

GRUPPO ATR IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA

BANDO E DISCIPLINARE DELLA PROCEDURA DI VENDITA DELL' INTERO COMPLESSO AZIENDALE COSTITUITO DALLE AZIENDE DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO ATR IN A.S. OVVERO DI SINGOLI RAMI D'AZIENDA DEL GRUPPO ATR IN A.S.

PREMESSA

1. Il presente documento (di seguito, per brevità, il “**Disciplinare di Gara**”) ha la finalità di illustrare e disciplinare le modalità di svolgimento della procedura di vendita avente ad oggetto il complesso aziendale costituito dalle aziende delle società del Gruppo ATR (di seguito, per brevità, “**ATR**”) costituito da: ATR S.r.l., ATR Composites S.p.A., ATR Tools, ATR Materials S.r.l., ATR Aerospace S.r.l. , S.L.C. S.r.l., ATR Servizi, ATR Engineering S.r.l., ATR R&D S.r.l., società ammesse in data 22.6.2009, alla procedura di amministrazione straordinaria di cui al D. Lgs. 8 luglio 1999, n. 270 (“*Nuova disciplina dell’amministrazione straordinaria delle grandi imprese in stato di insolvenza*”) (di seguito, per brevità, il “**d.lgs. 270/1999**”).
2. La vendita delle aziende delle società del Gruppo ATR è prevista dal programma di cessione presentato al Ministero dello Sviluppo Economico in data 25.8.2009 (il “**Programma di Cessione nella procedura di amministrazione straordinaria relativa al Gruppo ATR**”) e dal successivo atto di integrazione (il “**Programma Integrativo**”), presentato dal Commissario Straordinario in data 27.11.2009, la cui esecuzione è stata autorizzata dal Ministero dello Sviluppo Economico con decreto del 15.12.2009.
3. Il Programma di Cessione dei Complessi Aziendali di ATR prevede, tra l’altro, che il Commissario Straordinario del Gruppo ATR possa procedere:
 - a) alla cessione unitaria dell’intero Complesso Aziendale costituito dalle aziende di tutte le società del Gruppo ATR (il “**Complesso Aziendale ATR**”) così composto (vedasi allegati):
 - i. Azienda facente capo alla società ATR S.r.l.;
 - ii. Azienda facente capo alla società ATR Composites S.p.A.;
 - iii. Azienda facente capo alla società ATR Tools S.p.A.;

- iv. Azienda facente capo alla società ATR Materials S.r.l.;
- v. Azienda facente capo alla società Aerospace S.r.l.;
- vi. Azienda facente capo alla società S.L.C. S.r.l.;
- vii. Azienda facente capo alla società ATR Servizi S.r.l.;
- viii. Azienda facente capo alla società ATR Engineering S.r.l.;
- ix. Azienda facente capo alla società ATR R&D S.r.l.;

ovvero

b) alla cessione separata di singoli Rami già autonomamente organizzati.

Tali Rami d'Azienda sono stati individuati in:

- (i) Ramo "Aerospace", comprendente le Aziende delle società ATR Aerospace S.r.l., ATR Tools S.p.A. e ATR R&D S.r.l.

e

- (ii) Ramo "Automotive", comprendente le Aziende ATR Composites S.p.A., ATR S.r.l., ATR Materials S.r.l., ATR Servizi S.r.l., ATR Engineering S.r.l. e SLC S.r.l.

- 4. Dettagliate informazioni sulle Aziende delle singole società facenti parte del Gruppo ATR verranno fornite ai soggetti interessati, previa sottoscrizione dell' "Impegno di Riservatezza";
- 5. Il Commissario Straordinario ha interesse a ricevere offerte vincolanti d'acquisto in riferimento all'intero Complesso Aziendale o ai singoli rami d'azienda come individuati al precedente punto 3, da parte di soggetti, italiani o esteri, muniti di personalità giuridica ai sensi della legislazione del paese di appartenenza;
- 6. Al fine di effettuare un prima verifica circa l'interesse del mercato per l'intero Complesso Aziendale ATR ovvero per i singoli Rami d'Azienda (come sopra meglio individuati ed identificati), è fissata la pubblicazione su **Il sole 24 ore, Italia oggi, The Financial Times** del **20 maggio 2010** di un estratto del presente Disciplinare di Gara;
- 7. Con il presente Disciplinare di Gara si intende stabilire le condizioni e le modalità della procedura di vendita dell'intero Complesso Aziendale ATR o dei singoli Rami d'Azienda (come sopra individuati), procedura che sarà articolata in diverse fasi sinteticamente descritte nel prosieguo, ciascuna delle quali seguirà temporalmente la fase precedente.

8. Il presente Disciplinare non comporta per il Commissario Straordinario alcun obbligo o impegno di vendita nei confronti degli Offerenti, né, per questi ultimi, alcun diritto a qualsivoglia prestazione da parte del Commissario Straordinario stesso.

Sarà facoltà del Commissario Straordinario decidere il passaggio da una fase all'altra o, ove lo impongano le circostanze, la retrocessione ad alcuna di esse, senza che ciò possa dare luogo ad alcun diritto o pretesa (anche di tipo risarcitorio) da parte dei partecipanti. Il Commissario Straordinario, qualora ciò si rendesse utile e/o opportuno per il perseguimento degli obiettivi della procedura di vendita, potrà in qualsiasi momento, previa autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza, (i) modificare la procedura di vendita di seguito descritta e/o l'oggetto di tale procedura; (ii) ammettere alla procedura di vendita nuovi soggetti diversi da quelli che abbiano inizialmente manifestato interesse, (iii) recedere in qualunque momento dalle trattative di vendita, qualunque sia il grado di avanzamento delle stesse, (iv) sospendere o interrompere la procedura di vendita, temporaneamente o definitivamente, nei confronti di uno o più o di tutti i partecipanti alla procedura stessa; (v) procedere a trattativa privata con uno o più dei partecipanti alla procedura di vendita; (vi) consentire aggregazioni di soggetti che non abbiano presentato l'Offerta Vincolante, a Cordate o a singoli investitori che abbiano tempestivamente presentato l'Offerta Vincolante, fermo restando che tali soggetti dovranno comunque presentare la documentazione richiesta e soddisfare i requisiti previsti dal presente Disciplinare. Quanto sopra senza che ciò possa comportare alcun obbligo per il Commissario Straordinario e/o per il Gruppo ATR e le singole società ad esso appartenenti di risarcire e/o indennizzare, neppure a titolo precontrattuale, i soggetti che abbiano partecipato alla procedura disciplinata con il presente atto.

TUTTO CIÒ PREMESSO

Si riportano di seguito le singole fasi in cui si articolerà la procedura di vendita e le modalità e condizioni cui dovranno attenersi gli Offerenti nella formulazione delle offerte.

* * *

FASE 1: INDIVIDUAZIONE DEI SOGGETTI INTERESSATI

Tutti i soggetti interessati siano essi persone fisiche, italiane o estere, enti, società o comunque soggetti, italiani o esteri, muniti di personalità giuridica secondo la legislazione del paese di

appartenenza, singoli o legati da accordi di sindacato o da altre forme di associazione (“Cordata”) potranno manifestare il loro interesse mediante l’invio dell’apposito modulo, reperibile sul sito internet della società www.atrgroup.it.

I suddetti soggetti dovranno specificare se direttamente interessati all’acquisto, in quanto operatori economici del settore oppure se, in qualità di operatori professionali, interessati alla procedura di vendita per conto di terzi.

In tale seconda ipotesi, si precisa sin d’ora che l’Amministrazione Straordinaria ATR e/o le singole società del Gruppo non riconosceranno alcun compenso di intermediazione né di altro genere.

Non potranno, in ogni caso, manifestare interesse coloro che si trovino in stato di liquidazione o siano sottoposti a procedure concorsuali o a qualunque altra procedura che denoti lo stato di insolvenza o la cessazione dell’attività o siano sottoposti a gestione coattiva.

Il suddetto modulo debitamente compilato unitamente al documento “Impegno di riservatezza” e al presente Disciplinare di Gara, dovranno essere inviati a mezzo raccomandata A/R, eventualmente anticipata a mezzo fax, o tramite e-mail da inviare da casella di posta elettronica certificata, entro il **04/06/2010** al Commissario Straordinario del Gruppo ATR (c/o studio prof. avv. Gennaro Terracciano, Largo Arenula, 34, Roma 00186 – gennaroterracciano@ordineavvocatiroma.org fax **06 68308925**), siglati in ogni pagina e sottoscritti in calce per accettazione dalla persona fisica o dal legale rappresentante della persona giuridica e, in caso di Cordata, da ciascun legale rappresentante di ciascuno dei partecipanti alla medesima.

* * *

FASE 2: ACCESSO ALLE INFORMAZIONI. SVOLGIMENTO DELL’ATTIVITÀ DI DUE DILIGENCE E PREDISPOSIZIONE DEL TESTO DEFINITIVO DEL/DEI CONTRATTO/I PRELIMINARE/I.

Nei 15 giorni successivi alla ricezione della documentazione di cui alla precedente fase 1 e, comunque, entro il **19/06/2010**, il Commissario Straordinario invierà all’indirizzo di posta elettronica indicato da ciascun soggetto che ha formulato apposita richiesta, secondo le modalità sopra indicate, nel rispetto dell’ordine di ricezione di ciascuna richiesta, i seguenti documenti:

- 1) copia della relazione tecnica di stima del valore del Complesso Aziendale ATR in A.S.;

- 2) copia delle relazioni tecniche di stima del valore delle aziende di proprietà delle singole società facenti capo al Gruppo ATR oggetto di cessione redatte ai sensi degli artt. 62, comma 3, e 63, comma 1, D.Lgs. 270/1999;
- 3) autorizzazione ad estrarre copia della ulteriore documentazione tecnica depositata presso il Tribunale di Teramo, Sezione Fallimentare;
- 4) tre bozze standard (suscettibili di modifiche e/o integrazioni) del contratto preliminare di cessione aventi ad oggetto rispettivamente, (i) la cessione dell'intero Complesso Aziendale; (ii) la cessione del Ramo d'Azienda Aerospace e (iii) la cessione del Ramo di Azienda Automotive.

Il Commissario Straordinario potrà inviare tale documentazione anche ai soggetti che ne abbiano fatto richiesta, nelle modalità disciplinate alla precedente fase 1, oltre il termine ivi fissato, da intendersi pertanto come non perentorio.

I soggetti interessati potranno richiedere di effettuare una visita ai complessi aziendali del Gruppo ATR. A tal fine il Commissario Straordinario concorderà con ciascun soggetto che ne abbia fatto richiesta, termini e modalità dell'accesso.

Nel corso dell'attività di *due diligence*, ciascuno dei Soggetti potrà inoltrare per iscritto alle persone all'uopo incaricate dal Commissario Straordinario richieste di informazioni, chiarimenti e/o ulteriore documentazione. Non saranno prese in considerazione richieste di informazioni, chiarimenti e/o documentazione generiche, meramente esplorative e/o tali da comportare un ingiustificato rallentamento della procedura di vendita.

Entro 10 giorni dalla ricezione della documentazione di cui al precedente punto 4 i soggetti interessati potranno far pervenire per iscritto al Commissario Straordinario eventuali osservazioni alle bozze di contratto preliminare. Il Commissario Straordinario, assistito dai propri consulenti, provvederà a valutare ed eventualmente recepire le osservazioni pervenute, riservandosi la facoltà di convocare i soggetti proponenti per eventuali chiarimenti su dette osservazioni. Il testo definitivo (non modificabile) del contratto preliminare sarà distribuito entro 5 (cinque) giorni prima del termine per la presentazione delle offerte.

* * *

FASE 3: PRESENTAZIONE DELLE OFFERTE VINCOLANTI

Terminate le attività di *due diligence* i soggetti interessati potranno presentare un'offerta formale, finale ed irrevocabile per l'acquisizione dell'intero Complesso Aziendale costituito

dalle Aziende di tutte le società del Gruppo ATR ovvero del solo Ramo d'Azienda "Aerospace" o, ancora, del solo Ramo d'Azienda "Automotive" (come individuati nelle premesse del presente Disciplinare sub punto 3). L'offerta potrà, comunque, essere presentata anche da soggetti che non abbiano formulato la manifestazione di interesse di cui alla precedente fase 1.

Le offerte irrevocabili, redatte in lingua italiana, dovranno pervenire, a mezzo raccomandata A.R. o corriere privato ovvero a mano di un incaricato dell'Offerente, entro e non oltre le ore 18.00 del giorno **03/08/2010**, in plico chiuso recante il riferimento "*Offerta vincolante – Procedura Gruppo ATR in A.S.*" indirizzato al Commissario Straordinario del Gruppo ATR in Amministrazione Straordinaria presso lo Studio del prof. avv. Gennaro Terracciano, Largo Arenula, 34, Roma 00186 – gennaroterracciano@ordineavvocatiroma.org fax **06 68308925**.

Non saranno in alcun caso presi in considerazione i plichi pervenuti oltre il suddetto termine perentorio di scadenza, anche se spediti prima del termine medesimo. I plichi pervenuti in ritardo non saranno aperti e saranno considerati come non consegnati.

All'interno del plico dovranno essere inserite 2 (due) buste sigillate.

Le due buste, identificate con le lettere "A" e "B", oltre all'indicazione della ragione sociale dell'offerente dovranno rispettivamente recare, le seguenti diciture:

Busta "A": "Procedura Gruppo ATR in A.S. – Documentazione Amministrativa";

Busta "B": "Procedura Gruppo ATR in A.S. – Offerta Economica"

I. Contenuto della Busta "A" "Procedura Gruppo ATR in A.S. – Documentazione Amministrativa"

Nella busta "A" ciascun concorrente dovrà inserire, un documento, redatto in lingua italiana, contenente:

- a) la dichiarazione dell'Offerente attestante che la presente costituisce offerta vincolante di acquisto irrevocabile fino al termine di 180 giorni dalla presentazione, per l'acquisto (i) dell'intero Complesso Aziendale del Gruppo ATR ovvero (ii) del solo Ramo Aerospace ovvero (iii) del solo Ramo Automotive;
- b) la dichiarazione dell'Offerente che l'offerta è presentata esclusivamente in nome proprio e l'esplicita dichiarazione di presa d'atto che l'Amministrazione Straordinaria del Gruppo ATR non riconoscerà alcun compenso di intermediazione né di altro genere;

- c) la dichiarazione che l'Offerente ha svolto la due diligence, che si dichiara soddisfatto della stessa e che l'offerta vincolante è formulata senza riserva alcuna; nel caso in cui l'offerente non abbia svolto la due diligence la dichiarazione che l'offerta è formulata senza riserva alcuna;
- d) la dichiarazione dell'Offerente attestante l'insussistenza di rapporti di controllo ex art. 2359 c.c. dell'Offerente con altri Offerenti partecipanti alla Procedura, ovvero qualsiasi riconducibilità al medesimo centro di interessi e/o decisionale delle Offerte vincolanti presentate nell'ambito della Procedura;
- e) l'illustrazione delle motivazioni alla base dell'interesse all'acquisto ed una breve descrizione degli aspetti economici, produttivi e occupazionali dell'investimento;
- f) una breve descrizione delle attività svolte dal soggetto/i interessato/i e, se esistente, dal gruppo di appartenenza e/o dalla società controllante, comprensiva dei principali dati economici e finanziari e dell'indicazione delle attività eventualmente svolte in uno o più dei settori di attività nei quali opera il Gruppo ATR. Da tale profilo dovrà altresì emergere la disponibilità di risorse finanziarie adeguate per far fronte all'eventuale acquisto di quanto oggetto i offerta ovvero le fonti di finanziamento ipotizzate per reperire tali risorse;
- g) un'analisi preliminare dell'eventuale necessità di autorizzazione *antitrust* cui fosse soggetto l'acquisto dell' intero Complesso Aziendale o dei singoli rami d'azienda, con indicazione della o delle Autorità nazionali o comunitarie competenti;
- h) nome, cognome, numero di telefono, numero di fax e indirizzo e-mail del soggetto incaricato di ricevere le comunicazioni relative alla procedura di vendita;
- i) dichiarazione dell'Offerente di impegno a stipulare il contratto preliminare di cessione nel testo ricevuto dal Commissario Straordinario;
- j) la sottoscrizione del/dei soggetto/i Offerente/i. In caso di enti, società o altri soggetti muniti di personalità giuridica, la dichiarazione dovrà essere sottoscritta dal rispettivo legale rappresentante e corredata da idonea documentazione comprovante i poteri di firma dello stesso.

Nel caso in cui Offerente sia una Cordata (come definita sub precedente fase 1), i partecipanti alla Cordata dovranno predisporre un documento unitario, sottoscritto dai rispettivi legali rappresentanti, nel quale dovrà essere indicato il soggetto designato

quale comune mandatario quale comune destinatario delle relative comunicazioni (il "**Capo Cordata**").

Nel caso in cui la persona fisica, l'ente, la società, la persona giuridica o la Cordata che presentano offerta intendano procedere all'acquisto per il tramite di una società veicolo appositamente costituita (la "**Newco**"), tale circostanza dovrà essere segnalata nel documento di cui sopra che dovrà essere sottoscritto da tutti i futuri soci della Newco.

Al suddetto documento dovranno essere altresì allegati i seguenti documenti in lingua italiana (ove si tratti di documenti in lingua straniera, dovrà essere allegata traduzione giurata in lingua italiana):

- a) dati identificativi completi del/dei soggetto/i Offerente/i accompagnati da uno schema ricostruttivo della struttura di controllo che includa anche i soggetti controllanti sino a risalire all'apice della catena di controllo nonché, qualora il soggetto che manifesti interesse sia una società quotata, l'elenco dei dieci maggiori azionisti;
- b) certificato del Tribunale, o organo straniero equivalente, del luogo in cui l'Offerente ha sede o è residente, attestante l'inesistenza a suo carico di procedure di liquidazione o concorsuali o comunque qualsiasi tipo di procedura di ordinamento italiano o estero che denoti stato di insolvenza, cessazione dell'attività o gestione coattiva;
- c) per le persone fisiche:
 - (i) certificato del casellario giudiziale e dei carichi pendenti (o altri documenti equipollenti in caso di Offerente straniero);
 - (ii) dichiarazione rilasciata da un primario istituto bancario comunitario o extracomunitario (in quest'ultimo caso confermata da un primario istituto bancario comunitario) attestante la capacità finanziaria dell'Offerente (lettera di *affidavit*);
- d) per gli enti, le società e le persone giuridiche:
 - (i) copia dell'atto costitutivo e dello statuto vigente (o altri documenti equipollenti in caso di Offerente straniero);
 - (ii) Certificato dell'Ufficio del Registro delle Imprese, o ente straniero equivalente, presso il quale è iscritto l'Offerente, attestante la vigenza delle cariche sociali, l'indicazione nominativa degli amministratori e dei relativi

poteri, nonché dei membri del collegio sindacale, ove esistente, con dicitura “Nulla-Osta Antimafia” (o altri documenti equipollenti in caso di Offerente straniero);

- (iii) certificato del casellario giudiziale e dei carichi pendenti relativo a ciascun amministratore dell’Offerente (o altri documenti equipollenti in caso di Offerente straniero);
- (iv) bilanci civilistici e, se esistenti, consolidati degli ultimi tre esercizi (nel caso di soggetti costituiti da meno di tre anni, bilanci civilistici e consolidati disponibili);
- (v) dichiarazione rilasciata da un primario istituto bancario comunitario o extracomunitario (in quest’ultimo caso confermata da un primario istituto bancario comunitario) attestante la capacità finanziaria dell’Offerente (lettera di *affidavit*).
- (vi) idonea documentazione attestante il potere di firma del soggetto /dei soggetti autorizzato/i a impegnare legalmente l’Offerente;

In caso in cui Offerente sia una Cordata i documenti indicati dovranno essere forniti da ciascuno dei partecipanti alla Cordata.

II. Contenuto della Busta “B” – “Procedura Gruppo ATR in A.S. – Offerta Economica”

Nella busta B ciascun concorrente dovrà inserire, l’offerta economica, dichiarata espressamente offerta irrevocabile per un periodo di 180 (centottanta) giorni dalla scadenza del termine previsto per la presentazione delle offerte e dovrà, in ogni caso:

- a) indicare:
 - (i) il prezzo offerto per l’acquisto (x) dell’intero Complesso Aziendale costituito dalle aziende di tutte le società del Gruppo ATR (con espressa indicazione della quota relativa a ciascun complesso aziendale di proprietà delle singole società del Gruppo) *ovvero* (y) del Ramo Aerospace (con espressa indicazione della quota relativa a ciascun complesso aziendale di proprietà delle singole società del Ramo Aerospace) *ovvero* (z) del Ramo Automotive (con espressa indicazione della quota relativa a ciascun complesso aziendale di proprietà delle singole società del Ramo Automotive) e le relative modalità di pagamento e garanzie;

- (ii) il numero di dipendenti di ciascuna società che l'offerente, previo esperimento della procedura di consultazione sindacale di cui all'art. 47 L. 29.12.1990, n. 428 (come modificato dal d.lgs. 2.2.2001, n. 18) così come richiamata dall'art. 63, comma 4, d.lgs. 8.7.1999, n. 270, intende trasferire alle proprie dipendenze;

L'offerta dovrà essere corredata da:

- (i) un piano industriale contenente una descrizione delle prospettive di rilancio e di sviluppo dell'intero complesso aziendale ovvero dei singoli rami di azienda oggetto dell'offerta; e
 - (ii) un piano finanziario che evidenzi la disponibilità da parte dell'offerente di mezzi finanziari adeguati a sostenere il piano industriale di cui *sub* (i);
- c) contenere l'espresso impegno dell'offerente a:
- (i) proseguire per almeno un biennio le attività imprenditoriali;
 - (ii) mantenere per il medesimo periodo i livelli occupazionali di cui al precedente punto a) (ii);

L'offerta dovrà essere redatta in lingua italiana e siglata in ogni sua pagina e sottoscritta in calce per esteso dal/dai soggetto/i Offerenti. In caso di enti, società o altri soggetti muniti di personalità giuridica, la dichiarazione dovrà essere sottoscritta dal rispettivo legale rappresentante e corredata da idonea documentazione comprovante i poteri di firma dello stesso.

Nel caso in cui Offerente sia una Cordata (come definita sub precedente fase 1), i partecipanti alla Cordata dovranno predisporre un documento unitario, sottoscritto dai rispettivi legali rappresentanti.

Nel caso in cui la persona fisica, l'ente, la società, la persona giuridica o la Cordata che presentano offerta intendano procedere all'acquisto per il tramite di una società veicolo appositamente costituita (la "Newco"), l'Offerta dovrà essere sottoscritta da tutti i futuri soci della Newco.

A garanzia della serietà della propria offerta e, più in generale, del rispetto degli obblighi relativi alla partecipazione alla procedura di vendita, ciascuno degli offerenti dovrà altresì presentare al Commissario Straordinario, una cauzione (che potrà essere prestata anche mediante garanzia bancaria contenente l'obbligo del garante di pagare a prima richiesta, senza possibilità di opporre eccezioni e senza potersi avvalere del beneficio della preventiva escussione del debitore principale) dell'importo di € 1.000.000 (euro un milione) (la

“**Cauzione**”). Tale Cauzione verrà restituita agli offerenti in caso di non aggiudicazione, fermo restando, in ogni caso, il diritto del Commissario Straordinario di incamerare in via definitiva a titolo di penale la Cauzione in caso di inadempimento da parte degli offerenti ad uno o più degli obblighi su di essi gravanti con riferimento alla partecipazione alla procedura di vendita (ivi compresi, a titolo meramente esemplificativo, gli obblighi derivanti dal presente Disciplinare di Gara e dall’Impegno alla Riservatezza e l’obbligo di sottoscrivere il contratto preliminare di cessione in caso di aggiudicazione).

* * *

FASE 4: ESAME DELLE OFFERTE PERVENUTE AL COMMISSARIO STRAORDINARIO

1. Scaduto il termine per l’invio delle offerte vincolanti, il Commissario Straordinario provvederà, con l’assistenza dei propri consulenti/advisors e alla presenza del Notaio designato, costituiti in una specifica commissione, all’apertura delle buste “A”, pervenute nei termini e con le modalità indicate alla precedente fase 3, e verificherà innanzi tutto la regolarità formale della dichiarazione e della documentazione ad essa allegata sub Punto I della fase 3.

In caso di irregolarità strettamente formali e di carenze e/o irregolarità sostanziali, non compromettenti la *par condicio* fra gli Offerenti, il Commissario Straordinario inviterà, a mezzo di comunicazione scritta, l’Offerente a regolarizzare i documenti e/o a fornire i chiarimenti opportuni.

Il Commissario Straordinario avrà la facoltà di procedere all’esclusione degli Offerenti qualora, a seguito della suddetta regolarizzazione e/o dell’invio di chiarimenti si riscontrino ancora carenze e/o irregolarità e, comunque, degli Offerenti che, sulla base di una valutazione discrezionale del Commissario Straordinario, avuto riguardo alla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché alla loro capacità di far fronte agli impegni, anche finanziari derivanti dall’acquisto dell’intero Complesso Aziendale o di un singolo Ramo d’Azienda, saranno risultati non affidabili.

Tale determinazione sarà comunicata all’Offerente per iscritto dal Commissario Straordinario, previa autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il comitato di Sorveglianza.

2. Il Commissario Straordinario procederà, poi, con l'assistenza della suddetta commissione, all'apertura delle buste "B" contenenti le offerte economiche degli Offerenti che non siano stati esclusi all'esito della fase di verifica e valutazione di cui al precedente punto 1.

Preliminarmente, il Commissario Straordinario procederà alla verifica della regolarità formale delle offerte e della documentazione allegata.

In ossequio a quanto previsto dall'art. 63 d.lgs. 270/1999 il Commissario Straordinario passerà quindi ad esaminare, con l'assistenza della suddetta commissione, il contenuto delle offerte pervenute tenendo conto, oltre che delle caratteristiche industriali e della solidità finanziaria dell'offerente, anche dei seguenti ulteriori parametri:

- a) conservazione da parte dell'offerente dell'integrità e dell'omogeneità dell'intero Complesso Aziendale ovvero dei singoli Rami d'azienda oggetto di cessione nonché delle sinergie operative e commerciali esistenti;
- b) prezzo offerto (da valutarsi anche alla luce della/e perizia/e redatta/e ai sensi degli artt. 62, comma 3, e 63, comma 1, d.lgs. 270/1999);
- c) numero di dipendenti per ciascuna società che l'offerente, con riserva di esperimento della procedura di consultazione sindacale di cui all'art. 47 L. 29.12.1990, n. 428 (come modificato dal d.lgs. 2.2.2001, n. 18) così come richiamata dall'art. 63, comma 4, d.lgs. 8.7.1999, n. 270, intende trasferire alle proprie dipendenze;
- d) garanzie prestate dall'offerente con riferimento alla prosecuzione delle attività imprenditoriali e al mantenimento dei livelli occupazionali;
- e) garanzie (ulteriori rispetto alla Cauzione di cui sopra) prestate dall'offerente con riferimento al pagamento del prezzo offerto, specie ove l'offerente proponga di pagare una parte del prezzo successivamente alla stipula del/i contratto/i definitivo/i di cessione. In tale ultimo caso, la garanzia dovrà essere costituita da una garanzia bancaria fino a concorrenza dell'importo del prezzo da pagare in via differita emessa da primario istituto di credito escutibile a prima richiesta, senza possibilità di sollevare eccezioni e con espressa rinuncia al beneficio della preventiva escussione del debitore principale.

Si precisa in ogni caso sin d'ora che il mancato rispetto da parte dell'acquirente (i) dell'obbligo di proseguire per almeno un biennio le attività imprenditoriali e (ii) di mantenere per il medesimo periodo i livelli occupazionali indicati nel contratto di cessione, in quanto obblighi essenziali nel complesso delle pattuizioni contrattuali, darà diritto al Commissario

Straordinario di *a*) ottenere il pagamento delle penali non riducibili previste al riguardo nel contratto di cessione (fatto ovviamente salvo il risarcimento del maggiore danno) e/o *b*) risolvere il contratto di cessione ai sensi e per gli effetti dell'art. 1456 c.c., fermo in ogni caso restando il diritto di ottenere il risarcimento di tutti i danni subiti.

Nel caso in cui pervengano al Commissario Straordinario *sia* offerte per l'intero Complesso Aziendale ATR *sia* offerte per il solo Ramo Aerospace e/o offerte per il solo Ramo Automotive, verranno in linea generale preferite dal Commissario Straordinario, previa autorizzazione del Ministero dello Sviluppo Economico, sentito il Comitato di Sorveglianza e salvo quanto si dirà nel prosieguo, le offerte aventi ad oggetto l'intero Complesso Aziendale ATR. Tra tali offerte verrà poi preferita l'offerta che offrirà il contemperamento migliore tra *(i)* prospettive industriali ed occupazionali e *(ii)* prospettive di soddisfazione dei creditori.

In espressa deroga a quanto sopra e quindi anche nel caso in cui siano pervenute al Commissario Straordinario una o più offerte aventi ad oggetto l'intero Complesso Aziendale ATR, il Commissario Straordinario potrà ciononostante chiedere al Ministero dello Sviluppo Economico (sentito il parere del Comitato di Sorveglianza) di essere autorizzato a procedere alla separata cessione del Ramo Aerospace e del Ramo Automotive (o, addirittura, anche alla cessione di uno solo di essi) ove:

- (i) il prezzo offerto in una o più delle offerte vincolanti per l'acquisto del singolo Ramo Aziendale sia superiore alla somma delle quote per l'acquisto delle aziende di proprietà delle singole società del Ramo, come indicate nelle offerte aventi ad oggetto l'intero Complesso Aziendale, come previsto alla fase 3, punto II, lett. a) sub (i) ;
ovvero
- (ii) il numero dei dipendenti da trasferire alle dipendenze di uno o più di coloro i quali abbiano presentato un'offerta vincolante per l'acquisto del singolo Ramo Aziendale sia superiore per almeno 20 dipendenti alla somma dei dipendenti indicati per ciascuna società riconducibile al Ramo in questione, nelle offerte aventi ad oggetto l'intero Complesso Aziendale, come previsto alla fase 3, punto II, lett. a), sub (ii).

Ottenuta dal Ministero dello Sviluppo Economico l'autorizzazione di cui sopra, nel caso di pluralità di offerte per il solo Ramo Aerospace e di pluralità di offerte per il solo Ramo Automotive, verrà/verranno preferita/e dal Commissario Straordinario l'offerta/le offerte che offrirà/offriranno il contemperamento migliore tra *(i)* prospettive industriali ed occupazionali e *(ii)* prospettive di soddisfazione dei creditori.

* * *

FASE 5: EVENTUALI RILANCI SUL PREZZO

Il Commissario Straordinario si riserva di valutare l'opportunità di dar corso ad un'eventuale fase di rilanci sul prezzo (previo invio di idonea comunicazione ai soggetti interessati). A tale eventuale fase di rilanci saranno ammessi tutti i soggetti le cui offerte siano state valutate positivamente.

* * *

FASE 6: AGGIUDICAZIONE DELLA GARA E SOTTOSCRIZIONE DEL/DEI CONTRATTO/I

Esaurita la Fase 4 (o, se del caso, la Fase 5), il Commissario Straordinario presenterà la proposta di aggiudicazione al Ministero dello Sviluppo Economico al quale, ai sensi dell'art. 42 d.lgs. 270/1999, spetta, previo parere del Comitato di Sorveglianza, ogni definitiva determinazione circa la cessione dell'intero Complesso Aziendale costituito dalle aziende di proprietà di tutte le società del Gruppo ATR o dei Rami Aerospace e/o Automotive oggetto di vendita.

Una volta ottenuta l'autorizzazione ministeriale, il Commissario Straordinario invierà al/i soggetto/i risultato/i aggiudicatario/aggiudicatari, a mezzo raccomandata A.R. (anticipata via fax), la comunicazione di aggiudicazione.

Il/i contratto/i preliminare/i di cessione verrà/verranno sottoscritto/i entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricevimento della suddetta comunicazione quale risultante dalla ricevuta di ritorno.

L'inadempimento da parte del/i soggetto/i risultato/i aggiudicatario/aggiudicatari dell'obbligo di sottoscrivere il/i contratto/i preliminare/i di cessione comporterà la decadenza automatica dall'aggiudicazione ed il diritto del Commissario Straordinario di incamerare/escutere la Cauzione e di trattenere l'importo di € 1.000.000,00 offerto a titolo di penale non riducibile, salvo il diritto al risarcimento del maggior danno, riconoscendo espressamente l'offerente la congruità della penale avuto riguardo all'interesse delle società del Gruppo ATR all'adempimento, in caso di aggiudicazione, dell'obbligo di sottoscrizione di detto/i contratto/i.

Il Commissario Straordinario ed il/i soggetto/i risultato/i aggiudicatario/aggiudicatari provvederanno quindi ad esperire la procedura di consultazione sindacale prevista dall'art. 47

della L. 29.12.1990, n. 428 (come modificato dal d.lgs. 2.2.2001, n. 18) così come richiamata dall'art. 63, comma 4, d.lgs. 8.7.1999, n. 270) e, successivamente al positivo esperimento di tale procedura, a sottoscrivere il/i contratto/i definitivo/i di cessione.

Roma, **18 maggio 2010**

ATR Group
in amministrazione straordinaria

(Il Commissario Straordinario)

prof. avv. Gennaro Terracciano



Allegati

- 1) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr S.r.l. in amministrazione Straordinaria;
- 2) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr Composites S.p.A. in amministrazione Straordinaria;
- 3) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr Tools S.p.A. in amministrazione Straordinaria;
- 4) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr Materials S.r.l. in amministrazione Straordinaria;
- 5) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr Aerospace S.r.l. in amministrazione Straordinaria;
- 6) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di S.I.c. S.r.l. in amministrazione Straordinaria;
- 7) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr Servizi S.r.l. in amministrazione Straordinaria;
- 8) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr Engineering S.r.l. in amministrazione Straordinaria;
- 9) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale di proprietà di Atr R&D S.r.l. in Amministrazione Straordinaria;
- 10) Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale del GRUPPO A.T.R. in Amministrazione Straordinaria;
- 11) **In Inglese** - Abstract: Relazione tecnica di stima del valore del complesso aziendale del GRUPPO A.T.R. in Amministrazione Straordinaria.