieno ed effettivo controllo da parte dei Commissari Straordinari in merito alla puntuale osservanza degli impegni sopra indicati *sub a) e c)* fornendo a semplice richiesta degli stessi ogni dato, informazione e/o documento ritenuto necessario.

**5.1.4 Altre clausole**

Ogni onere e spesa comunque inerente e/o conseguente al trasferimento del/i Complesso/i Aziendale/i sarà a carico dell'Offerente.

## **6. RICHIESTE DI CHIARIMENTI**

Qualora l'Offerente desideri ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione al presente Bando di Vendita potrà richiederli per **EUTELIA** entro e non oltre il 10 agosto 2011 esclusivamente in forma scritta, presso gli Uffici della Procedura, in Piazzetta Paolo Ferrari n. 8, 20121 - Milano Tel. +39 02 39291090, Fax. +39 06 62209014, alla c.a. del sig. Chiaffredo Rinaudo, che provvederà a riscontrare le richieste con l'assistenza dell'avv. Adalberto Perulli (con studio in Venezia Mestre Via Torino n. 186) per le tematiche di natura giuslavoristica e dell'avv. Lucia Menci (presso EUTELIA SPA in as, Via Calamandrei 173 - 52100 Arezzo) per le altre problematiche contrattuali.

## **7. MISCELLANEA**

### **7.1 Norme di etica commerciale**

L'offerente si impegna ad astenersi dall'intraprendere attività commerciali o sottoscrivere accordi con terzi suscettibili di arrecare pregiudizio agli interessi di **EUTELIA** e/o dei Commissari Straordinari o confliggere con gli stessi.

### **7.2 Riservatezza**

L'Offerente si impegna a:

- considerare tutte le informazioni oggetto del presente Bando di Vendita e quelle acquisite in *Data Room* come strettamente riservate, nonché a prendere tutti i provvedimenti ragionevolmente possibili atti ad assicurare e proteggere la riservatezza di dette informazioni, nei confronti di chiunque, eccetto le persone preposte e/o da **EUTELIA** e/o dai Commissari Straordinari;
- astenersi dall'utilizzare informazioni fornite da **EUTELIA** e/o dai Commissari Straordinari, per finalità strumentali;
- astenersi dall'utilizzare le informazioni o riprodurle, ricavarne estratti o sommari per scopi diversi da quelli attinenti la predisposizione e presentazione dell'Offerta.

### **7.3 Altre disposizioni generali**

La pubblicazione del presente Bando di Vendita, la ricezione delle Offerte da parte di **EUTELIA** e/o dei Commissari Straordinari non comportano alcun obbligo o impegno a dare corso alla vendita nei confronti degli Offerenti e comunque è esclusa ogni legittimazione degli Offerenti ad avanzare



nei confronti dei Commissari Straordinari e/o di **EUTELIA** alcuna pretesa a titolo risarcitorio o di indennizzo e/o a qualsiasi altro titolo.

I Commissari Straordinari riservano a sé la facoltà di recedere, in qualsiasi momento, dalla procedura di vendita, qualunque sia il grado di avanzamento, e di sospendere, interrompere modificarne i termini e le condizioni o di impegnarsi nei confronti di altri soggetti.

I Commissari Straordinari, a propria discrezione, potranno in qualsiasi fase della procedura, **(i)** ammettere nuovi soggetti; **(ii)** consentire aggregazioni di soggetti che non abbiano presentato Offerte, fermo restando che tali soggetti dovranno comunque prestare la documentazione richiesta e soddisfare i requisiti previsti dal presente Bando di Vendita; **(iii)** modificare il perimetro del/i Complesso/i Aziendale/i; **(iv)** procedere a trattativa privata con uno o più degli Offerenti.

**EUTELIA** e/o i Commissari Straordinari non sono responsabili con riguardo alla veridicità, correttezza e completezza delle informazioni e/o documentazione fornita (ivi incluse le informazioni fornite all'offerente per l'adempimento di eventuali obblighi di comunicazione ai sensi della vigente normativa).

Il presente Bando di Vendita non costituisce un'offerta al pubblico *ex art.* 1336 del Codice Civile, o una sollecitazione del pubblico risparmio *ex art.* 94 e ss. del D. Lgs. n. 58 del 24 Febbraio 1998.

Ciascun Offerente sosterrà i costi indotti dalle proprie ricerche e valutazioni della Società, comprese le eventuali spese dovute ai propri legali e consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato all'analisi dell'operazione, alla predisposizione dell'Offerta e all'eventuale conclusione del Contratto di Cessione.

Il trattamento dei dati, inviati dai soggetti interessati, si svolgerà in conformità alle disposizioni del D. Lgs. n. 196/2003. Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena tutela dei diritti degli Offerenti e della loro riservatezza; il trattamento dei dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla presente dismissione, nonché il corretto svolgimento della medesima.

Il presente Bando di Vendita e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana.

Per ogni controversia relativa al presente Bando di Vendita, alla sua interpretazione, validità ed efficacia sarà competente in via esclusiva il Foro di Arezzo.

Venezia/Roma/Arezzo, 12 luglio 2011

I Commissari Straordinari

Avv. Francesca Pace

Prof. Daniela Saitta

Dott. Gianluca Vidal