



Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato  
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

## AVVISO AL PUBBLICO

**Invito a formulare una manifestazione di interesse per l'acquisto di una partecipazione pari al 49% del capitale sociale di GAIA S.p.A. (CIG 15912916DE Numero gara 1656656)**

Il Consiglio di Amministrazione di GAIA S.p.A. ("Gaia") nella riunione del 1.03.2011, vista la delibera dell'assemblea dei soci del 7 giugno 2010, ha dato mandato al direttore di Gaia, Paolo Peruzzi, di avviare, mediante la pubblicazione del presente avviso, una procedura di consultazione competitiva (la "**Procedura di Consultazione Competitiva**" ovvero la "**Procedura**") al fine di verificare l'interesse da parte di primari operatori nel settore del Servizio Idrico Integrato ad acquistare, mediante la sottoscrizione di un aumento del capitale sociale a pagamento riservato a detti primari operatori, una partecipazione pari al 49% del capitale sociale di Gaia (la "**Partecipazione**"), in conformità con quanto previsto dall'art. 23 bis comma 8 lett. a del decreto legge n. 112/2008 (l' "**Operazione**"), convertito nella legge n. 133/2008, e dal relativo regolamento attuativo (D.P.R. n. 168 del 2010).

### 1. Gaia

Gaia è una società a capitale totalmente pubblico, con sede legale in Lucca, Via Santa Croce n. 59, che gestisce il Servizio Idrico Integrato nell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord", area che comprende gran parte dei Comuni della Provincia di Lucca (Garfagnana, Media Valle del Serchio e Versilia), tre Comuni della Val di Lima nella Provincia di Pistoia e buona parte dei Comuni della Provincia di Massa.

Gaia svolge attualmente le attività relative al Sistema Idrico Integrato (in particolare, acquedotto, fognatura, depurazione) in 44 comuni dell'A.T.O. N. 1 "Toscana Nord", di seguito riportati in un elenco per province:

- **Massa - Carrara:** Filattiera, Mulazzo, Villafranca in Lunigiana, Bagnone, Licciana Nardi, Comano, Fivizzano, Fosdinovo, Casola Lunigiana, Carrara, Massa, Montignoso;
- **Lucca:** Forte dei Marmi, Seravezza, Minucciano, Giuncugnano, Sillano, Piazza al Serchio, Camporgiano, Vagli di Sotto, Stazzema, Pietrasanta, San Romano in Garfagnana, Villa Collemantina, Careggine, Castiglione di Garfagnana, Castelnuovo Garfagnana, Molazzana, Camaione, Pescaglia, Vergemoli, Pieve Fosciana, Fasciandora, Barga, Galliciano, Fabbriche di Vallico, Coreglia Antelminelli, Borgo a Mozzano, Bagni a Lucca, Massarosa, Viareggio;
- **Pistoia:** Piteglio, San Marcello Pistoiese, Cutigliano.

---

**Numeri Verdi:** Informazioni e pratiche **800.22.33.77** guasti **800.23.45.67** **Sito Internet:** [www.gaia-spa.it](http://www.gaia-spa.it) **E-mail:** [info@gaia-spa.it](mailto:info@gaia-spa.it)

**G.A.I.A. s.p.a.** Sede Legale: Via Santa Croce n. 59, 55100 LUCCA  
Cap. Soc. sottoscritto: € 15.106.351 i.v. - C.F., P.IVA, Reg. Imp. LU: 01966240465 - Iscriz. R.E.A. Lu: 185558  
Casella Postale n. 199, 55045 Ufficio Postale di Marina di Pietrasanta (LU)

Rev. 04/09-W07



Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato  
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

Per il Comune di Massa, Gaia svolge soltanto il servizio di fognatura e depurazione, ma non anche quello di acquedotto, il passaggio della cui gestione è previsto entro il primo semestre 2011

Gaia presenta alla data del 31.12.2009 i seguenti dati economici, patrimoniali e operativi:

- Valore della Produzione: Euro 59.823.123
- Patrimonio Netto: Euro 15.262.561
- Utenze attive (servizio acquedotto): 199.681
- Mc di acqua fatturati: 26.991.866

## 2. La Procedura

2.1. Gaia intende sollecitare manifestazioni di interesse per l'acquisto della Partecipazione. Gaia si avvale della collaborazione di Arthur D. Little S.p.A., quale consulente finanziario dell'Operazione (il "**Consulente Finanziario**"), in associazione temporanea d'impresa con lo Studio Legale Pavia e Ansaldo, nonché di Bettini Formigaro Pericu Studio Legale quale consulente legale (il "**Consulente Legale**").

2.2. La manifestazione di interesse, in forma di lettera sottoscritta da un legale rappresentante del soggetto interessato, munito dei necessari poteri e corredata dai documenti di seguito indicati, in lingua italiana (la "**Lettera di Manifestazione di Interesse**"), dovrà pervenire in busta sigillata, con la dicitura "Procedura di Consultazione Competitiva" in originale, entro e non oltre le ore 12,00 del 2.05.2011 al seguente indirizzo:

Gaia S.p.A.  
Att. Paolo Peruzzi  
Via G. Donizetti, 16  
Marina di Pietrasanta – Pietrasanta (LU)

2.3. Le Lettere di Manifestazione di Interesse possono essere presentate sia da soggetti singoli, sia da soggetti legati tra loro da accordi di tipo associativo o da analoghe forme di concertazione, ammissibili in base alla legislazione vigente ("**Raggruppamento**"), o mediante una società appositamente costituita ("**NewCo**"), ai fini della partecipazione alla Procedura, che siano in possesso dei requisiti di cui al Paragrafo 2.4. che segue.

A tal fine tutti i membri del Raggruppamento ovvero tutti i soci della NewCo dovranno predisporre una Lettera di Manifestazione di Interesse congiunta, sottoscritta dai rispettivi legali rappresentanti, nella quale dovrà essere indicato: (a) il soggetto designato quale comune mandatario con rappresentanza per l'espletamento di tutte le fasi della Procedura (il "**Mandatario**"), nonché (b) la quota di partecipazione che ogni singolo soggetto detiene nel Raggruppamento ovvero detiene (o che sarà designato a detenere) nella NewCo.

Si precisa che gli investitori finanziari potranno presentare Lettere di Manifestazione di Interesse solo attraverso un Raggruppamento comprendente anche uno o più operatori industriali, ovvero



Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato  
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

attraverso una NewCo di cui sia socio anche uno o più operatori industriali, tra i quali ultimi sarà individuato il soggetto designato quale comune mandatario con rappresentanza per l'espletamento di tutte le fasi della Procedura di Consultazione Competitiva.

Si precisa che gli investitori finanziari non potranno complessivamente avere una quota superiore al 40% del Raggruppamento o della NewCo.

Resta inteso che nessuno dei soggetti interessati potrà presentare e/o concorrere a presentare, direttamente o indirettamente, più di una Lettera di Manifestazione di Interesse.

2.4. La Procedura di Consultazione Competitiva è riservata a soggetti che alla data della pubblicazione della presente Manifestazione di Interesse abbiano i seguenti requisiti:

- (i) possiedano un patrimonio netto proprio e, ove esistente, consolidato, di consistenza non inferiore ad Euro 35 milioni quale risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato o da una situazione economico-patrimoniale certificata di data più prossima alla comunicazione della manifestazione d'interesse;
- (ii) nel caso in cui il partecipante sia un fondo comune di investimento, in luogo del patrimonio netto sopra indicato, quest'ultimo possieda un valore patrimoniale netto degli *asset* (Net Asset Value) pari ad almeno Euro 100 milioni;
- (iii) abbiano svolto le attività nel settore del Servizio Idrico Integrato ovvero il solo servizio di acquedotto, in ciascuno dei 3 anni sopra indicati, in favore di un numero di utenze non inferiore a 200.000;
- (iv) non si trovino in stato di fallimento, ovvero non abbiano in corso procedure di liquidazione, concorsuali o che comunque denotino lo stato di insolvenza o la cessazione dell'attività del soggetto interessato medesimo, ovvero si trovino in qualsiasi altra situazione equivalente secondo la legislazione dello Stato in cui hanno la loro sede legale ovvero in cui sono stabilite;
- (v) possiedano i requisiti di ordine generale di cui all'art. 38 del D. Lgs. 163/2006, che viene richiamato integralmente ai fini della presente gara;
- (vi) abbiano adempiuto agli obblighi riguardanti il pagamento dei contributi previdenziali e assistenziali a favore dei lavoratori, conformemente alle norme dell'ordinamento italiano o dello Stato in cui hanno sede legale ovvero in cui sono stabilite;
- (vii) abbiano adempiuto agli obblighi tributari conformemente alle norme dell'ordinamento italiano o di quelle dello Stato in cui hanno sede legale ovvero in cui sono stabilite;

(viii) siano in regola con le norme che disciplinano il lavoro dei disabili.

In caso di partecipazione in Raggruppamento o mediante NewCo: (a) i requisiti di cui al punto (i) che precede dovranno essere posseduti interamente dal Mandatario ; (b) (c) il requisito di cui al punto (ii) che precede dovrà essere posseduto interamente dal fondo partecipante al Raggruppamento o socio della NewCo (c) i requisiti di cui al punto iii che precede dovranno essere posseduti interamente dal Mandatario, anche attraverso società controllanti o controllate, direttamente o indirettamente, ovvero soggette a comune controllo, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 e 2, cod. civ.; (d) i restanti requisiti sopramenzionati dovranno essere interamente posseduti da ciascuno dei soggetti formanti il Raggruppamento o soci della NewCo.

2.5. La Lettera di Manifestazione di Interesse dovrà includere, a pena di esclusione, la seguente documentazione (ai fini di quanto di seguito indicato, per quei soggetti interessati che intendano partecipare alla Procedura di Consultazione Competitiva in Raggruppamento, ovvero anche una NewCo, per "soggetto interessato" dovrà intendersi, salvo ove diversamente indicato, ciascun membro del Raggruppamento medesimo, ovvero, in caso di NewCo, ciascun socio della stessa):

- (i) copia dell'atto costitutivo, dello statuto sociale e di visura camerale, aggiornata alla data più prossima alla presentazione della manifestazione di interesse, o documentazione equivalente;
- (ii) elenco dei soci, nonché elenco dei nomi, delle posizioni e data di scadenza dell'incarico di ciascuno dei componenti degli organi sociali di gestione e di controllo;
- (iii) bilanci civilistici e, se esistenti, consolidati del soggetto interessato, nonché, se esistenti, i bilanci civilistici e consolidati della/e società controllanti degli ultimi tre esercizi, ovvero, nel caso di soggetti costituiti da meno di tre anni, tutti i bilanci civilistici e consolidati disponibili;
- (iv) schema della struttura di controllo del soggetto interessato che manifesta interesse;
- (v) dichiarazione, da parte del soggetto interessato, di insussistenza di procedure di liquidazione, concorsuali o che comunque denotino lo stato di insolvenza o la cessazione dell'attività del soggetto interessato medesimo, o in qualsiasi altra situazione equivalente secondo la legislazione dello Stato in cui hanno la loro sede legale ovvero in cui sono stabilite;



Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato  
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

- (vi) dichiarazione sostitutiva resa in conformità a quanto disposto dal D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i. con cui il concorrente attesta di non essere incorso in alcuna delle cause di esclusione di cui all'art. 38, commi 1 e 2, D. Lgs. 163/2006 e s.m.i. ovvero i certificati in originale o in copia dichiarata conforme ai sensi del D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i. in corso di validità con cui i soggetti a ciò abilitati attestano quanto richiesto dall'art. 38, commi 1 e 2 del D. Lgs. 163/2006 e s.m.i.
- (vii) dichiarazione, da parte del soggetto interessato, di avere adempiuto agli obblighi riguardanti il pagamento dei contributi previdenziali e assistenziali a favore dei lavoratori, conformemente alle norme dell'ordinamento italiano o dello Stato in cui hanno sede legale ovvero in cui sono stabilite;
- (viii) documentazione comprovante il soddisfacimento dei requisiti minimi patrimoniali ai fini della dimostrazione del possesso dei requisiti di cui al Paragrafo 2.4 lett. (i e ii) che precede; si precisa che in caso di partecipazione in Raggruppamento o mediante NewCo, la documentazione dovrà comprovare il soddisfacimento di tali requisiti interamente da parte dal Mandatario;
- (ix) breve profilo delle attività svolte dal soggetto interessato e, se esistente, del gruppo di appartenenza e della/e società controllante/i, mettendo in particolare evidenza le attività svolte nel settore del Servizio Idrico Integrato, indicando i principali dati economici e finanziari di tale attività, da parte del soggetto interessato o da parte di società controllanti o controllate, direttamente o indirettamente, ovvero soggette a comune controllo, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 e 2, cod. civ., anche ai fini della dimostrazione del possesso dei requisiti di cui al Paragrafo 2.4 lett. (iii e iv) che precede; si precisa che in caso di partecipazione in Raggruppamento o mediante NewCo, la documentazione dovrà comprovare il possesso di tali requisiti da parte del Mandatario, anche attraverso società controllanti o controllate, direttamente o indirettamente, ovvero soggette a comune controllo, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 e 2, cod. civ., anche ai fini della dimostrazione del possesso del requisito di cui al Paragrafo 2.4 lett. (v e vi) che precede;
- (x) dettaglio di eventuali rapporti del soggetto interessato o del gruppo di cui lo stesso soggetto è parte con Gaia;
- (xi) dichiarazione da parte del soggetto interessato di integrale ed incondizionata accettazione di tutte le disposizioni di cui al presente invito a manifestare interesse;
- (xii) indicazione degli eventuali consulenti finanziari e degli altri eventuali consulenti che assisteranno il soggetto interessato nella Procedura;



Dasa-Rägister  
EN ISO 9001:2008  
IQ-0707-16

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato  
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

(xiii) cognome e nome, numero di telefono e di telefax ed indirizzo e-mail della persona di riferimento del soggetto interessato.

Gaia si riserva di richiedere ai soggetti interessati ulteriore documentazione rispetto a quanto previsto per la Lettera di Manifestazione di Interesse e comunque utile per l'esecuzione della stessa.

2.6. I soggetti interessati potranno richiedere ogni chiarimento in merito alla presente Procedura di Consultazione Competitiva per iscritto al Consulente Finanziario e/o al Consulente Legale di seguito indicati:

Arthur D. Little S.p.A.  
Via Sardegna, 40  
00187 Roma  
Andrea Romboli  
[romboli.andrea@adlittle.com](mailto:romboli.andrea@adlittle.com)  
fax. 06/68882322

BFP - Studio Legale  
Corso Aurelio Saffi, 7  
16128 Genova  
Andrea Pericu  
[andreapericu@bfplex.com](mailto:andreapericu@bfplex.com)  
fax. 010/5531960

Più precisamente i soggetti interessati potranno richiedere tali chiarimenti per iscritto al Consulente Finanziario e/o al Consulente Legale entro e non oltre le ore 12.00 del terzo giorno naturale precedente il termine ultimo di presentazione della manifestazione di interesse. Oltre tale termine le richieste di chiarimenti non saranno prese in considerazione.

2.7. Gaia valuterà, a suo insindacabile giudizio, la rispondenza dei soggetti interessati e delle Lettere di Manifestazione di Interesse pervenute ai requisiti rilevanti ai fini dell'ammissione alla fase successiva della Procedura di Consultazione Competitiva, come meglio di seguito descritta.

2.8. Il Consulente Finanziario e/o il Consulente Legale invieranno ai soggetti ammessi alle successive fasi della Procedura (i "**Soggetti Ammessi**"), una lettera contenente gli impegni di riservatezza e di confidenzialità, che dovrà essere sottoscritta dal rappresentante legale dei Soggetti Ammessi, in segno di piena ed integrale accettazione, e restituita al Consulente Finanziario e/o al Consulente Legale.

2.9. Successivamente alla ricezione della lettera di impegno alla riservatezza sottoscritta, entro il termine che sarà tempestivamente comunicato ai Soggetti Ammessi, Gaia invierà a questi ultimi una lettera (la "**Lettera di Procedura**") contenente un invito ad accedere alla data room che conterrà (i) le informazioni e le documentazioni confidenziali rilevanti su Gaia (ii) il regolamento per l'accesso alla data room e per lo svolgimento dell'attività di due diligence (iii) la disciplina relativa all'eventuale successiva formulazione di un'offerta vincolante per l'acquisto della Partecipazione.



Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato  
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

2.10. Si precisa fin d'ora che, nel caso in cui l'aggiudicatario sia costituito da un Raggruppamento, i soggetti costituenti il Raggruppamento dovranno costituirsi in Società per Azioni, le cui caratteristiche essenziali saranno indicate nella Lettera di Procedura. La Società per Azioni, così costituita, acquirerà la quota di Partecipazione in Gaia.

Termini, condizioni e modalità per la formulazione delle offerte vincolanti saranno meglio dettagliati nella Lettera di Procedura.

Gaia prevede la conclusione della Procedura di Consultazione Competitiva entro la fine del mese di ottobre 2011.

### 3. Varie

Il presente invito a manifestare interesse e la ricezione delle Lettere di Manifestazione di Interesse non comportano per Gaia alcun obbligo o impegno di trasferire la Partecipazione, non costituiscono alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte di Gaia e non comportano alcun vincolo per quest'ultima in relazione a qualsivoglia determinazione concernente l'Operazione ovvero a proseguire, modificare, sospendere e/o interrompere definitivamente la Procedura.

In ragione di quanto precede i soggetti interessati non potranno avanzare nei confronti di Gaia, del Consulente Finanziario e del Consulente Legale alcuna pretesa a titolo risarcitorio o di indennizzo né pretendere alcun diritto a qualsivoglia prestazione e/o vantare alcun valido affidamento o posizione negoziale e/o prenegoziale.

La presente comunicazione costituisce un invito a manifestare interesse, e non costituisce offerta al pubblico ai sensi dell'art. 1336 cod. civ., né offerta al pubblico di prodotti finanziari ex art. 1 comma 1 del D. Lgs. n. 58/98 e s.m.i.

Gaia e/o il Consulente Finanziario e/o il Consulente Legale non forniscono in alcun modo, esplicito o implicito, alcuna garanzia sull'accuratezza e completezza delle informazioni e dei dati contenuti nel presente invito a manifestare interesse e declinano sin d'ora qualsivoglia responsabilità in relazione agli stessi.

Il trattamento dei dati inviati dai soggetti interessati si svolgerà in conformità alle disposizioni del D. Lgs. n. 196/03 e sarà improntato a liceità e correttezza, a tutela dei diritti dei soggetti manifestanti interesse e della loro riservatezza; il trattamento di tali dati ha la finalità di consentire l'accertamento dell'idoneità dei soggetti a partecipare alla Procedura di Consultazione Competitiva in tutte le sue fasi.

Il presente invito a manifestare interesse e la Procedura di Consultazione Competitiva sono regolati dalla legge italiana e per ogni controversia ad essi relativa sarà competente in via esclusiva il Foro di Lucca.



Dasa-Räger  
EN ISO 9001:2008  
IQ-0707-16

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato  
dell'A.T.O. N.1 "Toscana Nord"

Il testo del presente invito è pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea n 65 del 2 aprile 2011, nei quotidiani Corriere della Sera e Il Sole 24 Ore, nel sito internet di Gaia ([www.gaia-spa.it](http://www.gaia-spa.it)). Il testo è anche disponibile, su richiesta, presso il Consulente Finanziario e il Consulente Legale.

Marina di Pietrasanta (LU), marzo 2011

Gaia S.p.A.  
il direttore  
Paolo Peruzzi