

[ carta intestata VUS S.p.A.]

# BANDO DI GARA

**RACCOMANDATA A/R**  
**Anticipata via mail**

Foligno, .....

Spett.le  
[Banca]  
[indirizzo]

**Oggetto:** Avviso relativo alla presentazione di offerte per la selezione del soggetto finanziatore, quale Mandated Lead Arranger, per il Finanziamento della Linea Base, Linea Stand-by e Linea IVA per un importo massimo di Euro ..... a favore della VUS S.p.A. per la realizzazione degli investimenti del Servizio Idrico Integrato dell'Ambito Territoriale Ottimale "Umbria 3" previsti nel relativo Piano d'Ambito approvato dall'Aatoumbria3.

Vostra manifestazione di interesse del .....

## PREMESSO CHE

- a) la VUS S.p.A. (l'"**Affidataria**") è concessionaria, dal 1.1.2002 per un periodo di 30 anni, dell'affidamento ai sensi dell'art. 113, comma 5, lett. c) del D.Lgs. 267/00 e s.m.i., del Servizio Idrico Integrato ("**S.I.I.**") nell'Ambito Territoriale Ottimale "Umbria 3" ("**ATO**") avente ad oggetto la realizzazione del piano degli investimenti previsti nel relativo Piano d'Ambito nonché la gestione dello stesso S.I.I. (il "**Progetto**");
- b) l'affidamento "in house" a VUS S.p.A. della gestione, in via esclusiva ed in condizioni di equilibrio economico finanziario, del S.I.I. all'interno dell'ATO, è regolato da un apposito contratto di servizio denominato "CONVENZIONE-CONTRATTO" (la "**CONVENZIONE**"). Tale documento è stato approvato dall'Assemblea dell'AATO in data 27.12.2001. La stipula della CONVENZIONE tra VUS S.p.A. e l'AATO è avvenuta il 27.12.2001. A seguito del progetto di bancabilità la convenzione di affidamento è stata completamente aggiornata con Deliberazione dell'Assemblea consortile n.7 del 30.12.2008 ed è stata sottoscritta insieme al Gestore in data/o sarà sottoscritta indicativamente entro il 30.4.2009 e comunque prima dell'espletamento della gara .;
- c) l'Affidataria intende individuare sollecitamente, mediante una procedura selettiva ai sensi di legge, il soggetto finanziatore del Progetto (il "**Mandated Lead Arranger**");
- d) a tale scopo, VUS S.p.A., mediante pubblicazione in data..... di apposito avviso di preinformazione, ha avviato (nel rispetto dei principi di economicità, efficacia, imparzialità, parità di trattamento, trasparenza e proporzionalità di cui al d.lgs. 163/2006) una procedura ai sensi dell'art. 27 del d.lgs. 163/2006 per la selezione di uno o più soggetti congiuntamente cui conferire il ruolo di Mandated Lead Arranger in relazione alla concessione, organizzazione ed erogazione del Finanziamento necessario all'Affidataria per sopperire alle esigenze connesse alla realizzazione del Progetto.
- e) la BANCA, in relazione all'Avviso di preinformazione ha fatto pervenire alla VUS S.p.A. in data una manifestazione di interesse a partecipare alla selezione,

Ciò premesso,

## VI INVITIAMO

A presentare una **specifico offerta vincolante** e non modificabile per un periodo di 90 giorni dalla consegna, all'indirizzo sotto indicato, per l'eventuale affidamento del ruolo di *Mandated Lead Arranger* in relazione alla

concessione, organizzazione ed erogazione del Finanziamento necessario all’Affidataria per sopperire alle esigenze connesse con la realizzazione del Progetto secondo quanto *infra* meglio specificato.

L’offerta dovrà pervenire in busta chiusa, entro e non oltre (pena l’esclusione dalla selezione) le ore 13.00 del giorno ..... al seguente indirizzo:

VUS S.p.A.  
Via dei Filosofi, 87, SPOLETO (PG).

La busta esterna dovrà riportare l’indicazione “**Selezione del Mandated Lead Arranger per il Finanziamento per un importo complessivo massimo di Euro ..... a favore di VUS S.p.A.**”

L’offerta, da redigere - in conformità all’Allegato 1 - in due copie e in lingua italiana, dovrà contenere:

1. la dichiarazione di assenza di conflitti di interesse, attuali o potenziali, in ordine alla realizzazione del Progetto, con riferimento anche ai soggetti controllati dall’aspirante *Mandated Lead Arranger* o dal suo controllante o comunque facenti parte del gruppo dell’offerente;
2. la descrizione del Finanziamento che si intende strutturare con indicazione della relativa tempistica, tenendo presente che l’importo massimo delle risorse finanziarie che il *Mandated Lead Arranger* si impegna a concedere non potrà essere inferiore a Euro .....
3. la descrizione sintetica delle operazioni analoghe al Finanziamento effettuate negli ultimi cinque esercizi, con indicazione del ruolo svolto e dell’eventuale impegno sostenuto quale soggetto finanziatore;
4. la dichiarazione a firma del legale rappresentante del soggetto offerente attestante il possesso dei seguenti parametri di adeguatezza economico-finanziaria:
  - (a) Capitale sociale non inferiore a € 50.000.000,00;
  - (b) Margine di Intermediazione in ciascuno degli ultimi tre anni non inferiore a € 100.000.000,00
  - (c) *rating* ufficiale Standard & Poors/Moody's non inferiore a “A+”;
  - (d) effettiva e consolidata esperienza maturata nelle operazioni di finanziamento strutturate secondo tecniche di finanza di progetto; in particolare, l’offerente dovrà dimostrare di aver svolto il ruolo di *Mandated Lead Arranger* in almeno due operazioni di finanza di progetto realizzata nel corso degli ultimi cinque esercizi, in relazione alla quale il debito complessivo oggetto di strutturazione risulti non inferiore a € 20.000.000,00 a progetto;
  - (e) avere sede operativa in Italia e disporre – direttamente o indirettamente – di una adeguata presenza sul territorio di riferimento di VUS S.p.A.;

assicurare un *team* dedicato di persone appartenenti al personale della banca composto da adeguate professionalità nel settore finanziario, tecnico e giuridico.

In relazione a ciascuna risorsa appartenente al *team* dovrà essere dimostrata la comprovata esperienza maturata attraverso la partecipazione alla, e la conclusione della, strutturazione e sottoscrizione di operazioni di finanza di progetto.

Le offerte potranno essere presentate solo **singolarmente** da parte dei soggetti invitati. Sono pertanto escluse offerte congiunte.

**Al fine della partecipazione alla procedura di selezione e della presentazione delle offerte, si precisa che saranno forniti ai concorrenti copie dei seguenti documenti tutti approvati dall’Aatoumbria3 con Deliberazione n. 7 del 30.12.2008 e da considerare parte integrante e sostanziale della documentazione di gara e integralmente accettati dagli offerenti-partecipanti alla gara. Eventuali modifiche di qualunque genere ai documenti di gara potranno essere richieste in sede di offerta ma comporteranno una penalizzazione di punteggio qualora ritenute più svantaggiose/onerose per Vus spa e saranno possibili solo con accettazione espressa di Vus spa. Qualora non accettate esse si hanno per respinte e l’offerente sarà libero di confermare o rinunciare all’offerta. Non sono in ogni caso modificabili da proposte dei candidati i documenti n. 3)- 4)- 5) :**

- 1) **Contratto di finanziamento;**
- 2) **Elenco garanzie;**
- 3) **Accordo di capitalizzazione;**
- 4) **Piano di Ambito;**
- 5) **Convenzione ATO3-Gestore VUS spa;**
- 6) **Due diligence legale ;**
- 7) **Due diligence tecnico-economica**
- 8) **P.I.M.**

5. tutti i documenti i forniti da VUS S.p.A. ai soggetti invitati saranno intesi come riservati e pertanto non potranno essere divulgati a terzi intendendo come tali le notizie in forma scritta od orale. In proposito l'offerente dovrà sottoscrivere e restituire a VUS S.p.A. l'Impegno di Riservatezza di cui all'Allegato 2) alla presente lettera d'invito comprensivo dell'obbligo di restituzione dei documenti suddetti senza che ne sia estratta copia;

**6) le offerte verranno valutate discrezionalmente da VUS S.p.A. mediante comparazione complessiva delle condizioni economiche e qualitative offerte, ivi inclusi i requisiti di professionalità ed esperienza vantate dai componenti del *team* proposto da parte del soggetto offerente. Costituiranno criterio preferenziale e/o attribuzione di punteggio rilevante tutte le condizioni economiche più vantaggiose per la VUS spa sia riguardo al tasso di interesse sia al costo delle provvigioni/ commissioni, nonché le offerte che ridurranno il più possibile le condizioni-documenti di garanzia del finanziamento offerto e gli oneri per Vus spa contenuti nel contratto di finanziamento, nonché infine l'assenza di ulteriori condizioni aggiuntive/modificative più onerose per la VUS spa.**

**7) In base ai criteri generali di cui sopra ogni eventuale richiesta che subordini l'offerta ad ulteriori diligence consegnerà una automatica penalizzazione di punteggio.**

**Sarà tuttavia cura dell'Ato3 e/o della Vus spa aggiornare i dati della diligence giuridica e tecnico-economica con gli eventuali eventi più rilevanti che si fossero verificati dal 30.12.2008 ad almeno 15 giorni prima della scadenza del bando di gara.**

- 8) VUS S.p.A. potrà richiedere in qualunque momento chiarimenti e documentazione integrativa a quella pervenuta in sede di offerta;
- 9) la sollecitazione di offerta non vincola in alcun modo VUS S.p.A. che si riserva di selezionare uno o più offerenti congiuntamente in via discrezionale secondo i criteri quantitativi e qualitativi di cui al punto n. 6)
- 10) i soggetti destinatari del presente invito e/o quelli offerenti non avranno diritto ad alcun compenso o rimborso in relazione alla presentazione dell'offerta e/o all'esito della procedura di selezione;
- 11) VUS S.p.A. potrà revocare o sospendere la procedura di selezione, nei confronti di uno o più, o di tutti, i partecipanti alla procedura stessa, in qualsiasi momento;
- 12) **VUS S.p.A. si riserva il diritto di rendere noti, in modo non discriminatorio per gli offerenti, i termini e il valore delle offerte presentate o ritenute migliori, anche al fine di ottenere offerte migliorative e/o rilanci. In questa sede Vus spa potrà indicare l'entità massima delle commissioni previste dal contratto di finanziamento che intende corrispondere ed altre particolari condizioni connesse al proprio stato attuale economico e finanziario (es. mutui in essere da rinegoziare) sulle quali intende ricevere offerte di rilancio migliorativo.**
- 13) ciascun soggetto offerente non potrà recedere dall'offerta senza l'accordo di VUS S.p.A. prima della scadenza del termine di 90 giorni dalla consegna dell'offerta stessa;
- 14) La presentazione dell'offerta implica l'accettazione integrale ed incondizionata di quanto contenuto nel presente invito e di tutti i documenti elencati alla fine del punto 4) nel contenuto ufficialmente approvato dall'Aatoumbria3 e fornito .
- 15) **La valutazione delle offerte sarà effettuata da una Commissione nominata da Vus spa di max 5 membri di cui uno designato dall'Aatoumbria3. Il soggetto aggiudicatario dovrà versare alla Vus spa, entro 10 giorni dalla comunicazione di aggiudicazione la somma di euro diecimila a titolo di spese istruttorie e per la procedura di gara.**

16) La presente lettera di invito non costituisce una proposta contrattuale ai sensi degli artt. 1326 e ss. del codice civile.

Qualora siate interessati a partecipare alla procedura di selezione di cui alla presente, ed al fine di ricevere la documentazione informativa (*“Preliminary Information Memorandum”* o **“PIM”** e gli altri documenti ) relativa all’operazione, Vi preghiamo di volerci restituire l’allegato impegno di riservatezza, da riportare integralmente su Vostra carta intestata, debitamente siglato in ciascuna pagina e sottoscritto in calce da parte di un Vostro rappresentante autorizzato.

In attesa di un Vostro cortese riscontro nei tempi indicati, vogliate gradire i più distinti saluti.

IL Presidente

.....

Allegati:

1. Modello di lettera di offerta e relativi allegati
2. Lettera di impegno alla riservatezza e alla restituzione della documentazione.

**Allegato 1**  
**SPECIMEN LETTERA DI OFFERTA**  
[su carta intestata della Banca offerente]

Spett.<sup>le</sup>  
VUS S.p.A.

[luogo], [data]

**Oggetto:** Selezione del soggetto finanziatore, quale Mandated Lead Arranger, per il Finanziamento dell'importo complessivo massimo di Euro ..... a favore della VUS S.p.A. (il "Finanziamento") per la gestione del Servizio Idrico Integrato dell'Ambito Territoriale Ottimale "Umbria 3" e la realizzazione del piano degli investimenti previsti nel relativo Piano d'Ambito.

Egredi Signori,

**OFFERTA VINCOLANTE PER LA CONCESSIONE DEL FINANZIAMENTO**

Facciamo riferimento alla lettera di invito ricevuta in data ..... relativa alla procedura di selezione in oggetto (l'"INVITO"). I termini e le espressioni indicati con l'iniziale maiuscola avranno il medesimo significato previsto nell'INVITO, che Vi viene restituito in allegato alla presente in segno di integrale ed incondizionata accettazione.

**1. COMUNICAZIONE DI AVVENUTA ADOZIONE DEI NECESSARI PROVVEDIMENTI AUTORIZZATIVI DA PARTE DEI COMPETENTI ORGANI**

Con la presente Vi comunichiamo che:

- (a) sulla base della documentazione e delle informazioni messeci a disposizione e
  - (b) basandoci sulle nostre autonome valutazioni ed elaborazioni al riguardo,
- i competenti Organi Deliberanti della scrivente BANCA hanno approvato la concessione del FINANZIAMENTO a Vostro favore.

**2. CONDIZIONI PROPOSTE**

**2.1 Gradimento dei termini e condizioni previsti nel TERM SHEET**

In particolare, confermiamo il nostro gradimento in relazione ai principali termini e condizioni dell'operazione di FINANZIAMENTO secondo quanto previsto nel Contratto di Finanziamento sottoposto alla nostra attenzione ed allegato alla presente per riferimento ed identificazione. Ci dichiariamo pertanto disponibili a strutturare e sottoscrivere l'operazione di FINANZIAMENTO sulla base delle predette condizioni.

In particolare, Vi confermiamo di aver specificamente esaminato e preso atto:

- (a) delle previsioni di tutti i documenti elencati nel bando e
- (b) dell'assetto cauzionale indicato nel TERM SHEET, ritenuto adeguato e soddisfacente

**2.2 Offerta economica**

Quanto ai termini economici da noi proposti, destinati ad integrare per quanto necessario il contenuto del Contratto di Finanziamento, questi ultimi devono intendersi riassunti secondo quanto dettagliato nella tabella allegata.

**2.3 Parametri Finanziari**

Vi confermiamo di aver specificatamente esaminato e preso atto dei Parametri Finanziari (come definiti nel Contratto di Finanziamento) e di aver ritenuto i medesimi:

- soddisfacenti; *ovvero*
- suscettibili di revisione proponendo al riguardo quanto segue:

[da precisare ove del caso a cura dell'offerente]

### 3. ORGANIZZAZIONE E SOTTOSCRIZIONE

#### 3.1 Strutturazione e gruppo di lavoro

Ove occorre possa, si precisa altresì che la presente rappresenta un impegno ad organizzare e sottoscrivere il Finanziamento avendo già ottenuto formale approvazione da parte dei competenti organi deliberanti ed avendo dedicato risorse con adeguata competenza e professionalità alla esecuzione di tale attività.

#### 3.2 Due diligence

Vi confermiamo di aver debitamente esaminato e valutato il contenuto del PIM e delle *due diligence* legali e tecnica messe a nostra disposizione, ritenendo quanto ivi descritto soddisfacente e sufficiente ai fini della adozione delle pertinenti deliberazioni di cui al paragrafo 1).

Al riguardo, l'impegno alla organizzazione e sottoscrizione del FINANZIAMENTO deve intendersi:

- non subordinato allo svolgimento di alcuna ulteriore *due diligence*; ovvero
- subordinato ad un aggiornamento, in forma e sostanza di gradimento della BANCA, delle *due diligence*; ovvero
- subordinato allo svolgimento, in forma e sostanza di gradimento della BANCA, di ulteriori *due diligence* nelle seguenti materie:

[da precisare ove del caso a cura dell'offerente]

#### 3.3 Eventuali condizioni integrative/modificative

Fermo quanto previsto nel TERM SHEET, l'impegno che precede deve intendersi inoltre subordinato a:

- (a) [nulla]; ovvero
- (b) all'accettazione da parte Vostra delle seguenti proposte di integrazione/modifica
  - (i) [inserire eventuali condizioni a cura dell'offerente];
  - (ii) [inserire eventuali condizioni a cura dell'offerente];

### 4. VALIDITÀ

L'impegno di cui alla presente e le condizioni ivi riferite si intendono ferme per un periodo di 90 giorni solari consecutivi decorrenti dalla data di ricevimento della presente.

### 5. VARIE

#### 5.1 Assenza di conflitti di interesse

*da completarsi a cura dell'offerente*

#### 5.2 Legge applicabile e foro competente

La presente lettera ed i documenti a questa allegati o ivi riferiti è regolata e dovrà essere interpretata in conformità con il diritto italiano.

Per ogni eventuale controversia che dovesse sorgere è competente il Tribunale di Perugia.

[la Banca]



## ALLEGATO

### CARATTERISTICHE DI STRUTTURA E CONDIZIONI ECONOMICHE DEL FINANZIAMENTO

(DA ALLEGARE ALLA LETTERA DI OFFERTA VINCOLANTE)

da completarsi a cura dell'offerente

|   |   |
|---|---|
| <b>Linee di Credito:</b>                | Indicativamente:<br>(1) Linea BASE, fino ad €..... <sup>1</sup> mln;<br>(2) Linea IVA, fino ad € ..... <sup>2</sup> mln;<br>(collettivamente, le “ <b>Linee di Credito</b> ”)   |
| <b>Durata:</b>                          | (1) Linea BASE, fino a ..... <sup>3</sup> ;<br>(2) Linea IVA, fino a ..... <sup>3</sup> ;   |
| <b>Commissione di Arrangement:</b>      | [a cura dell'offerente];  |
| <b>Commissione di Mancato Utilizzo:</b> | Linea BASE: a cura dell'offerente% p.a.<br>Linea IVA: a cura dell'offerente% p.a.<br><br>calcolata sugli importi delle suddette Linee di Credito non erogati e non cancellati, dovute e pagabili a decorrere dalla Data di Sottoscrizione in via [trimestrale] [posticipata]; |
| <b>Commissione della Banca Agente:</b>  | Euro a cura dell'offerente p.a.,<br>a partire dalla Data di Sottoscrizione con meccanismi di adeguamento basati su indici ISTAT da definire nella Documentazione Finanziaria, dovuti e pagabili in due <i>tranches</i> in corrispondenza di ogni Data di Calcolo;             |
| <b>Tasso di Interesse:</b>              | per ciascuna Linea di Credito l'aggregato del rilevante:<br>(A) Margine; più<br>(B) Tasso di Riferimento.<br><br>Tutti gli interessi dovuti dal Beneficiario saranno calcolati sul numero effettivo dei giorni di durata del finanziamento, sulla base di [360] giorni/anno;  |
| <b>Tasso di Riferimento:</b>            | Tasso EURIBOR a 6 mesi;   |
| <b>Margini:</b>                         | Linea BASE:<br>a cura dell'offerente% p.a. durante il Periodo di Disponibilità<br>a cura dell'offerente% p.a. successivamente.<br><br>Linea IVA:<br>a cura dell'offerente% p.a. durante il Periodo di Disponibilità<br>a cura dell'offerente% p.a. successivamente            |
| <b>Pagamento Interessi:</b>             | in via posticipata in corrispondenza di ciascuna Data di Pagamento Interessi;   |
| <b>Garanzie richieste</b>               |   |

<sup>1</sup> Tale ammontare potrà comunque essere rivisto in relazione al Caso Base che sarà definito dal Mandated Lead Arranger.

<sup>2</sup> Tale ammontare potrà comunque essere rivisto in relazione al Caso Base che sarà definito dal Mandated Lead Arranger.

<sup>3</sup> Tale ammontare potrà comunque essere rivisto in relazione al Caso Base che sarà definito dal Mandated Lead Arranger.



## **Allegato 2**

IMPEGNO DI RISERVATEZZA