

Amministrazione Straordinaria
di
Alitalia – Società Aerea Italiana S.p.A.
Alitalia Cityliner S.p.A.

* * *

**INVITO A MANIFESTARE INTERESSE PER L'ACQUISIZIONE DELLE
ATTIVITA' AZIENDALI FACENTI CAPO AD ALITALIA S.P.A. E ALITALIA
CITYLINER S.P.A. ENTRAMBE IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA.**

* * *

1. Premesse

1.1 Alitalia – Società Aerea Italiana S.p.A. (**Alitalia**) e Alitalia Cityliner S.p.A. (**Cityliner** e, congiuntamente ad Alitalia, le **Società in AS**) sono società con sede in Italia operanti nel settore del trasporto aereo, entrambe ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria ai sensi del decreto legge 23 dicembre 2003 n. 347, convertito con modificazioni dalla legge 18 febbraio 2004 n. 39, con decreti del Ministero dello Sviluppo Economico rispettivamente in data 2 maggio 2017 e 12 maggio 2017 e dichiarate insolventi con sentenze del Tribunale di Civitavecchia rispettivamente in data 11 maggio 2017 e 26 maggio 2017.

1.2 Sono stati nominati Commissari Straordinari delle Società in AS il dott. Luigi Gubitosi, il Prof. Enrico Laghi e il Prof. Stefano Paleari (i **Commissari Straordinari**).

1.3 In data 17 maggio 2017 i Commissari Straordinari hanno pubblicato l'*Invito a manifestare interesse finalizzato alla definizione della procedura di amministrazione straordinaria*.

1.4 In data 21 luglio 2017 i soggetti ammessi hanno presentato le proposte per la definizione della procedura di amministrazione straordinaria (le **Proposte**) all'esito di un accesso ad una Data Room virtuale a perimetro limitato.

1.5 Avendo riguardo alle Proposte presentate i Commissari Straordinari sono stati autorizzati dal Ministero dello sviluppo economico – nella pendenza della presentazione del programma di cui all'art. 54 del D.Leg.vo 8 luglio 1999 n. 270 – ad attivare la procedura per il trasferimento delle attività aziendali facenti capo alle Società in AS nel rispetto dei principi di trasparenza, parità di trattamento e non discriminazione.

2. Oggetto della procedura

2.1 Oggetto della procedura (la **Procedura**) è il trasferimento delle attività aziendali delle Società in AS; saranno ammesse offerte per lotti distinti (unitariamente l'**Operazione**).

In particolare i soggetti interessati dovranno comunicare, nei termini e con le modalità indicate nel presente invito (l'**Invito**), il proprio interesse all'Operazione relativamente:

- (a) alle attività aziendali unitariamente considerate (**Lotto Unico**); ovvero, alternativamente
- (b) alle attività aviation (**Lotto Aviation**); o
- (c) alle attività di handling (**Lotto Handling**).

2.2 Il Lotto Aviation comprende beni e rapporti giuridici destinati alle attività di trasporto aereo delle Società in AS, ivi comprese le manutenzioni.

Il Lotto Handling comprende beni e rapporti giuridici delle Società in A.S. destinati allo svolgimento dei servizi in aeroporto per l'assistenza a terra a terzi.

Il Lotto Unico comprende beni e rapporti giuridici ricompresi nel Lotto Aviation e del Lotto Handling.

2.3 Nell'ambito della Procedura saranno considerate preferibili, in caso di sostanziale parità di condizioni complessive offerte, quelle che avranno ad oggetto il Lotto Unico.

3. Soggetti ammessi alle manifestazioni di interesse

3.1 Possono manifestare interesse all'Operazione relativamente al Lotto Unico ovvero al Lotto Aviation imprese individuali o in forma societaria (ritenute tali in base alla legge dello Stato di appartenenza) di qualsiasi nazionalità, ovvero aggregazioni di imprese individuali o in forma societaria di qualsiasi nazionalità (le **Cordate**) in possesso di almeno uno dei seguenti requisiti:

(a) aver realizzato negli ultimi tre esercizi sociali, un fatturato lordo annuo medio almeno pari a Euro 1,0 miliardi (o controvalore in valuta estera). In caso di gruppo societario, il requisito di cui alla presente lettera (a) potrà essere riferito al fatturato consolidato del gruppo; in caso di Cordate, il requisito di cui alla presente lettera (a) potrà essere riferito al fatturato aggregato dei soggetti partecipanti alla Cordata; in caso di fondo di investimento, il requisito di cui alla presente lettera (a) potrà essere riferito al fatturato aggregato pro quota delle società partecipate dal fondo o dalla società di gestione del medesimo (secondo la percentuale di possesso e a prescindere dalla data di acquisizione delle medesime società);

ovvero

(b) aver concluso l'ultimo esercizio sociale con un patrimonio netto di almeno Euro 250,0 milioni (o controvalore in valuta estera) ovvero disporre di risorse finanziarie proprie disponibili di medesimo ammontare (purché venga fornita adeguata documentazione di supporto anche mediante una lettera di conferma da parte di primario istituto bancario nazionale o internazionale). In caso di gruppo societario, il requisito di cui alla presente lettera (b) potrà essere riferito al patrimonio netto consolidato del gruppo; in caso di Cordate, il requisito di cui alla presente lettera (b) potrà essere riferito al patrimonio netto aggregato

dei soggetti partecipanti alla Cordata; in caso di fondo di investimento, il requisito di cui alla presente lettera (b) potrà essere riferito al patrimonio netto ultimo disponibile del fondo o alle risorse finanziarie disponibili per investimenti del fondo o dei suoi azionisti (per tali si intende disponibilità liquide o equivalenti per investimenti e “*callable capital*” – purché venga fornita adeguata documentazione di supporto).

3.2 Possono manifestare interesse all’Operazione relativamente al Lotto Handling imprese individuali o in forma societaria (ritenute tali in base alla legge dello Stato di appartenenza) di qualsiasi nazionalità, o Cordate in possesso di almeno uno dei seguenti requisiti:

- (a) aver realizzato negli ultimi tre esercizi sociali, un fatturato lordo annuo medio almeno pari a Euro 50 milioni (o controvalore in valuta estera). In caso di gruppo societario, il requisito di cui alla presente lettera (a) potrà essere riferito al fatturato consolidato del gruppo; in caso di Cordate, il requisito di cui alla presente lettera (a) potrà essere riferito al fatturato aggregato dei soggetti partecipanti alla Cordata; in caso di fondo di investimento, il requisito di cui alla presente lettera (a) potrà essere riferito al fatturato aggregato pro quota delle società partecipate dal fondo o dalla società di gestione del medesimo (secondo la percentuale di possesso e a prescindere dalla data di acquisizione delle medesime società);

ovvero

- (b) aver concluso l’ultimo esercizio sociale con un patrimonio netto di almeno Euro 25 milioni (o controvalore in valuta estera) ovvero disporre di risorse finanziarie proprie disponibili di medesimo ammontare (purché venga fornita adeguata documentazione di supporto anche mediante una lettera di conferma da parte di primario istituto nazionale o internazionale) . In caso di gruppo societario, il requisito di cui alla presente lettera (b) potrà essere riferito al patrimonio netto consolidato del gruppo; in caso di Cordate, il requisito di cui alla presente lettera (b) potrà essere riferito al patrimonio netto aggregato dei soggetti partecipanti alla Cordata; in caso di fondo di investimento, il requisito di cui alla presente lettera (b) potrà essere riferito al patrimonio netto ultimo

disponibile del fondo o alle risorse finanziarie disponibili per investimenti del fondo o dei suoi azionisti (per tali si intende disponibilità liquide o equivalenti per investimenti e “callable capital” – purché venga fornita adeguata documentazione di supporto).

3.3 Ai soggetti ammessi sarà comunque consentito, nel corso della Procedura, costituire e/o modificare Cordate – anche unendosi a soggetti che non abbiano manifestato interesse ai sensi del presente Invito – secondo termini e modalità che saranno successivamente comunicati nel corso della Procedura.

3.4 Non saranno in ogni caso prese in considerazione le manifestazioni di interesse all’operazione (le **Manifestazioni di Interesse all’Operazione**) presentate da imprese individuali o in forma societaria o da Cordate in cui anche uno solo dei partecipanti versi in una delle seguenti condizioni:

- (a) nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione dell’Invito si siano trovate, o si trovino oggi, in stato di liquidazione e/o in una delle situazioni di cui agli articoli 2446 e 2447 del Codice Civile e/o in situazioni equivalenti in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;
- (b) nei 12 (dodici) mesi precedenti alla data di pubblicazione dell’Invito siano state sottoposte o siano sottoposte oggi, in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza, a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che ne denoti lo stato di insolvenza, lo stato di crisi, la cessazione dell’attività o l’assoggettamento a gestione coattiva in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza;
- (c) siano state assoggettate alla sanzione interdittiva di cui all’art. 9, comma 2, lettera c) del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231, ovvero siano state assoggettate a sanzioni equivalenti che comportino il divieto di contrarre con la pubblica amministrazione in base alla legislazione dello Stato di appartenenza;
- (d) per le quali l’imprenditore, ovvero, nel caso di imprese in forma societaria, i componenti degli organi di amministrazione, di direzione e di controllo siano stati o siano soggetti a condanna definitiva o decreto penale di condanna o sentenza di applicazione della pena su richiesta ai sensi dell’articolo 444 del

codice penale – salvi gli effetti della riabilitazione – per uno dei reati di cui all'articolo 80, comma 1, lettere a), b), c), d), e), f) e g) del decreto legislativo 18 aprile 2016 n. 50 e nei cui confronti operino le cause di decadenza, di sospensione o di divieto previste dall'articolo 67 del decreto legislativo 6 settembre 2011 n. 159 ovvero per reati o soggetti a misure ostative equivalenti ai sensi della legislazione dello Stato di appartenenza.

3.5 Non saranno parimenti prese in considerazione le Manifestazioni di Interesse all'Operazione che siano proposte per persona da nominare, che siano espresse da intermediari o da società fiduciarie o per le quali non sia chiaramente identificabile l'impresa individuale o in forma societaria richiedente l'invito ovvero i componenti della Cordata.

3.6 Il possesso del requisito di cui alla lettera a) degli artt. 3.1 e 3.2 dovrà essere dichiarato compilando il modello pubblicato sul sito web di cui al successivo art. 9.8 e dovrà essere comprovato con la presentazione dei bilanci civilistici e/o consolidati (ove ne ricorrano le condizioni) ovvero, in caso di imprese individuali, con documentazione equivalente attestante i requisiti richiesti.

Il possesso del requisito di cui alla lettera b) degli artt. 3.1 e 3.2 dovrà essere dichiarato compilando il modello pubblicato sul sito web di cui al successivo art. 9.8 e dovrà essere comprovato con documentazione idonea di provenienza del soggetto interessato e/o dell'istituto o degli istituti finanziari.

3.7 L'assenza di cause di esclusione dalla Procedura di cui al precedente art. 3.4 dovrà essere attestata dal soggetto istante, e nel caso di Cordata da ciascuno dei soggetti partecipanti alla stessa, mediante dichiarazione sostitutiva resa conformemente alle previsioni del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2005 n. 445 (in quanto applicabile).

3.8 Qualora la documentazione e le dichiarazioni degli artt. 3.6 e 3.7 siano state già presentate in occasione della manifestazione di interesse formulata a seguito dell'*Invito a manifestare interesse finalizzato alla definizione della procedura di*

amministrazione straordinaria delle Società in AS di cui al precedente art. 1.3, i soggetti interessati potranno fare espresso richiamo a tale documentazione e dichiarazione presentata, confermando espressamente che le relative informazioni sono tuttora attuali e che non siano sopravvenuti eventi o circostanze che abbiano modificato la completezza e correttezza delle stesse.

3.9 I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di esperire ogni idoneo accertamento della veridicità delle dichiarazioni rese e della documentazione presentata nonché di richiedere ogni ulteriore documentazione utile e/o necessaria in ordine a quanto dichiarato e documentato.

4. I contenuti della Manifestazione di Interesse all'Operazione

4.1 La Manifestazione di Interesse all'Operazione dovrà contenere:

- (a) le informazioni essenziali necessarie alla compiuta identificazione del soggetto istante (se impresa in forma societaria: la denominazione, la sede legale, il codice fiscale e la partita IVA, o altro identificativo in base alla legge dello Stato di appartenenza; se impresa individuale: il nome, il cognome, il codice fiscale e la partita IVA, o altro identificativo in base alla legge dello Stato di cittadinanza);
- (b) l'indicazione dei recapiti, presso i quali il soggetto istante intende ricevere ogni comunicazione relativa all'Invito, ivi incluso un indirizzo di fax o posta elettronica;
- (c) la documentazione e le dichiarazioni di cui al precedente art. 3.6 e 3.7, ovvero il richiamo espresso di cui al precedente art. 3.8.

4.2 La Manifestazione di Interesse all'Operazione dovrà inoltre essere accompagnata da:

- (a) copia del presente Invito siglato su ogni pagina e sottoscritto in calce da parte del soggetto istante (se impresa in forma societaria, dal suo legale rappresentante o da persona munita dei poteri necessari a validamente impegnare il soggetto interessato; se Cordata, dal legale rappresentante o da persona munita dei poteri necessari a validamente impegnare tutti i partecipanti

della stessa), in segno di accettazione integrale ed incondizionata di tutti i termini e condizioni ivi indicati;

- (b) nel caso di impresa in forma societaria, documentazione attestante i poteri di firma della persona che sottoscrive la Manifestazione di Interesse all'Operazione, copia di una visura camerale storica (o altro documento equivalente) aggiornata a non più di 7 (sette) giorni antecedenti la data della Manifestazione di Interesse all'Operazione.

4.3 La Manifestazione di Interesse all'Operazione e tutta la documentazione ad essa acclusa dovrà essere redatta in lingua italiana. Qualora la Manifestazione di Interesse all'Operazione e/o i documenti dovessero essere redatti in lingua diversa da quella italiana dovranno essere accompagnati da una traduzione degli stessi. Per i bilanci civilistici e consolidati e l'eventuale ulteriore documentazione di cui all'art. 3.6 la traduzione dovrà riguardare esclusivamente gli elementi essenziali della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'istante. In ogni caso farà fede unicamente la traduzione in lingua italiana.

Qualora l'istante sia soggetto controllato da altra impresa individuale o in forma societaria ovvero facente parte di un gruppo societario dovrà fornire le informazioni e la documentazione di cui al presente art. 4 anche in riferimento alla controllante o alla controllante ultima del gruppo di appartenenza. Si considera sussistente il controllo ove ricorrano le situazioni di cui all'articolo 2359, primo e secondo comma, del Codice Civile ovvero situazioni equivalenti in conformità alla legislazione dello Stato di appartenenza.

5. Termini per la presentazione della Manifestazione di Interesse all'Operazione

5.1 La Manifestazione di Interesse all'Operazione dovrà essere inviata, completa della documentazione e delle dichiarazioni previste nel presente Invito, all'indirizzo di posta elettronica certificata projectAZ.Rothschild@pec.it e congiuntamente all'indirizzo di posta elettronica ItalyProjectAZ@Rothschild.com accompagnata dal messaggio di trasmissione *“Progetto AZ – Manifestazione di interesse all'Operazione”*.

5.2 La Manifestazione di Interesse all'Operazione dovrà pervenire a partire dalle ore 0.00 italiane del 7 agosto 2017 e sino alle ore 24.00 italiane del 15 settembre 2017.

Le Manifestazioni di Interesse dell'Operazione pervenute al di fuori delle date e ore indicate non saranno prese in considerazione.

La data e ora di ricezione della posta elettronica attesterà il giorno e l'ora di ricezione.

6. Ammissione dei soggetti istanti alla Procedura

6.1 Entro 10 giorni lavorativi dalla ricezione della Manifestazione di Interesse all'Operazione i Commissari Straordinari, tramite l'Advisor, comunicheranno al soggetto istante risultato in possesso dei requisiti richiesti, l'ammissione alla Procedura trasmettendo apposita Lettera di Procedura che regolerà anche l'ammissione alla Data Room relativa all'oggetto della Manifestazione di Interesse all'Operazione.

6.2 Nello stesso termine di cui all'art. 6.1 i Commissari Straordinari, tramite l'Advisor, comunicheranno al soggetto istante l'eventuale ulteriore documentazione ritenuta necessaria per comprovare il possesso dei requisiti richiesti.

Sino a quando il soggetto istante non avrà comprovato il possesso dei requisiti richiesti non sarà ammesso alla Procedura.

7. Presentazione dell'Offerta e successiva fase di negoziazione e/o di miglioramento dell'Offerta

7.1 Il termine ultimo – uguale per tutti i soggetti ammessi alla Procedura indipendentemente dalla rispettiva data di accesso alla Data Room – per la presentazione delle offerte vincolanti relativamente all'Operazione (le **Offerte Vincolanti**) è fissato per il giorno 2 ottobre 2017. La successiva eventuale fase di negoziazione e/o di miglioramento delle Offerte Vincolanti presentate si concluderà entro il 5 novembre 2017.

7.2 Lo svolgimento delle varie fasi della Procedura, ivi compresa l'ammissione alla eventuale fase di negoziazione e/o di miglioramento delle Offerte Vincolanti, sarà regolamentato attraverso apposite Lettere di Procedura

8. Richiesta di chiarimenti

8.1 Qualora i soggetti interessati desiderino ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione all'Invito potranno richiederli inviando apposita comunicazione in lingua italiana esclusivamente a mezzo posta elettronica, al seguente indirizzo: ItalyProjectAZ@Rothschild.com.

9. Ulteriori disposizioni

9.1 La pubblicazione dell'Invito e la ricezione di Manifestazione di Interesse dell'Operazione da parte dei Commissari Straordinari non comportano per questi ultimi alcun obbligo o impegno a dare seguito all'Invito nei confronti dei soggetti istanti né, per questi ultimi, diritto ad avanzare alcuna pretesa nei confronti dei Commissari Straordinari.

9.2 I Commissari Straordinari si riservano la facoltà di non dare ulteriore corso, in qualsiasi momento, all'Invito ovvero di sospendere, interrompere e/o modificare i termini e le condizioni dell'Invito, senza che i soggetti istanti possano avanzare, nei confronti dei Commissari Straordinari, alcuna pretesa a titolo di risarcimento o di indennizzo né ad alcun altro titolo, anche relativamente ai costi sostenuti per la presentazione della Manifestazione di Interesse all'Operazione.

9.3 I consulenti dei Commissari Straordinari che coadiuvano gli stessi nella amministrazione straordinaria e/o nell'Invito non assumono alcun obbligo e/o responsabilità nei confronti dei soggetti istanti che, mediante la sottoscrizione dell'Invito, dichiarano di rinunciare a qualsiasi pretesa che potrebbero avanzare in relazione all'attività dai medesimi svolta in favore dei Commissari Straordinari.

9.4 L'Invito non costituisce un invito ad offrire né un'offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 del Codice Civile, né una sollecitazione al pubblico risparmio ai sensi degli articoli 94 e seguenti del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

9.5 Ciascun soggetto istante sosterrà i costi indotti dalle proprie ricerche e valutazioni, comprese le eventuali spese dovute ai propri legali e consulenti, nonché qualsiasi altro costo legato all'analisi dell'Invito, allo studio e alla presentazione della Manifestazione di Interesse all'Operazione.

9.6 Il trattamento dei dati inviati dai soggetti istanti si svolgerà in conformità alle disposizioni del decreto legislativo 30 giugno 2003, n. 196. Ai sensi della richiamata normativa, il trattamento dei dati personali garantirà la piena tutela dei diritti dei soggetti istanti e della loro riservatezza; il trattamento dei citati dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a presentare la Manifestazione di Interesse all'Operazione. Il titolare del trattamento sarà Alitalia, nella persona dei Commissari Straordinari (o del soggetto da essi delegato).

9.7 L'Invito e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana ed è sottoposto alla giurisdizione italiana.

9.8 L'Invito è pubblicato sul sito web di Alitalia, in lingua italiana e inglese, fermo restando che farà fede esclusivamente il testo di lingua italiana.

Fiumicino, 1 agosto 2017

Luigi Gubitosi

Stefano Paleari

Enrico Laghi