

Tribunale di Roma

Sezione Fallimenti

Amministrazione Straordinaria n. 2/2002

"Federici Stirling S.p.A. in AS"

con sede in Roma, Piazza delle Libertà n. 20 - 192,

codice fiscale 06131121003 e partita I.V.A. 06131121003,

PEC: federicistirlingspa.2002roma@pecamministrazionestraordinaria.it

Commissari Straordinari: Prof. Avv. Luigi Farenga, Prof. Avv. Lucio Francario,

Prof. Avv. Attilio Zimatore

*** * * * ***

Allegato 14 – Istanza di autorizzazione avanzata al MIMIT per il deposito ex art. 78

D.lgs 270/1999

FEDERICI-STIRLING S.p.A. in Amministrazione Straordinaria ex D.L.vo 270/99
Piazza della Libertà n. 20
00192 - ROMA
tel. 06-421761
fax 06-42176230

MINISTERO DELLE IMPRESE E DEL MADE IN ITALY
Direzione Generale per la Riconversione Industriale
e le Grandi Filiere Produttive
Divisione II- Amministrazione Straordinaria Grandi Imprese in Stato di
Insolvenza

* * *

**ISTANZA PER AUTORIZZAZIONE AL DEPOSITO PRESSO IL TRIBUNALE DI ROMA DELLA
DOMANDA PER L'OMOLOGA DELLA PROPOSTA DI CONCORDATO EX ART. 78 D.LGS
N.270/1999 e artt. 214 e 124 R.D. 267/1942 L.F. PRESENTATA DA EUROPA
INVESTIMENTI S.P.A. E SAGITTA SGR S.P.A.**

I sottoscritti, Prof. Avv. Luigi Farenga, Prof. Avv. Lucio Francario e Prof. Avv. Attilio Zimatore, in qualità di Commissari Straordinari della procedura indicata in epigrafe,

PREMESSO

1. Che in data 19.7.2021, su istanza degli scriventi Commissari, codesto spettabile Ministero autorizzava la pubblicazione di una procedura competitiva per la ricerca di proposte di concordato per le imprese del gruppo Federici in a.s.;
2. Che in data 8.10.2021 è stata avviata la procedura competitiva per la ricerca di proposte di concordato mediante pubblicazione dell'invito in estratto su due quotidiani a carattere nazionale (Al. 1), rendendo disponibile il testo integrale dell'"Invito a manifestare interesse all'ammissione alla *data room* ed a proporre domanda di concordato ex art. 78 D. Lgs. n. 270/1999 per le società del gruppo FEDERICI in A.S." (Al. 2);
3. Che in esito alla pubblicazione nei termini previsti dal bando sono pervenute quattro manifestazioni di interesse da parte di soggetti qualificati che sono stati tutti ammessi alla successiva fase di *data room* (si veda Attestazione notarile del Notaio Igor Genghini di Roma del 9.11.2021 (Al. 3);
4. Che tutti i soggetti ammessi hanno provveduto a versare alla Procedura il contributo economico richiesto di € 4.880;
5. Che stante la mole di informazioni e di chiarimenti da fornire ai soggetti accreditati, si è provveduto a prorogare due volte il termine della *data room*;

6. Che nel termine stabilito del 28.2.2022, presso il Notaio incaricato sono pervenute due proposte di concordato della Federici Stirling (All. 4 e All. 5) come da Attestazione notarile redatta dal Notaio Igor Genghini di Roma del 7.3.2022 (All. 6);
7. Che in risposta alle richieste di miglioramento e di chiarimento formulate dagli scriventi in merito alle proposte ricevute per la Federici Stirling ed inviate agli offerenti, entrambi i proponenti hanno fatto pervenire i loro riscontri (Europa Investimenti in data 12.4.2022 e Lio Bai Management in data 3.5.2022 - All. 7);
8. Che in esito alla comparazione ed alla valutazione delle due proposte ricevute è stata individuata la proposta più conveniente per il ceto creditorio, ed è stata, quindi, effettuata l'analisi di convenienza di tale proposta rispetto alle valutazioni nel caso di prosecuzione della procedura, le cui conclusioni sono riportate nella prima Relazione e parere dei Commissari Straordinari ex art. 78, primo comma, D. Lgs.8 luglio 1999 n. 270, trasmessa al Comitato di Sorveglianza in data 31.5.2022, unitamente alla Istanza per l'autorizzazione della proposta di concordato ex art. 78 D. Lgs. 270/99 presentata da Europa Investimenti e Sagitta SGR per la Federici Stirling S.p.A. in a.s., per il rilascio del relativo parere;
9. Che il Comitato di Sorveglianza, con verbale del 29.6.2022, (All. 8) ha formulato un rilievo riguardante i creditori irreperibili;
10. Che i Commissari si sono attivati chiedendo agli offerenti di modificare le proposte per superare il rilievo formulato dal Comitato (si vedano in All. 9 le richieste e le relative risposte);
11. Che, tuttavia, il Comitato di Sorveglianza con verbale del 7.9.2022 (All. 10) non ha ritenuto ottemperanti le risposte come formulate e, di conseguenza, i Commissari hanno richiesto agli offerenti di meglio precisare la proposizione riguardante i creditori irreperibili (si vedano in All. 11, le richieste dei Commissari e le relative risposte);
12. Che entrambi gli offerenti hanno adeguato le proposte conformandosi alle richieste del Comitato;
13. Che in esito al primo esperimento di ricerca di proposte di concordato per le altre due società del gruppo, C.I.L. e Zeffiro, non è pervenuta alcuna proposta ma che, tuttavia, successivamente alla scadenza del termine del primo bando sono pervenute comunicazioni da alcuni interessati circa la disponibilità a formulare proposte vincolanti anche per tali società;
14. Gli scriventi, quindi, al fine di accelerare la chiusura delle procedure relative a queste due società, hanno dato corso, in data 16.6.2022, ad un secondo esperimento di ricerca di proposte di concordato per la C.I.L. e la Zeffiro, con i medesimi termini, modalità e condizioni del precedente;

15. Che in esito alla fase di raccolta di manifestazioni di interesse ad accedere alle informazioni presenti in *data room* ha manifestato interesse Lio Bai Management s.r.l., si veda attestazione notarile del Notaio Igor Genghini di Roma del 14.7.2022 (All. 12);
16. Che Lio Bai Management s.r.l., ha provveduto a corrispondere il contributo economico richiesto di € 1.220, per ciascuna società;
17. Che nel termine stabilito del 30.9.2022 Lio Bai Management s.r.l. ha presentato, unitamente ad Efeso2 s.r.l. in qualità di Assuntore, proposta di concordato della C.I.L., proposta di concordato della Zeffiro, nonché proposta di concordato migliorativa della Federici Stirling (All. 13), come da Attestazione notarile del Notaio Igor Genghini di Roma del 10.10.2022 (All. 14).
18. Che, in esito all'analisi e comparazione con l'ipotesi di prosecuzione della liquidazione delle proposte di concordato della C.I.L. e della Zeffiro presentate da Lio Bai Management e Efeso2, tali proposte non sono apparse meritevoli di parere favorevole, come illustrato nella Relazione e parere dei Commissari Straordinari ex art. 78 D. Lgs. 270/1999 sulla proposta di concordato della C.I.L., e nella Relazione e parere dei Commissari Straordinari ex art. 78 D. Lgs. 270/1999 sulla proposta di concordato della Zeffiro, già trasmesse in data 10.1.2023 a codesta Spett.le Autorità di Vigilanza;
19. Che nella proposta migliorativa di concordato della Federici Stirling presentata da Lio Bai Management e Efeso2, ai creditori chirografari è stata offerta una **percentuale, aggiuntiva** a quanto già corrisposto dai Commissari con precedenti riparti, **del 8.50%**, corrispondente all'importo di **€ 10.027.144,94**, superiore a quello offerto da Europa Investimenti e Sagitta Sgr nella proposta presentata nell'ambito del primo esperimento di ricerca di proposte di concordato;
20. Che la proposta migliorativa di concordato della Federici Stirling, presentata nelle forme sopra indicate da Lio Bai Management, è intervenuta prima che il Comitato di Sorveglianza potesse esprimersi in merito alla convenienza delle precedenti proposte, il cui iter istruttorio non era, dunque, fino a quel momento concluso;
21. Che, stante il notevole vantaggio per i creditori della Procedura offerto nella proposta migliorativa essa non poteva non essere presa in considerazione;
22. Che, tuttavia, andava altresì assicurata la possibilità di competere anche all'altra società, che aveva già formulato una proposta meritevole di attenzione, facendo ricorso ad un'asta tra i proponenti che consentisse di acquisire la proposta con il maggior importo da corrispondere ai creditori della Procedura;
23. Che, quindi, gli scriventi Commissari hanno formulato istanza a codesta spett.le Autorità di Vigilanza, acquisito in merito il parere del Comitato di

Sorveglianza, per essere autorizzati ad espletare una gara di rilanci tra le società che avevano presentato proposte vincolanti di concordato della Federici Stirling, al fine di individuare l'offerta più conveniente per il maggiore importo del passivo da soddisfare, **ponendo a base d'asta l'importo di € 10.027.144,94 corrispondente alla percentuale dell' 8,50% del passivo accertato in grado chirografario;**

24. Che, con provvedimento n. 0008810.12-01-2023 di codesto Spett.le Ministero è stata autorizzata la procedura competitiva richiesta;
25. Che, in data **1 febbraio 2023** si è tenuta la gara di rilanci tra le società che avevano presentato proposte di concordato della Federici Stirling, dinanzi il Notaio incaricato dalla procedura, in esito alla quale è stato dichiarato aggiudicatario definitivo la società Europa Investimenti S.p.A. e l'assuntore Sagitta SGR S.p.A. per **l'importo offerto di Euro 10.077.144,94, corrispondente alla percentuale del 8,542% del passivo accertato in grado chirografario,** aggiuntivo a quanto già corrisposto dagli scriventi con precedenti riparti, (si veda Verbale di aggiudicazione del Notaio Igor Genghini di Roma del 1 febbraio 2023 **All. 15**);
26. Che, a seguito della suddetta aggiudicazione definitiva, in data 13 marzo 2023 Europa Investimenti e Sagitta SGR hanno inviato agli scriventi il testo della Proposta di Concordato integrato alla luce delle richieste/modifiche *medio tempore* avanzate dagli organi della procedura (i.e. risparmi sugli oneri in prededuzione da corrispondere in favore dei creditori chirografari e applicazione dell'art. 117 l.fall. *ratione temporis*) nonché la nuova percentuale offerta in favore dei creditori chirografari stante l'aggiudicazione definitiva del 1 febbraio 2023 (di seguito la "**Proposta di Concordato Definitiva**") – cfr. **Allegato 16**;
27. Che l'Assuntore presterà garanzia per l'apporto dovuto, mediante il rilascio di fideiussione bancaria a prima richiesta emessa da primaria banca italiana;
28. Che tutti i pagamenti previsti nella proposta di concordato verranno effettuati a cura dei Commissari, che si dichiarano in grado di effettuarli;
29. Che in data 17 marzo 2023 gli scriventi hanno espresso il proprio parere favorevole ritenendo la Proposta di Concordato Definitiva conveniente per il ceto creditorio (cfr. **Allegato 17**);
30. Che in data marzo 2023 gli scriventi hanno acquisito il parere favorevole del CDS (cfr. **Allegato 18**);

tutto quanto sopra premesso

i sottoscritti Commissari Straordinari,

CHIEDONO

a codesto spettabile Ministero di autorizzare - alla luce di quanto sopra rappresentato e dei pareri favorevoli resi dagli scriventi e dal Comitato di Sorveglianza - **Europa Investimenti S.p.a.** (in qualità di Proponente) e **Sagitta SGR S.p.a.** (non in proprio ma nella sua qualità di società di gestione del comparto denominato "Multi-Asset Sub-Fund 3" del fondo comune di investimento alternativo chiuso e riservato ad investitori professionali denominato SGT ACO Umbrella (Italy) Fund – in qualità di Assuntore) a depositare presso il competente Tribunale di Roma, ai sensi e per gli effetti degli art. 78 D. Lgs 270/1999 e artt. 214 e 124 l.fall., la domanda per l'omologazione della Proposta di Concordato Definitiva della Federici Stirling S.p.A.. in Amministrazione Straordinaria.

Con osservanza.

I Commissari Straordinari

Prof. Avv. Luigi Farenga

Prof. Avv. Lucio Francario

Prof. Avv. Attilio Zinatore

Allegati

- Allegato 1** – Pubblicazione dell'invito in estratto sui quotidiani;
- Allegato 2** – Invito a manifestare interesse;
- Allegato 3** – Attestazione notarile Notaio Igor Genghini di Roma del 9.11.2021;
- Allegato 4** – Proposta di concordato Europa Investimenti/ Sagitta SGR;
- Allegato 5** – Proposta di concordato Lio Bai Management/ Efeso 2;
- Allegato 6** – Attestazione notarile notaio Igor Genghini di Roma del 7.3.2022;
- Allegato 7** – Prima richiesta di chiarimenti e relative risposte;
- Allegato 8** - Verbale del 29 giugno 2022 del Comitato di Sorveglianza;
- Allegato 9** – Seconda richiesta di chiarimenti e relative risposte;
- Allegato 10** – Verbale del 7 settembre 2022 del Comitato di Sorveglianza;

- Allegato 11** – Terza richiesta di chiarimenti e relative risposte;
- Allegato 12** – Attestazione notarile Notaio Igor Genghini di Roma del 14.7.2022;
- Allegato 13** – Proposta di concordato migliorativa presentata da LIO Bai e Efeso 2 per la Federici Stirling;
- Allegato 14** - Attestazione notarile Notaio Igor Genghini di Roma del 10.10.2022;
- Allegato 15** - Verbale di aggiudicazione del notaio Igor Genghini di Roma del 1.2.2023;
- Allegato 16** – Comunicazione del 13.3.2023 di Europa Investimenti S.p.a. e la Sagitta SGR S.p.a. con allegata Proposta di Concordato Definitiva (integrata alla luce delle richieste/modifiche *medio tempore* avanzate dagli organi della procedura nonché della percentuale offerta con l’aggiudicazione definitiva);
- Allegato 17** - Parere favorevole del 17.3.2023 espresso dai Commissari Straordinari in merito alla Proposta di Concordato Definitiva presentata da Europa Investimenti S.p.a e Sagitta SGR S.p.a.;
- Allegato 18** - Parere favorevole del 13.3.2023 espresso dal Comitato di Sorveglianza in merito alla Proposta di Concordato Definitiva presentata da Europa Investimenti S.p.a. e Sagitta SGR S.p.a..