# CONTRATTO DEFINITIVO DI CESSIONE D'AZIENDA

Tra

**EUTELIA S.P.A.**

**IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA**

in qualità di venditore

e

**CLOUDITALIA COMMUNICATIONS S.P.A.**

in qualità di acquirente

e

**MINACOM S.A.**

**CLOUD ITALIA S.R.L.**

**ILP III SCA SICAR**

## INDICE

PREMESSE.....5

ARTICOLO 1 COMPRAVENDITA DELL'AZIENDA.....11

ARTICOLO 2 CORRISPETTIVO E MODALITÀ DI PAGAMENTO.....14

ARTICOLO 3 ASSENZA DI GARANZIE DEL VENDITORE.....20

ARTICOLO 4 DEBITI E CREDITI.....21

ARTICOLO 5 CONTRATTI PENDENTI.....21

ARTICOLO 6 RAPPORTI DI LAVORO SUBORDINATO.....22

ARTICOLO 7 OBBLIGHI E GARANZIE DELL'ACQUIRENTE.....22

ARTICOLO 8 ADEMPIMENTI ANTECEDENTI ALLA DATA DI STIPULA DEL CONTRATTO DEFINITIVO.....27

ARTICOLO 9 GARANZIA.....27

ARTICOLO 10 DISPOSIZIONI GENERALI.....28

ARTICOLO 11 LEGGE REGOLATRICE-FORO ESCLUSIVO.....31

ARTICOLO 12 OBBLIGHI DI RISERVATEZZA.....31

ARTICOLO 13 SPESE DEL CONTRATTO.....31

***

ELENCO ALLEGATI

**ALLEGATO O**. Provvedimento del Ministero dello Sviluppo Economico.

**ALLEGATO X**. Autorizzazione Clouditalia alla stipula del Contratto.

**ALLEGATO X1**. Autorizzazione Minacom alla stipula del Contratto.

**ALLEGATO X2**. Autorizzazione Cloud alla stipula del Contratto.

**ALLEGATO X3**. Autorizzazione ILP III alla stipula del Contratto.

**ALLEGATO G**. Bando di vendita.

**ALLEGATO I**. Comunicazione di ammissione alla *Virtual Data Room*.

**ALLEGATO N**. Comunicazione sull'Offerta Vincolante.

**ALLEGATO Q**. Accordo Sindacale.

**ALLEGATO R1**. Formalizzazione dell'Aggiudicazione.

**ALLEGATO R2**. Designazione dell'Acquirente.

**ALLEGATO S**. Comunicazione dell'avveramento delle Condizioni Sospensive.

**ALLEGATO U1**. Locazione Immobile San Zeno.

**ALLEGATO U2**. Locazione Immobile Roma.

**ALLEGATO W**. Garanzia.

**ALLEGATO 1.2A**. Elenco Beni Esclusi.

**ALLEGATO 1.2A.b)**. Infrastruttura della rete e sistema informativo.

**ALLEGATO 1.2A.c)**. Beni mobili registrati.

**ALLEGATO 1.2A.d)**. Dotazioni dei Dipendenti.

**ALLEGATO 1.2A.e)**. Arredi e attrezzature.

**ALLEGATO 1.2A.f)**. Macchinari, impianti, attrezzature di proprietà di Eutelia in uso presso soggetti terzi.

**ALLEGATO 1.2A.g)**. Esistenti diritti di Eutelia sui marchi e i domini registrati in favore di Eutelia.

**ALLEGATO 1.2A.h)1**. *Data base* dei contratti/clienti di Eutelia.

**ALLEGATO 1.2A.h)1-*bis***. Clienti significativi con cui (i) sono in essere contratti alla data del presente Contratto che (ii) nel corso del 2011 hanno generato ciascuno un fatturato eccedente la soglia di Euro 200.000.

**ALLEGATO 1.2A.h)2**. Contratti esclusi dai Contratti Pendenti.

**ALLEGATO 1.2A.h)3**. Contratti Pendenti.

**ALLEGATO 1.2A.i)**. Magazzino.

**ALLEGATO 1.3A** Lettera voltura.

**ALLEGATO 2.2A.** Documentazione Debito Accollato.

**ALLEGATO 2.2C.(i)**. Contratti di servizi.

**ALLEGATO 2.2C.(ii)**. Contratto di *Escrow*.

**ALLEGATO 2.2C(iv)**. Garanzie.

**ALLEGATO 2.3A**. Poste Attivo e Criteri calcolo

**ALLEGATO 2.3B**. Poste Passivo e Criteri calcolo.

**ALLEGATO 2.3C**. Importo Stimato Netting.

[redacted]

tra

**EUTELIA S.P.A. in Amministrazione Straordinaria** ai sensi del D.Lgs. 270/99 e corrente in Arezzo, Via Calamandrei 173, Codice Fiscale e Partita IVA 12787150155, in persona dei Commissari Straordinari i sigg.ri avv. Francesca Pace, la prof.ssa Daniela Saitta e il dott. Gianluca Vidal (di seguito i "**Commissari Straordinari**"), autorizzati a quanto *infra* con provvedimento del Ministero dello Sviluppo Economico prot. n. 0067483 – 16/03/2012 – uscita, qui allegato *sub* **Allegato O** (di seguito "**Eutelia**" o il "**Venditore**")

- da una parte -

e

**CLOUDITALIA COMMUNICATIONS S.P.A. (GIÀ NIMBUS S.R.L.)**, corrente in Milano, viale Bianca Maria n. 25, Codice Fiscale e Partita IVA 07543230960, in persona dell'Ing. Bruno d'Avanzo e dell'Ing. Mark Gino De Simone a quanto *infra* autorizzati in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione del 25 maggio 2012, qui allegata *sub* **Allegato X** (di seguito l'"**Acquirente**")

**MINACOM S.A. (GIÀ MINACOM S.À R.L.)**, società di diritto lussemburghese, con sede in Rue du Kiem 163, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, iscritta al Registro delle Società del Lussemburgo al n. B 162924, in persona del dott. Fabrizio Rescigno a quanto *infra* autorizzato in virtù di procura speciale datata 22 maggio 2012 qui allegata *sub* **Allegato X1** ("**Minacom**");

**CLOUD ITALIA S.R.L.**, corrente in Arezzo, via Madonna del Prato 119, Codice Fiscale e Partita IVA 02053570517, in persona del dott. Pier Giorgio Rossi in qualità di Amministratore Unico della società nominato in virtù dell'assemblea dei soci tenutasi in data 29 maggio 2012 qui allegata in estratto *sub* **Allegato X2** ("**Cloud**");

**ILP III SCA SICAR**, società di diritto lussemburghese, con sede in Rue du Kiem 163, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, iscritta al Registro delle Società del Lussemburgo al n. B 162924, in persona del dott. Fabrizio Rescigno a

- dall'altra parte -

(Eutelia, l'Acquirente ed i Garanti di seguito, congiuntamente, le "**Parti**" e ciascuna di esse anche la "**Parte**")

**Premesso che**

**A.** con sentenza in data 1 giugno 2010 (di seguito "**Data dell'Insolvenza**") il Tribunale di Arezzo ha dichiarato lo stato di insolvenza di Eutelia S.p.A. ai sensi e per gli effetti del Decreto Legislativo 270/99 e successive modifiche (di seguito "**D. Lgs. 270/1999**");

**B.** con sentenza del 14 luglio 2010 il Tribunale di Arezzo ha dichiarato l'apertura della procedura di amministrazione straordinaria di Eutelia (di seguito la "**Procedura di amministrazione straordinaria**") ai sensi del D. Lgs. 270/1999;

[redacted]

invitato gli Organi Commissariali di entrambe le procedure di amministrazione straordinaria a presentare un'istanza congiunta per la pubblicazione di un avviso di vendita dei complessi aziendali o di singoli rami in essi compresi, facenti capo sia ad Eutelia, sia ad Agile;

**G.** in conformità alla menzionata Direttiva, i Commissari Straordinari di Eutelia hanno pertanto pubblicato l'Invito a presentare offerte vincolanti per i rami aziendali telecomunicazioni ("**Ramo TLC**") e difesa ("**Ramo Difesa**" ed entrambi congiuntamente il "**Complesso aziendale**") facenti capo ad Eutelia [redacted]

e call center ("**Ramo Call Center**") facenti capo ad Agile; l'Invito è stato pubblicato in data 12 luglio 2011 e in data 1 settembre 2011 su Il Sole 24 Ore Finanza e Mercati e in data 13 luglio 2011 e in data1 settembre 2011 in lingua [redacted]

*infra* definita) e alla stipula del Contratto Preliminare (come *infra* definito) e del presente Contratto (come *infra* definito). Inoltre la Cordata, in aggiunta alla *Due Diligence*, ha ottenuto ogni ulteriore informazione necessaria a formulare l'Offerta Vincolante Integrata (come *infra* definita) e alla stipula del Contratto Preliminare (come *infra* definito) e del presente Contratto (come *infra* definito), informazioni per le quali la Cordata si ritiene soddisfatta;

**L.** bozza del Contratto Preliminare (come *infra* definito) è stata depositata nella *Virtual Data Room* in data 15 settembre 2011 ed il contenuto del medesimo e del presente Contratto (come *infra* definito) è stato approfonditamente valutato ed è stato oggetto di negoziazione fra le Parti;

**M.** nell'ambito della procedura di vendita la Cordata, avendo valutato attentamente gli elementi a propria disposizione e avendo preso specifico atto

[redacted]

senza che il Promittente Venditore presti alcuna garanzia sul Ramo TLC, con espressa esclusione delle garanzie di legge (evizione totale e/o parziale e vizi della cosa), ha ritualmente formulato offerta vincolante - ed irrevocabile sino al termine di 120 giorni dal Termine di Presentazione (come definito nel Bando di Vendita e prorogato con provvedimento del Ministero dello Sviluppo Economico del 19 settembre 2011 prot. n. 0173802) - di acquisto del Ramo TLC di Eutelia, con espressa riserva, in caso di aggiudicazione, di designare quale acquirente (impregiudicati gli obblighi di responsabilità

S.p.A., di importo complessivamente pari originariamente ad Euro 2.400.000,00 pari al 20% del Prezzo Offerto (come definito nel Bando di Vendita) e successivamente, a seguito di proroga del termine di validità dell'Offerta Vincolante, sino al 10 febbraio 2012 di cui alle lettere del 18 e 19 gennaio 2012, integrate - su richiesta dei Commissari Straordinari - per ulteriori Euro 500.000,00 e, quindi, per complessivi Euro 2.900.000,00;

**N.** a seguito dell'apertura delle buste, i Commissari Straordinari hanno incaricato un soggetto tecnico selezionato (di seguito l'"**Advisor**") al fine di condurre le opportune valutazioni, in conformità ai criteri indicati nel Bando di Vendita, in merito alle offerte pervenute. A seguito delle predette valutazioni, l'Advisor ha individuato l'Offerta Vincolante della Cordata quale migliore offerta pervenuta per il Ramo TLC, ed i Commissari Straordinari hanno successivamente dato comunicazione dell'autorizzazione all'aggiudicazione del Ramo TLC alla Cordata, salvo i termini e le condizioni indicate e contenute nella comunicazione stessa ("**Comunicazione sull'Offerta Vincolante**", **Allegato N**);

**O.** con provvedimento prot. n. 0067483 – 16/03/2012 - uscita, il Ministero dello Sviluppo Economico, previo parere favorevole del Comitato di sorveglianza, ha autorizzato la cessione del Ramo TLC di Eutelia, ai termini e alle condizioni di cui al Contratto come *infra* definito;

**P.** con lettera del 19 gennaio 2012 la Cordata ha da un lato confermato l'esito soddisfacente dell'attività di *Due Diligence* svolta e dall'altro ha dato atto, della natura vincolante e incondizionata dell'Offerta Vincolante nei termini indicati nella stessa lettera, prorogando la durata dell'Offerta Vincolante al 10 febbraio 2012; sempre in data 19 gennaio 2012 la Cordata ha trasmesso ad Eutelia la proroga delle fideiussioni *sub* Premessa M sino al 10 febbraio 2012; successivamente, in data 9 febbraio 2012 la Cordata ha prorogato la durata dell'Offerta Vincolante al 24 febbraio 2012 e in data 20, 21 e 23 febbraio 2012 ha consegnato le proroghe sino a tale data delle fideiussioni di cui alla premessa M; successivamente, in data 24 febbraio 2012 la Cordata ha prorogato la durata dell'Offerta Vincolante al 2 marzo 2012 e in data 28 febbraio 2012 ha inoltrato a Eutelia una lettera di Unicredit S.p.A. e una lettera di Banca Monte dei Paschi di Siena con le quali le stesse hanno confermato l'esistenza di linee di fido utilizzate dalla Cordata ai fini dell'Offerta Vincolante (la predetta documentazione, unitamente all'Offerta

Vincolante, costituisce l'"**Offerta Vincolante Integrata**");

**Q.** in data 21 febbraio 2012 è stato sottoscritto un accordo ex art. 63, c. 4 del D.Lgs. 270/1999 (ed ai sensi dell'articolo 47, V° comma, Legge 428/1990) fra il Venditore, l'Acquirente e i rappresentanti dei lavoratori, ai termini ed alle condizioni di cui al documento che qui si acclude quale **Allegato Q**

del D.Lgs. 270/1999 fra il Venditore, l'Acquirente e Federmanager (entrambi i predetti accordi costituiscono l'"**Accordo Sindacale**");

**R.** in data 21 marzo 2012:

(i) la Cordata, contestualmente alla formalizzazione – a seguito dell'Offerta Vincolante Integrata – da parte dei Commissari Straordinari dell'aggiudicazione come da comunicazione di cui all'**Allegato R1**, ha designato l'Acquirente, quale acquirente del Ramo TLC, come da comunicazione che si acclude quale **Allegato R2**; e

(ii) le Parti hanno sottoscritto un contratto preliminare di acquisto di azienda (il "**Contratto Preliminare**") registrato presso l'Agenzia delle Entrate di Milano, in data 12 aprile 2012, al numero 9816 serie 1-T, ai sensi del quale Eutelia si è impegnata a vendere, e

sull'acquirente, al trasferimento al soggetto che si rendesse cessionario del Ramo TLC della convenzione avente a oggetto l'attribuzione di contributi finanziari per la diffusione dei servizi in banda larga nel territorio regionale toscano in regime di aiuti di Stato

[redacted]

e dei beni realizzati mediante l'utilizzo del contributo concesso dalla Regione Toscana ai sensi della predetta convenzione unitamente al Ramo TLC cui gli stessi appartengono; e

(ii) all'ottenimento da parte dell'Acquirente di ogni autorizzazione ove necessaria all'acquisto, ed in particolare, ma non in via esclusiva, del nulla osta, anche condizionato, alla stipula del presente Contratto da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, ai sensi dell'art. 16, comma 4, L. 10 ottobre 1990, n. 287 o di altra autorità antitrust competente;

(le "**Condizioni Sospensive**").

A seguito del ricevimento (i) da parte di Eutelia, dell'Acquirente e della Cordata della lettera datata 4 aprile 2012 inviata dalla Regione Toscana, e (ii) da parte dell'Acquirente della comunicazione dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato in data 22 maggio 2012, l'Acquirente ha comunicato per iscritto ad Eutelia l'avveramento delle Condizioni Sospensive con lettera di cui all'**Allegato S**;

**T.** alla data odierna il Ramo TLC occupa complessivamente n. 355 dipendenti (n. 9 dirigenti; n. 318 impiegati e n. 28 operai, di cui n. 146 sono impiegati

Ramo TLC e (iii) più in generale, dai contratti stipulati per l'esercizio dello stesso Ramo TLC. In particolare, l'Azienda oggetto di trasferimento ad eccezione dei beni esclusi, indicati all'**Allegato 1.2A**, che rimarranno di titolarità di Eutelia (anche per la gestione degli adempimenti ed obblighi della Procedura), comprende:

a) l'avviamento imputabile all'Azienda alla data odierna;

b) tutti i macchinari, gli impianti, le attrezzature e i prodotti ausiliari costituenti il sistema informativo e l'infrastruttura della rete, indicati *sub* Allegato 1.2A.b);

c) i beni mobili registrati qui allegati *sub* Allegato 1.2A.c);

d) le dotazioni (*personal computer*, scheda *sim* e telefono cellulare) qui allegate *sub* Allegato 1.2A.d) solo se relative ai Dipendenti Trasferiti (come *infra* definito);

e) gli arredi qui allegati *sub* Allegato 1.2A.e),

tutti purchè di proprietà di Eutelia alla data odierna;

f) i macchinari, impianti, attrezzature di proprietà di Eutelia attualmente in uso presso soggetti terzi indicati nell'Allegato 1.2A.f);

g) gli esistenti diritti di Eutelia sui marchi e i domini registrati in favore di Eutelia e indicati nell'Allegato 1.2A.g);

h) Tutti:

   a. i contratti attivi e/o passivi stipulati per l'esercizio dell'Azienda che non siano ancora stati interamente eseguiti dalle rispettive parti alla data odierna comprensivi dei contratti con i clienti del Ramo TLC, clienti ricompresi nel "*data base* contratti/clienti" qui accluso in formato elettronico *sub* Allegato 1.2.Ah)1 con la precisazione che con molti dei clienti indicati nel *data base* non sono attualmente in essere contratti e che invece quelli indicati nell'Allegato 1.2.Ah)1-bis risultano clienti con cui (i) sono in essere contratti alla data del presente Contratto che (ii) nel corso del 2011 hanno generato ciascuno un fatturato eccedente la soglia di Euro 200.000 (i "**Contratti Pendenti**"), il tutto con l'eccezione dei contratti esclusi elencati *sub* Allegato 1.2Ah)2;

b. i contratti indicati all'Allegato 1.2Ah)3, tra i quali sono compresi la convenzione avente a oggetto l'attribuzione di contributi finanziari per la diffusione dei servizi in banda larga nel territorio regionale toscano in regime di aiuti di Stato sottoscritta tra Eutelia e la Regione Toscana in data 23 maggio 2008 (la "**Convenzione Regione Toscana**"), nonché le polizze fideiussorie di cui all'articolo 24 della predetta convenzione e i beni realizzati mediante l'utilizzo del contributo concesso dalla Regione Toscana;

i) i beni costituenti la parte del magazzino del Ramo TLC relativo alla sede di San Zeno ed elencati nell'Allegato 1.2A.i), salvi gli utilizzi fino alla data odierna (il "**Magazzino**");

j) le partecipazioni di titolarità di Eutelia nelle società Amtel S.r.l. ("**Amtel**") e Acamtel S.p.A. ("**Acamtel**"), pari, rispettivamente, al 39% del capitale sociale di Amtel S.r.l. e al 50% del capitale sociale di Acamtel S.p.A. (la "**Partecipazione Amtel**" e la "**Partecipazione Acamtel**"), salvo quanto previsto all'Art. 9 del Contratto Preliminare;

k) il personale dipendente del Ramo TLC di Eutelia in forza alla data odierna nei limiti numerici (i.e. complessivamente 240 dipendenti di cui 5 dirigenti) e secondo la disciplina dell'Accordo Sindacale (come *infra* definito) (i "**Dipendenti Trasferiti**").

Il tutto nello stato di fatto e di diritto in cui l'Azienda si trova alla data odierna.

**B.** Sono espressamente esclusi dal trasferimento tutti gli immobili di proprietà di Eutelia, comprensivi di ogni macchinario o altra pertinenza destinati a servizio od ornamento degli stessi (purché tali macchinari e/o pertinenze (i) non siano listati nei macchinari di cui all'Allegato 1.2A.b) o (ii) non costituiscano pertinenza mobiliare a servizio od ornamento dei beni mobili compresi nell'Azienda).

1.3 Volture e trascrizioni.

**A.** Al fine di formalizzare il trasferimento di proprietà presso i competenti pubblici uffici si precisa che fanno parte dell'Azienda i beni mobili registrati di cui all'**Allegato 1.2A.c)**.

**A.** Il Corrispettivo è pagato alla data odierna dall'Acquirente al Venditore con le seguenti modalità:

a) mediante accollo liberatorio dei seguenti debiti comprensivi degli eventuali oneri previdenziali:

(i) l'eventuale debito di Eutelia per il pagamento del T.F.R. maturato, a far data dalla Data dell'Insolvenza sino alla data odierna, nei confronti esclusivamente dei Dipendenti Trasferiti e non ancora versato agli enti competenti (Fondo Tesoreria INPS e/o forme pensionistiche complementari di qualsiasi genere);

(ii) il debito per l'eventuale rateo di stipendi dei Dipendenti Trasferiti relativo al mese in corso alla data odierna;

(iii) il debito per il rateo della 13ª mensilità e per i premi eventualmente maturati dai Dipendenti Trasferiti alla data odierna;

(iv) il debito relativo al monte ferie e ROL (riduzione orario di lavoro) dei Dipendenti Trasferiti maturate e non godute dalla Data dell'Insolvenza sino alla data odierna,

per un importo complessivo pari ad € 978.504,34 (Euro novecentosettantottomilacinquecentoquattro/34) (di seguito "**Debito Accollato**") e di cui il Venditore dà evidenza mediante il documento sub **Allegato 2.2A**.

E' salvo il diritto dell'Acquirente di verificare in contradditorio, solo dopo la stipula del presente Contratto, la correttezza della somma comunicata dai Commissari Straordinari con il meccanismo e gli effetti, *mutatis mutandis*, di cui all'Art. 2.3 (con la precisazione che i termini indicati nel predetto Art. 2.3 decorreranno a far tempo dalla data di ricezione da parte dell'Acquirente della documentazione di cui all'ultima frase dell'Art. 8.1);

b) in denaro, tramite bonifico bancario – in relazione al quale l'Acquirente consegna al Venditore prova dell'intervenuta esecuzione – sul conto corrente di Eutelia S.p.A. in A.S. aperto presso Veneto Banca Holding S.c.p.A., filiale 24 Mestre-Venezia, Iban IT34K0503502000024570385191 cod. BIC: VEBHIT2M ("**Conto**

Corrispettivo (al netto, e quindi diminuito del Prezzo Amtel e del Prezzo Acamtel, come definiti nel Contratto Preliminare, e rispetto ai quali è stato sottoscritto il Contratto di *Escrow* come di seguito indicato) e (Y) l'importo del Debito Accollato e corrispondente ad € 978.504,34 (Euro novecentosettantottomilacinquecentoquattro/34). Il Venditore, con la sottoscrizione del Contratto, rilascia al Venditore piena e liberatoria quietanza di pagamento del Corrispettivo, salvo che per € 694.000,00 (Euro seicentonovantaquattromila/00) quale quota del Corrispettivo imputabile al Prezzo Amtel e al Prezzo Acamtel (la relativa quietanza verrà rilasciata al momento del materiale incasso da parte di Eutelia del Prezzo Amtel e/o del Prezzo Acamtel all'esito del mancato esercizio del diritto di prelazione da parte degli aventi diritto).

**B.** Il Venditore contestualmente alla sottoscrizione del presente Contratto restituisce l'originale delle Fidejussioni del Preliminare.

**C.** Il Venditore, su richiesta dell'Acquirente, porrà prontamente in essere ogni ragionevole adempimento per rendere effettiva l'immissione dell'Acquirente nel possesso materiale e giuridico dell'Azienda (ivi incluso, a titolo esemplificativo, la sottoscrizione di ogni atto e/o contratto necessario al trasferimento - qualora facente parte dell'Azienda - della Partecipazione Amtel e/o della Partecipazione Acamtel anche con efficacia verso terzi).

Le Parti prendono atto che, contestualmente alla sottoscrizione del presente Contratto:

(i) il Venditore e l'Acquirente hanno sottoscritto la Locazione Immobile Roma, la Locazione Immobile San Zeno (entrambi Allegati sub U1 e U2 al presente Contratto) e i contratti di servizi qui **Allegati sub 2.2C(i)**;

(ii) il Venditore e l'Acquirente hanno sottoscritto il Contratto di *Escrow* (come definito nel Contratto Preliminare e qui **Allegato sub 2.2C(ii)**), rimanendo inteso che i termini dell'Articolo 9.1 del Contratto Preliminare si intendono qui integralmente richiamati e facenti parte del presente Contratto Definitivo; Il Venditore conferma che le procedure di prelazione in relazione al trasferimento della Partecipazione Amtel e della Partecipazione Acamtel sono state attivate in conformità alle previsioni dei rispettivi statuti societari;

(iii) l'Acquirente ha provveduto a depositare nel conto corrente presso Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a. (IBAN IT70W0572801608664570932899), come

indicato nel Contratto di *Escrow*, un importo corrispondente al Prezzo Amtel e al Prezzo Acamtel ai sensi del Contratto di *Escrow*;

(iv) l'Acquirente ha consegnato al Venditore la Garanzia, nonché la documentazione che evidenzia la liberazione di Eutelia dalle garanzie indicate all'allegato 2.2B(vii) del Contratto Preliminare, qui allegata sub **Allegato 2.2C(iv)**;

(v) il Venditore ha corrisposto all'Acquirente un importo pari all'Importo Stimato *Netting* (come definito all'Art. 2.3) e pari a Euro 520.558,00 (Euro cinquecentoventimilacinquecentocinquantotto/00) mediante bonifico bancario, in fondi immediatamente disponibili, sul conto corrente IBAN IT30 H050 3502 0000 2457 0490 098 BIC: VEBHIT2M, in relazione al quale il Venditore consegna all'Acquirente prova dell'intervenuta esecuzione.

2.3 Netting.

**A.** Successivamente alla data odierna, le Parti daranno corso a un meccanismo di regolazione di reciproche partite con riferimento alla data odierna secondo quanto di seguito indicato. In nessun caso il regolamento di cui al presente articolo potrà generare un credito dell'Acquirente ovvero del Venditore eccedente € 800.000,00 (Euro ottocentomila/00) che l'Acquirente e rispettivamente il Venditore convenzionalmente accettano come [illegible]

massima ge[redacted] le proprie pretese nascenti in capo a ciascuna di esse in base al [redacted]

presente articolo ed al relativo Allegato 2.3 (il "**Cap**").

**B.** Le Parti convenzionalmente stimano che la differenza tra:

l'Acquirente successivamente alla data odierna; "**Poste Passivo**"),

calcolata secondo i criteri e le modalità indicate negli Allegati 2.3A e 2.3B; sia positiva a favore dell'Acquirente (e cioè l'ammontare assoluto delle voci Poste Attivo evidenziate all'Allegato 2.3A sia maggiore di quelle dell'ammontare complessivo delle voci Poste Passivo di cui all'Allegato 2.3B) e pari all'importo indicato nell'**Allegato 2.3C** ("**Importo Stimato *Netting***").

**C.** Entro 45 giorni lavorativi dalla data odierna, l'Acquirente avrà facoltà di predisporre e consegnare al Venditore un rendiconto raffigurante quella che è a suo avviso l'effettiva differenza alla data odierna tra le Poste Attivo e le Poste Passivo calcolato nel rispetto dei criteri e delle modalità indicate negli Allegati 2.3A e 2.3B e comunque rispettando il limite del Cap (il "**Rendiconto *Netting* Provvisorio Modificato dal Compratore**").

Entro 10 giorni lavorativi dalla data di ricezione del Rendiconto *Netting* Provvisorio Modificato dal Compratore, il Venditore informerà per iscritto l'Acquirente delle eventuali contestazioni in merito al Rendiconto *Netting* Provvisorio Modificato dal Compratore, specificando succintamente le ragioni alla base delle contestazioni.

[redacted]

controversia sorta sulla base delle differenze tra Importo Stimato *Netting* e

consegnerà alle Parti il Rendiconto *Netting* finale componendo eventuali contrasti tra l'Importo Stimato *Netting* ed il Rendiconto *Netting* Provvisorio Modificato dal Compratore fissando comunque entro il limite del Cap

Si precisa che:

(i) nel caso in cui entro 45 giorni lavorativi dalla data odierna l'Acquirente non presenti un Rendiconto Netting Provvisorio Modificato dal Compratore, allora l'Importo Stimato *Netting* diverrà definitivo e vincolante tra le Parti;

(ii) qualora invece, nei termini di cui sopra, l'Acquirente presentasse un Rendiconto *Netting* Provvisorio Modificato dal Compratore, l'importo *Netting* definitivo sarà stabilito alternativamente per effetto dell'accordo tra le Parti ovvero, in assenza di accordo tra le Parti, dall'Esperto Indipendente ai sensi della presente lettera C;

(l'"**Importo *Netting* Definitivo**").

Entro il termine di 15 giorni lavorativi dalla data di determinazione dell'Importo *Netting* Definitivo, qualora l'Importo *Netting* Definitivo sia superiore all'Importo *Netting* Stimato, il Venditore corrisponderà all'Acquirente la relativa differenza mediante bonifico bancario, in fondi immediatamente disponibili, sul conto corrente che sarà indicato per iscritto dall'Acquirente al Venditore; qualora viceversa l'Importo *Netting* Definitivo sia inferiore all'Importo *Netting* Stimato, l'Acquirente corrisponderà al Venditore la relativa differenza mediante bonifico bancario sul Conto

incassare pagamenti in relazione a servizi e/o prestazioni non afferenti l'Azienda o, se afferenti l'Azienda, prestati anteriormente alla data odierna. Ai fini di quanto previsto alla presente lettera D., l'Acquirente e il Venditore consentiranno all'altra Parte la consultazione della relativa documentazione bancaria e contabile.

**Articolo 3 Assenza di garanzie del Venditore**

L'Azienda viene ceduta nella consistenza e nello stato di fatto e di diritto, ben noto all'Acquirente, in cui si trova alla data odierna, con espressa esclusione delle garanzie di legge (evizione totale e/o parziale e vizi della cosa) e senza che il Venditore assuma alcuna garanzia al riguardo; l'Acquirente riconosce espressamente che la compravendita dell'Azienda viene effettuata a proprio totale rischio e riconoscendo espressamente il carattere aleatorio del presente Contratto (e del Contratto Preliminare) ai sensi dell'art. 1469 c.c..

I beni di proprietà di Eutelia che compongono l'Azienda alla data odierna vengono ceduti a corpo e non a misura, liberi da diritti reali di garanzia. Resta peraltro inteso fra le Parti che il Venditore non offre alcuna garanzia in ordine alla tempistica con cui verrà disposta tale liberazione, essendo, comunque, ad esclusivo carico del Venditore stesso ogni e qualsiasi spesa ad essa inerente.

L'Azienda ed i singoli beni e/o diritti che la compongono vengono ceduti senza alcuna garanzia da parte del Venditore per quanto concerne tra l'altro (in via meramente esemplificativa) *(i)* l'avviamento aziendale, *(ii)* i rapporti commerciali e/o contrattuali di qualsiasi tipo, *(iii)* la loro fruttuosità, redditività, permanenza nel tempo e le potenzialità di sviluppo industriale, *(iv)* la regolarità o la permanenza di autorizzazioni e/o licenze (fermo quanto previsto al precedente articolo 1.3), *(v)* lo stato di conservazione, la consistenza e/o l'idoneità e/o la conformità ad ogni vigente normativa tecnica, ambientale e di sicurezza dei beni venduti, *(vi)* le

L'Acquirente si impegna a tenere indenne il Venditore da ogni pretesa di terzi nei confronti dello stesso Venditore, compresi i Dipendenti Trasferiti e comunque ogni dipendente dell'Acquirente, in conseguenza di eventuali difformità dei beni mobili compravenduti ad ogni vigente normativa e comunque in conseguenza del loro utilizzo da parte dell'Acquirente e/o dei suoi dipendenti/collaboratori a qualsiasi titolo dalla data odierna.

**Articolo 4 Debiti e Crediti**

4.1 Debiti e Crediti esclusi dalla cessione.

Ad eccezione del Debito Accollato di cui all'art. 2.2.A.a), del disposto del successivo art. 5 lett. b) e lett. c) in relazione ai Dipendenti Trasferiti, dei crediti eventualmente esistenti, a titolo di finanziamento soci, vantati da Eutelia nei confronti di Amtel e/o Acamtel nell'ipotesi di trasferimento della partecipazione a cui afferiscono ai sensi all'Art. 9, e in relazione agli ordini di materie prime, altri beni, materiali e servizi attivi o passivi in cui subentrerà il Promissario Acquirente, nonché fermo quanto previsto all'Art. 2.3, l'Azienda, come previsto all'art. 63, quinto comma del D.Lgs.270/1999, non comprende *(i)* né i crediti di qualsiasi genere e/o natura (i "**Crediti**") sorti prima della data odierna; *(ii)* né i debiti di qualsiasi genere e/o natura, né qualunque onere, impegno, responsabilità, carico o comunque partita, sopravvenienza passiva di qualsiasi genere e/o natura, maturati e/o sorti prima della data odierna, che pertanto rimarranno di sola ed esclusiva competenza del Venditore (i "**Debiti**").

**Articolo 5 Contratti pendenti**

[redacted]

a) in tutti i Contratti Pendenti, nonché in quelli in essere alla data odierna inclusi quelli con i clienti del Ramo TLC ricompresi nel *data base* di cui

data odierna. Resta inteso che i Crediti e i Debiti relativi a tali ordini di materie prime e altri beni, materiali o servizi attivi o passivi in cui l'Acquirente subentra, sono ad esclusivo ed integrale vantaggio o carico dell'Acquirente. L'Acquirente si impegna a manlevare e tenere indenne il Venditore da eventuali richieste di terzi in relazione ai detti debiti e/o ordini.

**Articolo 6 Rapporti di lavoro subordinato**

Le Parti prendono e si danno reciprocamente atto di avere avviato e condotto in buona fede le consultazioni sindacali relative al trasferimento d'azienda previste dall'art. 63 del D.Lgs. 270/1999 sulla base della lettera di apertura della procedura sindacale allegata all'Offerta Vincolante (sub doc. 3 Busta A) e di avere raggiunto e sottoscritto l'Accordo Sindacale con i rappresentanti dei lavoratori.

**Articolo 7 Obblighi e Garanzie dell'Acquirente**

7.1 Obblighi dell'Acquirente *ex* art. 63.

In conformità a quanto disposto dall'art. 63, co. 2 del D.Lgs. 270/1999, a quanto indicato nella propria Offerta Vincolante Integrata ed a quanto previsto nel Contratto Preliminare, l'Acquirente si obbliga a:

a) proseguire l'attività imprenditoriale relativa all'Azienda (intendendosi per tale lo svolgimento, in via prevalente, di attività connesse alla gestione e alla commercializzazione di servizi di comunicazione, comprese quelle di progettazione, gestione, manutenzione, integrazione e commercializzazione di prodotti, servizi, reti e sistemi di telecomunicazione e informatici, e in genere di soluzioni ICT - *Information Communication Technology*) secondo quanto contenuto nel "Piano delle attività imprenditoriali" incluso nell'Offerta Vincolante Integrata per un periodo di due anni dalla data odierna;

b) garantire (i.e. mantenendo direttamente e/o procurando ex art. 1381 c.c. il mantenimento da parte di qualsiasi soggetto cui, anche a seguito di successivi trasferimenti, l'Azienda fosse trasferita) per un periodo di due anni dalla data odierna ovvero, se successiva, dalla data del relativo

[redacted]

Trasferiti coincide con la data odierna), in ciascuna delle rispettive sedi indicate nell'Accordo Sindacale (intendendosi per sede l'area geografica in cui si trova attualmente la sede e/o gli uffici), i livelli occupazionali dell'Azienda previsti nell'Accordo Sindacale sottoscritto con riferimento a ciascuna sede; fermo restando che non costituiranno violazione del presente obbligo le ipotesi in cui i predetti livelli occupazionali non siano stati rispettati a seguito di (x) dimissioni del Dipendente Trasferito o (y) risoluzione del rapporto di lavoro per motivi soggettivi (i.e., giusta causa e/o giustificato motivo soggettivo), a condizione che nel caso di dimissioni o licenziamenti ai sensi di cui ai

occupazionali oggetto di obbligo con garanzia dei medesimi livelli di inquadramento provvedendo ad altrettante nuove assunzioni nell'ambito del bacino costituito dai lavoratori del Complesso aziendale Ramo TLC occupati alla data odierna non ricompresi tra i Dipendenti Trasferiti e che abbiano ottemperato agli obblighi di formazione di cui all'Art. 11 dell'Accordo Sindacale, il tutto in ogni caso nei limiti di disponibilità del predetto bacino e di fungibilità professionale.

c) a garantire, assumendo un obbligo di contenuto identico a quello di cui all'art 7.1 b), per il caso di trasferimento della partecipazione del controllo diretto od indiretto sull'Acquirente da parte dei Garanti entro tre anni dalla data odierna e/o in caso di trasferimento da parte dell'Acquirente dell'Azienda o di ramo di essa entro tre anni dalla data

7.2 Altri obblighi dell'Acquirente.

L'Acquirente si obbliga altresì a garantire al Venditore, per un periodo di due anni dalla data odierna, la possibilità di esaminare, con preavviso di 3 giorni lavorativi e secondo modalità tali da non pregiudicare la normale operatività dell'Azienda, tutta la documentazione relativa ai dipendenti in forza presso le rispettive sedi indicate nell'Accordo Sindacale al fine di verificare il rispetto da parte dell'Acquirente di tutti gli obblighi di cui all'articolo 7.1.

7.3 Clausola risolutiva espressa.

Le Parti si danno reciprocamente atto che l'adempimento da parte dell'Acquirente delle obbligazioni di cui ai precedenti art. 7.1 e 7.2 costituisce elemento essenziale nel complesso delle pattuizioni del Contratto, sicché: *(i)* la mancata prosecuzione dell'attività imprenditoriale nei termini di cui all'Art. 7.1 a) nei due anni successivi alla data odierna *(ii)* il mancato rispetto dei livelli occupazionali indicati nell'Accordo Sindacale con specifico riguardo a ciascuna sede nei due anni successivi alla data

rapporto con i Dipendenti Trasferiti (che si precisa coincide per tutti i

alla Eutelia o al suo successore o avente causa a qualsiasi titolo una somma a titolo di penale non riducibile pari a € 100.000,00 per ciascuna violazione, salvo il diritto al risarcimento del maggior danno;

c) di anche uno solo degli impegni di cui sopra *sub* 7.1.b) e/o 7.1c) l'Acquirente sarà tenuto a corrispondere a Eutelia o al suo successore o avente causa a qualsiasi titolo, una somma a titolo di penale non riducibile pari all'importo risultante dalla seguente operazione: Ral mensile dipendente fuoriuscito X 13 X numero dipendenti fuoriusciti per ciascun Dipendente Trasferito per il quale si sia verificata la violazione di tali obblighi, fatti comunque salvi *(i)* il risarcimento del maggior danno e *(ii)* le somme spettanti al Dipendente Trasferito ai sensi di legge o di contratto che l'Acquirente dovrà eventualmente versare separatamente a tale dipendente.

Le Parti espressamente convengono che le penali sopra indicate sono di importo congruo e non eccessivo in considerazione dell'importanza attribuita dal Venditore al rigoroso rispetto delle pattuizioni contenute nel presente articolo.

La pattuizione della presente clausola penale per il caso di inadempimento dell'Acquirente sarà azionabile esclusivamente da Eutelia ad esclusione di ogni diritto di terzi.

A garanzia del pagamento delle suddette penali l'Acquirente consegna contestualmente alla stipula del presente Contratto una garanzia fideiussoria, a prima richiesta, a favore di Eutelia S.p.A. in Amministrazione Straordinaria, emessa da primario istituto bancario di ammontare pari a complessivi € 2.000.000,00 con validità sino alla scadenza di 26 mesi al momento posteriore tra la data odierna e la data di assunzione di tutti i Dipendenti Trasferiti di cui all'Accordo Sindacale (la "**Garanzia**").

Il Venditore, con la sottoscrizione del Contratto, rilascia all'Acquirente quietanza di ricezione della Garanzia.

7.5 Conservazione della documentazione contabile e amministrativa e del

sistema informatico.

al Venditore di utilizzare - con diretta supervisione del personale indicato dall'Acquirente - il predetto sistema informativo e la Documentazione con il solo ed esclusivo scopo di completare celermente gli adempimenti amministrativi relativi al periodo anteriore alla data odierna – quale, ad esempio, la fatturazione attiva e passiva e la tesoreria).

L'Acquirente si impegna altresì a consentire che i Dipendenti Trasferiti e quelli che fossero successivamente assunti tra quelli già dipendenti di Eutelia all'Acquirente collaborino con il Venditore nelle controversie pendenti fra Eutelia e soggetti terzi.

**Articolo 8 Adempimenti antecedenti alla data di stipula del Contratto Definitivo**

8.1 Versamento del TFR presso il Fondo Tesoreria INPS.

Con riferimento a quanto previsto al precedente Art. 2.2 A lett. a) e fermo quanto previsto all'ultimo capoverso dello stesso Art. 2.2 A a), il Venditore ha consegnato all'Acquirente nei termini previsti dal Contratto Preliminare

responsabili solidalmente tra loro, nonché in solido con l'Acquirente, in relazione a tutti gli obblighi derivanti, in capo all'Acquirente, dal Bando di Vendita e dal presente Contratto.

[redacted]

10.1 Precedenti intese.

Il Contratto con gli Allegati contiene la manifestazione integrale degli accordi raggiunti fra le Parti relativamente alla cessione dell'Azienda in esecuzione della Procedura di Vendita e del Contratto Preliminare e con esso sostituisce ogni altra eventuale pattuizione, scritta, verbale od in qualsivoglia forma, che avesse preceduto il Contratto Preliminare compresa l'Offerta Vincolante Integrata.

10.2 Tolleranza.

L'eventuale tolleranza di una delle Parti a comportamenti dell'altra Parte posti in essere in violazione delle disposizioni contenute nel Contratto non costituisce rinuncia ai diritti derivanti dalle disposizioni violate, né al diritto di esigere l'esatto adempimento di tutti i termini e condizioni qui previsti.

10.3 Invalidità parziale.

Nel caso una o più delle pattuizioni contenute nel Contratto risultino invalide, in tutto o in parte, le restanti pattuizioni resteranno valide. Le pattuizioni invalide dovranno essere sostituite in modo tale da mantenere il più possibile inalterato il rapporto sinallagmatico ed il contenuto economico del Contratto e da pervenire nella misura massima possibile alla realizzazione delle originarie volontà negoziali delle Parti.

10.4 Modifiche.

Qualsiasi modifica al Contratto non sarà valida e vincolante ove non risulti da atto scritto firmato dalle Parti.

ciascuna delle Parti ha eletto come domicilio esclusivo per ogni comunicazione comunque connessa alla interpretazione ed esecuzione del Contratto, nonché per ogni altro fatto, atto, rapporto e giudizio, di qualsiasi natura relativo al Contratto:

*(i)* in caso di comunicazione al Venditore:

Eutelia S.p.A. in a.s.

c/o Studio Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners

Piazza Eremitani, 18

35121 Padova

Att.ne avv. Paolo Gnignati

Telefax n. +39 049 660341

e anticipata per e-mail ai Commissari Straordinari:

Avv. Francesca Pace – francesca.pace@studiosabelli.it

Prof. Daniela Saitta – d.saitta@tiscali.it

Dott. Gianluca Vidal – vidal@studiovidal.com

*(ii)* in caso di comunicazione all'Acquirente e/o ai Garanti, unitamente presso:

Clouditalia Communications S.p.A.

Via Calamandrei n. 173

52100 Arezzo

Att.ne legale rappresentante *pro-tempore*

Telefax n. + 39 06209002

e anticipata per e-mail ai seguenti recapiti:

Ing. Mark De Simone - mdesimone@clouditalia.com

Mr. Adrien Coulombel – adc@ilp.lu

Ing. Enrico Deluchi – edeluchi@clouditalia.com,

Ing. Paolo Bottura – pbottura@clouditalia.com e

effettuata in conformità a quanto qui previsto. Tutte le comunicazioni effettuate in ottemperanza al presente articolo 11.5 saranno ritenute effettuate quando saranno ricevute le relative raccomandate. Ogni variazione del domicilio eletto non comporterà mutamento dei patti contrattuali ed avrà effetto dieci giorni dopo la comunicazione della variazione di indirizzo effettuata per iscritto, ai sensi del presente articolo.

10.6 Valore delle premesse e degli allegati ed ordine di prevalenza.

Le Premesse e gli Allegati del Contratto hanno valore sostanziale e fanno parte integrante dello stesso. Resta inoltre inteso che in caso di contrasto interpretativo tra le espressioni utilizzate nei diversi documenti che compongono il Contratto:

a) se e fintantoché le disposizioni contrastanti potranno essere ragionevolmente interpretate nel senso in cui risultino coerenti tra di loro, tale interpretazione coerente dovrà prevalere;

b) se e fintantoché non sarà possibile applicare quanto al precedente comma a), verrà osservato il seguente ordine di prevalenza:

*(i)* il Contratto (ad eccezione dei suoi Allegati) prevarrà su qualsiasi espressione contrastante contenuta negli Allegati; e

*(ii)* un Allegato prevarrà sulle espressioni contrastanti contenute in un'eventuale appendice dello stesso Allegato.

10.7 Rubriche.

Le rubriche dei singoli articoli del Contratto sono state poste al solo scopo di facilitare la lettura e, pertanto, di esse non si dovrà tenere conto ai fini della interpretazione del Contratto.

10.8 Richiami e riferimenti.

Salvo che risulti diversamente dal contesto, i richiami qui contenuti ad Articoli, Premesse, Paragrafi, Punti od Allegati si intendono riferiti ad articoli, paragrafi, punti del Contratto o suoi allegati.

I riferimenti a disposizioni legislative e regolamentari ricomprendono anche le successive modificazioni ed integrazioni.

10.9 Esclusione di effetti novativi.

Le Parti si danno reciprocamente atto che il presente Contratto ed ogni

altro atto o documento sottoscritto o scambiato fra le Parti alla data odierna sono meramente attuativi delle disposizioni del Contratto Preliminare e in particolare attuativi dell'obbligo di concludere il contratto definitivo di compravendita, senza che questi ultimi abbiano alcun effetto in ordine a tutte le altre disposizioni contenute nel Contratto Preliminare diverse da quella relativa all'obbligo di concludere il presente Contratto. Conseguentemente, le disposizioni contenute in detti documenti attuativi non avranno valore novativo delle disposizioni contenute nel Contratto Preliminare.

**Articolo 11 Legge regolatrice-Foro Esclusivo**

11.1 Legge regolatrice.

Il Contratto è regolato dalla legge italiana.

11.2 Foro esclusivo.

Qualunque controversia derivante dal Contratto, comprese quelle relative alla sua validità, interpretazione, esecuzione e risoluzione sarà devoluta alla competenza esclusiva del Foro di Arezzo.

**Articolo 12 Obblighi di riservatezza**

Ciascuna Parte dovrà mantenere segreti e confidenziali e astenersi dall'utilizzare qualsivoglia informazione relativa al Contratto, ovvero ricevuta in virtù del medesimo, fatta eccezione per le informazioni (i) che sono nel pubblico dominio, (ii) che sono necessarie per dare esecuzione al presente Contratto, o (iii) la cui rivelazione è imposta da disposizioni di legge, regolamenti applicabili, principi contabili, ordini di Autorità.

Il contenuto dell'annuncio stampa o simile annuncio a diffusione pubblica concernente la stipula del presente Contratto e/o di quanto ivi contenuto e/o degli adempimenti ad esso conseguenti sarà definito tra le Parti immediatamente dopo la firma del presente Contratto.

**Articolo 13 Spese del Contratto**

[redacted]

13.2 Spese notarili.

Le spese relative ai rogiti notarili, ivi comprese quelle tecniche connesse e dipendenti, saranno ad esclusivo carico dell'Acquirente.

13.3 Altre spese

Le spese, gli onorari ed i costi inerenti ai consulenti legali, finanziari e quant'altro connesso al trasferimento dell'Azienda sono a esclusivo carico della rispettiva Parte che ha incaricato detti consulenti o incorso/assunto detti costi/spese.

l'cancella "A" Pe-Filla Approvata

Milano, 31 maggio 2012

**EUTELIA S.P.A. IN A.S.**

I Commissari Straordinari

**CLOUDITALIA COMMUNICATIONS S.P.A**

Ing. Bruno d'Avanzo

Ing. Mark Gino De Simone

**MINACOM S.[redacted]A.**

Dott. Fabrizio Rescigno

**CLOUD ITALIA S.R.L.**

Dott. Pier Giorgio Rossi

**IL PULSCA SICAR**

N. 48770 di Repertorio N. 20963 di Raccolta

---------- **AUTENTICA DI FIRME** ----------

Certifico io sottoscritto dr. Enrico Lainati, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che i signori: ----------

-**Vidal Gianluca** nato a Venezia il 6 marzo 1963 --------

-**Saitta Daniela** nata a Messina il 9 agosto 1962 e ----

-**Pace Francesca** nata a Roma il 1 aprile 1961, --------

tutti domiciliati per la carica presso la sede sociale, i quali intervengono al presente atto nella loro qualità di Commissari Straordinari della società **"Eutelia S.p.a. in Amministrazione Straordinaria"**, con sede legale in Arezzo in Via Calamandrei n. 173, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di Arezzo - codice fiscale n. 12787150155, muniti degli occorrenti poteri in forza di provvedimento del Ministero dello Sviluppo economico in data 16 marzo 2012, che in copia conforme trovasi allegato sotto "1" al mio precedente atto in mia autentica in data 21 marzo 2012 n. 47952/20577 di repertorio, registrato a Milano 6 in

[redacted]

data 12 aprile 2012 al n. 9816; ----------

- **Bruno d'Avanzo**, nato a Pola il giorno 8 dicembre 1941, ----------

- **De Simone Mark Gino** nato a Roma il giorno 15 novembre 1958, ----------

entrambi domiciliati per la carica presso la sede sociale, ----------

che intervengono al presente atto nella loro qualità di presidente del consiglio di amministrazione e legale rappresentante il primo e Consigliere Delegato il secondo, della società **"CLOUDITALIA COMMUNICATIONS S.P.A."**, (già NIMBUS S.R.L.) con sede legale in Milano in Viale Bianca Maria n. 25, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di Milano - codice fiscale n. 07543230960, ----------

muniti degli occorrenti poteri in forza di delibera del consiglio di amministrazione in data 25 maggio 2012, che in estratto autentico in data odierna si allega al presente atto sotto la lettera "X"

- **Fabrizio Rescigno**, nato a Roma il giorno 15 gennaio 1976, domiciliato in Milano, via Brera n. 3, ----------

tera "X1"
e ----------
nella sua qualità di procuratore della società **"ILP I-II SCA SICAR,"**, con sede legale in Strassen (Lussemburgo) in Rue du Kiem n. 163, munito degli occorenti poteri in forza di procura in data 16 febbraio 2012 autenticata dal Notaio Martine Schaeffer di Lussemburgo debitamente apostillata, che in originale trovasi allegata sub. "3" al mio precedente atto in mia autentica in data 21 marzo 2012 n. 47852/20577 di repertorio, registrato a Milano 6 in data 12 aprile 2012 al

- **Pier Giorgio Rossi**, nato ad Arezzo il 3 febbraio 1942, domiciliato per la carica presso la sede sociale, ----------
che interviene al presente atto nella qualità di Amministratore Unico e legale rappresentante della **"Cloud Italia S.r.l."**, con sede legale in Arezzo in via Madonna del Prato n. 119, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di Arezzo - codice fiscale n. 02053570517, munito degli occorrenti poteri in forza della delibera dell'assemblea dei soci in data 29 maggio 2012, che per estratto autentico in data odierna si allega al presente atto sotto la lettera "X2" ----------
della cui identità personale, qualifica e poteri, io Notaio sono certo, hanno sottoscritto alla mia presenza in calce e a margine il presente atto e i relativi allegati, alle ore tredici. ----------
I comparenti mi richiedono che la presente scrittura resti depositata a raccolta nei miei atti per poter rilasciare copie, estratti e certificati, inoltre mi dispensano dalla lettura del presente atto per averne

Allegato "O"
N. 48770 del Repertorio
N. 20963 della Raccolta

# ALLEGATO O

## PROVVEDIMENTO DEL MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO

*Ministero dello Sviluppo Economico*

DIPARTIMENTO PER L'IMPRESA E L'INTERNAZIONALIZZAZIONE
DIREZIONE GENERALE PER LA POLITICA INDUSTRIALE E LA COMPETITIVITA'
Divisione XIV

*Ministero dello Sviluppo Economico*
Dipartimento per l'impresa e l'internazionalizzazione
Struttura: DG-PIC
REGISTRO UFFICIALE
Prot. n. 0067483 - 16/03/2012 - USCITA

Ai COMMISSARI STRAORDINARI
EUTELIA S.p.A. IN A.S.
Via Pietro Calamandrei, 173
52100 Arezzo
VIA FAX 041 251 6730

**Oggetto:** Istanza di autorizzazione alla stipula del contratto preliminare, dei contratti di locazione e del contratto definitivo di cessione del Ramo d'azienda TLC

Con riferimento all'istanza in oggetto, la scrivente,

- esaminata la documentazione trasmessa, ed in particolare gli schemi dei contratti di locazione e di contratto preliminare, integrato e perfezionato anche seguito della stipula dell'accordo sindacale e delle trattative intercorse con l'offerente;
- richiamato il proprio provvedimento in data 29 dicembre 2011 prot. 0257385, con il quale le SS.VV. sono state autorizzate ad accettare l'offerta d'acquisto per il Ramo TLC presentata dalle ILP III SCA Sicar e Cloud italia srl (di seguito la Cordata);
- preso atto di quanto rappresentato dalle SS.VV. in merito al magazzino, costituito da "spare parts" (ricambi), "*pacificamente già ricomprese nella valutazione quale "attivo circolante" del Ramo TLC*";
- preso atto altresì di quanto precisato in merito alla clausola apposta allo schema di contratto preliminare sottoposto ai partecipanti alla procedura selettiva, volta ad evitare che in carico alla Procedura potesse rimanere un magazzino che avrebbe potuto richiedere costi ingenti di smaltimento;
- preso atto che, a seguito delle trattative intercorse con l'offerente, si è giunti alle seguenti previsioni, con riferimento ai beni immobili di proprietà della Procedura:

- quanto all'immobile sito in Roma alla via Bona, tenuto conto della oggettiva difficoltà tecniche di rimozione del centro trasmissione dal sito, si è prefigurato un contratto di locazione, secondo lo schema allegato, per un 50% dell'immobile a decorrere dalla stipula del contratto definitivo di cessione, e dal 18 mese ad esso successivo, per il 100% dell'immobile medesimo ai canoni massimi di mercato;
- quanto all'immobile di San Zeno, stante la mancanza di interesse all'acquisto da parte della cordata, è stato concordato uno schema di contratto che garantisca l'occupazione temporanea per il periodo necessario (9 mesi) alla sua liberazione, previo riconoscimento di un canone ai valori di mercato;

[redacted]

➢ visto il parere favorevole espresso dal comitato in data 13 marzo 2012, con la raccomandazione di tener conto delle osservazioni formulate come da verbale che si allega (fideiussioni a garanzia dell'offerta, finanziamento della Regione Toscana, garanzia a tutela delle obbligazioni derivanti dai contratti di locazione degli immobili);

➢ rilevata l'urgenza di provvedere, in vista del perfezionamento della cessione del Ramo d'azienda fissato per il giorno 19 marzo p.v.;

autorizza le SS.VV. a sottoscrivere con la Cordata e, per essa, con il soggetto che verrà designato nei termini di cui all'offerta:

- il contratto preliminare ed i relativi allegati;
- il contratto di locazione dell'immobile in Roma;
- il contratto di locazione dell'immobile in San Zeno;
- il contratto di cessione definitivo, all'avverarsi delle condizioni previste nel contratto preliminare.

Le SS.VV. avranno cura di riferire in merito alle verifiche svolte con riferimento alle raccomandazioni del comitato di sorveglianza.

IL DIRETTORE GENERALE
Andrea Bianchi

MILANO ENRI

[redacted]

Allegato " X "
N. 18770 del Repertorio
N. 20963 della Raccolta

# ALLEGATO X

## AUTORIZZAZIONE CLOUD ITALIA COMMUNICATIONS S.P.A. ALLA STIPULA DEL CONTRATTO

**Verbale della riunione del consiglio di amministrazione**

L'anno 2012, il giorno 25 del mese di maggio, alle ore 12.20, in Milano, in Largo Donegani n. 2, presso lo Studio del Notaio Enrico Lainati, si è riunito il consiglio di amministrazione della società Clouditalia Communications S.p.A. (la "**Società**"), per discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del giorno**

1. Acquisizione del ramo di azienda "telecomunicazioni" di proprietà di Eutelia S.p.A. in amministrazione straordinaria: attribuzione poteri.
2. Nomina dell'amministratore delegato della Società e conferimento dei relativi poteri.
3. Conferimento dei poteri al Presidente della Società.
4. Determinazione dei compensi agli amministratori.
5. Sottoscrizione dei contratti dirigenziali con i direttori generali della Società.
6. Approvazione del *Business Plan* della Società.
7. Accordi commerciali con *partners* strategici e commerciali.
8. Adesione della Società all'accordo di investimento e patto parasociale sottoscritto dagli azionisti in data 27 febbraio 2012.
9. Varie ed eventuali.

Assume la presidenza, a norma di statuto, il Presidente del consiglio di amministrazione, ing. Bruno d'Avanzo, che chiama a fungere da segretario il dott. Fabrizio Rescigno, che accetta.

Il Presidente, dopo aver constatato che presso il luogo della riunione: (i) oltre a se stesso, sono presenti, anche a mezzo audioconferenza, tutti i restanti componenti del consiglio di amministrazione nelle persone dei signori Mark Gino De Simone, Fabrizio Rescigno, Jean Francois Aron e Maurizio Salom; e (ii) sono altresì presenti, anche a mezzo audio conferenza, i sindaci effettivi, signori Giovanni Covati, Massimo Parodi e Carla Vilucchi, dichiara il consiglio di amministrazione validamente costituito in forma totalitaria e atto a deliberare sulle materie all'ordine del giorno.

* * *

Passando alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno, il Presidente informa i presenti che, a seguito dell'avveramento delle condizioni sospensive previste nel contratto preliminare di cessione di azienda sottoscritto in data 21 marzo 2012, la Società sarà chiamata a sottoscrivere il contratto definitivo avente a oggetto l'acquisto del ramo di azienda "telecomunicazioni" (il "**Ramo TLC**") di titolarità di Eutelia S.p.A. in amministrazione straordinaria ("**Eutelia**").

Al riguardo, si prevede che la sottoscrizione del contratto definitivo abbia luogo in data 31 maggio 2012 a Milano, presso lo studio del notaio Enrico Lainati.

Nel corso dell'esposizione, il Presidente segnala ai presenti che, a garanzia degli obblighi previsti nel contratto definitivo concernenti (in linea con quanto previsto dall'art. 63, comma 4, del D.lgs. 270/99) la prosecuzione per un biennio dell'attività imprenditoriale relativa al Ramo TLC e il mantenimento per il medesimo periodo dei livelli occupazionali stabiliti nell'accordo sindacale sottoscritto in data 21 febbraio 2012, contestualmente alla stipula del contratto definitivo la Società dovrà consegnare a Eutelia una garanzia fideiussoria a prima richiesta di ammontare pari a Euro 2.000.000,00 e con validità sino alla scadenza di 26 mesi dalla data di stipula del contratto definitivo.

Il Presidente informa altresì i presenti che, contestualmente alla stipula del contratto definitivo, si prevede che in relazione al possibile trasferimento alla Società delle partecipazioni attualmente detenute da Eutelia nelle società Amtel s.r.l. e Acamtel S.p.A. - con riferimento alle quali risultano ancora pendenti le procedure volte a consentire agli altri soci di tali società l'esercizio del diritto di prelazione agli stessi riconosciuto dai rispettivi statuti - la Società, Eutelia e un ente creditizio di primario *standing* individuato dalla Società sottoscriveranno un contratto di deposito irrevocabile su conto corrente (contratto di *escrow*), ai sensi del quale la Società depositerà su un conto corrente vincolato anche nell'interesse di Eutelia un importo pari al

[redacted]

prezzo attribuito dalle parti alle suddette partecipazioni in Amtel s.r.l. e Acamtel S.p.A. (corrispondente a complessivi Euro 694.000,00). Il Presidente illustra quindi i termini e le condizioni di tale contratto, di cui viene distribuita ai presenti una bozza pressoché definitiva.

Il Presidente prosegue informando i presenti che, nell'ambito del trasferimento del Ramo TLC, si prevede che la Società, in qualità di conduttrice, sottoscriva con Eutelia due contratti di locazione aventi a oggetto, rispettivamente: (a) l'immobile sito in San Zeno (AR), strada A n. 6, attualmente adibito da Eutelia a magazzino (e del quale la Società ha necessità di disporre temporaneamente per il tempo necessario a

NOTAIO IN

4

(vii) in generale, compiere ogni altra azione, anche se non espressamente menzionata, che possa essere necessaria o opportuna per l'esercizio di tutti i poteri conferiti con la presente delibera e ai fini della stessa ovvero per l'esecuzione dell'incarico allo stesso affidato ai fini del buon esito dell'operazione di acquisizione del Ramo TLC.

***

/ OMISSIS /

-omissis-

***

Non essendovi altro da deliberare, la riunione si scioglie alle ore 13.55, previa redazione. lettura e approvazione del presente verbale.

Il Presidente

Bruno d'Avanzo

Il Segretario

Fabrizio Rescigno

N. 48769 di Repertorio
Certifico io sottoscritto Dr. Enrico Lainati, Notaio residente in Milano, iscritto presso il locale Collegio Notarile che il presente estratto è stato da me desunto dal libro Verbali Consiglio di Amministrazione della società

"CLOUDITALIA COMMUNICATIONS S.P.A.", (già NIMBUS S.R.L.) con sede legale in Milano in Viale Bianca Maria n. 25, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di Milano - codice fiscale n. 07543230960.
Libro Verbali Consiglio, debitamente numerato, bollato, tenuto a sensi di legge.
Certifico inoltre che le parti omesse non alterano nè contraddicono quelle sopra riportate.
Milano, lì 31 maggio 2012

NOTAIO IN MILANO * ENRICO LAINATI DI GIOVANNI

Allegato "X1"
N. 48770 del Repertorio
N. 20963 della Raccolta

| PROCURA | POWER OF ATTORNEYS |
|---|---|
| La sottoscritta Minacom S.à r.l. società costituita secondo le leggi del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in Strassen, Lussemburgo, rue du Kiem 163 (la "**Società**"), rappresentata dal signor Adrien Coulombel, nato ad Amiens (Francia) l'8 giugno 1982, domiciliato ai fini del presente atto in 163, rue du Kiem, Strassen, in qualità di amministratore e legale rappresentante della Società dotato degli opportuni poteri, con la presente nomina procuratori speciali, con poteri di firma disgiunta e potere di sostituzione e subdelega | The undersigned Minacom S.à r.l., incorporated under the laws of the Granduchy of Luxembourg, with registered office at Strassen, Luxembourg, 163 rue du Kiem (the "**Company**"), represented by Mr. Adrien Coulombel, born in Amiens (France) on 8 June 1982, domiciled for the purposes hereof in 163, rue du Kiem, Strassen, in his capacity as director and legal representative of the Company, granted with all necessary powers, hereby appoints as attorneys-in-fact, to act severally and not jointly, with authority and power of substitution and subdelegation |
| il sig. Giovanni Covati, nato a Torino il 23 agosto 1964, domiciliato ai fini del presente atto in Milano, via Brera, 3 e<br>il sig. Fabrizio Rescigno, nato a Roma, il 15 gennaio 1976, domiciliato ai fini del presente atto in Milano | Mr Giovanni Covati, born in Turin (Italy) on 23rd August 1964, domiciled for the purpose of this act in Milan (Italy) Via Brera, 3 and<br>Mr Fabrizio Rescigno, born in Rome (Italy) on 15th January 1976, domiciled for the purpose of this act in |

| | |
|---|---|
| l'acquisto del Ramo TLC (il "**Contratto Definitivo**"), dei relativi allegati e di ogni altro atto e/o contratto ancillari e/o connessi al medesimo Contratto Definitivo, nonché compiere ogni attività necessaria o opportuna per il perfezionamento e l'esecuzione degli | **Transfer Agreement**"), the relevant annexes and schedules and any other deed and/or agreement ancillary and/or connected to the Definitive Asset Transfer Agreement, and take any action necessary or appropriate to perform the same; |

The undersigned Maitre Jean-Joseph Wagner, Notary in Sanem, residing in Luxembourg, hereby certifies the authenticity of the signature of Mr. Adrien COULOMBEL, affixed hereinabove, who has signed before me in its capacity of legal representative of MINACOM S.a.r.l., a company organized under the laws of Luxembourg, with registered office at 163 rue du Kiem L-8030 Strassen RCS Luxembourg B162924, and who is authorized to sign in the name and on behalf of MINACOM S.a.r.l.

Strassen, 22nd May, 2012

Joseph WAGNER, no

Il sottoscritto Maestro Jean-Joseph Wagner, Notaio in Sanem, residente in Lussemburgo, qui certifica l'autenticità della firma del signor Adrien COULOMBEL, qui sopra apposta, che ha firmato dinnanzi a me nella sua capacità di legale rappresentante di MINACOM S.a.r.l. una società di diritto lussemburghese, con sede legale al 163 Rue Du Kiem L-8030, Strassen RCS Lussemburgo B162924, e che è autorizzato a firmare in nome e per conto di MINACOM S.a.r.l.
Strassen, 22 maggio 2012
Firma illeggibile
Sigillo

Certifico io sottoscritto dr. Enrico Lainati Notaio residente in Milano che la presente è la esatta traduzione in lingua italiana del testo redatto in lingua inglese, traduzione da me eseguita essendo a conoscenza di detta lingua
Milano, 31 maggio 2012

ENRICO LAINATI FU GIOVANNI NOTAIO IN MILANO

Allegato "X2"
N. 48770 del Repertorio
N. 20963 della Raccolta



L'anno 2012 e questo dì 29 del mese di maggio, alle ore 19,00, si è riunito presso la sede sociale in Arezzo via Madonna del Prato 119, ~~il Consiglio di Amministrazione~~ Assemblea dei soci della società Cloud Italia srl, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1) Nomina di un amministratore Unico in sostituzione del consiglio di Amministrazione

Sono presenti tutti i soci rappresentanti l'intero capitale sociale Signori Mark Gino De Simone, Pier Giorgio Rossi, Paolo Battura e Enrico De Luchi che intervengono anche nella loro veste di membri del Consiglio di Amministrazione. Assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione ~~che chiama~~ Pier Giorgio Rossi che chiama a fungere da segretario il Consigliere Mark De Simone. Il Presidente, constatata la regolarità della riunione, essendo presente

Rossi che si dichiara d'accordo con Mark De Simone. Interviene De Luchi che dichiara di non poter valutare appieno la proposta in quanto non a conoscenza delle regole che sottostanno alla gestione societaria in modo molto approfondito. Interviene Paolo Bottura che esprime perplessità nel metodo e cioè di non aver ricevuto informazione con congruo anticipo al fine di poter valutare con più attenzione la proposta e comunque ritiene che la sostituzione potrebbe essere rimandata. Il Presidente prese atto degli Interventi chiede ai presenti di pronunciarsi su quanto all'Ordine del Giorno è cioè di nominare un Amministratore Unico in sostituzione del Consiglio di Amministrazione. Il consigliere De Simone si pronuncia per la sostituzione e nello stesso modo anche gli altri soci. A questo punto il consigliere Mark De Simone propone quale amministratore Unico il socio Pier Giorgio Rossi. I Presenti all'unanimità nominano Amministratore Unico, salvo l'astensione di Pier Giorgio Rossi, quale amministratore Unico della società il Socio Pier Giorgi Rossi che rimarrà in

dichiara di accettare la nomina e che a suo carico non sussiste nessun impedimento di legge per lo svolgimento delle funzioni a cui è stato designato.

Non essendovi altro da deliberare la riunione si scioglie alle ore 20,20 previa redazione, lettura e approvazione di questo verbale

IL PRESIDENTE
Pier Giorgio Rossi

IL SEGRETARIO
Mark De Simone

IL CONSIGLIERE
Enrico Deluchi

N. 48768 di Repertorio

Certifico io sottoscritto Dr. Enrico Lainati, Notaio residente in Milano, iscritto presso il locale Collegio Notarile che il presente estratto è stato da me desunto dal libro Verbali Assemblee della società "Cloud Italia S.r.l.", con sede legale in Arezzo in via Madonna del Prato n. 119, iscritta nel Registro Imprese della CCIAA di Arezzo - codice fiscale n. 02053570517.

Libro Verbali Assemblee, debitamente numerato, bollato, tenuto a sensi di legge e vidimato in data 27 ottobre 2010 dal Notaio Barbagli Nadio di Arezzo repertorio n. 63707.

Milano, lì 31 maggio 2012

ALLEGATO X3

AUTORIZZAZIONE DI ILP III
ALLA STIPULA DEL CONTRATTO

| PROCURA | POWER OF ATTORNEYS |
|---|---|
| La sottoscritta ILP III SCA, SICAR, società costituita secondo le leggi del Granducato del Lussemburgo, con sede legale in Strassen, rue du Kiem 163 (la "**Società**"), rappresentata da ILP III S.àr.l. in qualità di *general partner*, rappresentata dal signor Adrien Coulombel e dalla signora Cornelia Mettlen in qualità di amministratori della Società dotati degli opportuni poteri, con la presente nomina procuratori speciali, con poteri di firma disgiunta e potere di sostituzione e subdelega | The undersigned ILP III SCA, SICAR, incorporated under the laws of the Granduchy of Luxembourg, with registered office at Strassen, 163 rue du Kiem, (the "**Company**"), represented by ILP III S.àr.l., in its capacity as general partner, represented by Adrien Coulombel and Cornelia Mettlen in their capacity as directors of the Company, granted with all necessary powers, hereby appoints as attorneys-in-fact, to act severally and not jointly, with authority and power of substitution and subdelegation |
| il sig. Giovanni Covati, nato a Torino il 23 agosto 1964, domiciliato ai fini del presente atto in Milano, via Brera, 3 e<br>il sig. Fabrizio Rescigno, nato a Roma, il 15 gennaio 1976, domiciliato ai fini del presente atto in Milano, via Brera, 3 e<br>il sig. Jean-Pierre Verlaine, nato a Huy (Belgio) il 26 settembre 1969, domiciliato ai fini del presente atto in Francoforte (Germania) Steinweg, 3, e<br>il sig. Adrien Coulombel, nato a Amiens (Francia) l'8 giugno 1982, domiciliato ai fini del presente atto in Strassen (Lussemburgo), rue du Kiem, 163<br>(ciascuno di essi, il "**Procuratore**") | Mr Giovanni Covati, born in Turin (Italy) on 23rd August 1964, domiciled for the purpose of this act in Milan (Italy) Via Brera, 3 and<br>Mr Fabrizio Rescigno, born in Rome (Italy) on 15th January 1976, domiciled for the purpose of this act in Milan (Italy) Via Brera, 3 and<br>Mr Jean-Pierre Verlaine, born in Huy (Belgium) on 26th September 1969, domiciled for the purpose of this act in Frankfurt (Germany), Steinweg, 3, and<br>Mr Adrien Coulombel, born in in Amiens (France) on 8 June 1982, domiciled for the purpose of this act in Strassen (Luxembourg) rue du Kiem, 163 (each of them, the "**Attorney**") |
| affinché, in nome e per conto della Società – con | to sign, in the name and on behalf of the Company - |

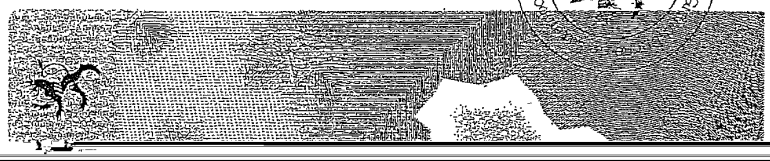
| | |
|---|---|
| necessari o opportuni a date attuazione all'incarico allo stesso affidato, ivi compresi, senza alcuna limitazione i poteri di: | required or appropriate to execute the duties entrusted to him, included without any limitation, the power to: (a) designate, jointly with Minacom S.à r.l. and |

| | |
|---|---|
| Il tutto con promessa di rato e valido sotto gli obblighi di legge, senza bisogno di ulteriori atti di ratifica o conferma. Con la presente, la Società si impegna sin d'ora a manlevare il Procuratore da ogni e qualsiasi responsabilità che possa sorgere in relazione all'esecuzione del presente mandato. | All such actions are deemed to be ratified and valid under the applicable laws without any need to any further ratification. The Company hereby undertakes to keep such Attorney fully indemnified from any and all liabilities whatsoever arising from the execution of the present power of attorney. |
| Lussemburgo, 16 febbraio 2012 | Luxembourg, 16 February 2012 |
| ADRIEN COULOMBEL / CORNELIA METTLEN | ADRIEN COULOMBEL / CORNELIA METTLEN |

The undersigned Maître Martine SCHAEFFER, Notary in Luxembourg

hereby certifies the authenticity of the signatures of Mr. Adrien COULOMBEL and Mrs. Cornelia METTLEN, affixed hereinabove, who have signed in their capacity of legal representatives of ILP III S.à [redacted]

Duchy of Luxembourg), 163 rue du Kiem RCS Luxembourg B 127004, in its capacity as general partner of ILP III SCA SICAR, a company organized under the laws of Luxembourg, with registered



ALLEGATO G

BANDO DI VENDITA

[redacted]

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;

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;*

gli esiti della riforma introdotta al comma 1 *bis* dell'art. 55 D. Lgs. 270/99, il Ministero delle

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

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. 5, 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:

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 Offerente/i*

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

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*

*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;*

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

(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 email 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;

In ogni caso, con riguardo ai precedenti punti (i) e (ii), l'offerente prende atto che sarà vincolato dall'accordo sindacale da sottoscriversi 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 beneficiario "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.

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 [illegible] i Commissari Straordinari notaranno

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 dalla 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 [illegible] i Commissari Straordinari notaranno

| Elemento | Punteggio |
|---|---|
| (a) Affidabilità dell'Offerente e valutazione della sostenibilità degli investimenti previsti nel Piano Industriale | Da 1 a 10 |
| (b) Utilità del Piano Industriale con riguardo | |

- 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);

[redacted]

- 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:

- alcuni mobili, impianti, arredi, attrezzature, macchinari;

- 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 avviande.

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

## 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 622099014, 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 Merci (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 non rispondono alla veridicità,

# ALLEGATO I

## COMUNICAZIONE DI AMMISSIONE ALLA *VIRTUAL DATA ROOM*

EUTELIA

*COMUNICAZIONE DI AMMISSIONE ALLA VIRTUAL DATA ROOM (VDR)*

Spett. Cloud Italia Srl
Via Madonna del Prato 119
52100 Arezzo

Att.ne: Mark De Simone

Arezzo, 20 Luglio 2011

In riferimento alla manifestazione di interesse di Cloud Italia Srl e ILP III S.C.A. SICAR, relativa al "BANDO PER LA PROCEDURA DI VENDITA DEI RAMI AZIENDALI TELECOMUNICAZIONI ("RAMO TLC") E DIFESA ("RAMO DIFESA") FACENTI CAPO AD EUTELIA SPA IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA", siamo a comunicarVi l'ammissione alla Virtual Data Room per il ramo aziendale TLC

L'accesso potrà avvenire tramite collegamento via internet al seguente indirizzo: https://vdr.eutelia.it

Di seguito le credenziali di accesso per i nominativi da Voi comunicati.

| | Nominativo | Utente | Password |
|---|---|---|---|
| 1 | Mark De Simone | CLOMDES_TLC_d0u7 | hYtr5.U6Bs2.Aqwk |
| 2 | Fabrizio Rescigno | CLOFRES_TLC_d0u7 | V2fR492Ju.sKPs.A |
| 3 | Pietro Candela | CLOPCAN_TLC_d0u7 | aU5W.reE22U.zdVc |
| 4 | Marco Laviano | CLOMLAV_TLC_d0u7 | rEV4.v5.gePruqA4 |
| 5 | Simona Pedretti | CLOSPED_TLC_d0u7 | 7.AYanAxuPe7Wuc5 |

I Commissari Straordinari

Avv. Francesca Pace

Prof. Daniela Saitta

Dott. Giulio Veneri

ENRICO LAINATI FU GIOVANNI NOTAIO IN MILANO

# ALLEGATO N

## COMUNICAZIONE SULL'OFFERTA VINCOLANTE

Baccarin, Andrea

---- Original Message ----

From: vidal@studiovidal.com

To: a.franceschini@ambromobiliare.it;g.cusmano@ambromobiliare.it

Cc: a.centrella@ambromobiliare.it;saittad@gmail.com;francesca.pace@studiosabelli.it;vidal.iphone1@gmail

Sent: Thu, 29 Dec 2011 19:37:57 +0100

Subject: Eutelia / ILP III SCA SICAR e Cloud Italia S.r.l.; AUTORIZZAZIONE ALL'AGGIUDICAZIONE DEL RAMO TLC

Gentili Signori,

è con vivo piacere che Vi informiamo di aver ricevuto oggi alle ore 17,40 dal MISE **l'autorizzazione all'aggiudicazione del Complesso Aziendale TLC** alla Vs spettabile cordata, che perfeziona il processo autorizzativo, salvi gli steps esecutivi ed il rispetto delle obbligazioni contrattualmente stabilite.

Il documento è a protocollo MISE ***"0257385-29/12/2011 – uscita"*** siglato dal Direttore Generale dr. Andrea Bianchi ed è stato predisposto in tempi record grazie all'efficienza di tutti gli Uffici preposti, ai quali andranno nostri separati ringraziamenti. Attendiamo come d'accordo estensione urgente della garanzia, dovendo ora procedere senza indugio nei successivi steps di esecuzione di quanto autorizzato.

Cordialità

Gianluca Vidal – Daniela Saitta – Francesca Pace (Commissari Straordinari Eutelia)

*Dott. Gianluca Vidal*

**STUDIO DOTT. GIANLUCA VIDAL**
Viale Ancona, 22 int. 8 - 30170 Venezia Mestre
**tel** +39 041 2511711
**fax** +39 041 2516730
**e-mail** vidal@studiovidal.com
**web** www.studiovidal.com

Questo messaggio è destinato unicamente alla persona o al soggetto ai quali è indirizzato e può contenere informazioni riservate e/o coperte da segreto professionale, la cui divulgazione è proibita. Qualora non siate i destinatari designati non dovrete leggere, utilizzare, diffondere o copiare le informazioni trasmesse. Nel caso aveste ricevuto questo messaggio per errore, vogliate

02/02/2012

cortesemente contattare il mittente e cancellare il materiale dai vostri computer.

This message is intended only for the person or entity to which it is addressed and may contain confidential and/or privileged information, the disclosure of which is prohibited. If you are not the intended recipient you may not read, use, disseminate or copy the information transmitted. If you have received this message in error, please contact the sender and delete the material from any computer.

02/02/2012

# ALLEGATO Q

## ACCORDO SINDACALE

[redacted]

*Ministero dello Sviluppo Economico*

DIPARTIMENTO PER L'IMPRESA E L'INTERNAZIONALIZZAZIONE
DIREZIONE GENERALE PER LA POLITICA INDUSTRIALE E LA COMPETITIVITA'
Struttura Crisi di Impresa - Unità Gestione Vertenze

# VERBALE DI ACCORDO

NELLA PROCEDURA EX ART. 47, LEGGE 29 DICEMBRE 1990, N. 428

*anteriori dalla data di apertura della procedura di amministrazione straordinaria della società cui tale complesso fa capo>>* e al successivo punto 13 prevede che: *<< la sottoscrizione del contratto di cessione dei complessi aziendali dovrà essere previamente autorizzata dal Ministero dello Sviluppo Economico ... e sarà ovviamente preceduta dall'esperimento di tutte le procedure di consultazione sindacale previste dall'art. 47 della L. 29 dicembre 1990, n. 428 che i Commissari Straordinari provvederanno ad avviare nei termini di legge. In tale sede le parti interessate potranno, tra l'altro, convenire ai sensi dei commi 4 e 5 dell'art. 63 della Prodi Bis nonché del quinto comma della Legge 428 del 1990, il trasferimento solo parziale dei lavoratori alle dipendenze dell'acquirente ed eventuali ulteriori modifiche alle condizioni di lavoro nei limiti di quanto consentito dalla legge nonché individuare le più opportune soluzioni per garantire ai lavoratori il soddisfacimento dei crediti da essi maturati sino alla data di sottoscrizione del contratto di cessione del complesso aziendale (ovvero dei singoli rami e/o dei singoli asset), ivi incluso il credito per il trattamento di fine rapporto maturato sino alla data di apertura della procedura di amministrazione straordinaria ... >>*;

(E) in data 12 luglio 2011 i Commissari Straordinari di Eutelia S.p.A. in amministrazione straordinaria, in esecuzione del citato Programma e in conformità alla Direttiva del Ministero dello Sviluppo Economico del 17 giugno 2011 prot. 0012988, hanno pubblicato il Bando per la procedura di vendita – per quanto qui rileva - dei rami aziendali di telecomunicazioni ("Ramo TLC") e difesa ("Ramo Difesa");

(F) in data 19 luglio 2011 ILP III SCA SICAR ("ILP III"), Cloud Italia S.r.l. e Minacom s.a.r.l. (tutte unitamente dette anche i "Soggetti Interessati" o "cordata") hanno presentato

[redacted]

(K) In data 20 gennaio 2012 presso il Ministero dello Sviluppo economico alla presenza di tutte le parti coinvolte nella procedura ex art. 47 legge n. 428/90 si è svolto incontro sindacale nel quale sono stati illustrati tutti gli aspetti della acquisizione nonché tutte le [illegible] del personale appartenente al ramo oggetto di cessione. Al termine dell'incontro