

# **COSTRUZIONI ITALIA LABARO – C.I.L. S.p.A.**

## **Relazione dei Commissari Giudiziali**

**Laura M. C. Montana Trezza**

**Mario Sica**

**Pietro Maria Tantalo**

# INDICE

## Premessa

### Cap. 1 Cenni generali sulla Costruzioni Italia Labaro – C.I.L. S.p.A.

- 1.1 Dati generali
- 1.2 Soci
- 1.3 Oggetto sociale
- 1.4 Organo Amministrativo
- 1.5 Società controllate e collegate

### Cap. 2 Costruzioni Italia Labaro – C.I.L. S.p.A.

- 2.1 Sintesi dei bilanci, analisi comparata delle situazioni patrimoniali e indici di bilancio
- 2.2 Saldo attivo liquidabile
- 2.3 Immobili
- 2.4 Crediti
- 2.5 Fidejussioni
- 2.6 Debiti dell'Impresa

### Cap. 3 Cause dello stato di insolvenza

### Cap. 4 Contenzioso

- 4.1 Consorzio Italo – Taiwanese
- 4.2 Consorzio Porce II
- 4.3 Consorzio Census
- 4.4 Carrara Expo
- 4.5 Germania – unità immobiliari in Lipsia

### Cap. 5 Prospettive e conclusioni

### Allegati

af  
G



## PREMESSA

Con riferimento alla normativa in materia di grandi gruppi in crisi, sembra opportuno chiarire brevemente gli aspetti innovativi della recente disciplina prima di passare ad illustrare analiticamente i punti qualificanti della relazione.

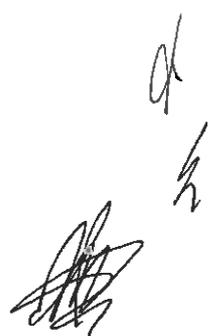
La nuova disciplina in materia di Amministrazione Straordinaria delle grandi imprese in crisi configura un'azione di vera e propria salvaguardia del risanamento dell'equilibrio economico dell'impresa anche attraverso la specifica ed organica disciplina dell'insolvenza delle imprese facenti parte del gruppo.

L'aspetto più innovativo della nuova disposizione di legge è dato dal fatto che ai benefici del D. Lgs. 270/99 possono accedere imprese insolventi, facenti parte del gruppo cui appartiene l'impresa assoggettata ad amministrazione straordinaria, anche se prive dei requisiti di cui all'art. 2 della suddetta disciplina normativa.

In termini generali, la rilevazione dello stato di insolvenza dell'impresa facente parte del gruppo non discende soltanto da un mero presupposto oggettivo, ma anche da una valutazione condotta dai Commissari Giudiziali su tutta l'impresa, sulla natura dell'insolvenza, sull'analisi del compendio dei beni aziendali.

Pur costituendo il periodo di osservazione una fase "neutra", in termini di attività specifiche delle procedure e dei possibili effetti, in questo periodo viene effettuata una analitica diagnosi sulla natura e sulle circostanze che hanno determinato lo stato di insolvenza anche in ragione dell'opportunità di gestione unitaria dell'insolvenza stessa nell'ambito del gruppo cui fa parte l'impresa assoggettata ad amministrazione straordinaria, al fine di agevolare il raggiungimento degli obiettivi della Procedura madre.

A tal fine si impone, innanzitutto, un esame delle cause del dissesto che tengano conto anche degli aspetti di natura economica e non meramente finanziari, come nel caso dell'insolvenza secondo la legislazione precedentemente vigente.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

La presente Relazione tiene conto del dettato dell'art. 28 del D.Lgs. 270/99 e, pertanto, contiene:

- lo stato analitico delle attività;
- l'elenco nominativo dei creditori con l'indicazione dell'ammontare dei crediti e delle cause di prelazione.

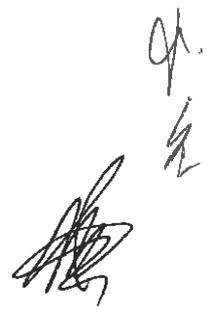
Contiene altresì gli ulteriori elementi ritenuti utili alla comprensione dello stato dell'azienda per i fini di cui sopra.

Dato il brevissimo tempo a disposizione previsto dalla legge e nonostante la proroga concessa dal Giudice Delegato, la presente Relazione e gli allegati che ne costituiscono parte integrante, è stata redatta dai sottoscritti Commissari Giudiziali esclusivamente sulla base della documentazione, dei dati e delle informazioni reperite in Società, senza che sia stato possibile effettuare un'analisi estimativa dei dati rinvenuti, stante anche l'incompleto passaggio di consegne.

L'enunciazione e le prospettive di intervento esposte nella presente Relazione al riguardo delle attività che i Commissari sin d'ora prevedono di porre in essere, devono intendersi correlate e condizionate al passaggio della procedura dall'attuale fase giudiziale alla fase di estensione all'Amministrazione Straordinaria ex art. 81, comma 2 D. Lgs. 270/99.

Infatti, per i collegamenti di natura economica e produttiva esistenti tra l'impresa insolvente e la Federici Stirling in A.S., appare indispensabile estendere l'amministrazione straordinaria all'impresa insolvente, al fine di agevolare e meglio realizzare il conseguimento degli obiettivi di risanamento della Procedura madre, facendo ricorso alla gestione unitaria dello stato di insolvenza nell'ambito del gruppo.

I collegamenti esistenti tra le due società, risultano provati dai rapporti, tuttora pendenti, derivanti dal contratto di cessione di ramo d'azienda del 24 luglio 2000, con cui la C.I.L. S.p.A. (allora Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A.) ha ceduto alla Federici Stirling S.p.A. il ramo d'azienda afferente le costruzioni



d'appalto in opere civili ed industriali, pubbliche e private, in Europa, in Africa e Centro America.

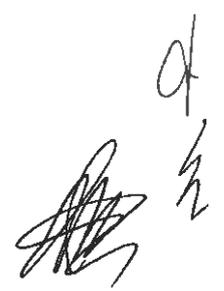
Tali rapporti si sostanziano in un debito di Euro 185.426.077,25 per fidejussioni sia di buona esecuzione che di anticipazioni della C.I.L. riferiti ai lavori ceduti alla Federici-Stirling S.p.A. in A.S., mentre la stessa Procedura madre risulta debitrice verso la C.I.L. S.p.A. per Euro 3.456.480,01.

Ulteriori elementi di collegamento risultano dall'utilizzo di strutture comuni da parte di entrambe le società, come ad esempio la contabilità tenuta dal medesimo personale, e da comportamenti convergenti di natura negoziale nei confronti di terzi e delle altre società del gruppo.

L'esigenza di estensione della procedura di amministrazione straordinaria alla C.I.L. S.p.A., muove, di conseguenza, dalla necessità e dal bisogno di un opportuno e coerente coordinamento di tutte le attività, tenuto conto anche delle partecipazioni detenute dalla Federici Stirling e dalla C.I.L. S.p.A. nel capitale sociale di altre società del gruppo, quale a titolo esemplificativo e non esaustivo, la Barna s.r.l. Tale società, a sua volta, detiene la maggioranza della Federici & Iglori S.p.A. titolare di un progetto di sviluppo urbanistico nell'area P.zza Navigatori di Roma, società partecipata anche direttamente dalla C.I.L. S.p.A.

Risulta, pertanto, evidente che la Procedura madre e l'impresa insolvente sono interessate in eguale misura allo sviluppo di tale progetto e ciò dimostra l'assoluta identità dei fini gestionali delle suddette partecipazioni.

Dall'estensione deriverebbe pertanto, la possibilità di ricognizione del patrimonio, altrimenti disgregato, evitando così, che dallo stato di immobilizzazione e dall'insolvenza della C.I.L. S.p.A, derivi l'ulteriore dissesto ed il deterioramento della prospettiva di recupero dell'equilibrio economico della Procedura madre.

Handwritten signature and initials in black ink, located in the lower right quadrant of the page.

**Cap. 1**

**CENNI GENERALI SULLA COSTRUZIONI ITALIA  
LABARO – C.I.L. S.p.A.**

- 1.1 Dati generali**
- 1.2 Soci**
- 1.3 Oggetto sociale**
- 1.4 Organo Amministrativo**
- 1.5 Società controllate e collegate**

Handwritten signatures in black ink, consisting of several stylized initials and names.

## 1.1 DATI GENERALI

*Denominazione:* Costruzioni Italia Labaro – C.I.L. S.p.A.

*Sede Legale:* Roma Via Moggio Udinese n. 48

*Dati Societari:* Capitale sociale di € 31.000.000,00 (Lit. 60.000.000.000) i.v. diviso in n. 31.000.000 azioni del valore nominale di € 1,00 cadauna  
Registro delle Imprese di Roma n. 4831/89  
R.E.A. di Roma n. 679942 il 23.05.1989  
Codice Fiscale e Partita Iva: 03626341006

*Costituzione:* La società è stata costituita il 21.04.1989 con atto Notaio Paolo Silvestro in Roma (Rep. 020761) omologato con decreto n. 6273 del 02.05.1989 e registrato al 1° ufficio Atti Pubblici il 03.05.1989 con la Ragione Sociale di Nardini 1989 S.r.l., con sede in Roma - Via Famiano Nardini N. 1/C e con Capitale Sociale di Lit. 20.000.000=;

### *Principali atti modificativi:*

27/07/1990 Notaio Paolo Silvestro

Oggetto dell'atto: aumento del capitale sociale da Lit. 20.000.000 a Lit. 40.000.000 a seguito di fusione per incorporazione della Virgin S.r.l. (incorporata) e della Nuova S.r.l. (incorporata) nella Nardini 1989 S.r.l. (incorporante);

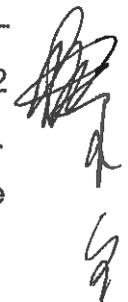
29/04/1991 Notaio Cesare Marini di Roma

Oggetto dell'atto: modifica della denominazione sociale da Società Nardini 1989 S.r.l. a Virgin S.r.l.

Aumento del capitale sociale da Lit. 40.000.000 a Lit. 9.511.783.000;



- 17/12/1992 Notaio Cesare Marini (Rep. 87909) omologato il 19.01.1993  
Oggetto dell'atto: trasferimento della sede sociale in Roma – Viale di Villa Massimo n. 57;
- 18/12/1993 Notaio Cesare Marini con atto (Rep. 89582)  
Oggetto dell'atto: fusione per incorporazione della Somaschi 1 S.r.l. (incorporata) nella Virgin S.r.l. (incorporante).  
Aumento del capitale sociale a Lit. 13.679.783.000;
- 14/01/1994 Notaio Manzella di Roma (Rep. 55990)  
Oggetto dell'atto: trasformazione della forma giuridica della Società da "Società a responsabilità limitata" a "Società per azioni".  
La denominazione sociale risulta essere Virgin S.p.A.;
- 26/05/1994 Notaio Manzella (Rep. 59250)  
Oggetto dell'atto: aumento del capitale sociale della Virgin S.p.A. a Lit. 26.000.000.000;
- 09/12/1994 Notaio Manzella registrato l'08.02.1995 all'Ufficio di Roma Atti Pubblici  
Oggetto dell'atto: modifica della denominazione sociale in Stirling Investimenti e Progetti (Italia) S.p.A.;
- 18/12/1995 Notaio Vincenzo Antonelli di Roma (Rep. 44836 – Racc. 13016)  
Oggetto dell'atto: fusione per incorporazione della Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A. C.F. 02614180582 (incorporata) e della "S.I.S.E. – Società Italiana Specializzazioni Edili S.r.l." C.F. 00494740012 (incorporata) nella Stirling Investimenti e Progetti (Italia) S.p.A. C.F. 03626341006 (incorporante) che muta la propria denominazione sociale in Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A.;



- 18/12/1995 Notaio Vincenzo Antonelli (Rep.44837 – Racc. 13017)  
Oggetto dell'atto: trasferimento della sede legale in Roma - Via Clauzetto n. 12;
- 14/06/1997 Notaio Manzella (Rep. 81955 – Racc. 4330) omologato in data 24.09.1997  
Oggetto dell'atto: aumento del capitale sociale della Società da Lit. 26.000.000.000 a Lit. 46.000.000.000 con contestuale versamento nelle casse sociali di Lit. 10.000.000.000.  
Il capitale sociale dell'Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A. è stato quindi sottoscritto e versato nella minor misura di Lit 36.000.000.000;
- 29/12/1997 Notaio Paolo Silvestro (Rep. 52496 – Racc. 10502)  
Oggetto dell'atto: fusione per incorporazione della Federici & Stirling S.p.A. (incorporata) nell'Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A. (incorporante);
- 27/05/1999 Notaio Manzella (Rep. 97973 – Racc. 6422)  
Oggetto dell'atto: proroga sottoscrizione aumento del capitale sociale sino al 30.06.2000;
- 10/12/1999 Notaio Paolo Castellini di Roma (Rep. 58697 – Rogito 11115)  
Oggetto dell'atto: revoca della delibera del 27.05.1999 relativa alla proroga del termine per l'aumento del capitale sociale.  
Aumento del capitale sociale da Lire 36 miliardi a Lire 60 miliardi;
- 14/04/2000 Notaio Paolo Castellini (Rep. 59296 – Rogito 11367)  
Oggetto dell'atto: modifica della denominazione sociale in "Stirling Federici S.p.A.";


- 30/05/2000 Notaio Vincenzo Antonelli (Rep. 49895 Racc. 15437)  
Oggetto dell'atto: revoca della delibera del 14.04.2000 e ripristino della denominazione sociale Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A.
- 24/07/2000 Notaio Vincenzo Antonelli (Rep. 50152 – Racc. 15572)  
Oggetto dell'atto: cessione ramo di azienda alla Federici-Stirling S.p.A.;
- 31/10/2000 Notaio Manzella (Rep. 110781 - Racc. 7445)  
Oggetto dell'atto: Trasferimento della sede legale in Roma - Via Moggio Udinese n. 48;
- 03/12/2001 Notaio Maria Antonietta Cavallo di Roma (Rep. 2838 – Racc. 754)  
Oggetto dell'atto: conversione del capitale sociale in euro.  
Il capitale sociale risulta essere di € 31.000.000 suddiviso in n. 31.000.000 di azioni del valore nominale di € 1,00 cadauna, con una differenza per eccesso di Lire 24.370.000 prelevata dal fondo riserva straordinario;
- 10/07/2002 Notaio Antonino D'Agostino di Roma (Rep. 495387 – Racc. 22640)  
Oggetto dell'atto: variazione della denominazione sociale in "Costruzioni Italia Labaro – C.I.L. S.p.A.;

## 1.2 SOCI

*Soci:*

- Stirling International Civil Engineering Limited di Londra con complessive n. 30.969.000 azioni del valore nominale di € 1,00 cadauna, pari ad € 30.969.000 corrispondenti al 99,9% del capitale sociale;
- Stirling Limited di Londra con complessive n. 31.000 azioni del valore nominale di € 1,00 cadauna, pari ad € 31.000 corrispondenti allo 0,1% del capitale sociale;



### 1.3 OGGETTO SOCIALE

*Oggetto Sociale:* La società ha per oggetto:

- a) la conduzione e la gestione di immobili di proprietà e per conto terzi, l'acquisto di terreni per costruzioni di fabbricati e rustici da vendere anche in appartamenti separati e quanto altro attiene al commercio dei beni immobili in genere;
  - b) l'esecuzione di impianti industriali anche per la produzione e distribuzione di energia, quali centrali idrauliche, termiche, elettronucleari e cabine di trasformazione; lavori edili, stradali, acquedotti, fognatura, di difesa e di sistemazione idraulica, lavori idraulici speciali, lavori marittimi, dighe e gallerie, lavori di terra ed affini alla edilizia per conto dello Stato, nazioni ed enti esteri, enti parastatali, società enti morali e privati, lavori di restauro di edifici monumentali, lavori e scavi archeologici, impianti tecnologici e speciali, impianti e lavori per l'edilizia scorporati dall'opera principale come impianti termici di ventilazione e di condizionamento, impianti igienici, idrosanitari, cucine, lavanderie, del gas e loro manutenzione, impianti elettrici, telefonici, radiotelefonici, televisivi e simili e loro manutenzione, impianti di ascensori, scale mobili e trasportatori in genere, lavori speciali come impianti di sollevamento, di potabilizzazione, di depurazione delle acque, carpenteria metallica, consolidamento dei terreni e opere speciali nel sottosuolo;
  - c) la manutenzione ordinaria e straordinaria di qualsiasi opera ed immobile;
  - d) la programmazione, a mezzo di propri tecnici di opere di qualsiasi genere, sia nell'interesse pubblico che privato; l'esercizio senza eccezione o limitazione di tutte le attività produttive, anche agricole, consentite dalla legge, con la produzione di materiale di costruzione, sia per l'impiego nei lavori propri sia per vendite dirette.
- La Società potrà partecipare, in Italia ed all'Estero, a raggruppamenti tra Imprese, siano esse pubbliche o private, ed a Consorzi nazionali ed internazionali, sia per



l'appalto di lavori sia per la concessione di committenze e/o di servizi; potrà quindi compiere tutte le attività commerciali, industriali e finanziarie, atte comunque al raggiungimento degli scopi sociali ed assumere partecipazioni e/o cointeressenze in imprese e società che abbiano scopi analoghi affini ai propri, il tutto sotto l'osservanza delle vigenti disposizioni, con particolare riferimento alle leggi 1/1991 e 197/1991. La società potrà emettere obbligazioni con l'osservanza delle norme vigenti.



## 1.4 ORGANO AMMINISTRATIVO

### dal 24 luglio 1998

Ludovico Mastrocinque  
Peter Eugene Bruell  
Marco Possenti.

Presidente Consiglio di Amministrazione  
Amministratore  
Amministratore.

Giancarlo Rossi  
Attilio Frasca  
Antonio Sisca

Presidente Collegio Sindacale  
Sindaco Effettivo  
Sindaco Effettivo

### Dal 12 luglio 1999

Tommaso Izzi  
Marco Possenti  
Maurizio Zampi

Presidente Consiglio di Amministrazione  
Amministratore  
Amministratore

### Dal 21 aprile 2000

Rodolfo Di Giorgio  
Attilio Frasca  
Antonio Sisca  
Giuseppe D'Apollonio  
Sebastiano De Luca

Presidente Collegio Sindacale  
Sindaco Effettivo  
Sindaco Effettivo  
Sindaco Supplente  
Sindaco Supplente

### Dal 31 ottobre 2000

Enea Lenzi  
Franco Orfei  
Maurizio Zampi

Presidente Consiglio di Amministrazione  
Amministratore  
Amministratore

### Dal 5 febbraio 2001

Maurizio Zampi  
Enea Lenzi  
Franco Orfei

Presidente Consiglio di Amministrazione  
Amministratore  
Amministratore

al  


**Dal 10 maggio 2001**

Rodolfo Di Giorgio  
Attilio Frasca  
Sebastiano De Luca  
Giuseppe D'Apollonio  
Alberto Carè

Presidente Collegio Sindacale  
Sindaco Effettivo  
Sindaco Effettivo  
Sindaco Supplente  
Sindaco Supplente

**Da! 10 dicembre 2001**

Maurizio Zampi  
Enea Lenzi  
Marco Bottari

Presidente Consiglio di Amministrazione  
Amministratore  
Amministratore

**Dal 4 gennaio 2002**

Antonio Romeo Bassi  
Enea Lenzi  
Marco Bottari

Presidente Consiglio di Amministrazione  
Amministratore  
Amministratore

**Dal 3 luglio 2002**

Tommaso Izzi

Amministratore Unico



## 4.5 SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE

La Costruzioni Italia Labaro – C.I.L. S.p.A. attualmente si presenta come una società che detiene 23 partecipazioni di cui tre in società in liquidazione e, dopo lo scorporo delle attività d'impresa intervenuta nel luglio 2000, non ha alcuna attività d'impresa caratteristica se non la gestione e la valorizzazione del patrimonio immobiliare. Per chiarezza di esposizione si riportano in allegato le schede informative di tutte le società.



# C.I.L. SpA

## PARTECIPAZIONI



(1) Assemblea di estromissione dal consorzio del 4/12/2002

[Shaded] Società in liquidazione

08/04/03

COSTRUZIONI ITALIA LABARO - C.I.L. SpA

Scheda n. n.	Denominazione	Capitale Sociale	Patrimonio netto 2001	%	Costo Partecipazione
1	SIENA Srl in liquidazione	10.000,00	10.329,14	86,25	8.908,88
2	CARRARA EXPO Srl	51.645,00	51.645,69	80	41.316,55
3	FEDIGE Srl	10.000,00	10.329,14	80	8.263,31
4	VIRGILIO Srl	10.000,00	10.329,14	80	8.263,31
5	DIREZIONALE 93 Srl	306.000,00	189.539,68	50	3.423.582,58
6	AVECO Srl in liquidazione	10.300,00	-154.420,61	30	3.098,74
7	BARNA Srl	11.620,00	7.746,85	34,7	2.600.205,94
8	DITTA FEDERICI & IGLIORI SpA	100.000,00	163.716,84	14,07	2.105.535,07
9	LOFEMON SOMALIA Srl in liquidaz.	10.200,00	10.329,14	30	3.098,74
10	ISYEUR SpA	562.000,00	N.D.	0,52	24.273,47
11	GRANDI OPERE SpA	5.164.568,00	N.D.	0,5	25.822,84
12	PORCE II	Determinato dai finanz. Soci	599.090,00	24,99	149.819,82
13	KAMPALA CITY ROAD JV	4.792,19	-2.605.008,60	50	3.237,95
14	EMIT FEDERICI Consortium	5.200,00	5.164,57	50	2.582,28
15	FEDCO JV	Determinato dai finanz. Soci	162.683,92	33,33	13.669,49
16	CONS. FED. IMPRESIT ICE	51.077,62	2.380.349,85	25	15.813,59
17	CONSORZIO VICO 18	20.658,27	20.658,28	25	5.164,57
18	CONSORZIO ITALO TAIWANESE JV	5.164,00	5.164,57	24,99	1.291,14
19	CONSORZIO CENSUS	255.000,00	5.164,57	15,94	41.161,61
20	CONSORZIO ELIPORTO	5.162,00	N.D.	0,01	0,52
21	CONSORZIO FESPI	258.228,44	N.D.	0,001	Non contabilizzato

Legenda:  
N.D. - Non disponibile

08/04/03

Denominazione Sociale	Sede	Capitale Sociale	Risultato ultimo esercizio	Patrimonio Netto	% di possesso	Valore di carico Totale	valutazione netto
<b>1b) COLLEGATE</b>							
BARNA SRL	Roma	Lit. 22.500.000	(13)	15	34,734	5.035	5.035
FEDERICI & IGLIORI SPA	Roma	Lit. 200.000.000	(121)	317	14,067	4.077	4.077
DIREZIONALE '93 SRL	Macerata	Lit. 592.000.000	(105)	367	50,000	6.629	6.629
CONSORZIO VICO 18	Viterbo	Lit. 40.000.000	0	40	25,000	10	10
LOFEMON SOMALIA Srl	Milano	Lit. 20.000.000	0	20	30,000	6	6
FEV CONSORTIUM - Vietnam	Roma	Lit. 10.000.000	0	10	33,400	3	3
CONSORZIO EMIT/							
FEDERICI - Indonesia	Milano	Lit. 10.000.000	0	10	50,000	5	0
CONSORZIO ITALO-TAIWANESE JV	Roma	Lit. 10.000.000	0	10	25,000	2	5
FEDCO JV	La Valletta	L.M. 21.000	278	315	33,330	27	2
FEDERICI /IMPRESIT/ICE JV	Boitvia	Boliviano 410.000	0	4.609	25,000	31	27
KAMPALA CITY ROAD JVP	Kampala	U.Shs. 10.000.000	814	(5.044)	50,000	6	31
CONSORZIO PORCE II	Bogotà	Cop 616.018.000	0	1.160	25,000	290	6
AVECO Srl in liquidazione	Roma	Lit. 20.000.000	(3)	(299)	30,000	6	290
<b>TOTALE</b>			850	1.530		16.127	16.127

Denominazione Sociale	Sede	Capitale Sociale	Risultato ultimo esercizio	Patrimonio Netto	% di possesso	Valore di carico Totale	valutazione netto
<b>1a) CONTROLLATE</b>							
CARRARA EXPO, SCRL	Roma	Lit. 100.000.000	0	100	80,00	80	80
SIENA Scrl	Roma	Lit. 20.000.000	0	20	86,25	17	17
VIRGILIO Scrl	Roma	Lit. 20.000.000	0	20	80,00	16	16
FEDIGE Scrl	Roma	Lit. 20.000.000	0	20	80,00	16	16
<b>TOTALE</b>			0	160		129	129




# SCHEDA SOCIETARIA

(aggiornata al 11/7/2002)

SIENA

**Denominazione:** SIENA S.c.r.l. in liquidazione  
**Nazione:** Italia  
**Sede:** Roma - Via Moggio Udinese n. 48  
**Capitale:** € 10.000 (Lit. 20.000.000)  
**Data di costituzione:** 9/10/1990  
**Scadenza:** 31/12/2005  
**Iscrizioni:** Registro Imprese di Roma n. 10384/90  
REA n. 716608  
Codice Fiscale e Partita IVA 03958321006  
**Oggetto:** La disciplina ed il coordinamento delle Imprese o lo svolgimento delle fasi che attengono all'esecuzione delle opere e degli interventi relativi al secondo lotto quarto stralcio del nuovo policlinico acquisito in appalto dalle Imprese socio consorziate ed affidati dall'Università di Siena, concessionaria del Provveditorato alle opere Pubbliche per la Toscana.  
**Situazione operativa:** In liquidazione.  
In attesa del pagamento dei fornitori da parte di CIL

Soci	Quote	Percentuale
CIL	8.625	86,25%
EACOS	625	6,25%
CHIANTINI Srl	375	3,75%
GIOMARELLI ANTERIVO	375	3,75%



SIENA

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Liquidatore**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
IZZI	TOMMASO	L	26/3/2001	//



CARRARA EXPO

Organi Societari

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

Consiglio di Amministrazione

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
CUTTITTA	CARLO *	P	8/10/2001	31/12/2002
IZZI	TOMMASO *	A D.H.	14/4/2000	31/12/2002
CURATOLA	LORENZO *	A D.H.	14/4/2000	31/12/2002
VERNAZZA	ROBERTO	A	14/4/2000	31/12/2002
VERNAZZA	FABBIO	A	13/12/2001	31/12/2002

CARRARA EXPO

Organi Societari

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

Consiglio di Amministrazione

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
CUTTITTA	CARLO *	P	8/10/2001	31/12/2002
IZZI	TOMMASO *	A D.H.	14/4/2000	31/12/2002
CURATOLA	LORENZO *	A D.H.	14/4/2000	31/12/2002
VERNAZZA	ROBERTO	A	14/4/2000	31/12/2002
VERNAZZA	FABBIO	A	13/12/2001	31/12/2002



**SCHEDA SOCIETARIA**  
(aggiornata al 11/7/2002)

FEDIGE

Denominazione: FEDIGE S.c.r.l.  
Nazione: Italia  
Sede legale: Roma - Via Mogglo Udinese n. 48  
Capitale: € 10.000 (Lit. 20.000.000)  
Data di costituzione: 6/9/1995  
Scadenza: 31/12/2010  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Roma n. 7163/95  
REA n. 823412  
Codice Fiscale e Partita IVA n. 04959521008  
Oggetto: Costruzione edificio sede Enel a Lecce.

Situazione operativa: Gestione interna (Giorgio Federici)  
Lavori conclusi. Non ci sono contenziosi. Manutenzione finita.

Soci	Quote	Percentuale
CIL	8.000	80%
IGECO Srl	2.000	20%



FEDIGE

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
CUTTITA	CARLO *	P	8/10/2001	31/12/2002
RICCHIUTO	TOMMASO	A	26/5/2000	31/12/2002
DI SANTO	ENRICO *	A DIR.	26/5/2000	31/12/2002



# SCHEDA SOCIETARIA

(aggiornata al 10/5/2002)

VIRGILIO

**Denominazione:** VIRGILIO S.C.r.l.  
**Nazione:** Italia  
**Sede :** Roma - Via Moggio Udinese n. 48  
**Ufficio Amministrativo:** Pescara - Via Firenze n. 3  
**Fondo Consortile:** € 10.000 (Lit. 20.000.000)  
**Data di costituzione:** 8/2/1991  
**Scadenza:** 31/12/2010  
**Iscrizioni:** Registro delle Imprese di Roma n. 4151/91  
Codice Fiscale e Partita IVA 04027131004  
**Oggetto:** disciplina e coordinamento delle Imprese e lo svolgimento delle fasi che attengono all'esecuzione delle opere e degli interventi relativi alla costruzione dell'edificio per la scuola media "VIRGILIO" in Pescara.  
**Situazione operativa:** Gestita dal socio Del Barone  
Lavori finiti.  
In attesa di collaudo per poi liquidarla.

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL	8.000	80%
IMPRESA DEL BARONE	2.000	20%

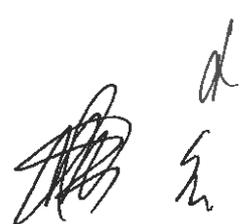
VIRGILIO

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
CUTTITA	CARLO *	P	10/5/2002	31/12/2004
DEL BARONE	BENEDETTO	A	10/5/2002	31/12/2004
CURATOLA	LORENZO *	A D.H.	10/5/2002	31/12/2004



# SCHEDA SOCIETARIA

(aggiornata al 26/8/2002)

DIREZIONALE 93

Denominazione: DIREZIONALE 93 Srl  
Nazione: Italia  
Sede legale: Macerata - Via Mamell n. 41/e  
Capitale: € 306.000 (Lit. 600.000.000)  
Data di costituzione: 22/4/1993  
Scadenza: 31/12/2050  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Macerata n. 1261/93  
Codice Fiscale e Partita IVA 01166390433  
Oggetto: Attività edilizia in genere privata e pubblica; costruzioni residenziali e turistiche; acquisto, costruzione, gestione, amministrazione e vendita di fabbricati ed aree edificabili.  
Situazione operativa: Gestita dal Socio Panorama  
Titolare del piano di recupero di un'area nel Comune di Macerata e costruzione del Centro Direzionale; è prevista la fine dei lavori a dicembre 1998.

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL	153.000	50%
PANORAMA	153.000	50%

**DIREZIONALE 93****Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
MARCONI	GIOVANNI	P	26/09/2002	26/09/2005
MORETTI	FABRIZIO	A	20/02/2003	26/09/2005
BOTTARI	MARCO *	A D.H.	26/09/2002	26/09/2005
TRUBIANI	TULLIO	A	26/09/2002	26/09/2005

**Collegio Sindacale**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
DI GIORGIO	RODOLFO *	P	26/09/2002	26/09/2005
URBANI	MAURIZIO	SE	26/09/2002	26/09/2005
DE LUCA	SEBASTIANO *	SE	26/09/2002	26/09/2005
DOMIZI	ANTONIO	SS	26/09/2002	26/09/2005
FERRETTI	ALBERTO	SS	26/09/2002	26/09/2005

# SCHEDA SOCIETARIA

(aggiornata al 11/7/2002)

AVECO

**Denominazione:** AVECO Srl in liquidazione  
**Nazione:** Italia  
**Sede legale:** Roma - Via Moggi Udinese n. 48  
**Capitale:** € 10.300 (Lit. 20.000.000)  
**Data di costituzione:** 21/1/1988  
**Scadenza:** 31/12/2000  
**Iscrizioni:** Registro delle Imprese di Roma n. 3963/88  
REA n. 655142  
Codice Fiscale e Partita IVA 08276470583  
**Oggetto:** Esecuzione del contratto di concessione relativo all'intervento straordinario dei edilizia industrializzata di tipo misto nel Comune di Grottamarda nell'ambito dei piani di zona, relativamente al quartiere "Q1" - "Q5" - Valle S. Tommaso, per la realizzazione di un programma di 282 alloggi.  
**Situazione operativa:** in liquidazione  
Transazione in atto (Izzi - Diverio - Avv. Rilitano)

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL	3.090	30%
ROZZI	3.090	30%
EDILINDUSTRIALE	1.339	13%
GARCO	1.339	13%
COGE	1.030	10%
MINICHIELLO	412	4%

AVECO

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Liquidatore**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
IZZI TOMMASO *		L	29/4/1996	//



# SCHEDA SOCIETARIA

(agglomata al 11/7/2002)

BARNA

Denominazione: BARNA Srl  
Nazione: Italia  
Sede legale: Roma - Via San Daniele del Friuli, 12  
Capitale: € 11.620 (Lit. 22.500.000)  
Data di costituzione: 24/12/1973  
Scadenza: 31/12/2050  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Roma n. 124/74  
Codice Fiscale n. 80015600580  
Partita IVA n. 04117761009  
REA n. 390113  
Oggetto: Acquisto di beni mobili ed immobili, azioni, titoli e quote di società italiane ed estere, nonché acquisto, gestione, costruzione e vendita di beni immobili.  
Situazione operativa: Strumentale.  
Raggruppa parte degli azionisti di Federici e Iglori SpA.

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL FEDERICI-STIRLING	4.036 1.774	34,7% 15,3%
RENOVATIO	5.810	50%

BARNA

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
MARCONI	RENATO	P	8/5/00	31/12/2004
DI SANTO	ENRICO *	A D.H.	8/5/00	31/12/2004
IGLIORI	ULISSE	A	8/5/00	31/12/2004
ALBERTINI P.	DAVIDE *	A D.H.	8/5/00	31/12/2004
PRESEZZI	SAURO	A	8/5/00	31/12/2004
IZZI	TOMMASO *	A D.H.	8/5/00	31/12/2004

# SCHEDA SOCIETARIA

(aggiornata al 11/7/2002)

FEDERICI & IGLIORI

Denominazione: DITTA FEDERICI & IGLIORI PER COSTRUZIONI EDILIZIE SpA  
Nazione: Italia  
Sede: Roma - Via San Daniele del Friuli, 12  
Capitale sociale: € 100.000 (Lit. 200.000.000) diviso in n. 100.000= azioni da € 1  
Data di costituzione: 04/01/1939  
Scadenza: 31/12/2100  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Roma n. 29/39  
REA n. 100737  
Codice Fiscale 01100320587  
Partita IVA 00961571007

Oggetto: Industria edilizia ed ogni genere di attività industriale e commerciale che, direttamente od indirettamente si riferisca all'industria stessa. La società può pertanto acquistare, vendere, costruire, permutare immobili rustici e urbani per conto proprio e di terzi, esercitare la conduzione di immobili di sua proprietà o di terzi, assumere la gestione commerciale dei locali esistenti negli immobili di sua proprietà o di terzi, impiantare e gestire stabilimenti per la produzione e vendita di prodotti riguardanti l'industria edilizia ed affine, assumere appalti di lavori edili e di qualsiasi altra natura per opere pubbliche e private di ogni genere.

Situazione operativa: in attesa di definizione con il Comune di Roma della Convenzione per poter edificare su terreni di proprietà in Piazza dei Navigatori.

Soci	N. Azioni	Percentuale
BARNA	53.050	53,050%
CIL	14.070	14,070%
FEDERICI LILIANA D'ORAZIO	12.500	12,500%
FEDERICI NATALINA TASCA	12.500	12,500%
RENOVATIO	7.880	7,880%

**FEDERICI & IGLIORI****Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
MARCONI	RENATO	P	8/5/2000	31/12/2002
ALBERTINI P.	DAVIDE *	AD D.H.	8/5/2000	31/12/2002
DI SANTO	ENRICO *	A D.H.	8/5/2000	31/12/2002
IGLIORI	ULISSE	A	8/5/2000	31/12/2002
TASCA	EILEEN	A	8/5/2000	31/12/2002
STRAZIOTA	ANDREA	A	8/5/2000	31/12/2002
DI GIORGIO	RODOLFO	A	10/12/2001	31/12/2002
PRESEZZI	SAURO	A	8/5/2000	31/12/2002
			8/5/2000	31/12/2002

**Collegio Sindacale**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
FRASCA	ATTILIO *	P	15/5/2001	31/12/2003
CODACCI PISANELLI	VITO	SE	15/5/2001	31/12/2003
VENTURI	GIANLUCA	SE	15/5/2001	31/12/2003
PASQUALI	MAURO	SS	15/5/2001	31/12/2003
DE LUCA	SEBASTIANO *	SS	24/5/2002	31/12/2003

**SCHEDA SOCIETARIA**  
(agglomerata al 11/7/2002)

LOFEMON

Denominazione: LOFEMON SOMALIA S.c.a.r.l. in liquidazione  
Nazione: Italia  
Sede legale: Viale Italia n. 1  
Capitale: € 10.200,00 i.v.  
Data di costituzione: 15/4/1986  
Scadenza:  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Milano -- REA n. 1217077  
Codice Fiscale n. 08311130150  
Partita IVA n. 02520820966  
Oggetto: Esecuzione secondo tronco strada da Bosaso a Garoe - Somalia

Situazione operativa: In liquidazione. Gestione Imprepar  
Il lodo è stato chiuso. Non ci sono più pendenze ed è prevista la  
chiusura a fine 2003.

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL	3.060	30%
IMPREPAR in liquid. (mandataria)	4.080	40%
TECNIMONT	3.060	30%

**LOFEMON**

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Liquidatore**

<b>cognome</b>	<b>nome</b>	<b>carica</b>	<b>data nomina</b>	<b>scadenza</b>
----------------	-------------	---------------	--------------------	-----------------

ZANTA    GIORGIO

L



**SCHEDA SOCIETARIA**  
(aggiornata al 11/7/2002)

ISVEUR

**Denominazione:** Istituto per lo Sviluppo Edilizio ed Urbanistico S.p.A.  
**Nazione:** Italia  
**Sede:** 00186 Roma - Lungotevere De' Cenci, 9  
**Capitale:** € 562.00,00 suddiviso in n. 2.500 azioni da € 224,80  
(Lit. 1.088.187.500)  
**Data di costituzione:** 30/4/1974  
**Scadenza:** 31/12/2090  
**Iscrizioni:** Registro delle Imprese di Roma n. 2373/1974  
Codice Fiscale n. 01383960588  
P. IVA n. 00991081001  
**Oggetto:** incentivazione dell'attività edilizia ed urbanistica, segnatamente nella  
provincia di Roma, con particolare riferimento al programmi per  
l'edilizia scolastica, ospedaliera e per opere pubbliche in genere.  
**Situazione operativa:** Minima partecipazione

Soci	N. Azioni	Percentuale
CIL Altri 261 azionisti	13	0,52%

ISVEUR

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
TIBERI	RICCARDO	P		
BERARDELLI	STEFANO	A	28/6/2000	31/12/2002
BUZZETTI	PAOLO	A	28/6/2000	31/12/2002
CATTI DE GASPERI	PAOLO	A	28/6/2000	31/12/2002
DE ANGELIS	ALESSANDRO	A	28/6/2000	31/12/2002
DI PAOLA	MARCO	A	28/6/2000	31/12/2002
MELISSANO	ANTONIO	A	28/6/2000	31/12/2002
SUSI	SILVANO	A	28/6/2000	31/12/2002
MURATORI	TITO	A	28/6/2000	31/12/2002

**Collegio Sindacale**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
AMORETTI	ANNAMARIA	P		
TARDELLA	GIANMARCO	SE	10/2/1999	31/12/2000
SERRENTINO	ROBERTO	SE	10/2/1999	31/12/2000
ERMINI	NICOLA	SS	7/5/1998	31/12/2000
MINNETTI	FRANCESCO	SS	10/6/1999	31/12/2000
			10/6/1999	31/12/2000

**SCHEDA SOCIETARIA**  
(aggiornata al 11/7/2002)

**GRANDI OPERE**

**Denominazione:** Costruttori Romani Riuniti Grandi Opere SpA  
**Nazione:** Italia  
**Sede:** 00196 Roma - Via P. S. Mancini, 2  
**Capitale:** € 5.164.568 suddiviso in 400 azioni da €12.911,42  
(Lit. 10.000.000.000)  
**Data di costituzione:**  
**Scadenza:** 31/12/2020  
**Iscrizioni:** Registro delle Imprese di Roma n. 3439/86  
CCIAA 609126  
Partita IVA 07413260584  
**Oggetto:** promuovere iniziative ed operazioni nel campo dell'attività edilizia, curandone la realizzazione diretta ovvero proponendone l'effettuazione da parte di imprese socie e, in via subordinata, di imprese associate all'ACER.  
**Situazione operativa:** Minima partecipazione

Soci	N. Azioni	Percentuale
CIL	25.822,84	0,5%

**GRANDI OPERE**

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
ANGELINI	ITALO			
ANTONELLI	FERNANDO			
CALTAGIRONE	LEONARDO			
CASINI	CESARE			
CERASI	ADRIANO			
COZZANI	UGO			
CUCCHIELLA	ORFEO			
DI GIACOMO	VITTORIO			
GORETTI	GIANCARLO			
LUGARI	MARIO			
NATOLI	MAURIZIO			
REBECCHINI	LUIGI			
SANTOBONI	MARCELLO			
SETTE	CLAUDIO			

**Collegio Sindacale**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
MELPIGNANO	SERGIO	P		
DE GIOVANNI	CLAUDIO	SE		
PERRONE	GIOVANNI	SE		

*G. d.*  


# COMPANY STRUCTURE

(updated to 11/7/2002)

CIL  
FILIALE COLOMBIA

Conosciuta in loco come IFF

Definition:  
(Company/Branch)

Branch

Name of Company:

Costruzioni Italia Labaro – C.I.L. SpA - Sucursal Colombia

Nationality:

Colombia

Address of Legal Office:  
Address of Office:

Santafé de Bogotá – Calle 26 n° 4A – 45 Torre KLM Piso 14  
Santafé de Bogotá – Calle 26 n° 4A – 45 Torre KLM Piso 14

Company Capital:

ORDINARY	PREFERRED
Iniziale P.C. 15,000,000=	
Attuale c/o IFF P.C. 13,593,975,142=	

Date of first registration:

10.10.1994

Date of expiring:

10.10.2004

Registration number:

C.C. 619102  
C.F. 08002451066 (rilasciato il 23/3/1995)

Object of Company:

uguale a CIL

Operational Situation:

Esiste per il consorzio Porce II

Name	No of shares	Percentage
CIL		

**CIL  
FILIALE COLOMBIA**

Company Organisation

**Gerente Succursale**

Name	Representation	Appointment	Date of appointment	Date of termination of Appointment
SILVA GILMA		GS.	22/9/1994	fino a revoca

*Gh*



# COMPANY STRUCTURE

(updated to 20/12/2002)

PORCE II

Definition:  
(Company/Branch) Consorcio

Name of Company: Consorcio Porce II

Nationality: Colombia

Address of Legal Office: Carrera 11b n. 96 - 03 - Oficina 504 ed. Zurich - Santafé de Bogotá - Colombia

Company Capital:

ORDINARY	PREFERRED
Capitale in continuo movimento a seconda dei finanziamenti dati dai soci.	

Date of first registration: 19.10.1994

Date of expiring:

Registration number:

Object of Company: Esecuzione dei lavori relativi al Progetto Idroelettrico Porce II, costruzione della Diga e opere annesse, costruzione della Centrale sotterranea e opere annesse.

Operational Situation: Lavori terminati.  
Rescissione unilaterale da parte del committente EPM nel 1999.  
Sono in atto contenziosi sia attivi che passivi. Si sta cercando una transazione.

Name	No of shares	Percentage
CIL - Fil. Colombia		24,99%
ASTALDI		24,99%
C.M.C. ESTERO		24,99%
FERROCEMENTO Srl		24,99%
TOPCO		0,04%

**PORCE II**

Company Organisation

**Consiglio dei Rappresentanti**

Name	Representation	Appointment	Date of appointment	Date of termination Appointment	
BAGNARA	ICARO	ASTALDI	P	30.1.2001	fino a revoca
SANGELAJI	MOHAMMAD ALI	FER	ME	15.2.2000	fino a revoca
DE SANTIS	SIMONE	FER	ME	15.2.2000	fino a revoca
SUTTI	FRANCESCO	CMC	ME	4.1.1999	fino a revoca
FOSCHINI	DARIO	CMC	MS	20.1.1998	fino a revoca
POSSENTI	MARCO	CIL	ME	8.2.2000	fino a revoca
PRATALI	FERNANDO	CIL	MS	2.5.2000	fino a revoca
PULETTI	LUCA	ASTALDI	MS	30.1.2001	fino a revoca
GREIDINGER	FRANKLIN	TOPCO	ME	20.1.1998	fino a revoca
RAMIREZ	SARA	TOPCO	MS	20.1.1998	fino a revoca

**Commissione Amministrativa**

Name	Representation	Appointment	Date of Appointment	Date of termination Appointment	
QUATTROCCHI	GIROLAMO	CIL	ME	10.11.1994	fino a revoca
SIMONCELLI	ALBERTO	ASTALDI	ME	10.11.1994	fino a revoca
ZUCCARELLO	CARMELO	FER	ME	10.11.1994	fino a revoca
FOSCHINI	DARIO	CMC	ME	10.11.1994	fino a revoca

**Comitato Operativo**

Name	Representation	Appointment	Date of Appointment	Date of termination Appointment	
SBARAGLIA	GIORGIO	CMC	ME	20.1.1998	fino a revoca
FOSCHINI	DARIO	CMC	MS	20.1.1998	fino a revoca
QUATTROCCHI	GIROLAMO	CIL	ME	10.1.2000	fino a revoca
REDINI	LUCA	CIL	ME	10.1.2000	fino a revoca
ROTH	GIANCARLO	ASTALDI	ME	26.5.1999	fino a revoca
SIMONCELLI	ALBERTO	ASTALDI	MS	26.5.1999	fino a revoca
RECCHI	GIUSEPPE	TOPCO	ME	20.1.1998	fino a revoca
FELTRIN	FILIPPO	TOPCO	MS	20.1.1998	fino a revoca
LORETI	STEFANO	FER	ME	20.12.2000	fino a revoca
CAPRINI	FRANCESCO	FER	MS	20.12.2000	fino a revoca

# COMPANY STRUCTURE

(updated to 19/7/2002)

KAMPALA CITY ROAD

Definition:  
(Company/Branch)

Joint Venture

Name of Company:

KAMPALA CITY ROAD JV

Nationality:

Ugandese

Address of Legal Office:  
Address of Office:

P.O.Box 796 Kampala – Buvuma Road Plot n. 3-11 - Luzira  
P.O.Box 796 Kampala – Buvuma Road Plot n. 3-11 - Luzira

Company Capital:

ORDINARY	PREFERRED
Authorized USHS 10.000.000=	

Date of first registration:

17/2/1993

Date of expiring:

Registration number:

92215  
C. F. Italia n. 97174480588

Object of Company:

Contrattista ingegneria civile

Operational Situation:

In attesa del pagamento di un claim  
Verrà poi messa in liquidazione

Name	No of shares	Percentage
CIL	5.000.000	50%
SICEL	5.000.000	50%

KAMPALA CITY ROAD

Company Organisation

Board of Directors

Name	Representation	Appointment	Date of appointment	Date of termination of Appointment
SAPONE ROBERTO		D	19/7/2002	

Auditors

Name	Date of appointment	Date of termination of Appointment
PIM + CO	31/12/2000	

Company Secretary

Name	Date of appointment	Date of termination of Appointment
------	---------------------	------------------------------------

Rappresentante in Italia

Name	Date of appointment	Date of termination of Appointment
IZZI TOMMASO	n. 97174480588	

Power of Attorney

Name	Date
------	------

I poteri bancari sono stati dati l'11/2/1994 dalla Sede di Roma tramite i suoi procuratori senza scadenza

# SCHEDA SOCIETARIA

(agglomerata al 11/7/2002)

EMIT FEDERICI

Denominazione: EMIT-FEDERICI Consortium  
Nazione: Italia  
Sede: Milano - Via Tortona, 33  
Fondo Consortile: € 5.200 (Lit. 10.000.000)  
Data di costituzione: 1/7/1992  
Scadenza: 31/12/1995  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Milano n. 327719/8131/19 del 1992  
Codice Fiscale e Partita IVA 10715260153  
Oggetto: esecuzione con il Ministry of Public Works della Repubblica di Indonesia - Directorate General of Human Settlements - Banjarmasin Extension and Improvement Water Supply Project, di un contratto denominato "BANJARMASIN WATER SUPPLY PROJECT", e consistente nell'esecuzione dei lavori di costruzione dell'estensione dell'acquedotto di Banjarmasin.  
Situazione operativa: Gestito da Emit  
Lavori conclusi

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL	2.600	50%
EMIT	2.600	50%

EMIT FEDERICI

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio dei rappresentanti**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
PERUZZI	VITTORIO	P	18/2/93	//
POSSENTI	MARCO *	VP	26/2/99	//
TADDEI	IRIDE	M	26/2/99	//
REDINI	LUCA *	M	22/2/2001	//

**Comitato tecnico amministrativo**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
PERUZZI	VITTORIO	M	27/5/93	//
(PAZZAGLIA	MAURIZIO)	S	27/5/93	//
POSSENTI	MARCO *	M	27/5/93	//
(REDINI	LUCA) *	S	27/5/93	//

**SCHEDA SOCIETARIA**  
(aggiornata al 11/7/2002)

FEDCO

Denominazione: FEDCO JV  
Nazione: Malta  
Sede legale: Malta - Dellmara Power Station - MARSAXLOKK  
P.O. BOX - MSIDA - MALTA  
Capitale: Venivano effettuati finanziamenti dai Soci a seconda le esigenze.  
Data di costituzione:  
Scadenza:  
Iscrizioni: Non ha iscrizioni, a parte quella delle tasse  
Oggetto: Costruzione di una centrale elettrica in Delimara Power Station  
Situazione operativa: Dormiente  
In attesa di rimborso tasse per poi essere chiusa.

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL		33,33%
IMPREGILO COGEI (in fallimento)		33,33% 33,33%

FEDCO

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Board of Directors**

Cognome	Nome	carica	data nomina	scadenza
QUATTROCCHI	GIROLAMO *	CH	29/1/1999	fino a revoca
FRATONI	M.	D.		
BARBAGLIA	LINO	D.	20/7/2000	fino a revoca

**Auditors**

Nome	date of appointment	date of termination of appointment
KPMG	31/12/2000	

**Power of Attorney (Banks)**

Name	Date
LO GIUDICE LUCIANO (firma singola)	30/10/2001

# COMPANY STRUCTURE

(updated to 11/7/2002)

**CONS. FEDERICI IMPRESIT ICE**

**Definition:** Consorzio  
*(Company/Branch)*

**Name of Company:** CONSORCIO FEDERICI – IMPRESIT - ICE

**Nationality:** Bolivia

**Address of Legal Office:** Avenida Fuerza Aerea Final – Cochabamba – Bolivia – P.O. Box 208  
**Address of Office:** Avenida Fuerza Aerea Final – Cochabamba – Bolivia – P.O. Box 208

**Company Capital:**

ORDINARY	PREFERRED
Pesos Bolivianos 410.000=	

**Date of first registration:** 17/6/1987

**Date of expiring:** ===

**Registration number:** ===

**Object of Company:** Costruzione dell'Aeroporto di Cochabamba – II° lotto

**Operational Situation:** I lavori sono stati terminati nel 2000.  
 Siamo in attesa della definizione di un claim

Name	No of shares	Percentage
CIL IMPREGILO ICE		25% 25% 50%



**CONS. FEDERICI IMPRESIT ICE**

Company Organisation

**Board of Directors**

Name		Representation	Appointment	Date of appointment	Date of termination of Appointment
LEON	PRADO	ICE	ME	5/1998	//
SERVENTI	RENZO	CIL	ME	5/1998	//
MASTROCINQUE	MICHELANGELO	CIL	MS	5/1998	//

**ESTROMESSI IL 4.12.2002**

**SCHEMA SOCIETARIA**

(aggiornata al 4/12/2002)

VICO 18

Denominazione: Consorzio VICO 18  
Nazione: Italia  
Sede: 01100 Viterbo - Via Igino Garbini, 51  
Fondo Consortile: € 20.658,27 (Lit. 40.000.000)  
Data di costituzione: 25/2/1992  
Scadenza: 31/12/2010  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Viterbo n. 8993  
Codice Fiscale e Partita IVA 01390570560  
Oggetto: realizzazione di interventi di edilizia residenziale e relative opere di urbanizzazione, nonché di interventi sul territorio in genere, in attuazione dei programmi di edilizia residenziale pubblica ordinari e straordinari, anche nell'ambito di programmi integrati.  
Situazione operativa: il ricorso al TAR ormai risolto, anche se ci sono delle piccole pendenze.  
In virtù di una legge del 1999 il consorzio è in attesa di rilocalizzazione nell'ambito della Regione Lazio degli interventi con il Ministero dei Lavori Pubblici.

Soci	N. Quote	Percentuale
COOPEDIL EUROCOSTRUZIONI	10.329,135	50%
	10.329,135	50%

N.B. - Il consorzio possiede al 100% una Società - ACQUARIO 2000 Srl - che serviva per snellire il lavoro di Vico 18. La Società è proprietaria di un terreno a La Storta. Si sta pensando di trasferire il terreno al Consorzio Vico 18 per poter poi liquidare la Società.

VICO 18

### Organi Societari

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

### Consiglio di Amministrazione

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
GRANI	LORENZO	P	6/6/95	31/12/97
MAZZOCCHI	GIORGIO *	VP	dimissionario	
CIAMEI	RENATO	A	6/6/95	31/12/97
MONTANI	MARCO	A	6/6/95	31/12/97

N.B. - Il Consiglio di Amministrazione è rimasto ingessato amministrativamente, il tutto si sbloccherà appena verrà definita la rilocalizzazione.

h

**SCHEDA SOCIETARIA**  
(aggiornata al .....)

**ACQUARIO 2000**

Denominazione: ACQUARIO 2000 Srl  
Nazione:  
Sede legale:  
Capitale:  
Data di costituzione:  
Scadenza:  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di n.  
Codice Fiscale  
Partita IVA  
Oggetto:

Situazione operativa:

Soci	N. Quote/Azioni	Percentuale
VICO 18		100%



**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio di Amministrazione**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
---------	------	--------	-------------	----------

**Collegio Sindacale**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
---------	------	--------	-------------	----------

**Altre Cariche**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
---------	------	--------	-------------	----------

**SCHEDA SOCIETARIA**  
(aggiornata al 11/7/2002)

ITALO TAIWANESE

Denominazione: CONSORZIO ITALO TAIWANESE JV  
 Nazione: Italia  
 Sede legale: Roma - Via Moggio Udinese n. 48  
 Sede Amministrativa: Milano - Via Valtellina, 17  
 Fondo Consortile: € 5.164 (= Lit. 10.000.000)  
 Data di costituzione: 6/12/1993  
 Scadenza: 31/12/2005  
 Iscrizioni: Registro delle Imprese di Roma n. 74030/97  
 REA n. 0854091  
 Codice Fiscale 11071770157  
 Partita IVA 05232051002  
 Oggetto: Realizzazione dell'opera denominata ILAN EXPRESSWAY  
 (autostrada)  
 Situazione operativa: Attivo. Periodo di manutenzione e discussione riserve

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL	1.290,50	24,99% *
CMC	1.291	25,00%
FERROCEMENTO	1.291	25,00%
TORNO INTERNATIONAL	1.291	25,00%
INGG. ITO E LINO DEL FAVERO	0,50	0,01%

\* ai fini statutarî la nostra quota è uguale ad Torno / CMC / Condotte.

ITALO TAIWANESE

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio Direttivo**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
<b>CIL</b>				
CUTTITTA	CARLO *	P	2/10/2001	1/10/2002
<b>CMC</b>				
FOSCHINI	DARIO	ME	2/10/2001	fino a revoca
GIRARDI	LANFRANCO	MS	2/10/2001	fino a revoca
<b>FERROCEMENTO</b>				
SANGELAJI	ALI MOHAMMAD	ME	8/9/1999	fino a revoca
DE SANTIS	SIMONE	MS	2/10/2001	fino a revoca
<b>TORNO</b>				
MERIZZI	ENZO UMBERTO	ME	25/11/1998	fino a revoca
CONTI	GIOVANBATTISTA	MS	20/12/2001	fino a revoca

**Comitato Tecnico-Esecutivo**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
<b>TORNO</b>				
MERIZZI	ENZO UMBERTO	P	2/10/2001	1/10/2002
<b>CMC</b>				
GIRARDI	LANFRANCO	ME	10/10/2000	fino a revoca
PICCO	FRANCO	MS	10/10/2000	fino a revoca
<b>CIL</b>				
PALOZZI	LUCIANO *	ME	28/4/1998	fino a revoca
QUATTROCCHI	GIROLAMO *	MS	28/4/1998	fino a revoca
<b>FERROCEMENTO</b>				
PARRILLI	ALFONSO	ME	7/10/1999	fino a revoca
GIUFFRIDA	ANTONINO	MS	28/4/1998	fino a revoca

**Responsabile del Personale**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
FILIPPONI	VALTER			

**Poteri di Firma bancari**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
---------	------	--------	-------------	----------

Gruppo A - Cuttitta Carlo - Luciano Palozzi - Enzo Merizzi - Franco Picco  
 Gruppo B - Lanfranco Girardi - Dario Foschini - Ali Shangelaji - De Santis  
 Un procuratore del Gruppo A firma con un procuratore del Gruppo B

# SCHEDA SOCIETARIA

(agglomerata al 11/7/2002)

CENSUS

Denominazione: Consorzio CENSUS  
Nazione: Italia  
Sede: Roma - Via Tiburtina, 1236  
Fondo di Dotazione: € 255.000 (Lit. 500.000.000)  
Data di costituzione: 10/4/1989  
Scadenza: 31/12/2010  
Iscrizioni: Registro delle Imprese di Roma n. 4222/89  
Codice Fiscale e Partita IVA 03620421002  
Oggetto: ordinare, disciplinare e svolgere la fasi delle imprese dei consorziati riguardanti la partecipazione alla procedure o trattative per l'affidamento e realizzazione dello studio di fattibilità finalizzato alla realizzazione di un censimento del patrimonio immobiliare del Comune di Roma, nonché alla progettazione, realizzazione e gestione di un sistema informativo automatizzato ed all'erogazione di servizi connessi alla gestione del patrimonio medesimo.

Situazione operativa: in attesa di definizione delle pendenze con il Comune di Roma.

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL	40.647,00	15,94%
GE.FI. FIDUCIARIA ROMANA	65.535,00	25,70%
COFATHEC SERVIZI	59.874,00	23,48%
FINTECNA	23.842,50	9,35%
ISED	21.853,50	8,57%
FINCASA 44	21.445,50	8,41%
AGIED	15.886,50	6,23%
IMMOBILIARE ROMA LAURENTINO	5.916,00	2,32%

CENSUS
--------

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio direttivo**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
<b>Ised</b>				
LUCARELLI	ENNIO	P	18/2/2003	15/12/2005
(GIANNETTI	RAFFAELE)	S	18/2/2003	//
<b>CIL</b>				
LENZI	ENEA *	C	18/2/2003	//
(FEDERICI	GIORGIO) *	S	18/2/2003	//
<b>GE.FI.</b>				
CARUSO	LUCIANO	CD	18/2/2003	//
<b>Agled</b>				
MANFREDI	LUCIANO ADELMO	C	18/2/2003	//
<b>Confathec Servizi</b>				
GIULIANELLI	GIORGIO	C	18/2/2003	//
<b>Fincasa 44</b>				
CASTELLANO	GIUSEPPE	C	18/2/2003	//
<b>Immobiliare Roma Laurentino</b>				
SARAO	SALVATORE	C	18/2/2003	//
(MARTINOLA	SERGIO)	S	18/2/2003	//
<b>Fintecna</b>				
PUCCIONI	EMILIO	C	18/2/2003	//

# SCHEDA SOCIETARIA

(aggiornata al 11/7/2002)

ELIPORTO

**Denominazione:** CONSORZIO PARCHEGGIO ELIPORTO

**Nazione:** Italia

**Sede legale:** Roma - Via San Daniele del Friuli n. 12  
Scritture contabili presso Studio Commerciale "Le Maddau - Ricci"  
Via Cassia Nord 106/c Monteriggioni - Siena

**Fondo Consortile:** € 5.162 (Lit. 10.000.000)

**Data di costituzione:** 1/4/1996

**Scadenza:** 31/12/2030

**Iscrizioni:** Registro delle Imprese di Roma n. 61576/96  
REA n. 0836532  
Codice Fiscale e Partita IVA n. 05089521008

**Oggetto:** Esecuzione dell'ampliamento di un parcheggio coperto in Siena e gestione dei parcheggi già esistenti e costruendi

**Situazione operativa:** Minima partecipazione.

Soci	N. Quote	Percentuale
CIL SIENA PARCHEGGI	0,51 5.162	0,01% 99,99%

ELIPORTO

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio Direttivo**

cognome	nome	rappr.	carica	data nomina	scadenza
MANNI	WALTER	SP	ME/P	15/7/2002	31/12/2004
MARSILI	LANFRANCO	SP	ME	15/7/2002	//
TURILLAZZI	MARCO	SP	ME	15/7/2002	//
AMELIO	EMMA	SP	MS	15/7/2002	//
PUCCI	FABIO	SP	MS	15/7/2002	//
SCAPIGLIATI	WALTER	SP	MS	15/7/2002	//



# SCHEDA SOCIETARIA

(agglomerata al 11/7/2002)

FE.S.P.I.

**Denominazione:** Consorzio FERROVIE DELLO STATO PROGRAMMA INTEGRATIVO  
**Nazione:** Italia  
**Sede legale:** Roma - Via Salaria n. 1039  
**Fondo Consortile:** € 258.228,44  
**Data di costituzione:**  
**Scadenza:** 31.12.2011  
**Iscrizioni:** Registro Imprese di Roma con n. Codice Fiscale 05529950585  
REA 495362  
Partita IVA 01410361008  
**Oggetto:** Coordinamento e la disciplina mediante una organizzazione comune ed anche con attività esterna, delle attività delle Società Consorziare:

**Situazione operativa:** Minima partecipazione

Soci	N. Quote	Percentuale
CONDOTTE ACQUA	102.189,78	39,5734%
A & I. DELLA MORTE	78.541,22	30,4154%
PROVERA & CARRASSI	32.286,30	12,5030%
CARENA	22.600,41	8,7521%
FONDEDILE	22.600,41	8,7521%
CIL	2,58	0,001%
C.M.B.	2,58	0,001%
TORNO IN LIQUIDAZIONE	2,58	0,001%
TECNOCOSTRUZIONI	2,58	0,001%

FE.S.P.I.

**Organi Societari**

(un asterisco posto in corrispondenza di un nome individua persona di nomina e/o provenienza dal Gruppo)

**Consiglio Direttivo**

cognome	nome	carica	data nomina	scadenza
DE CAPOA	MICHELE	P		
FORNASIERI	FABRIZIO	A	14/12/2001	31/12/2003
ARCIDIACONO	RENATO	A		
DELLA MORTE	MARCELLO	A		
DELLA MORTE	MAURIZIO	A		
LUPPI	GIAMPAOLO	A		
PERRI	ALFONSO	A		
SIRCHIA	GIULIO	A		

**Cap. 2**

**COSTRUZIONI ITALIA LABARO – C.I.L. S.p.A.**

- 2.1 Sintesi dei bilanci, analisi comparata delle situazioni patrimoniali e indici di bilancio**
- 2.2 Saldo attivo liquidabile**
- 2.3 Immobili**
- 2.4 Crediti**
- 2.5 Fidejussioni**
- 2.6 Debiti dell'Impresa**

Handwritten signatures in black ink, consisting of several scribbled marks and lines, located in the bottom right corner of the page.

## 2.1 SINTESI DEI BILANCI, ANALISI COMPARATA DELLE SITUAZIONI PATRIMONIALI ED INDICI DI BILANCIO

L'esame comparato dei bilanci relativamente agli esercizi 2000, 2001 e del bilancio di verifica al 31 dicembre 2002, è basato esclusivamente sulla documentazione presente in società; va precisato che in data 24 luglio 2000 veniva scorporato e successivamente ceduto, il ramo di azienda relativo ai lavori pubblici e privati edili, idraulici, industriali etc. per cui la CIL S.p.A. (già impresa Fortunato Federici S.p.A.) si configurava come una società immobiliare volta a valorizzare le aree in proprietà ed a sviluppare nuove acquisizioni.

Tuttavia la società non ha in realtà acquisito nuove aree, né sviluppato nuove iniziative a seguito della crisi strutturale intervenuta nella Federici Stirling S.p.A., crisi che la coinvolgeva direttamente a ragione della consistente esposizione debitoria per crediti di firma relativa ai lavori ceduti ma della quali la cedente non è stata mai liberata dagli Istituti di credito (ex art. 2560 c.c.).

Per comodità di analisi si riportano qui di seguito un prospetto di sintesi dei bilanci relativi agli esercizi 2000 e 2001 nonché una situazione patrimoniale al 31 dicembre 2002.

Come appare evidente dagli indici elaborati, la redditività dell'azienda risulta fortemente negativa nel 2001 a seguito della operazione di cessione del ramo di azienda operativo, e tale tendenza permane anche nel 2002 per le motivazioni sopra esposte; in altre parole la stasi che si è determinata nelle attività immobiliari e la crisi di liquidità conseguente hanno di fatto impedito il realizzarsi della gestione caratteristica dell'impresa.

In realtà il patrimonio immobiliare esistente in portafoglio è costituito da una serie di assets di valore venale presumibilmente modesto poiché si tratta di terreni agricoli non suscettibili allo stato di alcuna valorizzazione di tipo urbanistico; l'unico asset che potrebbe avere un valore di realizzo significativo appare il diritto connesso alle cubature da realizzarsi in aree detenute dalla Federici ed Iglori S.p.a. per il tramite della collegata Barna s.r.l. sul cui sviluppo si tratterà nell'apposito capitolo I, par 1.5

Per quanto riguarda gli indicatori finanziari va osservato che il risultato positivo che esibiscono in tabella appare scarsamente significativo a motivo della circostanza che, essendo intervenuta la cessione, i debiti sono passati alla cessionaria per cui si sono ridotte anche le passività correnti; inoltre, l'assenza di attività non ha prodotto alcun indebitamento verso il sistema bancario ma la società risulta fortemente illiquida a causa della mancanza di capitale circolante idoneo a finanziare le attività d'impresa.

La società, quindi, risulta strutturalmente squilibrata.

Sotto il profilo patrimoniale, a parte le problematiche di natura immobiliare, la società non appare in grado di realizzare i crediti nei confronti della clientela se non in misura assolutamente ridotta tenuto altresì conto che la documentazione presente in società appare parziale, incompleta e non sistematica per cui qualsiasi azione legale volta al realizzo delle poste creditorie di bilancio appare non supportata; inoltre incombe una

sanzione pecuniaria di circa 10 Mld comminata a seguito di una verifica fiscale relativa agli anni 1999/2000. Tale cartella non risulta ancora pervenuta.

Per quanto afferisce la voce creditoria relativa alle società controllate e collegate, gli importi più significativi sono relativi alla la Federici Stirling S.p.A. oggi in Amministrazione Straordinaria e pertanto di difficile (quasi impossibile) esazione; analoga conclusione va formulata per le partite relative ai Consorzi ed alle Società consortili estere le quali risultano fortemente indebitate e totalmente illiquide.

Ne consegue che le poste attive oggi realizzabili sono esclusivamente quelle relative ai terreni agricoli ed alla partecipazione Barna s.r.l. sui quali la procedura provvederà a far eseguire una perizia estimativa al fine di procedere alla loro realizzazione.



## COSTRUZIONI ITALIA LABARO - C.I.L. in Amministrazione Giudiziale

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2000 - 2001

## STATO PATRIMONIALE

## ATTIVO

	Esercizio				Esercizio			
	31-dic-00	31-dic-01	%	Allegato	31-dic-01	31-dic-01	%	Allegato
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti con separata indicazione della parte già richiamata								
B) Immobilizzazioni								
I. Immobilizzazioni Immateriali:								
	826.537.274	426.870,88	0,36%	A01	168.979.128	87.270,44	0,15%	B01
II. Immobilizzazioni Materiali								
Terreni	2.757.449.656	1.424.103,90		A02	2.757.449.656	1.424.103,90		B02
Fabbricati	10.600.000.000	5.474.443,13		A02	10.600.000.000	5.474.443,13		B02
Impianti e Macchinari	0	-		A03	0	-		B03
Attrezzature Industriali e commerciali	102.269.670	52.817,88		A03	72.728.400	37.561,08		B03
Immobilizzazioni in corso	0	-		A03	0	-		B03
(-) Fondi rettificativi delle immobilizzazioni materiali:	-74.526.322	38.489,63		A03	-57.787.934	29.844,98		B03
	13.385.193.004	6.912.875,27	5,77%		13.372.690.122	6.906.263,14	11,84%	
III. Immobilizzazioni Finanziarie								
a) Partecipazioni	42.882.083,485	22.146.747,86	18,49%		52.839.104,578	27.389.120,10	46,77%	
	16.877.274.611	8.716.384,91	7,28%	A04	16.492.635.611	8.517.735,45	14,60%	
b) Crediti di natura Finanziaria:								
1) Verso imprese controllanti:	26.004.808.874	13.430.362,95	11,21%		36.346.468,967	18.771.354,66	32,17%	
2) Verso imprese controllate:	16.060.275.239	8.294.439,95		A05	27.855.712.552	14.386.274,93		
3) Verso imprese collegate:	2.857.776.806	1.475.918,55		A06	2.508.305.725	1.295.431,80		
4) Verso altre partecipate:	3.674.534.442	1.897.738,66		A07	4.561.621.619	2.355.880,96		
Rodio Spa	0	-		A08	40.201.131	20.762,15		B08
Federici-Stirling Spa	3.351.254.787	1.730.778,66		A08	1.272.797.265	657.344,93		B08
Monils Srl in Liq.	0	-		A08	52.787.559	27.262,50		B08
ATB Calderera	0	-		A08	55.043.116	28.427,40		B08
R.L.F. Gestioni Partec.SPA	34.000.000	17.559,53		A08	-	-		B08
Energio Sud SpA	22.000.000	11.362,05		A08	-	-		B08
Altre	4.967.600	2.565,55		A08b	0	-		B08
	3.411.222.387	1.762.265,79			1.420.829.071	733.796,98		
c) Crediti di natura Commerciale:	0	0,00	0,00%		0	0,00	0,00%	
Totale immobilizzazioni (B)	17.093.913.763	25.486.484,81	28,62%		26.910.473.888	31.281.141,87	58,75%	
C) Attivo circolante								
I. Rimanenze								
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	-			0	-		
Lavori in corso								
I.a) Lavori in corso certificati:	121.352.585.144	62.673.379,82		A09	22.891.257.529	11.822.347,88		B09
I.b) Lavori in corso da certificare	1.814.447.257	937.083,90		A10	1.814.447.257	937.083,80		B10
	123.167.032.401	63.610.463,72	53,11%		24.705.704.786	12.759.431,68	21,87%	
II. Crediti								
1) Verso clienti	51.568.678,493	26.632.999,78	22,24%		21.775.401,453	11.246.056,31	19,27%	
	13.799.135.028	7.126.658,49	5,95%		3.557.235.734	1.837.168,94	3,15%	
2) Crediti Commerciali Infragruppo:	27.675.295,049	14.293.097,06	11,93%		9.607.621,631	4.652.048,34	7,97%	
1) Verso imprese controllanti:	18.695.330.399	9.655.332,37		A12b	0	-		
2) Verso imprese controllate:	1.417.361.518	732.006,13		A13	1.417.361.518	732.006,13		
3) Verso imprese collegate:	5.657.869,971	2.922.045,98		A14	5.685.526,952	2.936.329,62		
4) Verso altre partecipate:	1.904.733.161	983.712,58		A15	1.904.733.161	983.712,58		
3) Verso altri	10.094.248,416	5.213.244,24	4,35%	A16	9.210.544,088	4.756.849,04	8,15%	
IV. Disponibilità liquide								
1) Depositi bancari e postali	0	-		A17	63.364.522	32.725,04		B17
2) Denaro e valori in cassa	9.914.804	5.120,57		A18	10.764.218	5.559,25		B18
	9.914.804	5.120,57	0,00%		74.128.740	38.284,30	0,07%	
Totale attivo circolante (C)	24.793.611,038	12.762.141,81	51,51%		46.687.147,866	24.070.141,87	51,77%	
D) Ratei e risconti attivi								
Ratei attivi	0	-		A19	0	-		B19
Risconti attivi	74.492.416	38.472,12		A19	51.047.260	26.363,71		B20
	74.492.416	38.472,12	0,03%		51.047.260	26.363,71	0,05%	
<b>TOTALE ATTIVO</b>								

## COSTRUZIONI ITALIA LABARO - C.I.L. in Amministrazione Giudiziale

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2000 - 2001

## STATO PATRIMONIALE

## PASSIVO

	Esercizio				Esercizio			
	31-dic-00	31-dic-00	%	Allegato	31-dic-01	31-dic-01	%	Allegato
<b>A) Patrimonio netto</b>								
I. Capitale sociale	60.000.000,00	30.987.413,95			60.024.370,00	31.000.000,00		
II. Riserve da sovrapprezzo delle azioni	0	-			0	-		
III. Riserve di rivalutazione	0	-			0	-		
IV. Riserva legale	3.000.000,00	1.549.370,70			3.000.000,00	1.549.370,70		
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-			0	-		
VI. Riserve straordinarie	4.155.064,675	2.145.911,82			5.164.045,533	2.667.006,94		
VII. Altre riserve								
Avanzo di fusione	105.281,509	54.373,36			105.281,509	54.373,36		
VIII. Utili (o Perdite) portati a nuovo	0	-			0	-		
IX. Utili (o Perdite) dell'esercizio	1.033.350,858	533.681,18			-5.571.818,628	2.877.604,17		
	68.188.697,042	35.270.771,01			68.188.697,042	35.270.771,01		
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>								
Rischio collaudo lavori in corso	2.177.994,720	1.124.840,40	0,94%		2.177.994,720	1.124.840,40	1,93%	
Fondo oscillazione cambi	3.514.972,875	1.815.331,99	1,52%		3.444.560,200	1.778.966,88	3,05%	
Altri accantonamenti	0	-	0,00%		0	-	0,00%	
	5.692.967,595	2.940.172,39			5.622.554,920	2.903.807,28		
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>								
	1.971,175	1.971,175			1.971,175	1.971,175		
<b>D) Debiti</b>								
1) Debiti verso banche								
- entro 12 mesi	6.522.242,524	3.368.457,15	2,81%		5.384.615,386	2.780.921,77	4,77%	
- Mutui ipotecari	61.000,000	31.503,87		A20	0	-		
	6.461.242,524	3.336.953,28		A22	5.384.615,386	2.780.921,77		
2) Debiti Commerciali Intra-gruppo:	24.994.495,582	12.908.579,68	10,78%		9.456.110,063	4.883.673,28	8,37%	
1) Verso imprese controllanti:	0	-		A23	0	-		
2) Verso imprese controllate:	5.219.868,740	2.695.837,22		A24	3.996.732,225	2.064.139,93		
3) Verso imprese collegate:	16.775.056,001	8.663.593,40		A25	2.478.001,610	1.279.781,03		
4) Verso altre partecipate:	19.774.626,842	10.212.742,46		A26	2.981.376,228	1.539.762,32		
3) Debiti verso fornitori	2.718.046,808	1.403.754,03	1,17%	A27	4.274.351,188	2.207.518,16	3,78%	B27
4) Accounti	121.629.200,562	62.816.239,76	52,45%		23.793.842,746	12.288.494,24	21,06%	
4.a) Anticipi contrattuali	276.613,560	142.858,98		A28	1.986.540,560	1.025.962,58		B28
4.b) Anticipi su lavori certificati	121.352.587,002	62.673.380,78		A29	21.807.302,186	11.262.531,66		B29
5) Debiti tributari	859.984,116	444.144,73	0,37%	A30	192.959,860	99.655,45	0,17%	
5) Debiti verso Istituti di previdenza	61.715,150	31.873,21	0,03%	A31	19.793,457	10.222,47	0,02%	B31
6) Debiti verso il personale	46.000,000	23.757,02	0,02%	A32	39.904,458	20.608,93	0,04%	B32
7) Debiti verso altri	622.458,453	321.472,96	0,27%	A32	982.443,334	507.389,64	0,87%	
<b>E) Ratei e risconti</b>								
Ratei passivi	298.109,867	153.960,90		A33	288.851,166	149.179,18		B33
Risconti passivi	0	-		A33	0	-		
	298.109,867	153.960,90	0,13%		288.851,166	149.179,18	0,26%	
<b>F) Arrotondamenti</b>	0	0,00	0,00%		0	0,00	0,00%	
<b>TOTALE PASSIVO</b>	211.916.917,122	109.290.502,12	100,00%		211.916.917,122	109.290.502,12	100,00%	
<b>CONTI D'ORDINE</b>								
Fidejussioni prestate nell'interesse di Società del Gruppo								
1) da Istituti di credito e assicurativi in favore di committenti:								
Controllate	3.694.000,000	1.907.791,79			36.000,000	18.592,45		
Collegate	63.195.000,000	32.637.493,74			52.629.000,000	27.180.610,14		
Altre partecipate	0	-			0	-		
Dirette	15.777.000,000	8.148.140,50			1.941.000,000	1.002.442,84		
2) Altri conti d'ordine per rischi e impegni	331.693.000,000	171.305.138,23			304.428.950,599	157.224.431,82		
	0	-			0	-		
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	3.694.000,000	1.907.791,79			36.000,000	18.592,45		

Legenda:

(1) valori di stima

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2000 - 2001

## STATO PATRIMONIALE

## CONTI D'ORDINE

Fidejussioni prestate nell'interesse di Società del Gruppo  
1) da Istituti di credito e assicurativi in favore di  
committeenti:

*Controllate*

3.694.000,000

1.907.791,79

36.000,000

18.592,45

*Collegate*

63.195.000,000

32.637.493,74

52.629.000,000

27.180.610,14

*Altre partecipate*

0

-

0

-

*Dirette*

15.777.000,000

8.148.140,50

1.941.000,000

1.002.442,84

2) Altri conti d'ordine per rischi e impegni

331.693.000,000

171.305.138,23

304.428.950,599

157.224.431,82

0

-

0

-

TOTALE CONTI D'ORDINE

414.559.000,000

274.928.564,25

385.044.950,599

175.417.074,80

Legenda:

(1) valori di stima

## COSTRUZIONI ITALIA LABARO - C.I.L. in Amministrazione Giudiziale

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2000 - 2001

## CONTO ECONOMICO

	ESERCIZIO			ESERCIZIO		
	2000	2001	%	2000	2001	%
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>						
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni						
1.1) Ricavi contrattuali	98.115.632,452	50.672.495,29		1.526.700,000	788.474,75	
1.2) Cessione di beni e prestaz. di servizi	34.691.811,432	17.916.825,36		6.305.602,044	3.257.088,14	
Totale ricavi delle vendite e prestazioni	132.807.443,884	68.589.320,64	95,87%	7.833.302,044	4.045.562,88	100,00%
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	4.799.837,804	2.478.909,35	3,46%	0	0,00	0,00%
5) Altri ricavi e proventi		0,00			0,00	
Utilizzo rischi contrattuali	0	0,00			0,00	
Capitalizzazione oneri pluriennali	927.917,901	479.229,60		0	0,00	
Totale altri ricavi e proventi	927.917,901	479.229,60	0,67%	0	0,00	0,00%
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>	<b>137.735.199,589</b>	<b>71.547.459,59</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.833.302,044</b>	<b>4.045.562,88</b>	<b>100,00%</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>						
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(24.439.443,760)	-12.621.919,34	-17,64%	(2.310,066)	-1.193,05	-0,03%
7) Per servizi	(78.656.549,919)	-40.622.717,86	-56,78%	(7.877.415,342)	-4.068.345,50	-100,56%
8) Per godimento di beni di terzi	(4.122.997,127)	-2.129.350,31	-2,98%	(92.530,960)	-47.788,25	-1,18%
9) Per il personale		0,00			0,00	
a) Salari e stipendi	(13.007.831,890)	-6.717.984,52		(407.057,109)	-210.227,45	
b) Oneri sociali	(3.372.270,084)	-1.741.632,15		(139.511,311)	-72.051,58	
c) Trattamento di fine rapporto	(783.285,964)	-404.533,44		(37.051,643)	-19.135,58	
e) Altri costi		0,00			0,00	
Totale costi per il personale	(17.163.387,938)	-8.864.150,11	-12,39%	(583.620,063)	-301.414,61	-7,45%
10) Ammortamenti e svalutazioni						
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(2.385.266,437)	-1.231.887,31		(231.277,435)	-119.444,83	
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(4.900.558,315)	-2.530.927,15		(12.802,882)	-6.612,14	
Totale ammortamenti e svalutazioni	(7.285.824,752)	-3.762.814,46	-5,26%	(244.080,317)	-125.056,96	-3,12%
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo	1.595.281,458	823.894,11	1,15%	0	0,00	0,00%
12) Accantonamenti per rischi contrattuali	(628.597,976)	-324.643,76	-0,45%	0	0,00	0,00%
14) Oneri diversi di gestione	(2.601.974,806)	-1.343.807,84	-1,88%	(1.205.532,303)	-622.605,47	-15,39%
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>	<b>(133.342.494,822)</b>	<b>-68.845.509,57</b>	<b>96,23%</b>	<b>(10.005.489,083)</b>	<b>65.167.419,45</b>	<b>93,73%</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>4.392.704,767</b>	<b>3.701.959,02</b>	<b>3,78%</b>	<b>(2.172.187,039)</b>	<b>(3.121.856,57)</b>	<b>-27,76%</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>						
15) Proventi da partecipazioni		0,00			0,00	
- da partecipazioni in imprese controllate	0	0,00		0	0,00	
- da partecipazioni in imprese collegate	5.312,778	2.743,82		499.921,729	258.188,03	
- da partecipazioni in altre imprese	2.604,800	1.345,27		81.509,675	42.096,23	
16) Altri proventi finanziari						
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:						
- verso controllate	955.100,000	493.267,98		0	0,00	
- verso collegate	362.846,888	187.394,78		0	0,00	
d) proventi diversi dai precedenti:						
- altri proventi diversi	4.677.176,121	2.415.559,88		830.328,872	428.829,07	
Totale proventi finanziari	6.003.040,587	3.100.311,73	4,33%	1.411.760,276	729.113,33	18,02%
17) Interessi e altri oneri finanziari						
- da imprese controllate	0	0,00		0	0,00	
- da imprese collegate	(3.788.695,559)	-1.956.697,96		(2.153.140,065)	-1.112.004,04	
- da altre partecipate	0	0,00		(4.869,312)	-2.514,79	
- da altre imprese	(13.484.382,744)	-6.964.102,50		(1.681.027,877)	-868.178,44	
Totale interessi ed altri oneri	(17.273.078,303)	-8.920.800,46	-12,47%	(3.839.037,254)	-1.982.697,28	-49,01%
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>						
19) Svalutazioni						
a) Partecipazioni collegate	0	0,00	0,00%	0	0,00	0,00%
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>						
20) Proventi straordinari:						
- Plusvalenze da alienazioni	961.884,996	496.772,14		1.000,000	516,46	
- Plusvalenze da cessione ramo d'azienda	6.340.756,225	3.274.727,30		0	0,00	
- Altri proventi straordinari	2.566.329,872	1.325.398,77		514.881,270	265.913,98	
Totale proventi straordinari	9.868.971,093	5.096.898,21	7,12%	515.881,270	266.430,44	6,59%
21) Oneri straordinari						
- Minusvalenze da alienazioni	(10.292,736)	-5.315,75		0	0,00	
- Altri oneri straordinari	(1.974.667,552)	-1.019.830,69		(1.361.098,913)	-702.948,92	
Totale oneri straordinari	(1.984.960,288)	-1.025.146,44	-1,43%	(1.361.098,913)	-702.948,92	-17,38%
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>(812.327,000)</b>	<b>-419.531,88</b>	<b>-0,59%</b>	<b>(127.137,000)</b>	<b>-65.660,78</b>	<b>-1,62%</b>
<b>23) RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>1.039.350,858</b>	<b>533.681,18</b>		<b>(5.571.818,828)</b>	<b>-2.677.604,17</b>	
<b>3) UTILI (PERDI) DELL'ESERCIZIO</b>						

**INDICI DEI BILANCI**

La tabella che segue riporta i fondamentali indici di bilancio, ritenuti più significativi al fine dell'analisi di seguito effettuata:

**COSTRUZIONI ITALIA LABARO**  
**C.I.L. in Amministrazione Giudiziale**

**Indici di bilancio**

	<b>ANNO 2000</b>	<b>ANNO 2001</b>
<b>REDDITIVITA'</b>		
ROE (Risultato d'esercizio/Capitale netto(1))	1,54%	-8,16%
ROI (Risultato operativo lordo/Totale attività)	2,26%	-1,92%
ROS (Risultato operativo lordo/Ricavi Gestione Caratteristica)	3,94%	-27,73%
<b>LIQUIDITA'</b>		
LEVERAGE (Debiti vs. banche/Capitale Netto(1))	0,10	0,08
INDICE DI DISPONIBILITA' (Capitale circolante/Totale passività correnti)	1,16	1,20
INDICE DI LIQUIDITA' (Capitale circolante al netto riserve lavori/ Passività correnti)	0,34	0,56
<b>SOLIDITA'</b>		
COPERTURA IMMOBILIZZAZIONI (Capitale netto(1)+Debiti medio lungo termine/Totale attività fisse nette)	1,29	1,11
COPERTURA IMMOBILIZZAZIONI CON CAPITALE PROPRI (Totale mezzi propri/Totale attività fisse nette)	1,18	1,03

<sup>(1)</sup> al lordo del risultato d'esercizio

Da un primo esame dei bilanci del biennio 2000 – 2001 potrebbe apparire un miglioramento della struttura patrimoniale della società, apparentemente più equilibrata rispetto a quella pregressa la cessione del ramo d'azienda.

Ma, analizzando singolarmente, e più nel dettaglio, le singole poste, l'apparente riequilibrio delle "fonti di finanziamento" (con un'incidenza dei mezzi propri pari al 55% ca. delle fonti di finanziamento dell'attivo) trae origine, non già dall'aumento del Patrimonio Netto, bensì da una diversa rappresentazione dei rischi sottostanti l'esposizione debitoria nei confronti di terzi, ridottasi in termini assoluti ma assolutamente invariata sotto il profilo del rischio.

La circostanza trova conferma nel mantenimento, tra i conti d'ordine, dell'evidenza dei rischi e degli impegni connessi ai debiti ceduti insieme al ramo d'azienda di cui sopra.

Al riguardo, occorre inoltre segnalare che nel corso del 2002 la società ha venduto alla Rodio S.p.A. l'immobile di Casalmaiocco, originariamente acquistato nel 1998, al prezzo di Lit. 11.500 mil. Ciò rileva ai fini dell'apprezzamento della solidità finanziaria dell'azienda, in funzione del fatto che l'immobile stesso era stato concesso a garanzia del mutuo ipotecario di lit. 7 mld. erogato dalla B.N.L. nel 1999.

Successivamente, la Rodio ha parzialmente saldato il suo debito nei confronti della CIL accollandosi il debito residuo di quest'ultima nei confronti della banca finanziatrice.

Ne va da sé che la sorte capitale residua al 31.12.2001, pari a euro 2.780.921,00 non risulta più iscritta in bilancio, mentre, per quanto è dato sapere, alcun assenso è mai intervenuto da parte dell'istituto mutuante con riferimento al debito ipotecario ceduto, per il quale la CIL, sia pure in via chirografaria, resta comunque obbligata (cfr. lettera datata 30.04.2002).

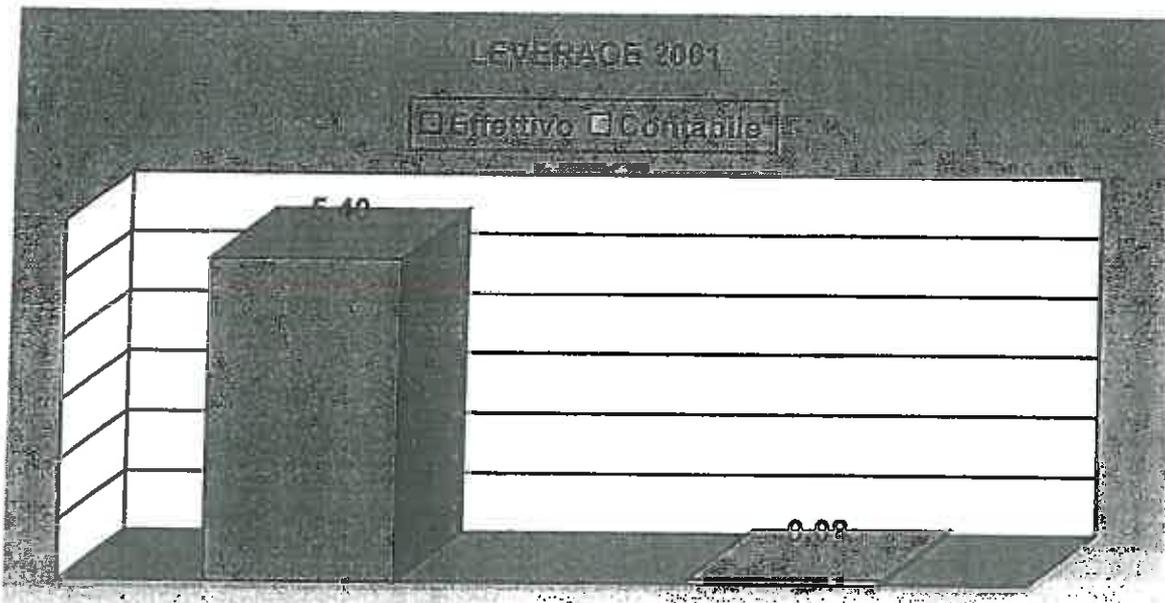
Tali circostanze non possono non esser considerate al fine dell'apprezzamento degli indici ricavabili dall'esame comparato dei due bilanci (2000 e 2001) oggetto dell'odierna analisi.

Prioritariamente occorre esaminare gli INDICI DI LIQUIDITÀ, sicuramente maggiormente condizionati dalla rappresentazione contabile dell'esposizione societaria.

Il **leverage** assolutamente modesto dell'anno 2000 (0,10) si riduce ulteriormente nell'esercizio successivo (0,08), lasciando apparentemente spazio ad apprezzamenti positivi in ordine allo scarso e/o pressoché inesistente ricorso al sistema bancario: ciò solo ai fini della rappresentazione di bilancio.

In concreto, la società resta obbligata nei confronti del sistema, e dei terzi in genere, sia per l'ammontare di tutti i debiti ceduti unitamente al ramo d'azienda che per l'importo del capitale residuo del mutuo ipotecario concesso dalla B.N.L. nel 1999.

Ove andassimo a considerare tali esposizioni, la leva finanziaria, rappresentata graficamente dal leverage di seguito riportato, andrebbe ad assumere, nell'anno 2001, il valore di 5,40.



Del pari, l'**indice di disponibilità**, concretamente e sensibilmente influenzato dalla "bontà" delle singole poste costituenti il capitale circolante, potrebbe lasciar pensare che la società sia in grado di far fronte ai debiti a breve mediante lo smobilizzo dell'attivo immediatamente liquidabile. Diversamente, nel 2001, l'indice di 1,20 andrebbe ad assumere il valore di 0,12 ove, al fine della quantificazione delle passività correnti, si dovesse tener conto dell'effettivo ammontare dei rischi sottostanti l'iscrizione dei conti d'ordine.

Il dato risulta, inoltre, influenzato, e non poco, dalla difficile esigibilità di una buona parte dei crediti iscritti all'attivo di bilancio.

A conforto dell'analisi che precede, da un esame comparato dei due bilanci, si evince una modestissima redditività dell'azienda nell'anno 2000 che, con un ROE dell'1,54% remunera il capitale in misura sensibilmente inferiore al benchmark di settore.

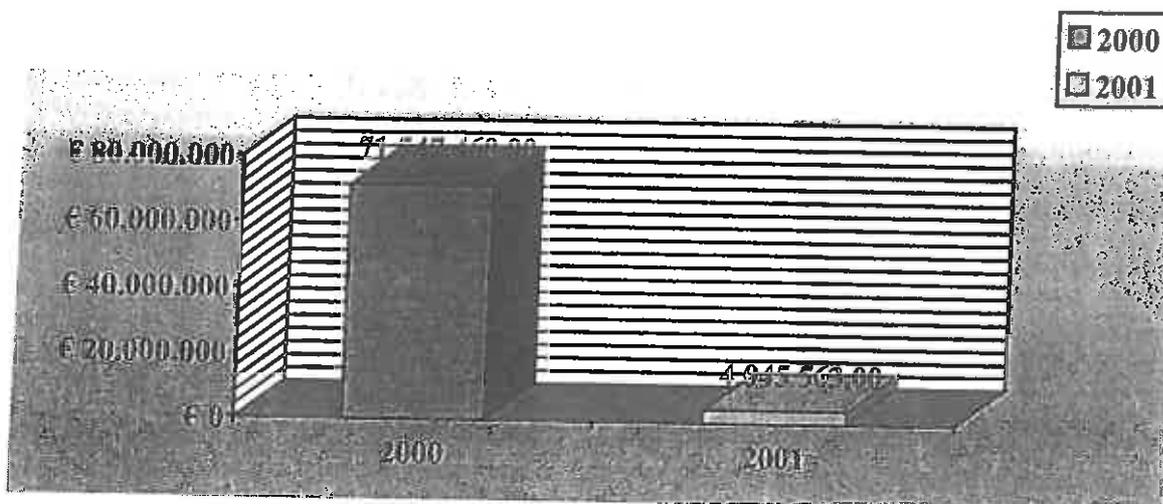
Nell'esercizio successivo – il 2001 – la redditività del capitale diviene negativa, attestandosi a -8,16%.

Ma, a ben vedere, ove la CIL non avesse registrato componenti positive straordinarie di reddito per ca. 5.096.898,00 di euro, anche la redditività del 2000 sarebbe stata negativa, con una perdita di esercizio di ca. 4.563.000,00 di euro.

Analogamente, nell'anno 2001 si registra una redditività negativa sia del capitale investito che delle vendite: il ROI passa infatti dal 2,26% del 2000 a -1,92% nel 2001 ed il ROS subisce un decremento dal 3,94% del 2000 al -27,73% del 2001.

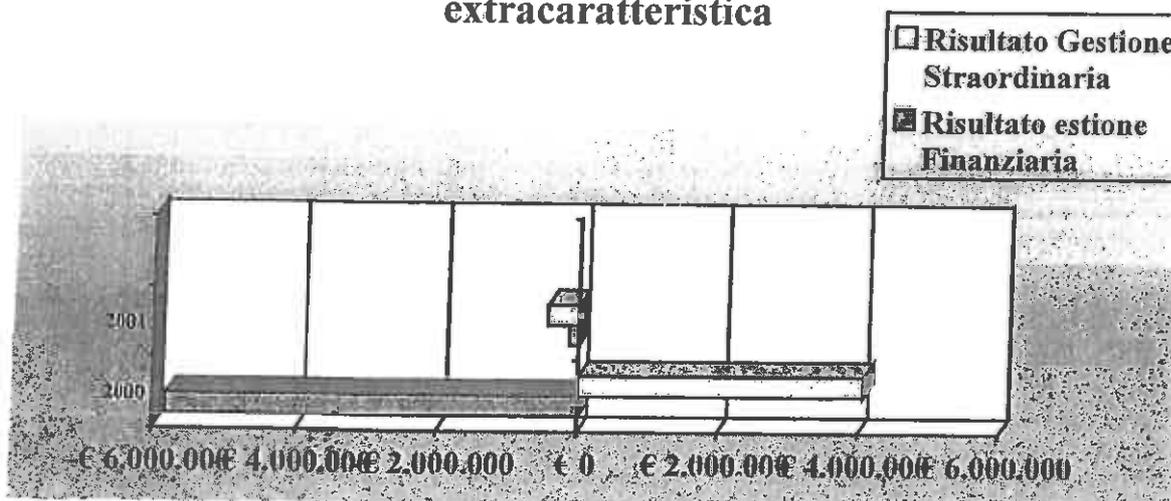
Un ultimo spunto di esame può esser tratto dall'andamento dei ricavi nel biennio considerato: il grafico che segue rappresenta graficamente la contrazione delle componenti positive di reddito connesse alla gestione caratteristica, dai 71.547.460,00 di euro del 2000 ai 4.045.563,00 di euro del 2001.

### Valore della produzione



Infine, la composizione percentuale del conto economico, in uno alla STRUTTURA DEI COSTI, non lascia dubbi circa la scarsa redditività dell'attuale gestione caratteristica dell'azienda e della rilevanza delle componenti finanziarie e straordinarie di reddito, al fine della determinazione del risultato finale di esercizio.

### Componenti di reddito della gestione extracaratteristica



Per via dell'effettivo squilibrio mezzi propri/indebitamento, l'incidenza degli oneri finanziari resta comunque elevata mentre le componenti straordinarie soccorrono ai fini del conseguimento dell'utile dell'esercizio 2000, cosicché, in loro assenza, nell'anno successivo la società soffre una perdita di euro 2.877.604,00, pari al 71% dei ricavi iscritti in bilancio.

*[Handwritten signatures]*

## 2.2 IL SALDO ATTIVO LIQUIDABILE

In prima analisi occorre considerare che la Costruzioni Italia Labaro – C.I.L. S.p.A. non ha in corso – né in via diretta né in via indiretta – lavori da eseguire, atteso che anche alle partecipazioni “di scopo” fanno capo esclusivamente rapporti giuridici in via di definizione/estinzione.

In altre parole, al momento della dichiarazione dello stato di insolvenza, la CIL SPA aveva già cessato qualsiasi attività di impresa riconducibile al “core business” aziendale.

Quindi, all’attivo della procedura sono stati acquisiti esclusivamente immobili, partecipazioni e crediti dei quali si andrà a riferire nel prosieguo della presente relazione, segnalando sin d’ora che i dati utilizzati traggono origine dalla Situazione Contabile al 31.12.2002 fornita dalla medesima società che in allegato, si producono per opportuna conoscenza.



**Riepilogo Proprietà Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A.**

- Comune L'Aquila	Terreni Agricoli	All. 1
- Comune Portoferraio	Terreni Agricoli	All. 2
- Comune Rio nell'Elba	Terreni Agricoli	All. 3
- Comune Rio Marina	Terreni Agricoli	All. 4
- Comune San Casciano	Terreni Agricoli Fabbricati Rurali	All. 5 All. 5
- Comune Roma	Terreni Agricoli	All. 6
- Comune Roma	Fabbricati	All. 7



All. 1

- Comune L'Aquila

Terreni Agricoli :

Partita Catastale	Fg.	Nr.	Reddito Agrario	Reddito Dominicale
21413	80	59	Senza Redditi	Senza Redditi
21413	80	60	25.680	25.680
16953	80	2162	6.524	6.524
16953	80	2217	1.080	1.080
16953	80	2238	420	420



## All. 2

- Comune Portoferraio

Terreni Agricoli :

Partita Catastale	Fg.	Nr.Sub.	Vani/Mq.	Reddito Agrario	Reddito Dominicale Rivalutato	Valore Catastale
10556	15	19	600,00	120	150	11.250
10556	15	20	4.605,00	921	1.151	86.325
10556	16	239	5.420,00	1.084	1.355	101.625
10556	16	240	4.790,00	1.158	1.448	108.600
10556	18	43	1.780,00	8.010	10.013	750.975
10556	18	44	4.960,00	2.480	6.200	465.000
10556	18	45	84,00	0	0	0
10556	18	68	20.000,00	2.000	5.000	375.000
				14.732	24.016	1.801.200

All. 3

- Comune Rio Nell'Elba

Terreni Agricoli

Partita Catastale	Fg.	Nr.Sub.	Vani/Mq.	Reddito Agrario	Reddito Dominicale Rivalutato	Valore Catastale
3232	1	42	64.260,00	12.852	16.065	1.204.875
	1	74	1.900,00	380	475	35.625
	1	76	8.860,00	4.430	8.860	664.500
	1	78	10.250,00	5.125	10.250	768.750
	1	79	140,00	0	0	0
	1	80	95.880,00	57.528	35.955	2.696.625
	1	118	1.480,00	740	1.480	111.000
	1	119	6.500,00	3.250	6.500	487.500
				84.305	79.585	5.968.875

All. 4

- Comune Rio Marina

Terreni Agricoli :

Partita Catastale	Fg.	Nr.Sub.	Vani/Mq.	Reddito Agrario	Reddito Dominicale Rivalutato	Valore Catastale
2448	5	5	80.625,00	8.062	20.156	1.511.700
				8.062	20.156	1.511.700

- Comune San Casciano Val di Pesa

All. 5

## Terreni Agricoli :

Partita Catastale	Fg.	Nr. Sub.	Mq.	Reddito Agrario	Reddito Domin. Rivalutato	Valore Stimato
6575	75	55	4.300,00	1.290	2.688	201.600
	75	56	2.380,00	7.140	10.413	780.975
	75	57	4.430,00	15.505	22.150	1.661.250
	75	53	8.100,00	12.150	20.250	1.518.750
	75	54	7.250,00	2.175	4.531	339.825
	75	59	330,00	495	825	61.875
	75	60	550,00	1.375	2.750	206.250
	75	63	430,00	129	269	20.175
	75	64	2.630,00	1.315	3.288	246.600
	75	66	810,00	243	506	37.950
	75	67	6.790,00	16.975	33.950	2.546.250
	75	68	9.170,00	13.755	22.925	1.719.375
	75	70	430,00	129	269	20.175
	75	71	1.820,00	4.550	9.100	682.500
	75	72	770,00	231	481	36.075
	75	73	1.650,00	2.475	4.125	309.375
	75	74	2.510,00	3.765	6.275	470.625
	75	75	3.220,00	9.660	24.150	1.811.250
	75	76	4.800,00	7.200	12.000	900.000
	75	77	11.300,00	22.600	56.500	4.237.500
	75	78	10.410,00	3.123	15.615	1.171.125
	75	80	3.260,00	978	2.038	152.850
	75	81	1.340,00	402	838	62.850
	75	82	2.140,00	3.210	5.350	401.250
	75	83	6.930,00	24.255	34.650	2.598.750
	75	5	1.320,00	132	330	24.750
	88	84	2.570,00	3.855	6.425	481.875
	88	86	2.070,00	3.105	5.175	388.125
	88	95	18.670,00	65.345	93.350	7.001.250
	88	105	10.850,00	32.550	47.469	3.560.175
	88	107	8.400,00	12.600	21.000	1.575.000
	88	112	7.890,00	23.670	59.175	4.438.125
	88	113	920,00	1.840	4.600	345.000
	88	114	6.850,00	10.275	17.125	1.284.375
	88	115	1.840,00	4.600	9.200	690.000
	88	116	6.510,00	22.785	73.238	5.492.850
	88	129	6.700,00	23.450	75.375	5.653.125
	88	130	6.750,00	23.625	33.750	2.531.250
	88	131	8.140,00	12.210	20.350	1.526.250
	88	126	3.550,00	5.325	8.875	665.625
				400.492	771.373	57.852.975

All. 5

Comune San Casciano Val di Pesa

## Terreni Agricoli :

Partita Catastale	Fg.	Nr. Sub.	Mq.	Reddito Agrario	Reddito Domin. Rivalutato	Valore Stimato
6575	88	127	6.360,00	19.080	47.700	3.577.500
		128	2.750,00	11.000	27.500	2.062.500
		122	13.100,00	45.850	98.250	7.368.750
		117	9.310,00	27.930	69.825	5.236.875
				103.860	243.275	18.245.625
<b>Totali Terreni Agricoli</b>				<b>504.352</b>	<b>1.014.648</b>	<b>76.098.600</b>

## Fabbricati Rurali :

Partita Catastale	Fg.	Nr. Sub.	Mq.	Reddito Agrario	Reddito Domin. Rivalutato	Valore Stimato
6575	75 88	69	490,00	0	0	0
		2	50,00	0	0	0
		89	200,00	0	0	0
		90/1		0		0
		90/2		0		0
		91	21,00	0	0	0
		92	340,00	0	0	0
		93/1		0		0
		93/2		0		0
		94	150,00	0	0	0
		96	620,00	0	0	0
		97	590,00	0	0	0
		98	190,00			0
		99	390,00			0
		100	56,00			0
		101	150,00			0
			3.247,00		0,00	

All. 6

Comune di Roma

Terreni Agricoli :

Partita Catastale	Fg.	Nr.	Reddito Agrario	Reddito Dominicale
=	361	19	56.470	138.720
=	362	3	50.825	112.350
=	362	4	4.360	13.080



All. 7

Fabbricato di Proprietà della Impresa Ing. Fortunato Federici S.p.A.

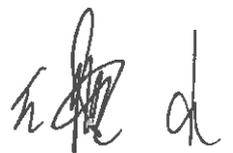
Comune di Roma – Via Trionfale, 7515

Fabbricato	Fg.	Nr.	Zona Cens.	Cat.	Cl.	Vani	Rendita
N.C.E.U.	361	20	4	A/5	2	4,5	742.500

**Proprietà 50%**



## 2.4 CREDITI



## CREDITI

Esigenze di chiarezza inducono i Commissari a sottolineare che trattasi di un dato di scarsa significatività in quanto, allo stato, si è resa impossibile un'approfondita analisi di ogni singola posta creditoria al fine di accettarne l'effettiva e concreta esigibilità.

Nondimeno, in assenza di esercizio di impresa, tenuto conto che il saldo dei singoli crediti, ove possibile, andrà ad essere richiesto direttamente da questi Commissari sulla base della documentazione via via acquisita ed esaminata, si ritiene necessario riepilogarne l'ammontare, suddividendolo per tipologia oltre che in funzione dei rapporti giuridici che hanno condotto all'insorgenza di ogni singola posta creditoria:

- Crediti v/Committenti	Euro	615.531,00
- Crediti Intercompany	Euro	42.515.301,00
- Altri crediti v/terzi	Euro	633.114,00
- Crediti v/Erario	Euro	978.083,00
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>Euro</b>	<b>44.742.029,00</b>

Si fa però presente che, ad una prima analisi, appare di tutta evidenza la difficile esigibilità di larga parte dei crediti iscritti, sia per la situazione oggettiva delle società creditrici (Federici-Stirling S.p.A., S.I.C.E., ATB) sia per la situazione delle imprese collegate.

Nondimeno profonderà ogni sforzo per cercare di realizzare il massimo ammontare possibile.



Crediti Intercomp.

## Crediti Intercompany

Mastro	Descrizione	Descrizione	Crediti Finanziari	Crediti Commerciali	Pi. Da emettere	TOTALE
131	PARTECIPAZIONI IN IMP. CONTROLLATE					
		Part. Siena Srl	€	€	€	€
		Part. Carrara Expo Srl	€ 1.293.005,95	€ 342.444,07	€ 147.228,27	€ 1.472.228,27
		Part. Fedige Srl	€	€ 242.333,79	€	€ 1.635.450,02
		Part. Virgilio Srl	€	€ 2.425,85	€	€ 242.333,79
		Part. Virgilio Srl	€	€	€	€ 2.425,85
132	PARTECIPAZIONI IN IMP. COLLEGATE					
		Part. Consorzio FEV	€	€ 19.442,10	€	€ 81.852,08
		Part. Aveco Srl In Liquid.	€	€ 50.072,82	€	€ 253.542,95
		Part. Barna Srl	€	€ 3.718,49	€	€ 421.947,97
		Part. Federici & Igitoni Spa	€	€ 80.753,66	€	€ 80.753,66
		Part. Consorzio Italo Taiwanese	€	€ 2.005.232,74	€ 50.532,42	€ 3.337.380,24
		Italo Taiwanese J.V.	€	€ 117.839,78	€	€ 117.839,78
		Part. Direzionale '93 Srl	€	€ 31.187,98	€	€ 31.187,98
		Part. Consorzio Emiti/Federici	€	€	€	€
		Part. Fedco Malta J.V.	-€	€ 48.248,72	€	€
		Part. Kampala City Road	€	€ 4.260,69	€	-€ 48.248,72
		Part. Consorzio Porce II	€	€ 16.016.613,01	€	€ 4.260,69
		Part. Consorzio Vico 18	€	€ 183.271,41	€	€ 16.199.884,42
		Part. Lofemon Somalia Srl	€	€ 22.137,08	€	€ 54.673,86
		Part. Federici/Impresit	€	€ 4.957,99	€	€ 4.957,99
		Part. Federici/Impresit	€	€ 18.874,50	€	€ 18.874,50
133	PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE					
		Part. Consorzio Parcheggio Eliponto	€	€	€	€
		Part. Consorzio Censur	€	€	€ 983.712,58	€ 983.712,58
		Part. Ass. Grandi Imprese	€	€	€	€
		Part. Isveur Spa	€	€	€	€
		Part. Costruttori Romani randi Opera	€	€	€	€
		Part. Banca Pop. Ancona	€	€	€	€
		Part. Coasim	€	€	€	€
140	CREDITI FINANZIARI SOC. CONTROLLANTI					
		Cr. Fin. Stirling Ltd	€	€ 228.315,27	€	€ 3.684.795,28
		Cr. Fin. SICE Ltd	€	€ 9.655.332,37	€	€ 10.885.151,64
144	CREDITI FINANZIARI SOC. GRUPPO					
		Cr. Fin. Federici-Stirling Spa	€	€ 964.031,42	€	€ 4.163.677,22
		Cr. Fin. Aurelia 92 Srl	€	€ 30.164,88	€	€ 30.164,88
		Cr. Fin. ATB Calderera Spa	€	€ 6.817,23	€	€ 35.244,63
		FEDERICI-COGEFAR J.V.	€	€ 30.244,19	€	€ 30.244,19
		PALESE SCRL	€	€ 1.220,68	€	€ 1.220,68
145	CREDITI FINANZIARI TERZI					
		Cr. Fin. Astaldi Spa	€	€ 114.744,69	€	€ 114.744,69
		<b>TOTALE</b>	€	€ 27.442.499,91	€ 13.891.327,94	€ 1.181.473,27

**Crediti v/ terzi**

<b>Masr</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
225	TERZI	AERONAUTICA MILITARE	€ 2.256,19
		DI VIVONA GIANFRANCO	€ 516,46
		RODIO CONSTRUCTI(FINANZ.	€ 31.565,33
		INDUSTRIAS DURALIT S.A	€ 4.903,58
		EDILTER	€ 1.718,71
		STFA CONSTRUCTION COMPAN	€ 204.772,58
		TECHNOIMPORT COMPANY HO	€ 5.602,60
		FERROCEMENTO SPA	€ 3.060,84
		FEDERICI ELIA	€ 8.122,04
		IMPRESA GUIDI ANTONIO & C. SAS	€ 15.041,26
		JACOROSSI IMPRESE SRL	€ 1.667,67
		IMPRESA DEL BARONE SAS	€ 369,78
		CONDOMINIO VIA A. RENDANO	€ 216,91
		CUEIM CONS.UNIV.ECON.IND.LE E MANAC	€ 6.502,76
		C.M.C. COOP.MURAT.CEMENTISTI A.R.L.	€ 4.795,86
		POLO COSTRUZIONI	€ 553,35
		CASAGRANDE SPA	€ 2.337,63
		ING.TURSI & C. SAS	€ 13.077,01
		LEONARDI L.& MACERONI A.	€ 30,73
		IMPREGILO SPA	€ 94.787,28
		NICOSIA GEST.IMMOBILIARE SPA	€ 1.031,88
		SO.CO.M.I.R. SRL	€ 6.228,22
		AZ.AGRIC.PODERE PERSETO	€ 4.131,66
		SOC.ITAL.ACQUEDOTTI E FO	€ 10.187,34
		I.GE.CO. SPA	€ 7.820,88
		TECNOMAR S.R.L	€ 964,21
		IEMSA IMPIANTI SRL	€ 27.407,33
		CEI COMP.ELETTRICA ITALI	€ 4.194,88
		Impac (X ff. Da emettere)	€ 17.111,80
	<b>Totale TERZI</b>		€ <b>480.976,77</b>
2	COMMITTENTI	UNIVERSITA' STUDI DI SIENA	€ 5.892,18
		INTERN.LE MARMI E MACCHINE CARRARA	€ 13.066,18
		COMUNE DI RIO MARINA	€ 8.977,75
		S.E.I. SPA	€ 757,31
		CONSORZIO CAVET	€ 51.703,64
		CONSORZIO FLEMING' 90 IN LIQUIDAZION	€ 71.740,50
	<b>Totale COMMITTENTI</b>		€ <b>152.137,56</b>
	<b>TOTALE</b>		€ <b>633.114,33</b>

**Crediti verso Erario**

<b>Mastro</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Attività 261	ALTRI CREDITI VS/ERARIO		€
		I.r.p.e.g	€ 236.087,02
		I.l.o.r.	€ 52.232,90
		I.r.a.p.	€ 25.822,84
		Crediti Vs/Erario diversi	€ 663.940,27 da verificare
	<b>Totale ALTRI CREDITI VS/ERARIO</b>		€ <b>978.083,03</b>



## 2.5 FIDEJUSSIONI

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, overlapping letters and flourishes.

ALL. N. 7

F) CONTI D'ORDINE

1) Fidejussioni prestate da istituti di credito e assicurativi nell'interesse:

a) di controllate

Stena Scrl in Liquidazione 36.000.000

b) di collegate

Consorzio Italo-Taiwanese 7.083.000.000

Aurelia 92 Scrl in Liq. 30.000.000

Consorzio Italo-Taiwanese 4.936.000.000

Consorzio Porce II 40.094.000.000

Aveco scarl in Liquidazione 455.000.000

Emit Fed. Consortium 31.000.000

52.629.000.000

d) dirette

Sede Italia - Iff 16.000.000

Porto Torres 1.286.000.000

Messina Palermo (Cempes) 314.000.000

Mindfesa 25.000.000

Moschea 300.000.000

1.941.000.000

54.606.000.000

Impresa Ing. Fortunato Federici SpA  
Il Presidente



ALL. N. 8

Debiti verso banche al 24/07/00 società Federici-Stirling Spa (Cessionaria)

Cred.Italiano 72385	693.390.965
B.Roma 4380053	12.777.488.548
B.Roma c/USD 2684902	7.366.604
B.Roma C/ATI CEVIP CE	5.759.999.759
B.Roma 661398/32	226.909
B.Roma 1160893	7.509.267.591
B.Roma c/demar. 11868	932.978.267
B.Roma c/Pool Quota E	987.805.297
B.Roma Antic.Etibanca	864.641.885
B.Roma 11931-98	12.209.565.199
B.Roma pool 11929	8.754.192.057
B.Roma 1193091	32.473.191.967
B.Roma 11869	859.929.081
B.Roma 12033-98	4.660.479.524
B.Roma 12300-93	1.287.381.260
B.Roma 1232291	971.654.650
Monte Pasc.Siena 2743	3.327.302.867
Banco Sicilia 410/570	457.136.862
B.Naz.le Lavoro 4511	563.403.341
B.Naz.le Lavoro c/Fin	1.000.000.000
B.Naz.le Lavoro 7921	32.030.423
B.Naz.le Lavoro 28054	19.437
B.Fucino 5071-8	97.508.765
B.Fucino 1013020402.4	2.660.018.000
B.Fucino 1013020833.0	722.003.760
B.Fucino 1013021291.0	749.000.000
Carivit 11/71000/5	743.499.348
Carivit 35/62054	4.100.000.000
Banco Napoli 27/6313	363.285.846
Banco Napoli c/Fin.	4.500.000.000
Banca Naz.Agric. 4214	2.011
Banca Naz.Agric. 2154	84.000
Banca Naz.Agric. 2008	3.126.972.941
Banca Naz.Agric. 2007	260.803.106
Banca CRT 1703664/53	826.609.484
I.c.c.r.l. 11481	3.612.761.509
Ca.ri.plo 19380/1	1.455.613.277
Ca.ri.plo 28751/01	1.322.000.000
Ca.ri.plo 3620494	3.381.381.181
Ca.ri.plo Usd 7-00318	234.753.331
Ca.ri.plo 7-3637377	429.028.759
B.Ambro.Veneto 561/42	1.254.209.492
B.Ambro.Veneto 23501	735.345.700
B.Ambro.Veneto 804-83	109.196
B.Ambro.Veneto C/F 56	750.350.378
B.Ambro.Veneto C/F 56	748.316.908
Banco Sardegna 17155	998.224.815
Banco Sardegna 40178-	217.456.196
Banco Sardegna 40179-	122.527.077
Banco Sardegna 401875	4.202.212.841
Banco Sardegna 401883	428.271.936
San Paolo Torino 5030	3.417.357
San Paolo Imi 190766	59.000
San Paolo Imi 190767	9.229.884.083
Comit 7676401/59	7.878.434
Branch Tanzania c/passivi	3.266.510.976
Branch Kenya c/passivi	1.168.831.247
Branch Tchad c/passivi	4.635.567.351

Impresa Ing. Fortunato Federici SpA  
Il/Presidente /



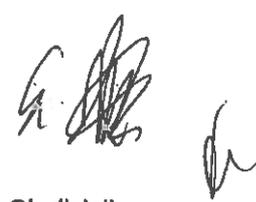

162.444.960.599

ALL. N.9

Debiti verso banche al 31/12/01 società Federici-Stirling Spa (Cessionaria)

Cred. Italiano 72385	8.676.933
Cred. Italiano 35952 00	485.269.128
B.Roma 4360053	10.404.618.918
B.Roma CIATI CEVIP CER	6.994.208.512
B.Roma 1160893	6.679.718.491
B.Roma 11931-98	11.697.426.487
B.Roma pool 11929	1.547.101.108
B.Roma 1193091	36.506.524.285
B.Roma 12033-98	3.891.792.929
B.Roma 1201131 all	208.585
B.Roma 12300-93	683.801.592
B.Roma 1232291	5.123.409
B.Roma 12304-50	1.872.276.851
B.Roma 12612-91	190.749.619
B.Roma 655-11710 C.ANT	5.299.242.942
B.Roma 12674-34	26.355
B.Roma 12384.34	1.264.883
Monte Pasc.Siena 27437.	3.030.965.596
B.Naz.le Lavoro 4511	627.236.161
B.Naz.le Lavoro c/Fin	1.028.412.616
B.Naz.le Lavoro 7921	46.151
B.Naz.le Lavoro 289543	383.884
B.Naz.le Lavoro 10621	254.751
B.Naz.le Lavoro 280800	3.144.801.572
B.Fucino 13021291.0	65.728
B.Fucino 13022164.8	1.771.863.013
B.Fucino 13022166.3	10.394.970
Carige 6494 80 (62166-3	835.382.172
Carige 6493 80 (62166-7	2.046.172.792
Banco Napoli 27006313	1.768.586.171
Banco Napoli 60000164	8.497.687.102
B.Antonveneta 13159(200	3.731.504.088
B.Antonveneta 13158(200	321.383.424
B.Antonveneta 13601(207	3.679.668.236
B.Antonveneta Ant.14001	2.000.000.004
Banca CRT 1703664/53	765.586.137
Pop.Lodi 11481/36	2.814.366.780
Pop.Lodi 59000/25	39
IntesaBci-Cariplo 19380	1.556.082.967
IntesaBci-Cariplo 28752	847.205.351
IntesaBci-Cariplo 28761	1.207.033.805
IntesaBci-Cariplo 38617	95.312
IntesaBci-Cariplo A/365	1.500.277.664
IntesaBci-Cariplo 760/1	163.728
IntesaBci-AmbroV. 561-4	843.040.893
IntesaBci-AmbroV. 1043-	632.061
IntesaBci-AmbroV. C/F 9	975.502.159
IntesaBci-AmbroV. C/F 9	588.895.974
IntesaBci-AmbroV.C/F 57	375.145.594
Banco Sardegna 40187-5	1.939.541.628
Banco Sardegna 40188-3	1.065.194.601
San Paolo Torino 503001	127.958.619
San Paolo Imi 190767	7.426.000.000
Carifano 990/10001	4.008.432.992
Branch Tanzania	7.337.908.441
Branch Uganda	581.814.439
Branch Kenya	1.654.893.882
Branch Tchad	4.114.447.832
	<b>156.490.056.356</b>

Impresa Ing. Fortunato Federici SpA  
Il Presidente

CTE - CONTROLLATE	Impegni contratti dalla IFF
IFF TANZANIA BRANCH	12.453
IFF CHAD BRANCH	16.527
IFF KENYA BRANCH	5.094
S.C.I.R. S.c.a.r.l.	3.666
ATI FED-OP.PUBBLICHE	4.629
ATI FED-DEL BARONE	286
ATI FED-CAMARDELLI	11.361
<b>SUB TOTALE</b>	<b>54.616</b>

COL - COLLEGATE	Impegni contratti dalla IFF
CEMPES S.c.a.r.l.	2.066
FERNORD S.c.a.r.l.	11.480
A.F.T. CONSORTIUM	6.593
ZEFFIRO	9.671
F.T.S. FED-TIRRENA SCAVI	1.547
ATI FED-OP.PUBBL.-CER-ALB	7.037
J.V. FED-STIR VICT.B.B.	237
<b>SUB TOTALE</b>	<b>38.611</b>

Impresa Ing. Fortunato Federici SpA  
Il Presidente



APA - ALTRE PARTECIPATE	Impegni contratti dalla IFF
TOR VERGATA S.c.a.r.l. dirette	4.843
TOR VERGATA S.c.a.r.l. indirette	7.157
NOVA METRO S.c.a.r.l.	5.552
ATI PRIDESA	27
<b>SUB TOTALE</b>	<b>17.579</b>

<b>TOTALE</b>	<b>110.806</b>
---------------	----------------

TER - TERZI = DIRETTE	Impegni contratti dalla IFF
S.TERESA	1.609
CHIETI FAC.FARMACIA (ex ATI FED-DEL BARONE)	4.934
SAXA RUBRA	1.925
SCUOLE SS	530
SS 131 CARLO FELICE	3.374
COMUNE DI SS	4.321
IST.BIOLOGICI SIENA	5.556
CERIGNOLA	6.273
CHIETI LAVORI VARI	548
SCUOLE ROMA	704
ALA' DEI SARDI - SS389	3.764
FALCONARA AEROPORTO	2.457
SEDE ITALIA DIR-IND	1.546
SEDE ESTERO DIRETTE	2.637
SARROCH	1.000
<b>TOTALE</b>	<b>41.178</b>



## 2.5 FIDEJUSSIONI

Come già detto in precedenza, i conti d'ordine della società risultano gravati da impegni onerosissimi a causa della cessione del ramo di azienda operativo intervenuta nel luglio 2000 e della mancata liberazione della C.I.L. da parte del ceto creditorio.

Risulta pertanto di enorme importanza la possibilità che la Federici-Stirling S.p.A. in A.S. completi i lavori in portafoglio scaricando così tutte le garanzie concesse sia a se stessa che alla cedente C.I.L.

Si fa presente inoltre che le poste di maggiore impegno per la C.I.L. rispettivamente Porce II e Consorzio Italo-Taiwanese sono oggi in discussione a seguito di un contenzioso di cui al cap. 4.

Handwritten signature and initials in black ink, located in the bottom right corner of the page.

## 2.6 DEBITI DELL'IMPRESA

Alla data del 31 dicembre 2002 la situazione debitoria della società può essere così riassunta:

### Debiti verso terzi:

Fornitori	1.561.465,39
Subappaltatori	114.076,08
Tratte accettate	96.676,55
Professionisti	363.892,19
Altri debiti	127.605,38

### Debiti Infragruppo:

- di natura Commerciale	2.241.756,28
- per fatture da ricevere	1.341.068,92
- di natura Finanziaria	2.092.799,44

### Tributari:

- IVA	623.167,64
- Irpeg	66.968,97

### Contributivi:

- V/ Istituti Previdenziali	3.100,35
-----------------------------	----------

### Debiti V/ Dipendenti:

- per Retribuzioni	128.040,70
--------------------	------------

### TOTALE DEBITI

---

**Euro 8.760.617,89**

Fidejussioni	185.426.000,00
--------------	----------------

Si precisa che la società non ha dipendenti poiché tutto il personale risulta oggi in carico alla Federici-Stirling S.p.A. in A.S.

Le attività correnti vengono svolte dal personale della Federici-Stirling S.p.A. ed allo stato non sembra sussistere un contratto di outsourcing fra le società.

L'esposizione debitoria sopra indicata può esser ripartita fra chirografo e privilegio così come segue:

### Creditori Privilegiati:

Amm. Finanziaria	€ 690.136,61
Istituti Previdenziali	€ 3.100,35
Dipendenti	€ 128.040,70
Professionisti	€ 363.892,19

### Creditori Chirografari:

Fornitori	€ 1.561.465,39
Subappaltatori	€ 114.076,08
Tratte accettate	€ 96.676,55
Altri debiti	€ 127.605,38
Debiti Infragruppo	€ 5.675.624,64

**Cap. 3**

**CAUSE DELLO STATO DI INSOLVENZA**

The block contains three handwritten signatures in black ink, positioned to the right of the footer text. The signatures are stylized and appear to be the names of the judicial commissioners.

### Cap. 3 CAUSE DELLO STATO DI INSOLVENZA

Nella prima metà dell'anno 2000, è stato studiato un piano di riorganizzazione che prevedeva fra l'altro:

- a) la vendita del Ramo d'Azienda afferente il settore delle costruzioni in appalto di opere civili e industriali pubbliche e private in Europa, Africa e Centro America alla Federici Stirling S.p.A., nella quale concentrare le attività in corso di esecuzione in appalto di grandi opere pubbliche e private in Italia ed all'estero con l'eccezione dei lavori in chiusura;
- b) il mantenimento delle attività di sviluppo immobiliare relativamente ai programmi di edilizia privata e la acquisizione di partecipazioni in nuove iniziative immobiliari;
- c) una partecipazione minoritaria, in un'iniziativa immobiliare da effettuarsi da parte di una Società terza del valore di circa 5 milioni di Euro, di cui un valore di circa 2 milioni di Euro era già stato dato in pegno (e lo è tuttora), ad un Istituto Bancario creditore, per esposizioni facenti parte del ramo d'azienda ceduto.

Come per legge (art. 2560 C.C.), la società cedente restava coobbligata con la cessionaria rispetto a tutte le passività esistenti al momento della cessione, ovviamente con diritto di rivalsa.

A partire dalla seconda metà dell'anno 2001 si sono verificati una serie di imprevisti nello svolgimento delle attività riguardanti il Ramo di azienda ceduto, che hanno determinato l'insorgere di difficoltà finanziarie e che non sono state compensate, come era normalmente prevedibile, con acquisizioni di commesse favorevoli.

La cessionaria Federici Stirling S.p.A. è stata quindi costretta a richiedere (per essere ammessa) alla procedura di Amministrazione Straordinaria delle Grandi imprese in stato di insolvenza, attualmente in corso.

La crisi della Federici Stirling S.p.A. e, conseguentemente, delle sue partecipate, ha altresì creato notevoli difficoltà alle imprese collegate e che si sono trovate così nella impossibilità di onorare gli impegni assunti con la C.I.L. Infatti, nonostante il patrimonio netto della Società si presenti cospicuo (62.722 Lit. MLD), l'esistenza di un complesso sistema di coobbligazioni (Lit. 359 MLD) e la difficoltà nello sviluppo degli assets, rendono oggi di fatto la C.I.L. "insolvente".

Di qui la conseguente crisi della Costruzioni Italia Labaro S.p.A., già Impresa Federici S.p.A., che "medio tempore" si è limitata alla sola gestione delle proprie partecipazioni immobiliari.



Va inoltre ricordato che la principale iniziativa immobiliare (piazza dei Navigatori), ha trovato la sua origine in tempi lontani e durante tutti questi anni la politica del Comune di Roma ha subito notevoli mutamenti che non hanno consentito alla società di poter definire un piano di sviluppo delle aree interessate, tanto che è ancora in corso dinanzi alla Corte di Appello di Roma un giudizio relativo all'usucapione del terreno stesso.

Solo di recente, attraverso la stipula di un Accordo di Programma, è stato definito un iter amministrativo, che nel futuro, dovrebbe condurre ad una definizione delle rispettive proprietà e ad un programma di sviluppo.



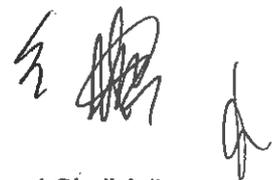
## Cap. 4            **CONTENZIOSO**

- 4.1    **Consorzio Italo – Taiwanese**
- 4.2    **Consorzio Porce II**
- 4.3    **Consorzio Census**
- 4.4    **Carrara Expo**
- 4.5    **Germania unità immobiliari in Lipsia**



Il contenzioso attuale in capo alla C.I.L. S.p.A. è esclusivamente quello non ceduto alla Federici-Stirling S.p.A. in A.S. e a ragione del fatto che non vi erano lavori in corso bensì solo crediti in contestazione.

Le situazioni brevemente sintetizzate nelle pagine che seguono, saranno oggetto di attenta disamina al fine di ottenere risultati economicamente positivi per la Procedura, incrementando auspicabilmente il valore della massa.



## Cap. 4 CONTENZIOSO

### 4.1. Consorzio Italo Taiwanese

Costruzioni Italia Labaro - C.I.L. S.p.A.

#### STATO DEL CONTENZIOSO ad aprile 2003

A	ATTIVO	N°	Descrizione	Commenti	Quota CIL 25%			Rata di cambio 37,81 NT\$ = 1€	Quota attesa CIL €
					Ammontare richiesto NT\$	Ammontare atteso NT\$	Ammontare richiesto €		
1	Tunnel Reconstruction		Ricorso in appello High Court		75.000.000,00	27.500.000,00	1.983.602,00	727.320,00	181.830,00
2	Landslip ramp 2		Arbitrato in corso Iodo in sett. '03		20.500.000,00	7.500.000,00	542.184,00	198.360,00	49.590,00
3	Swelling Factor		Arbitrato iniziato		61.500.000,00	22.500.000,00	1.626.553,00	595.080,00	148.770,00
4	Deduzioni disposal		Nomina arbitri in corso		36.000.000,00	9.000.000,00	952.129,00	238.032,00	59.508,00
5	Aggregate Price		Sottoposta petizione fase preliminare		3.000.000,00	0,00	79.344,00	0,00	0,00
TOTALE					196.000.000,00	66.500.000,00	5.183.812,00	1.758.792,00	439.698,00
B		PASSIVO							
1	Sicura trattenuta per materiale di scavo lasciato in cantiere e non trasportato a discarica				15.000.000,00				99.180,00
2	Probabile trattenuta legata alla discarica Pin Shi Pit, la investigazione dei magistrati continua e no si hanno notizie in merito. la trattenuta può andare da 0,00 a 100 mio NT\$				100.000.000 / 0,00				661.200 / 0,00
TOTALE									760.380 / 99.180

#### 4.1 CONSORZIO ITALO-TAIWANESE J.V.

C.I.L. 24,9 %

Il Consorzio è stato costituito nel 1993 per la realizzazione del 3° lotto della "Taipei - Ilan Expressway" in Taiwan (ca. 7 Km.).

Lo stato attuale del contratto è nella fase di manutenzione, la cui fine è prevista per il 17 dicembre 2003.

Risulta in essere una fidejussione per Retention Money Bond di 227.344.400 NT\$ (pari a Euro 6.012.811 ; 5% dell'importo contrattuale) che sarà svincolata alla fine dell'anno di manutenzione.

E' in corso una trattativa con il Cliente per ridurre la Retention Money Bond al 2,5% dell'importo finale del contratto.

Di particolare interesse è lo stato dei contenziosi e/o arbitrati in corso sulle riserve. Si segnalano a tal fine:

- Il claim "Rock Reconstruction / Class V+" il cui lodo, positivo al 50% è stato emesso il 14.08.2002 e confermato dalla Corte di primo grado il 30.12.2002; il Cliente ha però deciso di presentare ricorso in Corte d'Appello, pertanto il caso rimane aperto.
- L'arbitrato sulle "Disposal areas" si è chiuso con lodo positivo per il 30%, annunciato il 18.12.2002 e pubblicato il 03.01.2003.

Sono poi proseguite le dispute per la Landslip, Lo Swelling Factor e le relative deduzioni, e le due discariche di Sutuzjao e Shin Shin Pit; si prevede che questi casi si concluderanno a livello arbitrale nel corso del 2003.

Da una valutazione realistica del complesso dei claims ci si può attendere un risultato pari a circa € 450.000,00/.

Di contro bisogna tenere presente il rischio di una trattenuta legata alla discarica Shin Shin Pit che può variare da € 0,00 a € 750.000,00 e che dipende dal risultato dalla pronuncia della magistratura.

## 4.2 CONSORCIO PORCE II – COLOMBIA

(partecipazione 24,99 % della C.I.L. - ex IFF)

Il Consorzio Porce II, costituito nel 1994 (unitamente ad Astaldi-sponsor del Consorzio, la CMC, Condotte e l'impresa locale TOPCO), per la realizzazione del progetto idroelettrico Colombiano, per conto del Committente "Empresas Publicas de Medellin" (EPM), non ha potuto terminare i lavori in quanto il Committente Colombiano nel 1999 ha decretato la rescissione unilaterale dei contratti con l'Appaltatore (di valore 162,5 milioni di US\$). I lavori sono stati poi appaltati da EPM ad altro appaltatore (Consorzio Dragados Concreto) e da questi terminati.

Nell'anno 2000, successivo alla rescissione, è stato effettuato lo smobilizzo cantiere con la cessione di tutti i macchinari e gli impianti a terzi e/o consorziati.

Il complesso quadro contrattuale in cui si è trovata la commessa al momento della sospensione dei lavori nel 1999, ha ingenerato un articolato contenzioso tra il Consorzio PORCE II e l'ente appaltante EPM; contenzioso che si è sviluppato nel corso degli anni 2000 e 2001 con la presentazione al Consiglio di Stato Colombiano di ricorsi, da parte del Consorzio, sulle prime decisioni contrarie al Consorzio, assunte dal Tribunale Arbitrale Speciale istituito dalle parti, in tema di ordine pubblico e del suo impatto sulla esecuzione dei lavori.

In Novembre 2000 EPM ha presentato al Tribunale Amministrativo di Antioquia (Medellin) la sua "domanda di danni" contro il Consorzio e contro le singole imprese formanti il Consorzio per il risarcimento di presunti danni. Occorre poi evidenziare che una parte dei danni richiesti è stata già oggetto della domanda di escussione delle garanzie emesse dal Consorzio.

Il Consorzio ha presentato claims per reclami tecnici, per un importo valorizzato dagli esperti a livello internazionale nel settore, in circa 80 milioni di \$ USA.

Attualmente si sta operando per la definizione di tale contenzioso; è altresì in corso un tentativo di mediazione tra le parti che potrebbe portare ad una risoluzione bonaria dei contenziosi in essere, evitando una serie di complessi giudizi legali con sede in Colombia, la cui durata potrebbe essere molto lunga (vari anni), e il cui esito è incerto, data la realtà del paese, rispetto alla loro reale efficacia.

### 4.3 CONSORZIO CENSUS

La partecipazione della C.I.L. è del 15,94% ed il Consorzio è finalizzato al censimento del Patrimonio Immobiliare del Comune di Roma nonché alla progettazione e realizzazione di un sistema informativo automatizzato connesso alla gestione del patrimonio medesimo.

I lavori divisi in lotti sono stati ultimati nel gennaio 2000, però il Comune non ha mai proceduto al collaudo, non ha mai pagato gli ultimi SAL e non ha mai svincolato le fidejussioni.

Il 17/05/2000 il Census conveniva in giudizio il Comune di Roma, con una richiesta di € 7,7 milioni per crediti, interessi e danni.



**4.4 CARRARA EXPO s.c.a r.l.**

C.I.L. 80%

I lavori sono stati completamente ultimati il 30/06/1999 ed in data 18/02/2000 veniva emesso il certificato di collaudo.

I Collaudatori, riscontrando alcune manchevolezze costruttive, hanno operato una decurtazione pari a Lit. 15 mln.

Nei mesi successivi, a seguito di un supplemento di collaudo richiesto dalla Stazione Appaltante I.M.M.C., venivano rilevati ulteriori "gravi vizi" a carico delle Imprese Appaltatrici, vizi che rendevano necessaria l'esecuzione di opere di somma urgenza quantificate in Lit. 300 mln (cattiva esecuzione delle impermeabilizzazioni) più ulteriori difetti quantificati in Lit. 86 mln (comprensivi dei primi 15 mln di cui sopra).

Viste le risultanze dei supplementi di collaudo, la Stazione Appaltante I.M.M.C. sospendeva il pagamento degli importi residui dovuti pari a Lit. 571 mln ca. intimando alle Imprese Appaltatrici l'eliminazione dei gravi vizi riscontrati, per un totale di Lit. 386 mln.

Dal canto loro, le Imprese Appaltatrici evidenziavano l'illegittimità e l'irritualità del supplemento di collaudo, intimando alla Stazione Appaltante I.M.M.C. il pagamento degli importi residui (Lit. 571 mln).

A seguito di ciò la Stazione Appaltante I.M.M.C. chiedeva ed otteneva dal Tribunale di Massa l'espletamento di un accertamento tecnico preventivo che evidenziava quanto segue:

- esistenza dei vizi lamentati dalla Stazione Appaltante I.M.M.C. e quindi difetti delle opere di impermeabilizzazione eseguite dall'Impresa Subappaltatrice Protex S.r.l.;
- conferma dell'esatta rispondenza fra le opere eseguite ed il progetto posto a base di appalto.

Quanto sopra avvalorava quindi la tesi di incolpevolezza delle Imprese Appaltatrici riguardo i difetti riscontrati.

E' in corso un accordo transattivo fra le parti al fine di dirimere la controversia.

#### 4.5 GERMANIA – UNITA' IMMOBILIARI IN LIPSIA

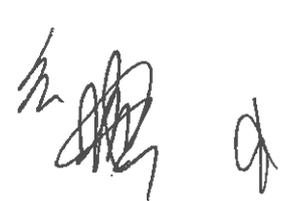
E' ancora in essere una causa civile contro la SEESTE BAU GmbH, con la quale l'Impresa Ing. F. Federici S.p.A. nel 1995 stipulò un contratto per la costruzione di 52 appartamenti in RATHE NAUSTRASSE MARKK LEEBERG, Lipsia.

Il 17.04.1997 è stata depositata la domanda giudiziale contro la Seeste Bau GmbH davanti al tribunale di Lipsia.

Oggetto della domanda è la richiesta della società Federici S.p.A. per il saldo della fattura finale pari a DM 2.767.168,79 escluso gli interessi.

Con la domanda riconvenzionale la Seeste Bau GmbH ha fatto valere un diritto al risarcimento del danno causato dalla Federici S.p.A.

Le perizie da parte degli esperti sono state depositate e si è in attesa del pronunciamento da parte del tribunale di Lipsia.



**Cap. 5**

**PROSPETTIVE E CONCLUSIONI**

A handwritten signature in black ink, consisting of several stylized, overlapping loops and lines, located in the bottom right corner of the page.

## Cap. 5 PROSPETTIVE E CONCLUSIONI

Come evidenziato nell'analisi dei bilanci effettuata sopra, la principale attività della società dovrebbe consistere nella valorizzazione delle aree possedute sia direttamente che attraverso la propria partecipata Barna s.r.l., ma tale valorizzazione implica necessariamente dei processi burocratici complessi, i cui tempi di attuazione mal si conciliano con le finalità della Procedura, per cui è opinione degli scriventi che si debba perseguire rapidamente l'obiettivo di una cessione delle quote detenute sia direttamente che indirettamente ed alla liquidazione delle partecipazioni finanziarie in essere.

Durante tale periodo si prevede di poter comunque proseguire nello sviluppare le attività al fine di creare valore aggiunto alle partecipazioni in modo da consentire una valorizzazione del patrimonio.

La Procedura avvierà al più presto le attività peritali e si adopererà per imprimere una accelerazione al percorso burocratico in essere.

Per quanto afferisce i terreni in proprietà si procederà nei tempi tecnici più brevi alla loro alienazione dopo aver effettuato la perizia prevista dalla normativa vigente.

In tal modo la liquidazione degli assets risulterà strumentale per il proseguimento degli obiettivi della procedura madre.



## ALLEGATI

Allegato A. Certificato storico camerale

Allegato B. Bilanci anno 2000, anno 2001 e Bilancio di verifica anno 2002

Allegato C. Terreni – schede

Allegato D. Elenco debiti

Allegato E. Elenco fornitori

Three handwritten signatures in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signatures are stylized and appear to be initials or names.