



Tribunale di Milano
Liquidazione Giudiziale
di
Blue Panorama Airlines s.p.a.
(R.G. L.G. 87/2022)

* * *

**INVITO A MANIFESTARE INTERESSE PER L'ACQUISIZIONE
DEL RAMO D'AZIENDA BLUE PANORAMA AIRLINES S.P.A.**

* * *

1. Premesse

- 1.1 Con sentenza n. 586 in data 15 dicembre 2022, pubblicata in data 21 dicembre 2022, il Tribunale di Milano, a seguito di declaratoria di inammissibilità della procedura di concordato preventivo proposta dalla debitrice, ha dichiarato aperta la procedura di Liquidazione Giudiziale della Blue Panorama Airlines s.p.a. (“**BPA**” o “**Società**”), società con sede in Italia operante nel settore del trasporto aereo passeggeri.
- 1.2 È stato nominato il Collegio dei Liquidatori Giudiziali composto dal dott. Claudio Ferrario, dalla dott.ssa Valeria Emma Ornaghi e dall'avv. Salvatore Sanzo (il “**Collegio dei Liquidatori Giudiziali**”).

- 1.3 È stato autorizzato dall'Ill.mo Giudice delegato in data 21 dicembre 2022 l'esercizio provvisorio di BPA per un periodo di tre mesi, allo scopo di porre in essere i doverosi tentativi di collocamento dell'azienda in esercizio, ai fini della salvaguardia dell'occupazione e del miglior realizzo degli attivi della procedura. Da qui il presente invito a formulare eventuali manifestazioni di interesse ("**Invito**") per il successivo avvio di una procedura competitiva.
- 1.4 Come rappresentato nel corso della procedura di concordato, BPA è titolare, tra l'altro, di licenza di vettore aereo I-L 517 rilasciata dalla competente autorità dell'aviazione civile italiana (Ente Nazionale per l'Aviazione Civile - ENAC) sulla base delle previsioni di cui all'art. 778 del Codice della Navigazione e al Regolamento (CE) n. 1008/2008, nonché di Certificato di Operatore Aereo ("COA") n. IT.AOC.174 rilasciato dal medesimo Ente all'esito del positivo accertamento della rispondenza ai requisiti stabiliti dall'insieme dei regolamenti applicabili e, in particolare, dal Regolamento (UE) n. 965/2012; la sospensione è stata originariamente disposta sino al 10 settembre 2022, termine poi prorogato sino al 10 marzo 2023.
- 1.5 Per gli interessati è comunque disponibile l'accesso ad una data room virtuale ("**Data Room**") regolata da norme sulla riservatezza da sottoscrivere prima dell'accesso. Tutti i documenti presenti nella Data Room, in parte prodotti nella procedura di concordato, sono stati acquisiti presso la società e i Liquidatori Giudiziali non garantiscono la rispondenza ed attualità delle circostanze e valutazioni in essi contenute. In ragione dell'urgenza della procedura di vendita da attivare lo stato di fatto dei beni inclusi nel perimetro d'azienda così come le stime indicate nella documentazione fornita, compiute dalla Società, sono allo stato ancora oggetto di controllo da parte della Procedura. I Liquidatori Giudiziale si rendono sin d'ora disponibili a far visionare i beni di proprietà del debitore su richiesta degli interessati.

2. Oggetto della procedura

2.1 Oggetto della manifestazione di interesse è il trasferimento delle attività aziendali di BPA. Saranno ammesse manifestazioni di interesse per lotti distinti come di seguito specificato.

In particolare, i soggetti interessati dovranno comunicare, nei termini e con le modalità indicati nel presente Invito, il proprio interesse relativamente a:

(a) gli *asset* aziendali meglio identificati nel “*Perimetro del Ramo d’Azienda BPA*”, come da cartella n. 4.1. di cui alla Data Room, unitariamente considerati (“**Lotto Unico BPA**”); ovvero, alternativamente

(b) singoli *asset* tra quelli elencati nel “*Perimetro del Ramo d’Azienda BPA*” nel caso di interesse alla individuazione di un differente perimetro di ramo d’azienda (“**Lotto Unico Discrezionale**”).

Tutti i beni saranno in ogni caso trasferiti nello stato di fatto e di diritto in cui si troveranno alla data di cessione.

2.2 Il Lotto Unico BPA comprende tutti i beni e i rapporti giuridici di cui viene data evidenza nella Data Room. Eventuali manifestazioni di interesse aventi oggetto un Lotto Unico Discrezionale dovranno comprendere beni e rapporti giuridici destinati alle attività specificatamente individuati a cura del soggetto interessato. A titolo esemplificativo e non esaustivo, resta inteso che non sono oggetto di cessione, le disponibilità liquide, i debiti e i crediti (anche di natura litigiosa e compresi eventuali ristori relativi al periodo *ante* apertura della liquidazione e che dovessero essere incassati anche successivamente alla cessione) qualunque onere, impegno, responsabilità, carico o comunque partita, sopravvenienza passiva di qualsiasi genere e/o natura, ivi compresi i debiti fiscali e previdenziali, pur inerenti all’azienda, ad eccezione di quelli nei confronti dei lavoratori dipendenti ceduti maturati in capo all’azienda cedente fino alla data di stipula del contratto di cessione.

2.3 In caso di sostanziale equivalenza delle manifestazioni di interesse all’esito della valutazione – saranno considerate preferibili prima le manifestazioni di interesse

che avranno ad oggetto il Lotto Unico BPA e successivamente quelle che avranno ad oggetto un Lotto Unico Discrezionale.

Parimenti, più manifestazioni di interesse, interdipendenti, presentate contestualmente da più soggetti ma volte alla realizzazione di un progetto industriale sinergico, ovvero tra di loro indipendenti, ma risultanti comunque potenzialmente utili alla realizzazione di un progetto industriale sinergico, aventi ad oggetto nel loro complesso il Lotto Unico BPA, saranno considerate preferibili, in caso di sostanziale equivalenza, alle manifestazioni di interesse aventi ad oggetto un Lotto Unico Discrezionale.

3. Soggetti ammessi alle manifestazioni di interesse

3.1 Possono manifestare interesse 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**”), purché in possesso di solidi requisiti patrimoniali e delle caratteristiche richieste dal Regolamento Europeo n. 1008/2008; tutti requisiti imprescindibili per la riattivazione del COA e della licenza di esercizio (prorogate solo sino al 10 marzo 2023) e che dovranno poi essere attentamente valutati dall’ENAC.

3.2 Non saranno in ogni caso prese in considerazione le manifestazioni di interesse 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'articolo 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.

3.3 Non saranno parimenti prese in considerazione le manifestazioni di interesse 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 che abbia presentato la manifestazione di interesse ovvero i componenti della Cordata.

3.4 Il possesso dei requisiti di cui al precedente paragrafo 3.2 dovrà essere allegato mediante dichiarazione sostitutiva resa conformemente alle previsioni del decreto del Presidente della Repubblica 28 dicembre 2000, n. 445 (in quanto applicabile) 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.

3.5 Il Collegio del Liquidatori Giudiziali si riserva 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

4.1 La manifestazione di interesse dovrà contenere:

- (a) le informazioni essenziali necessarie alla compiuta identificazione del soggetto interessato (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 interessato intende ricevere ogni comunicazione relativa alla manifestazione di interesse, ivi incluso un indirizzo di posta elettronica certificata e/o fax;
- (c) la documentazione e la dichiarazione di cui al precedente paragrafo 3;
- (d) il proprio interesse all'acquisto del Lotto Unico BPA o dell'eventuale Lotto Unico Discrezionale, nonché l'indicazione del prezzo offerto, del piano industriale e dell'eventuale riassorbimento del personale dipendente.

4.2 La manifestazione di interesse 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, 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.

4.3 La manifestazione di interesse e tutta la documentazione ad essa acclusa dovrà essere redatta in lingua italiana. Qualora i documenti allegati 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 al paragrafo 3 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'interessato 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 articolo 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

5.1 La manifestazione di interesse dovrà essere inviata al seguente indirizzo di posta elettronica certificata: *lg87.2022milano@pecliquidazionigiudiziali.it*, accompagnata dal messaggio di trasmissione [*"BPA – Manifestazione di interesse"*].

5.2 La manifestazione di interesse dovrà pervenire entro le ore 12:00 italiane del 10 febbraio 2023.

Le manifestazioni di interesse pervenute al di fuori della data e dell'ora sopra indicate non saranno prese in considerazione.

La data e l'ora di ricezione del messaggio di posta elettronica attesteranno il giorno e l'ora di ricezione.

6. La fase successiva alla raccolta delle manifestazioni di interesse

6.1 Entro 5 (cinque) giorni lavorativi dalla ricezione della manifestazione di interesse, il Collegio dei Liquidatori Giudiziali comunicherà al soggetto interessato risultato in possesso dei requisiti richiesti.

6.2 Nello stesso termine di cui al paragrafo 6.1, il Collegio dei Liquidatori Giudiziali comunicherà al soggetto interessato l'eventuale ulteriore documentazione ritenuta necessaria per comprovare il possesso dei requisiti richiesti.

Sino a quando il soggetto interessato non avrà comprovato il possesso dei requisiti richiesti la sua manifestazione di interesse non potrà essere considerata.

7. Presentazione dell'Offerta Vincolante

7.1 Il Collegio dei Liquidatori Giudiziali valuterà le manifestazioni di interesse pervenute, riservandosi, di concerto con gli organi della Procedura, ogni successiva decisione in merito, ivi compresa la cancellazione della vendita stessa laddove le manifestazioni di interesse pervenute siano da considerare non soddisfacenti. Tali decisioni verranno comunicate dal Collegio dei Liquidatori Giudiziali ai manifestanti a mezzo posta elettronica certificata entro il termine del 15 febbraio 2023. Laddove venga ravvisata la sussistenza delle condizioni per procedere alla procedura competitiva di vendita, il Collegio dei Liquidatori Giudiziali richiederà ai manifestanti di convertire le loro manifestazioni di interesse in offerta irrevocabile di acquisto.

7.2 Il termine ultimo – che sarà uguale per tutti i soggetti indipendentemente dalla rispettiva data di accesso alla Data Room – per la presentazione delle offerte vincolanti relativamente alla cessione (le “**Offerte Vincolanti**”) è fissato per il giorno 24 febbraio 2023 ore 12:00.

La presentazione delle Offerte Vincolanti dovrà avvenire mediante consegna presso lo Studio LCA in Milano Via Della Moscova n. 18 e dovrà essere corredata da

cauzione pari al 10% del prezzo offerto da versarsi tramite assegno circolare non trasferibile emesso all'ordine di "L.G. N. 87/2022 BLUE PANORAMA AIRLINES SPA".

7.2 I criteri di valutazione delle Offerte Vincolanti riguarderanno principalmente:

- (a) prezzo offerto e valorizzazione degli *asset* oggetto di cessione (nell'insieme "criteri economici");
- (b) il riassorbimento della forza lavoro (nell'insieme "criteri sociali");
- (c) piano industriale presentato, ivi inclusa la garanzia di continuazione delle attività aziendali (nell'insieme "criteri industriali").

7.3 L'Offerta Vincolante selezionata verrà posta alla base della successiva procedura competitiva semplificata alla quale dovrà necessariamente partecipare l'offerente selezionato. Il regolamento della procedura competitiva verrà reso noto successivamente alla fase di selezione delle Offerte Vincolanti.

7.4 Nei 5 (cinque) giorni successivi alla selezione, le cauzioni verranno restituite ai soggetti la cui Offerta Vincolante non verrà posta a base della successiva procedura competitiva.

8. Richiesta di chiarimenti

8.1 Qualora i soggetti interessati desiderino ricevere chiarimenti e/o informazioni in relazione alla presentazione della manifestazione di interesse potranno richiederli inviando apposita comunicazione in lingua italiana, esclusivamente a mezzo posta elettronica certificata, al seguente indirizzo: lg87.2022milano@pecliquidazionigiudiziali.it.

9. Ulteriori disposizioni

9.1 La pubblicazione del presente Invito e la ricezione di manifestazione di interesse da parte del Collegio dei Liquidatori Giudiziali non comportano per quest'ultimo alcun obbligo o impegno a dare seguito al presente Invito nei confronti dei soggetti istanti

né, per questi ultimi, diritto ad avanzare alcuna pretesa nei confronti del Collegio dei Liquidatori Giudiziali.

9.2 Il Collegio dei Liquidatori Giudiziali si riserva la facoltà di non dare ulteriore corso, in qualsiasi momento, al presente Invito e/o a raccogliere offerte vincolanti ovvero di sospendere, interrompere e/o modificare i termini e le condizioni del presente Invito, senza che i soggetti istanti possano avanzare, nei confronti del Collegio dei Liquidatori Giudiziali, 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 e/o alla successiva sottoposizione di Offerte Vincolanti.

9.3 I consulenti del Collegio dei Liquidatori Giudiziali che coadiuvano gli stessi 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 del Collegio dei Liquidatori Giudiziali.

9.4 Il presente Invito non costituisce un invito ad offrire né un'offerta al pubblico ai sensi dell'articolo 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 del presente Invito, allo studio e alla presentazione della manifestazione di interesse.

9.6 Il trattamento dei dati inviati dai soggetti istanti si svolgerà in conformità alle disposizioni del Regolamento UE n. 2016/6799 (GDPR). 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. Il titolare del trattamento sarà BPA in Liquidazione Giudiziale, nella persona del Collegio dei Liquidatori Giudiziali (o del soggetto da esso delegato).

9.7 Il presente Invito e quanto nello stesso previsto sono regolati dalla legge italiana e sono sottoposti alla giurisdizione italiana.

9.8 Il presente Invito è pubblicato anche sul sito del Portale delle Vendite Pubbliche nonché su diverse testate nazionali e internazionali.

Milano, 23 gennaio 2023

Il Collegio dei Liquidatori Giudiziali

Avv. Salvatore Sanzo

Dott. Claudio Ferrario

Dott.ssa Valeria Emma Ornaghi

