

**CAMERA DEI DEPUTATI**

**SENATO DELLA REPUBBLICA**

IX LEGISLATURA

**Doc. XXIII**  
**n. 2-quater/8/IX**

**COMMISSIONE PARLAMENTARE D'INCHIESTA**  
**SULLA LOGGIA MASSONICA P2**

**ALLEGATI ALLA RELAZIONE**

**SERIE II: DOCUMENTAZIONE RACCOLTA DALLA COMMISSIONE**

**VOLUME VIII**

**Il mondo degli affari e dell'editoria**

**TOMO IX**

**ROMA 1987**







**TOMO IX**

**DOCUMENTAZIONE TRASMESSA DALLA  
BANCA D'ITALIA E DALL'UFFICIO ITA-  
LIANO DEI CAMBI IN RELAZIONE AD  
ALCUNI ASPETTI ESAMINATI DALLA  
COMMISSIONE**



DOCUMENTAZIONE  
INVIATA DALLA BANCA D'ITALIA  
E DALL'UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI  
IN RELAZIONE AD ALCUNI ASPETTI ESAMINATI  
DALLA COMMISSIONE

*Nell'ambito dei lavori della Commissione sono stati richiesti ed ottenuti numerosi documenti acquisiti dalla Banca d'Italia e dall'Ufficio Italiano dei Cambi relativamente alle aziende bancarie facenti parte del « gruppo Ambrosiano ». In particolare sono state ricevute le relazioni ispettive concernenti gli accertamenti, iniziati contemporaneamente il 17 aprile 1978, presso il Banco Ambrosiano S.p.A. - Milano, la Banca Cattolica del Veneto S.p.A. - Vicenza e il Credito Varesino - Varese, nonché la successiva corrispondenza intercorsa con il Banco Ambrosiano fino alla messa in liquidazione di tale istituto (documento 0271). **Vedi documenti 1, 2 e 3.***

*Parte di tali documenti è già stata pubblicata in altri volumi; si è ritenuto comunque significativo effettuarne una raccolta organica con un raggruppamento per singolo istituto di credito.*

*Per quanto riguarda la documentazione concernente il Banco Ambrosiano, che risulta di gran lunga la più numerosa, sembrano opportuni alcuni schematici riferimenti per un migliore orientamento nella lettura.*

*La relazione ispettiva (documento 0271) comprende fra gli allegati (all. n. 19) anche alcuni riferimenti preliminari che il capo del gruppo ispettivo effettuò il 7 giugno 1978 in ordine ai rapporti in essere tra il Banco Ambrosiano ed il Banco Ambrosiano Holding S.a. - Lussemburgo. **Vedi documento 1.***

Terminati gli accertamenti (17 novembre 1978), in relazione alle incombenze previste dalla legge 30 aprile 1976, n. 159 (Disposizioni penali in materia valutaria), il capo del gruppo ispettivo inviò il 14 dicembre 1978 al Procuratore della Repubblica di Milano e, per conoscenza, al Ministero del Tesoro, al Presidente dell'Ufficio Italiano dei Cambi ed alla Banca d'Italia una denuncia per evidenziare operazioni nelle quali riteneva sussistessero elementi di reato perseguiti ai sensi della legge in parola (all. 26). **Vedi documento 1.**

I fatti segnalati si riferivano a:

- 1) acquisto all'estero di azioni « Toro Assicurazioni »;
- 2) acquisto all'estero di azioni « Credito Varesino »;
- 3) permuta di titoli con finanziaria estera.

Nel corso del sequestro effettuato presso la Giole S.p.A. di Castiglione Fibocchi è stata rinvenuta una copia della denuncia stessa (documento 026, reperto 2/A, parte seconda, busta n. 23). **Vedi documento 4.**

L'intero « rapporto ispettivo » — che consta di una parte cosiddetta « aperta » e di « riferimenti riservati » — fu inviato il 29 luglio 1980 all'A.G. di Milano su richiesta del dottor Luca Mucci nell'ambito del procedimento n. 7035/78-C instaurato a seguito della denuncia del 14 dicembre 1978.

Tra gli allegati al « rapporto » vi sono alcuni riferimenti ad operazioni specifiche e ad argomenti di carattere generale. Risultano di particolare interesse i seguenti documenti:

— allegato n. 10: Collegamenti finanziari e attività di intermediazione finanziaria. Sono trattati in modo dettagliato:

- a) i maggiori gruppi sociali;
- b) i rapporti finanziari con l'I.O.R.;
- c) le partecipazioni;

d) le relazioni finanziarie intrattenute con la Suprafin S.p.A., considerata come appartenente al « gruppo » nonostante contraria dichiarazione dell'I.O.R. (cfr. allegato n. 17), con la Pacchetti S.p.A. e con la Pantanella S.p.A. **Vedi documento 1;**

— allegato n. 11: Riferimenti su particolari posizioni di rischio.

Gli analitici commenti riguardano i maggiori affidati del Banco (gruppo Genghini, gruppo Rizzoli, gruppo Marchini, gruppo Bastogi, gruppo Istituto Romano Beni Stabili, gruppo Pesenti, Immobiliare Rione Trevi, Ambar, Marinoni Giuseppe, Terreni Edilizia, gruppo Toro-La Centrale, Assifin, gruppo Li-quisgas-Ursini, gruppo Pongiglione, gruppo Egam, gruppo Flaminia Nuova, gruppo Orsenigo, gruppo Fossati-Bellani-Monza e Milano, Fiaccadori Ugo).



Per una migliore comprensione, in particolare, dei rapporti con il « gruppo Pesenti » va ricordato che nel corso della perquisizione presso la Giole S.p.A. fu rinvenuta e sequestrata una busta sigillata intitolata « Accordo riservato Calvi - Pesenti sviluppato a Zurigo » (documento 026, reperto 8/A, parte seconda, busta n. 12) e un'altra busta portante l'indicazione « Copia lettera firmata da Giovanni Fabbri per l'acquisto delle azioni Italmobiliare » (documento 026, reperto 2/A, parte seconda, busta n. 28). I documenti contenuti nelle citate buste sono riprodotti, per comodità di consultazione. **Vedi documenti 5 e 6;**

— allegato n. 24: Riferimenti particolari in materia valutaria. Contiene l'analisi della struttura economico-finanziaria estera e dell'evoluzione dei rapporti del Banco con le principali imprese estere del « gruppo » (in particolare: Banco Ambrosiano Holding S.a. di Lussemburgo, Cisalpine Overseas Bank Ltd. di Nassau, l'Ambrosiano Group Comercial S.a. di Managua), nonché la descrizione dell'attività sviluppata dal Banco nel settore delle valute. Sotto quest'ultimo profilo va osservato che fin dal 22 maggio 1978 erano state rilevate alcune anomalie operative oggetto di uno scambio di lettere tra l'Ufficio Italiano dei Cambi e la Banca d'Italia (documento 0305) che riguardano poi anche i provvedimenti amministrativi posti in essere a seguito di quanto evidenziato nella relazione ispettiva. **Vedi documento 7.**

Si riproduce tutta la documentazione concernente la procedura posta in atto per le infrazioni di carattere valutario riscontrate presso il Banco Ambrosiano, il Credito Varesino e la Banca Cattolica del Veneto (documento 0310, allegati 1, 2 e 3). **Vedi documento 8.**

Per quanto riguarda, in particolare, i rapporti in essere tra il Banco Ambrosiano ed il Banco de la Nación di Lima, notizie trasmesse dall'Ambasciata d'Italia in Lima pongono in evidenza i collegamenti di Calvi con autorità peruviane, relativamente ad alcune operazioni finanziarie (documento 0115). **Vedi documento 9.**

Dettagli in ordine ai movimenti finanziari effettuati tra aziende italiane ed estere del gruppo Ambrosiano sono desumibili dalle deposizioni di Filippo Leoni, Giacomo Botta, Luigi Costa e dai documenti dagli stessi prodotti (documenti 0377, 0627, 0660), nonché dagli atti del procedimento instaurato nei confronti di mons. Marcinkus per l'attività svolta dall'I.O.R. in relazione alla società di diritto panamense « Bellatrix », intervenuta nell'operazione « Rizzoli » unitamente a Gelli, Tassan Din e Ortolani, giusta quanto indicato dai rispettivi capi di imputazione (documento 0622). **Vedi documento 10.**

Apposite memorie difensive risultano prodotte da Costa, Botta, Leoni e da Ortolani. Per quanto riguarda poi i rapporti tra quest'ultimo e il gruppo Ambrosiano, specifiche informa-

zioni risultano dalla documentazione acquisita nel corso degli accertamenti ispettivi effettuati presso il Credito Varesino nel periodo ottobre 1982 - aprile 1983 (documento 0658). **Vedi documento 11.**

Il 14 febbraio 1979 al Banco Ambrosiano fu consegnata la parte cosiddetta « aperta » affinché il Consiglio di amministrazione fornisse, come di norma, proprie considerazioni in ordine ai fatti ivi richiamati. Il Banco, il 14 marzo 1979, inviò la risposta ai rilievi ispettivi (documento 0182), sostenendo, in particolare, sia il pieno rispetto del proprio Regolamento, relativamente all'attività di compravendita di valori mobiliari (costatazione n. 6), sia la completa regolarità dei finanziamenti concessi alla Suprafin S.p.A. di Milano per i quali era stata ipotizzata (costatazione n. 9) la violazione dell'articolo 2358 del codice civile per la parte concernente il divieto a concedere « anticipazioni sulle proprie azioni o prestiti a terzi per acquistarle ». **Vedi documento 12.**

In ordine ai cennati due aspetti, la Banca d'Italia, con nota dell'8 aprile 1980, richiedeva ulteriori notizie che venivano fornite dal Banco con lettera del 21 maggio 1980. **Vedi documento 7.**

I rapporti tra il Banco Ambrosiano e le società facenti parte del « gruppo », a seguito di una richiesta della Banca d'Italia dell'8 aprile 1980, erano poi oggetto di uno scambio di corrispondenza, allargata, dal maggio 1981, a tutti gli aspetti significativi della gestione bancaria. **Vedi documento 7.**

Va ricordato, al riguardo, che con delibera del CICR del 28 gennaio 1981 — seguita poi da disposizioni attuative della Banca d'Italia (19 giugno 1981) — erano state emanate nuove disposizioni in tema di partecipazioni in Italia ed all'estero delle aziende di credito.

Il Banco Ambrosiano, in relazione ai ragguagli richiesti sull'organizzazione, sullo stato degli impieghi, sulla situazione di liquidità e sulle singole partecipazioni possedute (lettera della Banca d'Italia del 31 luglio 1981), forniva una serie di dettagli (lettera del 22 ottobre 1981) precisando, tra l'altro, che, per quanto si riferiva ai dati concernenti le partecipazioni estere, non erano disponibili gli elementi informativi, non desumibili dai bilanci e dalle relazioni degli organi amministrativi e di controllo. **Vedi documento 7.**

Peraltro, a fronte di una nuova richiesta di dati (lettera del 19 gennaio 1982) in ordine all'attività svolta in particolare dal Banco Ambrosiano Holding S.a., il Banco Ambrosiano comunicava (lettere del 1° febbraio 1982 e del 15 febbraio 1982) alcune notizie non ritenute esaurienti dalla Banca d'Italia (lettera del 10 febbraio 1982). **Vedi documento 7.**

Va sottolineato che, nel frattempo, con ordinanza del 6 febbraio 1982 (documento 0276, pagina 12) veniva instaurato presso la Procura della Repubblica di Milano un procedimento

concernente « Fatti di cui al rapporto Bankitalia 17 novembre 1978 che potrebbero assumere penale rilevanza e diversi da quelli per cui è già stata esercitata l'azione penale » (n. 5/82 R.G.P.G.). Nell'ambito di tale procedimento è stata sequestrata tutta la documentazione esistente presso l'Ufficio Italiano dei Cambi e il Ministero del Commercio con l'estero concernente le irregolarità segnalate dalla Banca d'Italia in ordine ai rapporti intrattenuti tra il Banco Ambrosiano S.p.A., il Banco Ambrosiano Holding S.a. e la Cisalpine Overseas Bank di Nassau emersi in occasione degli accertamenti del 1978 (vedi elenco analitico dei documenti sequestrati). **Vedi documento 13.**

La successiva corrispondenza del Banco Ambrosiano — su sollecitazioni scritte e verbali della Banca d'Italia — contiene poi progressivi elementi integrativi delle informazioni già fornite. In proposito esiste un nutrito scambio di lettere (vedi anche pagina 220 del documento 0483). Di particolare interesse, per la novità dell'argomento, risulta l'intendimento manifestato dal Banco (lettera del 7 aprile 1982) di pervenire alla costituzione di una « holding » per una più trasparente gestione delle attività del gruppo. **Vedi documento 7** (documento 0305) e **documento 14** (documento 0483).

A fronte dell'invito a procedere in tempi brevi all'attuazione di un progetto generale di sistemazione delle partecipazioni (telex del 15 aprile 1982), il Banco rassegnava un piano più dettagliato (lettera del 3 maggio 1982), non giudicato dalla Banca d'Italia completamente aderente alla normativa vigente (lettera del 28 maggio 1982), continuando a fornire altri elementi informativi fino alla seduta del Consiglio in cui viene richiesto lo scioglimento degli organi amministrativi e revocati i poteri di firma concessi al signor Calvi (verbale del 17 giugno 1982). **Vedi documento 7.**

Notizie più analitiche in merito alle « posizioni in divisa » (vedi anche da pagina 192 a pagina 213 del documento 0483) del Banco Ambrosiano S.p.A. sono contenute in una relazione, corredata da numerosi allegati, predisposta il 30 giugno 1982 dai Commissari straordinari che procedono anche a segnalare al Procuratore Capo della Repubblica di Milano l'acquisizione di azioni proprie da parte del Banco. **Vedi documenti 14** (documento 0483) e **7** (documento 0305).

Con relazione del 6 luglio 1982, i Commissari evidenziano i principali fatti rilevati e gli aspetti negativi della gestione che trovano poi più puntuali riferimenti in un successivo « excursus » delle iniziative poste in atto per pervenire ad una fedele rappresentazione della situazione del Banco (lettera del 4 agosto 1982). La irreversibilità della carenza di liquidità dell'Istituto ispira poi la richiesta della revoca dell'autorizzazione all'esercizio del credito e la messa in liquidazione del Banco Ambrosiano S.p.A., disposta con decreto del Tesoro del 6 agosto 1982. **Vedi documento 7.**

*I Commissari liquidatori stabiliscono di stipulare un atto di cessione delle attività e passività del Banco avanzando domanda per la dichiarazione dello stato di insolvenza, decisa dal Tribunale di Milano il 25 agosto 1982 (documento 0344).*

**Vedi documento 15.**

*In relazione a quanto emerso nel corso dell'attività svolta, i Commissari procedono infine a fornire riferimenti alla Procura di Milano in merito ai rapporti tra il Banco Ambrosiano, l'I.O.R. e le società estere da questi patrocinate. **Vedi documento 7.***

*Dettagliati riferimenti (documento 0751) vengono inoltre forniti alla Commissione in ordine a:*

*a) i maggiori azionisti del Banco Ambrosiano a partire dal 1970;*

*b) i rapporti instaurati con alcuni nominativi compresi nelle « liste » P2;*

*c) sistema estero del Banco Ambrosiano. **Vedi documento 16.***

**I N D I C E**

—

*DOCUMENTO 15*

|   |      |    |
|---|------|----|
| Documentazione trasmessa alla Commissione P2 dalla Banca d'Italia il 3 novembre 1982:   | Pag. | 1  |
| — Atto di cessione delle attività e passività, stipulato l'8 agosto 1982 tra il Banco Ambrosiano S.p.A. e il Nuovo Banco Ambrosiano . . . . . | »    | 5  |
| — Verbale di riunione dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano dell'8 agosto 1982, con allegata documentazione . . . . .               | »    | 45 |

*DOCUMENTO 16*

|   |   |    |
|---|---|----|
| Documentazione trasmessa alla Commissione P2 il 18 aprile 1984 dai commissari liquidatori del Banco Ambrosiano:                           | » | 71 |
| — Elenco dei maggiori azionisti del Banco Ambrosiano dall'1 gennaio 1970 al 6 agosto 1982, data di messa in liquidazione coatta . . . . . | » | 75 |

|   |          |
|---|----------|
| — Informazioni su nominativi compresi nelle liste di iscritti alla loggia P2:   | Pag. 105 |
| Battista Giuseppe . . . . .   | » 107    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 7 ottobre 1983, concernente i rapporti intercorsi tra il Banco Ambrosiano e Battista Giuseppe, con n. 10 allegati . . . . .  | » 109    |
| Genghini Mario e società del suo gruppo . . . . .   | » 231    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 14 febbraio 1984, concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano e le società del gruppo Genghini, con n. 38 allegati . . . . .  | » 233    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 14 febbraio 1984, concernente il prestito di 25 milioni di dollari apparentemente concesso dalla Zentralsparkasse di Vienna alla Genghini S.p.A., con n. 23 allegati . . . . . | » 360    |
| Carboni Flavio: Pratoverde S.p.A. e Immobiliare Etruria s.r.l. . . . .  | » 495    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 14 settembre 1983, concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano e la Immobiliare Etruria s.r.l. . . . .  | » 497    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 10 giugno 1983, concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano e la Pratoverde S.p.A. . . . .  | » 500    |
| Memmo Roberto: SARC S.p.A. . . . .  | » 507    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 31 gennaio 1984, concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano e la SARC S.p.A., con n. 32 allegati . . . . .   | » 509    |

|   |          |
|---|----------|
| Ortolani Umberto: Voxon S.p.A., Rizzoli Editore S.p.A. e Rizzoli Finanziaria S.p.A. . . . .   | Pag. 573 |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 12 ottobre 1983, concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano e la Voxon S.p.A., con n. 23 allegati . . . . .  | » 575    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 7 novembre 1983, concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano, la Rizzoli Editore S.p.A. e la Rizzoli Finanziaria S.p.A., con allegati n. 2 rapporti . . . . . | » 699    |
| Rapporto sulla Rizzoli Editore S.p.A., con n. 40 allegati . . . . .   | » 703    |
| Allegati al rapporto predetto (n. 40) . . . . .   | » 717    |
| Rapporto sulla Rizzoli Finanziaria S.p.A., con n. 41 allegati . . . . .   | » 711    |
| Allegati di cui al rapporto predetto (n. 41) . . . . .  | » 784    |
| Gelli Licio: GIO.LE S.p.A. . . . .  | » 845    |
| Relazione informativa dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano ai giudici Pizzi e Bricchetti, del 10 novembre 1983, concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano e la GIO.LE S.p.A., con n. 2 allegati . . . . .   | » 847    |
| — Relazione sul sistema estero del Banco Ambrosiano, integrativa di quella redatta il 23 agosto 1982 dal commissario straordinario, dottor Arduino . . . . .  | » 869    |





## DOCUMENTO 15

Documentazione trasmessa alla Commissione P2 dalla Banca d'Italia:

— atto di cessione delle attività e passività stipulato l'8 agosto 1982 tra il Banco Ambrosiano S.p.A., in liquidazione coatta amministrativa, ed il Nuovo Banco Ambrosiano;

— verbale di riunione dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano dell'8 agosto 1982, con allegata documentazione.



- 2 -

COM. P2 552  
 000344  
 RISERVATO

## BANCA D'ITALIA

AMMINISTRAZIONE CENTRALE

VIGILANZA SULLE AZIENDE DI CREDITO  
SERVIZIO NORMATIVA E INTERVENTI (844)

Segreteria della Commissione Consultiva (05)

N. **369603** Roma, **03. NOV 82**  
(00100) Casella postale 2484Codice destinatario **PE00490**Rifer. a nota n. **917/CP2** del **261082**Fasc. **AZ3416CA6847** descr.(citare nella risposta) } **OGGETTO** Richiesta documentazione.

On.le

Tina ANSELMi

Presidente della Commissione Parla-  
mentare d'inchiesta sulla Loggia Massonica  
P2Camera dei Deputati - Senato della Re-  
pubblica

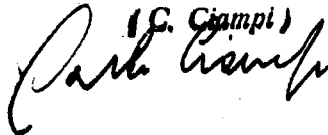
R O M A

In esito alla Sua richiesta avanzata con la nota in riferimento, si invia copia dell'atto di cessione delle attività e passività stipulato nell'agosto scorso tra il Banco Ambrosiano S.p.A., in liquidazione coatta amministrativa, ed il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., nonché copia dei documenti richiamati nel verbale della riunione dei Commissari Liquidatori dell'8.8.1982, allegato all'atto medesimo, nel corso della quale fu deliberata l'anzidetta cessione.

f- Si porgono distinti saluti.

IL GOVERNATORE

(G. Ciampi)





Atto di cessione delle attività e passività, stipulato l'8 agosto 1982 tra il Banco Ambrosiano S.p.A ed il Nuovo Banco Ambrosiano.



1  
000344  
RISERVATO

NOTAIO  
LUIGI A. MISEROCCHI  
20129 MILANO - V.le Majno, 34  
Tel. 206003 - 222472

ATTO DI CESSIONE  
DI ATTIVITA' E PASSIVITA' COSTITUENTI L'AZIENDA BANCARIA  
DEL BANCO AMBROSIANO S.p.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA  
AMMINISTRATIVA

tra il Banco Ambrosiano S.p.A., con sede in Milano, in liquidazione coatta amministrativa, e il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., con sede in Milano.

N.25499 di Rep.

N.3962 di Racc.

.....  
Repubblica Italiana  
8 Agosto 1982

Il giorno otto del mese di agosto dell'anno millenovecentoottantadue  
In Milano in Via Clerici n.2

Avanti a me dottor Luigi Augusto MISEROCCHI Notaio residente in  
Milano ed iscritto presso il Collegio Notarile di Milano sono comparsi  
i Signori

- Dottor Lanfranco Gerini nato a Verona il 10 ottobre 1928, residente  
in Milano Via Besana n.3 C.F. GRNLFR28R10L781W, dottore com-  
mercialista;

- Martinelli Prof. Felice nato a Ala (TN) il 15 Gennaio 1937,  
residente in Milano Via Leopardi n.24, C.F. MRTFLC37A15A116B,  
docente universitario

- Spreafico avv. Franco nato a Milano il 4 Luglio 1938, residente in  
Milano Via Sirtori n.22, C.F. SPRFNC38L04F205J, avvocato

i quali intervengono nella loro qualità di Commissari Liquidatori del  
BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a. con sede in Milano Via Clerici  
n.2;

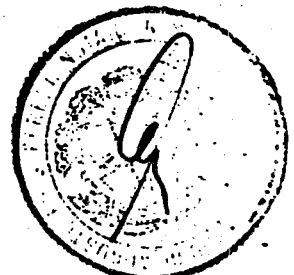
- Bazoli Prof. Giovanni nato a Brescia il 18 Dicembre 1932, residente  
a Brescia P.za del Foro n.10 Professore Universitario C.F.  
BZLGNN32T18B157E il quale interviene al presente atto nella sua  
qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione del NUOVO  
BANCO AMBROSIANO S.p.A. con sede in Milano Via Clerici n.2 e  
Capitale Sociale versato di £.1.800.000.000.=, iscritto presso la  
Cancelleria delle Società Commerciali di Milano al n.216540 Reg.  
Soc., 5932 Volume, 40 Fascicolo, il quale agisce in forza della carica  
rivestita ed in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione di  
cui alla successiva esposizione.

Detti componenti, della cui identità personale e rispettiva veste  
rappresentativa io Notaio sono certo, previa concorde rinuncia con il  
mio consenso all'assistenza dei testimoni, convengono quanto segue:

**Premesso**

1°) che la messa in liquidazione coatta del Banco Ambrosiano  
disposta con decreto del Ministro del Tesoro del 6 Agosto 1982 rende  
necessario un intervento immediato a salvaguardia degli interessi dei  
depositanti e della clientela in generale, nonchè a tutela dell'occupa-  
zione;

2°) che i Commissari liquidatori del Banco Ambrosiano in data 8  
Agosto 1982 hanno assunto, col parere favorevole del Comitato di  
Sorveglianza, apposita delibera allegata sub. A) avente ad oggetto la  
cessione al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. di attività e passività



AT

**2**

costituenti l'azienda bancaria del BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a., nei termini e alle condizioni contemplati nella delibera stessa;

3°) che il Consiglio di Amministrazione del Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. in data 6 Agosto 1982 ha assunto conforme delibera allegata sub. B) in estratto autentico avente ad oggetto il rilievo di attività e passività costituenti l'azienda bancaria del Banco Ambrosiano S.p.A. in l.c.a. nei termini e alle condizioni contemplati nella delibera medesima;

4°) che la Banca d'Italia ha autorizzato la suddetta cessione con provvedimento in data 8 Agosto 1982 che in copia conforme si allega sub. C);

5°) che le parti assumono provvisoriamente a base dei presenti accordi la situazione contabile provvisoria del Banco Ambrosiano alla data del 30 Luglio 1982 quale emerge dal documento che, sottoscritto dalla parti e da me notaio, si allega al presente atto sotto "D", con riserva di procedere consensualmente alla redazione di una situazione contabile definitiva di trapasso alla data del presente atto;

Tanto premesso, le costituite parti richiedono a me Notaio di ricevere il presente atto, che esse stipulano allo scopo di cui innanzi, regolato dai seguenti patti e condizioni:

ARTICOLO 1: La premessa è parte integrante e sostanziale del presente atto e ne forma il patto primo.

ARTICOLO 2: Il Banco Ambrosiano in l.c.a., come in epigrafe rappresentato, cede al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., pure come in epigrafe rappresentato, che in buona fede rileva, le proprie attività e passività esistenti alla data odierna, fatta eccezione per fondi liquidi pari a £.2.000.000.000.= ( duemiliardi) per spese prevedibili a breve termine, per le azioni proprie di cui il Banco cedente sia proprietario, per la partecipazione al capitale del Banco Ambrosiano Holding S.A., Lussemburgo, iscritta nella situazione dei conti per Lire 91.454.546.853.= e per i rapporti nei confronti del predetto Banco Ambrosiano Holding S.A., Lussemburgo, e di altri soggetti ad esso comunque connessi, intendendosi sia i rapporti figuranti nella situazione dei conti come da riepilogo che previa sottoscrizione delle parti e di me notaio si allega sub. E), sia altri eventuali rapporti che dovessero emergere nei confronti dei medesimi soggetti. Vengono inoltre esclusi i rapporti di cui all'elenco che previa sottoscrizione delle parti e di me notaio si allega sotto "F".

Per effetto della cessione ogni diritto, ragione e azione spettante al Banco Ambrosiano S.p.A. in l.c.a. viene trasferito al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., tranne le azioni di responsabilità e risarcitorie, in qualsiasi sede esercitabili, nei confronti degli ex amministratori, sindaci, esponenti aziendali e ogni altro soggetto responsabile degli eventi che hanno condotto alla liquidazione coatta amministrativa.

Per quanto riguarda i giudizi civili, amministrativi e le pendenze fiscali concernenti i rapporti oggetto della presente cessione il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. si impegna a subentrare nei relativi procedimenti ai sensi di legge, assumendosi gli oneri e/o i proventi rivenienti dalla loro definizione. Nel caso di impossibilità di subentro i Commissari Liquidatori cureranno la continuazione dei procedimenti



## 3

stessi secondo le indicazioni del Cessionario, cui spetteranno oneri e/o proventi derivanti dalla loro definizione.

**ARTICOLO 3:** La cessione di cui al presente contratto ha immediata efficacia e pertanto la cessionaria subentra automaticamente in tutte le attività e passività cedute. La determinazione di un eventuale conguaglio a carico della liquidazione ovvero della cessionaria avrà luogo mediante consensuale verifica della sussistenza delle poste attive e passive figuranti nella situazione dei conti nonchè mediante una valutazione analitica delle singole poste, compreso l'avviamento, che le parti si impegnano a concordare entro il termine di 6 mesi dalla data del presente contratto.

Nel caso che tra le parti insorgessero divergenze circa i criteri da applicare nelle valutazioni, saranno chiesti al riguardo pareri non vincolanti di primaria società di revisione, scelta di comune accordo, la quale, pur ispirandosi a criteri di economicità, terrà anche conto della prassi corrente in Italia in merito alle voci in esame.

In caso di mancato accordo, per ciascuna posta si farà ricorso ad arbitratori. Nella scelta degli arbitratori le parti potranno accordarsi per deferire l'incarico ad una primaria società di revisione ovvero provvederanno alla nomina di un collegio designando ciascuna un arbitratore, mentre il Presidente in caso di mancato accordo tra i primi due membri sarà scelto dal Presidente del Tribunale di Milano. Per i termini relativi alla nomina e alla pronuncia del Collegio degli arbitratori si applicano, salvo diverso accordo tra le parti, le norme del codice di procedura civile in materia di arbitrati.

L'eventuale conguaglio a carico dell'azienda cessionaria sarà corrisposto per contanti alla liquidazione entro 15 giorni dal momento della sua determinazione finale.

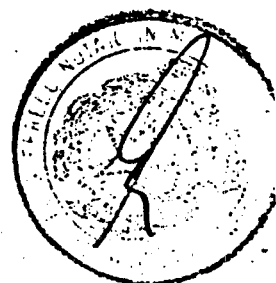
L'eventuale conguaglio a carico della liquidazione darà luogo ad un credito dell'azienda cessionaria nei confronti della liquidazione stessa.

**ARTICOLO 4:** Il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., in conformità del disposto dell'art. 2560 comma secondo cod. civ., non risponderà di debiti che non risultino dai libri contabili obbligatori del Banco Ambrosiano in l.c.a. alla data del presente atto o che non siano stati compresi nella situazione definitiva di trapasso di cui alle premesse. Pertanto tali eventuali debiti sono esclusi dal subentro di cui al precedente articolo 3 comma primo.

Il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. peraltro consente ad assumere a proprio carico le spese di liquidazione, surrogandosi nelle relative ragioni di credito nei confronti della liquidazione stessa.

**ARTICOLO 5:** Relativamente ai rapporti debitori riguardanti ex amministratori, sindaci, dirigenti ed altri soggetti collegati direttamente o indirettamente al gruppo di controllo dell'azienda in l.c.a. o che si ritiene abbiano concorso a procurare perdite al Banco Ambrosiano, il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. si impegna a rispettare eventuali indicazioni dei Commissari prima dell'effettuazione dei pagamenti in vista della verifica della effettiva esistenza dei crediti e di eventuali contropretese da parte dell'azienda in liquidazione.

Il Banco Ambrosiano in l.c.a. manleva il Nuovo Banco Ambrosiano



## 4

S.p.A. da ogni onere che potesse derivare dall'osservanza delle predette indicazioni.

**ARTICOLO 6:** La presente cessione ha efficacia traslativa immediata anche per quanto riguarda i diritti reali sui beni immobili e sui mobili registrati, che vengono individuati negli elenchi che, previa sottoscrizione delle parti e di me notaio si allegano sotto le lettere G-H.

Le parti si impegnano a compiere nel più breve tempo possibile le formalità necessarie ai fini della pubblicità dei trasferimenti.

**ARTICOLO 7:** Le spese del presente atto, connesse e dipendenti, sono a carico dell'azienda cessionaria, escluso l'INVIM.

Anche ai fini delle imposte indirette il presente contratto viene qualificato come cessione di azienda.

**ARTICOLO 8:** Qualsiasi controversia tra le parti, relativa all'interpretazione, applicazione ed esecuzione del presente atto, diversa dai problemi di valutazione di cui all'art.3, sarà affidata ad un collegio arbitrale composto da tre membri nominati uno da ciascuna parte e il terzo di comune accordo o, in mancanza di accordo, dal Presidente del Tribunale di Milano.

Il Collegio arbitrale giudicherà secondo diritto ; ad esso sono applicabili le norme del codice di procedura civile.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto del quale ma non degli allegati per espressa dispensa avutane dalle parti ho dato lettura alle stesse che lo approvano e lo sottoscrivono con me Notaio. Consta di due fogli scritti in parte con mezzi meccanici e in parte da me notaio per sette intere facciate e righe dodici della ottava.

F.to LANFRANCO GERINI

F.to FELICE MARTINELLI

F.to FRANCO SPREAFICO

F.to GIOVANNI BAZOLI

F.to LUIGI AUGUSTO MISEROCCHI NOTAIO

Allegato A al n. 25.499/3.962 di rep.

5

5

VERBALE DI RIUNIONE DEI COMMISSARI LIQUIDATORI DELL'8 AGOSTO 1982

I Commissari Liquidatori, signori Lanfranco Gerini, Felice Martinelli e Franco Spreafico, riuniti in presenza del Comitato di Sorveglianza nelle persone dei signori Vittorio Colesanti, Gaetano Lazzati e Letterio Pappalardo, prendono in esame il testo di contratto di cessione di attività e passività costituenti l'azienda bancaria Banco Ambrosiano S.p.A. in l.c.a. allegato alla presente sub A), nonché l'allegato con trasegnato dalla lettera A/1) contratto da stipulare con la S.p.A. Nuovo Banco Ambrosiano in esecuzione delle direttive contenute nella lettera della Banca d'Italia - Filiale di Milano - Ufficio di Vigilanza prot. n. 36640 del 7 agosto 1982 allegato sub B).

I Commissari:

- richiamate le ragioni esposte nella su menzionata lettera, circa la necessità di un intervento immediato a salvaguardia degli interessi dei depositanti, della clientela in genere, e della occupazione, ragioni da essi Commissari condivise, e che impongono un trasferimento dell'azienda bancaria ancora funzionante, esaminano attentamente l'atto proposto in relazione al conseguimento delle predette finalità;
- considerata l'utilità della cessione del complesso aziendale per la massa creditoria, e tenuto anche conto delle negative ripercussioni che potrebbero derivare in difetto di un intervento urgente che garantisca la continuità dell'attività aziendale;
- rilevato che il testo allegato corrisponde alle direttive impartite;
- tutto ciò considerato, subordinatamente alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia, all'unanimità, raccolto l'unanime parere favorevole del Comitato di Sorveglianza

deliberano

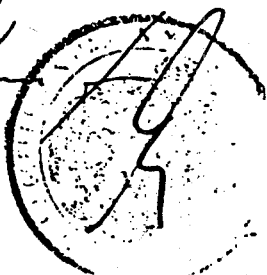
di procedere alla stipulazione del contratto sulla base del testo allegato.

Il Comitato di Sorveglianza

*Gaetano Lazzati*  
*Vittorio Colesanti*  
*Letterio Pappalardo*

I Commissari Liquidatori

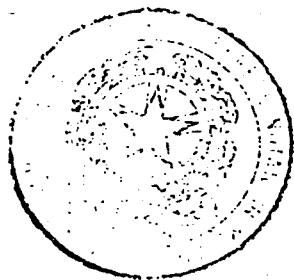
*Felice Martinelli*  
*Franco Spreafico*



Per vialemerino  
milano 8 aprile 1982

6

Caro amico Gerini  
Felice Invernizzi  
Gianni Pavesi  
Giovanni Pavesi  
Luigi Pavesi



Allegato B al n. 25.499/3.962 di rep.

7

ESTRATTO DAL VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
DEL NUOVO BANCO AMBROSIANO S.p.A.

Il giorno 6 Agosto 1982 si è riunito in Piazza Meda n.4, presso la Banca Popolare di Milano, il Consiglio di Amministrazione del NUOVO BANCO AMBROSIANO S.p.A..

Sono presenti tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione, Signori: Giuseppe Ricci, Ruggero Ravenna, Francesco Bignardi, Mario Ercolani, Giuseppe Angeloni, Giorgio Brechet, Enrico Filippi, Fabrizio Gianni, Zefferino Franco, Piero Schlesinger, Gian Carlo Loraschi, Giampiero Rizzo, Antonio Triglia, Mario Fantini, Atos Bagnoli, Giovanni Bazoli, Florio Gradi, Franco Bizzocchi, nonché tutti i componenti del Collegio Sindacale, Signori: Cesare Barbieri, Ettore Maupoil, Antonino Griziotti, Piero Piccatti, Ortensio Alberto Bossi.

Essendo la seduta regolarmente costituita in forma totalitaria nonostante l'assenza di convocazione, gli intervenuti concordano il seguente ordine del giorno

omissis

Rilievo di attività e passività costituenti l'azienda bancaria del  
BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.

omissis

Il Consiglio di Amministrazione alla unanimità, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, tenuto conto degli interessi dei depositanti e della clientela in genere del BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a., nonché della opportunità di assicurare al più presto possibile il regolare funzionamento di tutti gli sportelli del Banco stesso



## 8

## DELIBERA

di autorizzare il Presidente e legale rappresentante della società Prof. Giovanni Bazoli a rilevare dai commissari liquidatori del BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a. le attività e passività del Banco stesso esistenti alla data odierna, fatta eccezione per fondi liquidi pari a £.2.000.000.000.= per spese prevedibili a breve termine, per le azioni proprie di cui il Banco cedente sia proprietario, per la partecipazione al Capitale del Banco Ambrosiano Holding S.A., Lussemburgo, e per i rapporti nei confronti del predetto Banco Ambrosiano Holding S.A., Lussemburgo, e di altri soggetti ad esso comunque connessi.

La cessione avrà immediata efficacia, ma la determinazione dell'eventuale conguaglio a carico della Liquidazione ovvero della Cessionaria dovrà aver luogo mediante consensuale verifica della sussistenza delle poste attive e passive figuranti nella situazione provvisoria dei conti, nonchè mediante una valutazione analitica delle singole poste, compreso l'avviamento, da concordare entro il termine di mesi sei dalla data della cessione.

In caso di mancato accordo, per ciascuna posta si farà ricorso ad arbitratori.

In conformità al disposto dell'art.2560, 2° comma, cod.civ., il NUOVO BANCO AMBROSIANO non dovrà rispondere di debiti che non risultino dai libri contabili obbligatori del BANCO AMBROSIANO in l.c.a. o che non siano stati consensualmente compresi nella situazione contabile definitiva di trapasso.

9

Il NUOVO BANCO AMBROSANO consentirà per altro ad assumere a proprio carico le spese di liquidazione, surrogandosi nelle relative ragioni di credito nei confronti della liquidazione stessa.

Le spese dell'atto di cessione, connesse e dipendenti, saranno a carico dell'azienda cessionaria, escluso l'INVIM.

La cessione prevederà una clausola arbitrale.

omissis

Il Presidente

Il Segretario

f.to Giovanni Bazoli

f.to Gian Carlo Loraschi

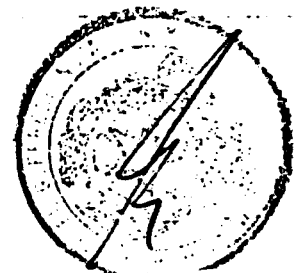
REP.N 25.498

Certifico io sottoscritto Dottor Luigi Augusto Miserochi notaio in Milano iscritto presso il Collegio Notarile di Milano che quanto precede è estratto conforme dal verbale del Consiglio di Amministrazione del NUOVO BANCO AMBROSIANO S.p.A. con sede in Milano Via Clerici n.2 e Capitale di £.1.800.000.000.=

in data 6 Agosto 1982.

Milano li, 8 agosto 1982

*Luigi Augusto Miserochi notaio*



Allegato C al n. 25.495/2.504 con ...

10

**BANCA D'ITALIA - AMMINISTRAZIONE CENTRALE**

VISTO il regio decreto-legge 12 marzo 1936, n. 375 e successive modificazioni;

VISTO il decreto legislativo del Capo provvisorio dello Stato 17 luglio 1947, n. 691;

VISTO il decreto del Ministro del Tesoro in data 6 agosto 1982 che ha revocato l'autorizzazione all'esercizio del credito al Banco Ambrosiano, società per azioni, con sede legale in Milano, e ha posto la stessa azienda in liquidazione coatta amministrativa, secondo le norme di cui al Titolo VII, capo III, del citato regio decreto-legge 12 marzo 1936, n. 375 e successive modificazioni;

VISTA la deliberazione assunta in data 8 agosto 1982 dai Commissari liquidatori del Banco Ambrosiano, con il parere favorevole del Comitato di sorveglianza, per la cessione di attività e passività al Nuovo Banco Ambrosiano, società per azioni, con sede in Milano;

VISTA la deliberazione assunta in data 6 agosto 1982 dal Consiglio di amministrazione del Nuovo Banco Ambrosiano, società per azioni, con sede in Milano, per il rilievo di attività e passività dal Banco Ambrosiano in liquidazione coatta amministrativa;

CONSIDERATO che l'operazione è volta ad agevolare la liquidazione dell'azienda cedente e si inquadra nel piano di intervento a favore dei depositanti del Banco Ambrosiano in liquidazione coatta amministrativa;

**S I A U T O R I Z Z A**

il Banco Ambrosiano, società per azioni, con sede in Milano, in liquidazione coatta amministrativa, a cedere attività e passività al Nuovo Banco Ambrosiano, società per azioni, con sede in Milano, con le modalità enunciate nella citata deliberazione dei Commissari liquidatori del Banco Ambrosiano e nella pure citata deliberazione del Consiglio di amministrazione del Nuovo Banco Ambrosiano.

Il presente provvedimento sarà pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana.

Roma, 8 agosto 1982  
**BANCA D'ITALIA**  
 VIGILANZA SULLE AZIENDE DI CREDITO  
 SERVIZIO INFORMATIVA E INTERVENTI

IL GOVERNATORE

Per copia conforme all'originale

Roma, li 8 AGO. 1982  
 IL CAPO DEL SERVIZIO

*Carlo Azeglio Ciampi*

*Callini*





STATO FINANZIARIO AL 31/12/1978  
 (redatto in base alla situazione provvisoria dei conti a tale data)  
 P. A. S. S. I. V. A.

Allegato D al m. 25.489 / 3.962 d.l.n. 4

**A T T I V I T A'**

|   |                 |  |
|---|-----------------|--|
| <b>CASSA</b>                            |                 |  |
| - Contante                              | 17.104.380.001  |  |
| - Fedele e titoli esigibili a vista     | 69.818.455.377  |  |
| <b>FONDI PRELUSO BANCA D'ITALIA</b>     |                 |  |
| - Italia                                | 223.933.378.983 |  |
| - Estero                                | 808.769.240.416 |  |
| <b>TITOLI A REDDITO FISSO</b>           |                 |  |
| - Buoni del Tesoro e Titoli dello Stato | 110.735.783.385 |  |
| - Certificati di deposito               | 48.026.000.000  |  |
| - Altri titoli a reddito fisso          | 429.225.943.141 |  |
| <b>PARTICIPAZIONI E AZIONI</b>          |                 |  |
| - Partecipazioni                        | 193.305.983.233 |  |
| - Azioni per negoziazione               | 28.087.810.735  |  |
| - Azioni proprie                        | 73.893.046.055  |  |

**CREDITI PER CASSA VERSO CLIENTI:**

|  |                   |  |
|--|-------------------|--|
| - Conti correnti e anticipazioni         | 1.659.241.980.787 |  |
| - Portafoglio                            | 247.923.888.987   |  |
| - Ripositi                               | 6.103.238.925     |  |
| <b>DEBITI VERSO SOCIETA' CONTROLLATE</b> |                   |  |
| - Bancarie                               | 733.185.550.244   |  |
| - Altre                                  | 19.698.197.624    |  |

**EFFETTI PER L'INCASSO**

|                                    |                   |  |
|------------------------------------|-------------------|--|
| <b>ALTRI CREDITI/PARTITE VARIE</b> |                   |  |
| - Immobili                         | 196.269.820.097   |  |
| - Mobili ed arredi                 | 426.748.848.974   |  |
| - Spese anticipate e macchine      | 84.808.091.802    |  |
| - Altri                            | 8.974.191.868     |  |
| <b>DIFFERENZA DI FUSIONE</b>       | 22.108.393.744    |  |
| <b>PERDITE E SPESE</b>             | 13.161.788.425    |  |
| - Avalli e fidejussioni            | 284.856.765.384   |  |
| - Crediti confermati               | 5.934.533.532.142 |  |
| - Accettazioni                     |                   |  |

**CREDITI DI FIRMA**

|  |                   |  |
|--|-------------------|--|
| - Avalli e fidejussioni                  | 391.114.502.705   |  |
| - Crediti confermati                     | 34.442.458.752    |  |
| - Accettazioni                           | 101.759.153.677   |  |
| <b>CONTI IMPEGNI E RISCHI</b>            |                   |  |
| - Effetti riscattati                     | 31.961.322.358    |  |
| - Titoli e valori a cauzione per c/terzi | 12.223.518.884    |  |
| - Titoli da ricevere e da consegnare     | 125.818.905.037   |  |
| - Cambi da ricevere e da consegnare      | 1.190.928.363.107 |  |

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>PATRIMONIO</b>                           |                   |                   |
| - Capitale sociale                          | 10.000.000.000    |                   |
| - Riserva ordinaria                         | 17.800.000.000    |                   |
| - Riserva straordinaria                     | 290.800.000.000   |                   |
| - Riserva sovrapprezzo azioni               | 20.000.000.000    |                   |
| - Riserva acquisto azioni proprie           |                   |                   |
| <b>AVANZO UTILI ESERCIZII PRECEDENTI</b>    |                   | 93.833.867        |
| <b>FONDI RISCHI SU CREDITI</b>              |                   |                   |
| - Fondo ex art. 86 D.P.R. 28/9/1973, n. 587 | 51.400.000.000    |                   |
| - Fondo ex D.P.R. 23/5/1979, n. 170         | 31.260.504.504    |                   |
| - Fondo straordinario                       | 30.000.000.000    |                   |
| <b>FONDO OSCILLAZIONI TITOLI E VALORI</b>   |                   | 10.000.000.000    |
| <b>FONDO IMPOSTE E TASSE</b>                |                   | 7.728.637.076     |
| <b>FONDO FIDUCIARIE PERSONALE</b>           |                   | 92.320.813.616    |
| <b>FONDO DI ACCUMULAZIONE</b>               |                   |                   |
| - Immobili                                  | 9.451.511.119     |                   |
| - Mobili e arredi                           | 4.645.870.172     |                   |
| - Impianti e macchine                       | 13.244.324.939    |                   |
| <b>DEPOSITI E C/C DEI CLIENTI</b>           |                   | 2.222.030.643.454 |
| <b>DEBITI VERSO SOCIETA' CONTROLLATE</b>    |                   |                   |
| - Bancarie                                  | 36.043.924.275    |                   |
| - Altre                                     | 19.721.473.498    |                   |
| <b>DEBITI VERSO SOCIETA' COLLEGATE</b>      |                   |                   |
| - Bancarie                                  | 2.218.355.925     |                   |
| - Altre                                     | 71.935            |                   |
| <b>CONTRIBUENTI BANCHE</b>                  |                   |                   |
| - Italia                                    | 789.181.448.307   |                   |
| - Estero                                    | 1.134.698.375.743 |                   |
| <b>ASSEGNI IN CIRCOLAZIONE</b>              |                   | 73.155.293.009    |
| <b>ANTICIPAZIONI DA BANCA D'ITALIA</b>      |                   | 134.603.346.637   |
| <b>CEDENTI EFFETTI PER L'INCASSO</b>        |                   | 170.153.904.643   |
| <b>ALTRI DEBITI/PARTITE VARIE</b>           |                   | 245.122.201.104   |
| <b>RENDITI E PROFITTI</b>                   |                   | 483.989.994.683   |
| <b>IMPEGNI DI FIRMA</b>                     |                   | 5.934.533.532.142 |
| - Avalli e fidejussioni                     | 391.114.502.705   |                   |
| - Crediti confermati                        | 34.442.458.752    |                   |
| - Accettazioni                              | 101.759.153.677   |                   |
| <b>CONTI IMPEGNI E RISCHI</b>               |                   |                   |
| - Contessori di effetti riscattati          | 31.961.322.358    |                   |
| - Richiedenti di titoli e valori a cauzione | 12.223.518.884    |                   |
| - Titoli da ricevere e da consegnare        | 125.818.905.037   |                   |
| - Cambi da ricevere e da consegnare         | 1.190.928.363.107 |                   |

393.480.000.000

93.833.867

112.660.504.504

10.000.000.000

7.728.637.076

92.320.813.616

27.331.685.846

2.222.030.643.454

55.769.387.773

2.218.467.860

1.923.879.824.050

73.155.293.009

134.603.346.637

170.153.904.643

245.122.201.104

483.989.994.683

5.934.533.532.142

327.312.115.134

31.961.322.358

12.223.518.884

125.818.905.037

1.190.928.363.107

1.360.732.109.186

7.822.577.756.482

12

F

Per videomazina

Milano 8 aprile 1981

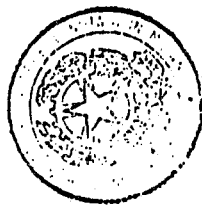
Carissimo Gerino

Feli bestinelli

franc fuffi

Roberto Bozoli

Luigi Napolitano

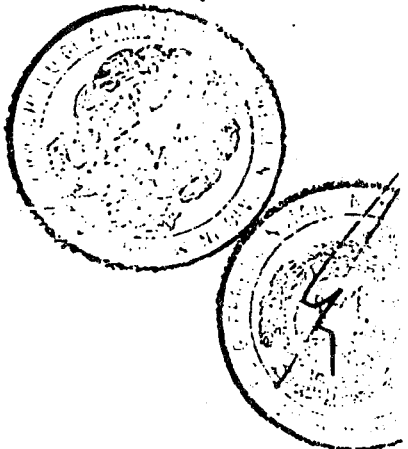


Allegato E al n. 25.499/3.962 di r.p.

RIEPILOGO

|   | <u>A</u>                          | <u>B</u>             | <u>C</u>                                   | <u>D</u>                                  |
|---|-----------------------------------|----------------------|--|---|
|   | Posizione<br>in valuta            | Interessi<br>in lire | Totale A + B con A<br>ai cambi UIC 31/7/82 | Totale A + B con A<br>ai cambi UIC 6/8/82 |
| 1) BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LTD<br>NASSAU            | \$ 61.100.000<br>FRS 101.900.000  | Lit. 1.096.639.118   | Lit. 152.131.276.618                       | Lit. 153.388.771.618                      |
| 2) AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL<br>S.A. - MANAGUA | \$ 80.000.000<br>FRS 4.700.000    | Lit. 20.038.203      | Lit. 113.188.525.703                       | Lit. 115.118.185.703                      |
| 3) BANCO AMBROSIANO ANDINO S.A.<br>LIMA               | \$ 293.959.000<br>FRS 62.040.000  | Lit. 4.816.104.074   | Lit. 450.071.723.077                       | Lit. 457.063.740.827                      |
| <b>T O T A L E</b>                                    | \$ 435.059.000<br>FRS 168.640.000 | Lit. 5.932.781.398   | Lit. 715.391.525.398                       | Lit. 725.570.698.148                      |

*Milano 8. aprile 1981*  
*Luigi Procacci Ge*  
*Felice Quarta*  
*Franco Giampà*  
*Wolfgang*  
*Bozzi*  
*Luigi Procacci*



RAPPORTI ATTIVI CON CONSOciate ESTERE

14

## 1) BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LTD, NASSAU

| Periodo             | Tasso    | Importo           |
|---------------------|----------|-------------------|
| 21/6/82 - 21/7/82   | 15,875 % | US\$ 15.500.000 * |
| 22/6/82 - 22/7/82   | 15,750 % | 9.500.000 *       |
| 23/6/82 - 23/7/82   | 15,75 %  | 13.500.000 *      |
| 24/6/82 - 26/7/82   | 16,00 %  | 1.100.000 *       |
| 25/6/82 - 26/7/82   | 16,25 %  | 6.500.000 *       |
| 28/6/82 - 29/7/82   | 16,25 %  | 10.000.000 *      |
| 29/ 6/82 - 29/ 7/82 | 16,250 % | 2.500.000 *       |
| 23/ 6/82 - 19/10/82 | 16,750 % | 500.000           |
| 17/ 6/82 - 17/12/82 | 15,875 % | 2.000.000         |

Totale US\$ 61.100.000

|                     |         |                  |
|---------------------|---------|------------------|
| 7/ 7/82 - 2/ 8/82   | 4,750 % | FSV 10.900.000 * |
| 20/ 4/82 - 19/10/82 | 6,250 % | 55.000.000       |
| 3/ 5/82 - 3/11/82   | 6,000 % | 21.000.000       |
| 17/ 6/82 - 17/12/82 | 6,000 % | 15.000.000       |

Totale FSV 101.900.000

## 2) AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL, MANAGUA

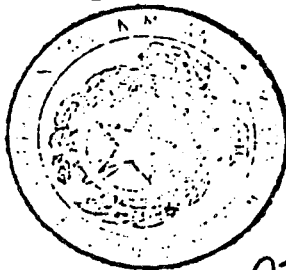
| Periodo             | Tasso    | Importo         |
|---------------------|----------|-----------------|
| 18/ 6/82 - 20/ 9/82 | 16,000 % | US\$ 18.500.000 |
| 23/ 4/82 - 25/10/82 | 15,375 % | 1.000.000       |
| 19/ 5/82 - 19/11/82 | 14,875 % | 7.500.000       |
| 25/ 5/82 - 26/11/82 | 14,875 % | 22.000.000      |
| 7/ 6/82 - 7/12/82   | 15,125 % | 31.000.000      |

Totale US\$ 80.000.000

|                     |          |               |
|---------------------|----------|---------------|
| 29/ 1/82 - 29/ 7/82 | 10,000 % | FSV 600.000 * |
| 12/ 3/82 - 14/ 9/82 | 7,500 %  | 1.000.000     |
| 10/ 5/82 - 10/11/82 | 5,375 %  | 1.000.000     |
| 14/ 5/82 - 15/11/82 | 4,750 %  | 1.450.000     |
| 7/ 6/82 - 7/12/82   | 5,375 %  | 650.000       |

Totale FSV 4.700.000

(\*) a questi importi vanno aggiunti gli interessi di cui all'allegato



Loufranco Geri  
 Felis Amintorelli  
 Giuseppe...  
 Giuseppe...  
 Giuseppe...

RAPPORTI RELATIVI CON CONTI GIURATI ESTERI

15

## 3) BANCO AMBROSIANO ANDINO, LIMA

| Periodo                        | Tasso     | Importo          |
|--------------------------------|-----------|------------------|
| 8/1/82 - 8/07/82 - 22/07/82    | 16,50 %   | US\$ 9.000.000 * |
| 23/6/82 - 23/07/82             | 15,75 %   | 40.000.000 *     |
| 24/6/82 - 26/7/82              | 16,00 %   | 10.000.000 *     |
| 28/6/82 - 28/7/82              | 16,25 %   | 2.459.000 *      |
| 28/6/82 - 28/7/82              | 16,25 %   | 20.000.000 *     |
| 30/ 6/82 - 30/ 7/82            | 16,500 %  | 5.000.000 *      |
| 30/ 6/82 - 30/ 7/82            | 16,500 %  | 60.000.000 *     |
| 6/ 7/82 - 6/ 8/82              | 16,250 %  | 15.000.000 *     |
| 18/2/82 - 15/ 7/82 - 16/ 8/82  | 14,750 %  | 2.000.000 *      |
| 1/ 6/82 - 1/ 9/82              | 14,875 %  | 2.500.000        |
| 12/ 3/82 - 13/ 9/82            | 15,250 %  | 13.500.000       |
| 11/ 6/82 - 13/ 9/82            | 15,375 %  | 2.000.000        |
| 19/ 3/82 - 20/ 9/82            | 15,750 %  | 5.000.000        |
| 22/ 3/82 - 22/ 9/82            | 15,625 %  | 1.000.000        |
| 29/ 3/82 - 29/ 9/82            | 15,375 %  | 10.000.000       |
| 5/ 4/82 - 5/10/82              | 15,9375 % | 15.000.000       |
| 23/ 4/82 - 25/10/82            | 15,375 %  | 4.000.000        |
| 26/ 5/82 - 26/11/82            | 14,875 %  | 1.700.000        |
| 27/ 5/82 - 29/11/82            | 14,875 %  | 5.000.000        |
| 28/ 5/82 - 30/11/82            | 15,000 %  | 10.500.000       |
| 28/ 5/82 - 30/11/82            | 15,000 %  | 4.200.000        |
| 1/ 6/82 - 1/12/82              | 14,9375 % | 20.000.000       |
| 3/ 6/82 - 3/12/82              | 14,875 %  | 7.500.000        |
| 4/ 6/82 - 6/12/82              | 15,125 %  | 6.000.000        |
| 7/ 6/82 - 7/12/82              | 15,125 %  | 2.500.000        |
| 9/ 6/82 - 9/12/82              | 15,250 %  | 5.600.000        |
| 14/ 6/82 - 14/12/82            | 15,625 %  | 3.000.000        |
| 16/ 6/82 - 16/12/82            | 15,875 %  | 11.500.000       |
| <u>Totale US\$ 293.959.000</u> |           |                  |
| 2/ 2/82 - 2/ 8/82              | 9,500 %   | FSV 10.140.000 * |
| 18/1/82 - 19/ 7/82 - 19/ 8/82  | 4,125 %   | 21.500.000 *     |
| 12/ 3/82 - 13/ 9/82            | 7,750 %   | 30.000.000       |
| 11/ 5/82 - 11/11/82            | 5,125 %   | 400.000          |
| <u>Totale FSV 62.040.000</u>   |           |                  |

TOTALE DEPOSITI DATI: \$ 435.059.000

FRSV 168.640.000

Ctv al c/UIC del 31.7 = Lit. 709.458.744.000 ai c/UIC del 6.8 = Lit. 719.637.916.

(\*) a questi importi vanno aggiunti gli interessi di cui all'allegato

*Carlo Francesco Gerini*  
*Felice Martelli*  
*Franco Pizzi*

*Giuseppe Bezzola*  
*Amministratore Delegato*

PROSPETTO INTERESSI SU OPERAZIONI SCADUTE - CONTABILIZZATO IN DATA 30.7.82 BIS (valuta 2/8)

BANCO AMBROSIANO ANDINO - LIMA

| INTERESSI                                       | SCADENZA | CAMBIO  | AL      | CTV LIRE      | VINC/ |
|---|----------|---------|---------|---------------|-------|
| 746.625.00                                      | 8.7.82   | 1394.45 | 6.7.82  | 1.041.131.231 | 1     |
| 56.000.00                                       | 22.7.82  | 1379.45 | 20.7.82 | 77.249.200    |       |
| 525.000.00                                      | 23.7.82  | 1368.55 | 21.7.82 | 718.488.750   |       |
| 142.222.22                                      | 26.7.82  | 1367.55 | 22.7.82 | 194.495.996   |       |
| 33.298.95                                       | 28.7.82  | 1350.55 | 26.7.82 | 44.971.896    |       |
| 270.833.33                                      | 28.7.82  | 1350.55 | 26.7.82 | 365.773.953   |       |
| 68.750.00                                       | 30.7.82  | 1365.55 | 28.7.82 | 93.881.562    |       |
| 825.000.00                                      | 30.7.82  | 1365.55 | 28.7.82 | 1.126.578.750 |       |
| 126.583.33                                      | 15.7.82  | 1387.80 | 13.7.82 | 175.672.345   |       |
| 1.005.423.61                                    | 19.7.82  | 654.78  | 15.7.82 | 658.331.271   |       |
| 484.325.83                                      | 2.8.82   | 659.74  | 29.7.82 | 319.529.123   |       |
| BANCO AMBROSIANO OVERSEAS NASSAU                |          |         |         |               |       |
| 205.052.08                                      | 21.7.82  | 1379.20 | 19.7.82 | 282.807.828   |       |
| 124.687.50                                      | 22.7.82  | 1379.45 | 20.7.82 | 172.000.171   |       |
| 177.187.50                                      | 23.7.82  | 1368.55 | 21.7.82 | 242.489.953   |       |
| 15.644.44                                       | 26.7.82  | 1367.55 | 22.7.82 | 21.394.553    |       |
| 90.954.86                                       | 26.7.82  | 1367.55 | 22.7.82 | 124.385.318   |       |
| 135.416.66                                      | 28.7.82  | 1350.55 | 26.7.82 | 182.886.970   |       |
| 33.854.16                                       | 29.7.82  | 1359.05 | 27.7.82 | 46.009.496    |       |
| 37.393.05                                       | 2.8.82   | 659.61  | 28.7.82 | 24.664.829    |       |
| BANCO AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL MANAGUA |          |         |         |               |       |
|   |          | 664.25  | 27.7.82 | 20.038.203    |       |

16

*Suppono*  
*Genio*  
*Feli*  
*...*



Posizioni al 31/7/82 invariate al t/8/82

17

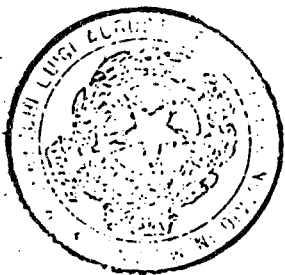


RAPPORTI ATTIVI CON I. O. R.

|        |                  |      |                |
|--------|------------------|------|----------------|
| C/3000 | (Sede di Milano) | Lit. | 377.101.330    |
| C/3001 | ( " " " )        | Lit. | 23.206.013.645 |
| C/3002 | ( " " " )        | Lit. | 37.757.031.733 |
|        |                  |      | <hr/>          |
|        |                  | Lit  | 61.340.146.708 |

Capitalizzazione semestrale al 30/6 e al 31/12  
tasso 20% + comm. 0.25% a fine anno

*Milano 8 sept 1982*  
*Caro Franco Gerini*  
*Felix Martenelli*  
*Franco Profumo*  
*Giovanni Bozol*  
*Luigi Napolitano*



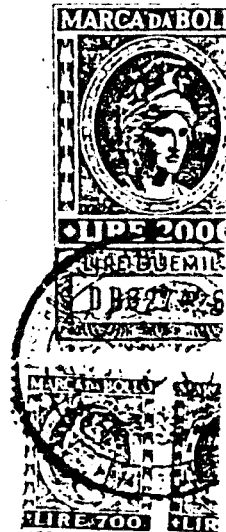
*145*

Relazione al n. 433/1982 in ep  
 Posizione al 31/7/82 invariata al 6/8/82

18

RAPPORTI ATTIVI CON BANCHE ESTERE ESCLUSI DALLA CESSIONE AL "NUOVO BANCO AMBROSIANO"

- 1) AP BANK LTD = LONDON  
 FRSV 5.000.000 dal 26.5.82 al 26.8.82 tasso 4.125%
- 2) BANQUE LOUIS DREYFUS = PARIGI  
 FRSV 8.500.000 dal 2.12.81 al 2.12.82 tasso 10.375%
- 3) AL SAUDI BANQUE = PARIGI  
 \$ 10.000.000 dal 17.6.82 al 17.12.82 tasso 15.875%



Per un totale complessivo di FRSV 13.500.000 e di \$ 10.000.000

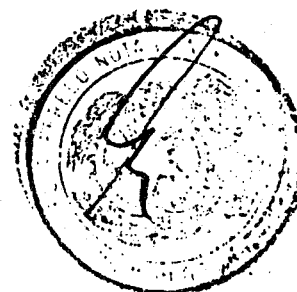
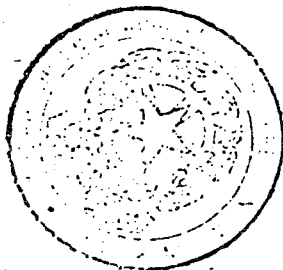
Ctv al cambio del 31.7.82 = Lit. 22.631.187.500

Ctv al cambio del 6.8.82 = Lit. 22.843.987.500

Cambi medio UIC: 31.7 = \$ 1.376 FRSV 657.125

6.8 = \$ 1.400,25 FRSV 654,925

*Luigi Gerini  
 Felice Martelli  
 Franco Jacopi  
 Roberto Bazzoli  
 Luigi Mignani*



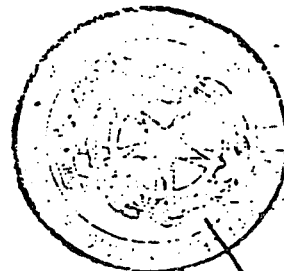


19

RAPPORTI ATTIVI CON BANCHE ESTERE ESCLUSI DALLA CESSIONE AL "NUOVO BANCO AMBROSIANO SPA"

- 1) WILLIAMS AND GLYNS BANK LTD = LONDON  
\$ 15.000.000 dal 27.5.82 al 27.8.82 tasso 14.625%
- 2) BANK OF CREDIT AND COMMERCE INT. (Overseas) MANILA  
\$ 15.000.000 dal 16.6.82 al 16.9.82 tasso 15.25%
- 3) BANCO DE COMERCIO & INDUSTRIA DE SAO PAULO = GRAND CAYMAN  
\$ 10.000.000 dal 22.3.82 al 22.9.82 tasso 15.625%
- 4) BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES = PANAMA  
\$ 25.000.000 dal 3.5.82 al 3.11.82 tasso 15.625%
- 5) ARTOC BANK AND TRUST = NASSAU  
\$ 5.000.000 dal 4.5.82 al 4.11.82 tasso 15.625%  
\$ 5.000.000 dal 10.5.82 al 10.11.82 tasso 15%  
\$ 5.000.000 dal 17.5.82 al 17.11.82 tasso 15%
- 6) BANCO CAFETERO = PANAMA  
\$ 7.500.000 dal 27/5/82 al 29/11/82 tasso 14.875%
- 7) INTER-ALPHA ASIA (H.K.) HONG KONG  
\$ 10.000.000 dal 27.5.82 al 29.11.82 tasso 14.75%
- 8) BANCO DE LA NACION = LIMA  
\$ 18.000.000 dal 1.3.82 al 1.9.82 tasso 15.4375%  
\$ 20.000.000 dal 2.2.82 al 2.9.82 " 15.625%  
\$ 7.000.000 dal 5.3.82 al 7.9.82 " 15.25%  
\$ 10.000.000 dal 8.3.82 al 8.9.82 " 15.25%  
\$ 18.000.000 dal 9.3.82 al 9.9.82 " 15.00%  
\$ 17.000.000 dal 11.3.82 al 13.9.82 " 14.875%  
\$ 10.000.000 dal 15.3.82 al 15.9.82 " 15.375%  
\* \$ 3.500.000 dal 17.3.82 al 17.9.82 " 15.4375%  
\$ 3.000.000 dal 14.6.82 al 14.12.82 " 15.625%  
\$ 8.000.000 dal 16.6.82 al 16.12.82 " 15.8125%

\* Il suddetto deposito è parte di un deposito complessivo di \$ 9.000.000 alle stesse condizioni.



*Giuseppe Sperini*  
*Fils Mantwell*  
*Francis...*  
*Hubert...*  
*...*

20

TOTALE COMPLESSIVO DI US\$ 212.000.000

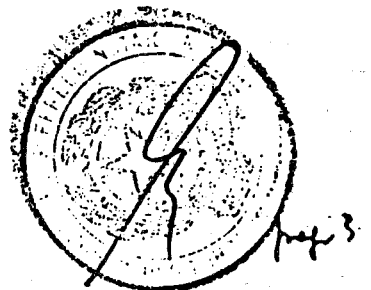
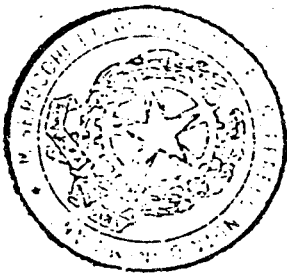
Ctv al 31.7 Lit. 291.712.000.000

Ctv al 6.8 Lit. 296.853.000.000

Cambio media UIC del \$USA = 31.7 : 1.376      6.8 : 1.400,25

*Milano 8 agosto 1982*

*Carlo Azeglio  
Felice Martelli  
Franco Jona  
Giovanni Berio  
Luigi Napolitano*

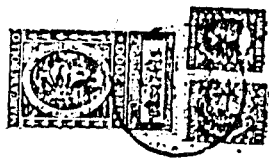


21

Allegato 6 al n. 35.499/1.3.2.007

Proposizione al 6/9/1952  
Allegato "A"

(compreso la petriminimizzazione delle spese straordinarie di manutenzione montante dal 1° gennaio al 6 agosto 1952)



|         | VALORE CONTABILE    | negato   | n° repertorio          | artista   | pagelle     | app.                 | col.                   |
|---------|---------------------|--|------------------------|---|-------------|----------------------|------------------------|
| BOLOGNA | L. 1.377.661.379.-  | Galleroni  | 9294                   | 1902  | 68          | 271                  | 38                     |
| FIRENZE | L. 504.050.261.-    | De Martino<br>De Karlino<br>La Pigna             | 12407<br>3098<br>11510 | 12905<br>13460  | 68<br>173   | 421<br>37            | 3<br>3/4               |
| GENOVA  | L. 999.376.651.-    |  |                        | 11180<br>69469<br>29937   | 97<br>97    | 435<br>435           | 53<br>37               |
| GENOVA  | L. 585.051.800.-    | Fasini   | 11345                  | 7422 C.A.   | 97          | 435                  | 39                     |
| GENOVA  | L. 418.954.322.-    | La Pigna   | 7595                   | 32791 ter   | 55          | 3545                 | 2                      |
| GENOVA  | L. 314.376.973.-    | La Pigna   | 62465                  | 6324  |             | 150                  |                        |
| GENOVA  | L. 159.177.168.-    | Medica<br>La Pigna                               | 30341<br>8715          | 26033 ter<br>31301  |             | 151<br>3164          | 1/4<br>4               |
| GENOVA  | L. 43.000.000.-     | La Pigna   | 16318                  | 21220/2<br>19333<br>21452                                       |             | 3181<br>3181<br>3181 | 2<br>6<br>12           |
| MODENA  | L. 1.683.886.545.-  | Ronetti  | 8115                   | 2813  | 57          | 23                   | 10                     |
| MODENA  | L. 117.253.372.-    | Ronetti  |                        | 4637  | 64          | 21/25                | 70                     |
| MODENA  | L. 75.976.957.-     | Ronetti  |                        | 9457  | 5           | 283                  | 1                      |
| MODENA  | L. 4.547.686.229.-  | Ronetti<br>Rozzi<br>Fasini<br>Lenghi<br>Ferrario |                        | 282945<br>15490<br>15490<br>15490<br>15490<br>175.708<br>26.746 | 5<br>6<br>5 | 357<br>301<br>2313   | 1<br>3                 |
| MODENA  | L. 34.038.118.100.- | Ferrario   | 16318                  | 282945  | 369         | 231                  | 1/3                    |
| MILANO  | L. 14.115.307.500.- | Ferrario   | 56100                  | 15490<br>15490  | 369<br>369  | 79<br>75             | da 1 a 18<br>da 1 a 16 |
| MILANO  | L. 1.192.059.726.-  | Ronetti  | 85314                  | 15490   | 369         | 72                   | da 14 a 17             |
| MILANO  | L. 963.737.439.-    | Fasini   | 11023                  | 26.746  | 369         | 70                   | da 1 a 10              |
| MILANO  | L. 343.490.240.-    | Lenghi   |                        |   | 273         | 19                   | da 1 a 5               |
| MILANO  | L. 429.028.995.-    | Ronetti  | 5162-5176<br>21651     | 14056   | 4           | 287                  | 9                      |
| MILANO  | L. 595.468.405.-    | Celipi   | 4293-5245              |   |             | 287                  | 4/42                   |
| MILANO  | L. 81.910.451.-     | Setta  | 10343                  |   |             | 353                  | 3/13/19                |
| MILANO  | L. 671.606.929.-    | Fenechini  | 15663                  |   |             | 353                  | 34                     |
| MILANO  | L. 273.565.085.-    | Lenghi   | 21649                  |   |             | 26594                | 9/53                   |
| MILANO  | L. 571.317.710.-    | Ronetti  | 3558                   |   |             | 1607                 | 10                     |
| MILANO  | L. 301.011.012.-    | Fasini   | 15920-3025             |   |             | 4037                 | 3                      |
| MILANO  | L. 81.452.600.-     | Bossi  | 9207-4750              |   |             | 16534                | 3                      |
| MILANO  | L. 368.172.668.-    | Fasini   | 14331-4270             |   |             | 2060                 | 30/2/55                |
| MILANO  | L. 372.096.859.-    | Salli  | 11443                  |   |             | 10053                | 4                      |
| MILANO  | L. 166.133.260.-    | Ronetti  |                        |   |             | 397                  | 2/9/10/11              |
| MILANO  |                     |  |                        |   |             | 23968                | 3                      |
| MILANO  |                     |  |                        |   |             | 6196                 |                        |

BRIEF P I L O G G O

IMMOBILI "STRUMENTALI" L. 31.222.715.817.-  
 IMMOBILI "ALTRI" L. 283.371.595.-  
 IMMOBILI PER INVESTIMENTO F.A.P. L. 3.449.604.690.-  
 L. 85.025.712.102.-

*Emiliano Gerini*  
*Pelle Lantini*  
*Antonio...*  
*...*



22

IX LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

22

| CITTA' | VIA                       | L. (L. n.º)        | Comuni   | Superficie in mq.  | Superficie in mq.   | Superficie in mq.                                      | Superficie in mq.                                      | Superficie in mq.   | Superficie in mq.               | Data            | Importo in lire | Importo in lire |
|--------|---------------------------|--------------------|--|--|---|--|--|---|---------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| MILANO | via Venosta 21            | L. 143.448.500.-   | Masini   | 5042   | 544   | 24182  | 1436   | 1436  | 2/3                             |                 |                 |                 |
| MILANO | via del Traforo, 146      | L. 1.492.401.523.- | Masini<br>Bassini<br>Sant'Antonio<br>Franci<br>Parasc<br>Morini<br>Moratti | 3042<br>1079<br>1079<br>1079<br>27634<br>289<br>289<br>289<br>289<br>11163<br>4374<br>4073 | 419<br>419<br>419<br>419<br>195<br>195<br>195<br>195<br>72<br>171<br>85<br>85<br>64<br>64<br>94<br>94<br>1053<br>1053<br>2955<br>3200<br>705<br>1971<br>21245 | 1157<br>1157<br>1157<br>1157<br>21829<br>1075<br>21029 | 1157<br>1157<br>1157<br>1157<br>21829<br>1075<br>21029 | 2/3<br>2/3<br>2/3<br>2/3<br>11/22/53<br>14/22/53<br>26/27/3<br>1/20<br>1<br>3<br>1<br>431 P<br>2<br>43<br>2<br>1/2/5<br>2<br>1/2/3/4/5<br>1<br>1/3<br>13<br>1<br>9<br>1/2<br>4/28<br>2<br>3<br>5<br>1/2/3<br>4<br>6<br>5<br>5<br>1<br>1<br>2<br>2<br>2<br>8<br>1<br>1<br>2<br>2<br>30 | 1.461.607.877.-<br>30.793.648.- | 1.492.401.523.- |                 |                 |
| MILANO | via Gregorio VII, 10      | L. 311.878.879.-   | Appendini<br>Astore<br>Astore<br>Appendini<br>Moratti                      | 1201<br>4328<br>6912<br>20035<br>1453  | 1201<br>4328<br>6912<br>20035<br>1453   | 1201<br>4328<br>6912<br>20035<br>1453                  | 1201<br>4328<br>6912<br>20035<br>1453                  | 1/20<br>1<br>3<br>1<br>431 P  |                                 |                 |                 |                 |
| MILANO | via Perli, 68 bis         | L. 159.000.000.-   | Moratti  | 1453   | 64  | 101  | 101  | 101   | 431 P                           |                 |                 |                 |
| MILANO | via S. Marino, 73         | L. 141.459.445.-   | Moratti  | 1453   | 64  | 101  | 101  | 101   | 431 P                           |                 |                 |                 |
| MILANO | via Vaidellatorre 91      | L. 26.000.000.-    | Moratti  | 1453   | 94  | 1052   | 1052   | 1052  | 2                               |                 |                 |                 |
| MILANO | calle Lega XIII Marco     | L. 549.315.450.-   | Moratti  | 1453   | 94  | 1052   | 1052   | 1052  | 43                              |                 |                 |                 |
| MILANO | Marghera-pale Giovanni    | L. 345.382.909.-   | Paganuzzi  | 705  | 15/4  | 2955   | 2955   | 2955  | 1/2/3                           |                 |                 |                 |
| MILANO | C.le Sebastian, 559       | L. 299.028.253.-   | Castoldi   | 705  | 15/4  | 2955   | 2955   | 2955  | 2                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via S. Maria, 3           | L. 201.775.204.-   | Longhi   | 1971   | 12  | 21   | 21   | 21  | 1                               |                 |                 |                 |
| MILANO | P.za della Libertà,       | L. 725.160.081.-   | Longhi   | 21245  | 268/4   | 2355   | 2355   | 2355  | 1/3                             |                 |                 |                 |
| MILANO | P.za dell'Incontro        | L. 182.359.251.-   | Moratti  | 1453   | 268/4   | 2355   | 2355   | 2355  | 13                              |                 |                 |                 |
| MILANO | P.za della Giustizia      | L. 261.521.531.-   | Moratti  | 1453   | 268/4   | 2355   | 2355   | 2355  | 1                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via T. Manuele, 40        | L. 347.370.459.-   | Gallizia   | 2191   | 22  | 337  | 337  | 337   | 9                               |                 |                 |                 |
| MILANO | P.za Eroi della Libertà   | L. 241.777.539.-   | Moratti  | 2191   | 22  | 337  | 337  | 337   | 9                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via Ferrando              | L. 11.900.000.-    | Moratti  | 705  | 33  | 33   | 33   | 33  | 4/28                            |                 |                 |                 |
| MILANO | via dei Tigli, 2          | L. 86.091.500.-    | Moratti  | 705  | 7   | 216  | 216  | 216   | 2                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via P. Accolti, 3         | L. 75.420.453.-    | Moratti  | 705  | 8   | 783  | 783  | 783   | 2                               |                 |                 |                 |
| MILANO | Reg. Clascara-Reg. Pignet | L. 529.125.-       | Moratti  | 1453   | 22  | 337  | 337  | 337   | 5                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via Baldoni, 3            | L. 266.292.413.-   | Moratti  | 1453   | 4017  | 4017   | 4017   | 4017  | 4                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via Patrasca, 31          | L. 145.703.196.-   | Moratti  | 2066<br>2066<br>2066   | 2   | 2  | 2  | 2   | 4                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via De Capitani, 8        | L. 61.658.183.-    | Moratti  | 13171  | 8   | 7175   | 7175   | 7175  | 5                               |                 |                 |                 |
| MILANO | C. de Caribaldi           | L. 123.130.242.-   | Moratti  | 13171  | 11  | 139  | 139  | 139   | 1/2/3                           |                 |                 |                 |
| MILANO | via Manzoni               | L. 709.000.-       | Moratti  | 2066   | 2   | 2  | 2  | 2   | 4                               |                 |                 |                 |
| MILANO | C. de XX Aprile 111/113   | L. 81.639.245.-    | Moratti  | 5552-7457  | 2   | 2  | 2  | 2   | 4                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via Dante, 32 - terreno   | L. 1.397.405.210.- | Moratti  | 2066   | 2   | 2  | 2  | 2   | 4                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via Caribaldi, 101        | L. 119.722.756.-   | Moratti  | 13171  | 8   | 7175   | 7175   | 7175  | 5                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via Cavour, 67            | L. 359.739.350.-   | Moratti  | 5121   | 9   | 9  | 9  | 9   | 1/2/3                           |                 |                 |                 |
| MILANO | via S. Paolo, 1           | L. 734.703.577.-   | Moratti  | 783/2072   | 105   | 105  | 105  | 105   | 1/2/4                           |                 |                 |                 |
| MILANO | via Buonarroti            | L. 141.505.015.-   | Moratti  | 13171/6000   | 41  | 41   | 41   | 41  | 1 a 1 a 10                      |                 |                 |                 |
| MILANO | C. de Cavour, 9           | L. 292.027.430.-   | Moratti  | 14555  | 4   | 4  | 4  | 4   | 3                               |                 |                 |                 |
| MILANO | via Euberto 1°            | L. 10.639.350.-    | Moratti  | 14555  | 40  | 40   | 40   | 40  | 1/2/3/4                         |                 |                 |                 |

X - STRUMENTALI  
- "ALTRI"

(cattolico terreno)

(cattolico terreno)-(fabbricato non censito)

*Compraco Gerini*  
*Felix Venturi*  
*...*  
*...*

X "ALTRI"

(2)

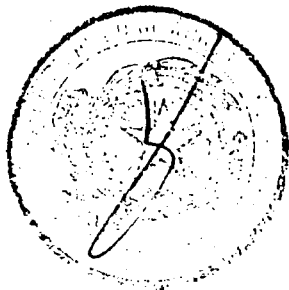


2h

IX LEGISLATURA — DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI — DOCUMENTI

| Città         | Indirizzo              | Valore L.       | Municipi         | Comuni | Articoli  | Articoli per articolo | Articoli per comune | Importo L.       | Altri |
|---------------|------------------------|-----------------|------------------|--------|-----------|-----------------------|---------------------|------------------|-------|
| ROMA          | via Sicilia            | 364.735.182.-   | Coretti          |        | 1/2       | 231                   | 6                   | L. 230.455.600.- | X     |
| PORTOFINO     | via Nazionale          | 19.225.866.-    | Coretti          |        | 1/2/3     | 670                   | 6                   | L. 126.478.583.- |       |
| RIVA LIGURE   | via Aurelia            | 59.200.000.-    | Coretti          |        | 1         | 530                   | 6                   |                  |       |
| CALDERO       | via Rosa               | 489.408.174.-   | Coretti          |        | 1         | 230                   | 6                   | L. 364.934.183.- |       |
| SARENZO FOCE  | C. so Matucia, 56      | 339.855.099.-   | Coretti          |        | 1         | 565                   | 0                   |                  |       |
| SARENZO       | via Zerfitrochasa      | 6.000.000.-     | Coretti          |        | 1         | 599                   | 2                   |                  |       |
| SARENZO       | via P. Arcati          | 35.470.000.-    | Coretti          |        | 1         | 55                    | 43                  |                  |       |
| SCALENICO     | via Torino 11          | 95.540.799.-    | Coretti          |        | 7         | 1104                  | 36                  |                  |       |
| SPEDONO       | P. sa Concordia, 8     | 159.286.873.-   | Coretti          |        | 1         | 85                    | 44                  |                  |       |
| SESTRIERE     | condominio sud ovest   | 30.000.000.-    | Coretti          |        | 1         | 383                   | 33                  |                  |       |
| SEVICO        | via Marconi, 17        | 85.317.219.-    | Coretti          |        | 1         | 411                   | 23                  |                  |       |
| TROFELLO      | P. sa 1° maggio, 19    | 102.345.469.-   | Coretti          |        | 1         | 74                    | 29                  |                  |       |
| VALLECROSCIA  | via colonnello Aprosia | 111.680.000.-   | Coretti          |        | 1         | 88                    | 13                  |                  |       |
| VARESE        | via Marconi, 4/5       | 1.423.346.733.- | Municipio Varese |        | 2         | 187                   | 4                   | L. 83.383.640.-  | X     |
| VESTIVICLIA   | via Roma, 18           | 155.043.000.-   | Maiani           |        | 2         | 268                   | 31                  | L. 18.981.329.-  |       |
| VISCIATO      | via Zerula, 1          | 188.620.736.-   | Coretti          |        | 1/2/3/4   | 269                   | 31                  | L. 102.345.469.- |       |
| VILLARASSE    | c. so Matteotti, 16    | 200.977.414.-   | Scipi            |        | 1/2       | 439                   | 65                  | L. 153.133.736.- |       |
| VILLASTELLORE | via Cosolo, 85         | 44.500.000.-    | Coretti          |        | 1/2/4/5/6 | 322                   | 32                  | L. 30.500.000.-  | X     |
|               |                        |                 | Coretti          |        | 1         | 200                   | 6                   | L. 168.620.736.- |       |
|               |                        |                 | Coretti          |        | 1/2       | 351/353               | 6                   |                  |       |
|               |                        |                 | Coretti          |        | 4         | 198                   | 6                   |                  |       |
|               |                        |                 | Coretti          |        | 1         | 983                   | 21                  |                  |       |
|               |                        |                 | Coretti          |        | 4         | 316                   | 20                  |                  |       |

*Luigi Gerini*  
*Felice Lauricelli*  
*Franco - G. - F.*  
*Franco Bozold*  
*Per questo momento*



26



27

24

| PROV. (1)  | IND. (2)               | IND. (3) | IND. (4)        | IND. (5)          | IND. (6)     | IND. (7) | IND. (8) | IND. (9) | IND. (10) | IND. (11) | IND. (12) | IND. (13) | IND. (14) | IND. (15) | IND. (16) | IND. (17) | IND. (18) | IND. (19) | IND. (20) |
|------------|------------------------|----------|-----------------|-------------------|--------------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| BOLOGNA    | via Indipendenza, 6/2  | L.       | 90.512.988.-    | Calligaris        | 9794         | 281      | 4        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via Biva Reno, 75      | L.       | 31.028.131.-    | Foretti           | 1155         | 84       | 1        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via Amendola, 20       | L.       | 194.000.000.-   | Magnoli           | 1157         | 501      | 1/2/2    |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via S. Cecilia, 1/a    | L.       | 1.042.669.947.- | Mazzini           | 6947         | 273      | 19       | 42       | 1         | 83        |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| PILANO     | corso Conforte, 2      | L.       | 59.702.000.-    | Foretti           | 2122         | 130      | 6        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | piazza Repubblica, 32  | L.       | 340.013.415.-   | Mazzini           | 3357         | 2060     | 48       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| PILANO     | via Olofredi, 2        | L.       | 127.372.354.-   | Mazzini           | 9707/6700    | 2060     | 57       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | corso Scipione, 50     | L.       | 38.659.330.-    | Soli              | 1437         | 397      | 2        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| PILANO     | P.le Aquileja, 1       | L.       | 1.850.000.-     | Lonchi            | 2655         | 397      | 15       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via Savona 1a - 3 - 3a | L.       | 58.548.204.-    | Callista          | 4022         | 2130     | 4        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| PILANO     | via Cariani, 51        | L.       | 3.000.000.-     | Lonchi-Mazzini    | 3257         | 2060a    | 7        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via del Traforo, 146   | L.       | 56.409.600.-    | Festini           | 1196/431     | 2032a    | 6        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| NOVA       |                        | L.       |                 | Mazzini           | 9735/9028    | 2032a    | 29       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            |                        | L.       |                 | Schillaci         | 70223-11125- | 2032a    | 7        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| NOVA       |                        | L.       |                 | Franci            | 1865/4732    | 2032a    | 14       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            |                        | L.       |                 | Schillaci-Fantura | 177152       | 2032a    | 21       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| NOVA       | via Tiburtina, 19      | L.       | 3.500.000.-     | Mazzini           | 1196/431     | 2032a    | 6        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via Giannini, 20       | L.       | 17.404.620.-    | Mazzini           | 9735/9028    | 2032a    | 6        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| TORINO     | via S. Settembrino, 37 | L.       | 130.723.422.-   | Mazzini           | 2163         | 479      | 7        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | P.le S. Felice, 6      | L.       | 94.581.600.-    | Mazzini           | 2163         | 479      | 7        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| TORINO     | via Tripoli, 180       | L.       | 92.480.572.-    | Foretti           | 8558/22572   | 221      | 11       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | corso Franchera, 309   | L.       | 1.500.000.-     | Bilia             | 2551/22572   | 222      | 11       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| VENEZIA    | calle larga XIII marzo | L.       | 48.496.787.-    | Camdama           | 54305        | 222      | 11       |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via del Febbro, 4      | L.       | 135.000.000.-   | Foretti           | 5551/22572   | 2965     | 4        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| BARDIGERA  |                        | L.       |                 | Foretti           | 5551/22572   | 3007/3   | 4        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | P.za Valgoi, 15        | L.       | 150.091.110.-   | Foretti           | 5551/22572   | 77       | 273      |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| BRUNICO    | via dei Togli, 2       | L.       | 21.926.500.-    | Foretti           | 8558/22572   | 681      | 1        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via F. Amerini, 3      | L.       | 10.300.000.-    | Calligaris        | 8558/22572   | 681      | 2        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| CORTO      | via Polconi, 1         | L.       | 9.350.000.-     | Mazzini           | 40060        | 681      | 1        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via Petrarca, 31       | L.       | 68.599.150.-    | Mazzini           | 45289        | 681      | 2        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| PAVIA      | C.so Cavotti, 9        | L.       | 154.250.000.-   | Calligaris        | 26524        | 681      | 3        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | via Aurelia            | L.       | 16.312.500.-    | Mazzini           | 8558/22572   | 681      | 4        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| SCALESE    | via Torino 1/F         | L.       | 12.309.859.-    | Foretti           | 8558/22572   | 681      | 5        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            | P.za 1° maggio 19      | L.       | 252.654.531.-   | Foretti           | 8558/22572   | 681      | 5        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
| TROPARELLO |                        | L.       |                 | Foretti           | 8558/22572   | 811      | 3        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|            |                        | L.       |                 | Foretti           | 8558/22572   | 811      | 3        |          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |

(catasto terreni)-(fabbricato mm emsito)

Carlo Gerini  
Felice Mantovani  
Giovanni Mantovani  
Giovanni Mantovani  
(catasto terreni)

Antonio Mantovani  
(catasto terreni)

4)



28

29

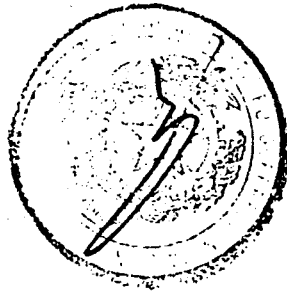
25



|          |                |                    |         |     |    |     |    |
|----------|----------------|--------------------|---------|-----|----|-----|----|
| TECHNICI | via Bea, 16    | L. 30.000.000.-    | Foretti | 475 | 45 | 439 | 1  |
| MULTIPLI | via Bea, 16/a  | L. 76.928.000.-    | Foretti | 476 | 65 | 439 | 2  |
| VILLAGE  | via Casale, 85 | L. 35.000.000.-    | Foretti | 477 | 70 | 316 | 3  |
|          |                |                    |         | 478 | 20 | 228 | 3  |
|          |                |                    |         | 479 | 20 | 316 | 2  |
| VILLAGE  | via Casale, 85 | L. 13.000.000.-    | Foretti | 480 | 21 | 953 | 16 |
|          |                |                    |         | 481 | 20 | 559 | 6  |
|          |                | L. 3.449.604.690.- |         |     |    |     |    |

*Luigi Gerini*  
*F.lli Cantelli*  
*Gianni...*  
*Gianni...*  
*Supplemento...*





30

COLLEZIONE

ALLEGATO ALLA SITUAZIONE ORDINARIA

AL 30-01-1982 6 AGOSTO 1982

VOCE CONTABILE N. 282 — IMPIANTI E MACCHINE



26  
31

VEICOLI AUTOMOTRICI E MEZZI DI TRASPORTO (-)

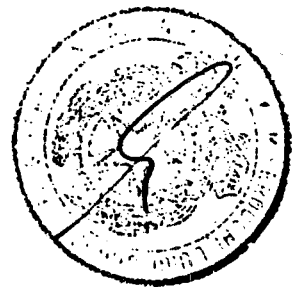
esercizio sociale di acquisizione:

|     |                                   |                     |              |
|-----|-----------------------------------|---------------------|--------------|
| 970 | Ciclomotore CIAO Mat. C7E15153374 | (da B.co d'Imperia) | 74.880.=     |
|     | FIAT 500 IM 80348                 | (da B.co d'Imperia) | 562.000.=    |
| 971 | FIAT 850 Super IM 440115          |                     | 1.062.150.=  |
| 973 | FIAT 127 IM 111282                | (da B.co d'Imperia) | 1.121.000.=  |
|     | FIAT 616 Furgone MI S32421        |                     | 2.410.350.=  |
|     | FIAT 130 MI S67118                |                     | 5.027.515.=  |
|     | FIAT 124/1200 BG 360367           |                     | 0.=          |
| 974 | FIAT 132 GLS IM 118397            | (da B.co d'Imperia) | 3.496.000.=  |
| 975 | FIAT 127 TO N14050                | (da B.ca Mob. P.se) | 1.749.900.=  |
|     | FIAT 238 MI 261038                |                     | 11.294.665.= |
|     | FIAT 131 MI 204641                |                     | 2.951.925.=  |
|     | FIAT 127 MI 218414                |                     | 1.669.705.=  |
| 976 | LANCIA BETA 2000 TO N76964        | (da B.ca Mob. P.se) | 5.132.627.=  |
|     | FIAT 125 IM 134544                | (da B.co d'Imperia) | 2.662.500.=  |
|     | FIAT 126 IM 134543                | (da B.co d'Imperia) | 1.577.600.=  |
|     | FIAT 238 Furgone MI X39334        |                     | 12.525.385.= |
|     | FIAT 104/25 MI X23944             |                     | 2.501.635.=  |
|     | FIAT 504 MI X23943                |                     | 5.220.408.=  |
|     | FIAT 130 MI X62005                |                     | 10.457.995.= |
|     | FIAT 350 MI X82898                |                     | 78.815.000.= |
|     | FIAT 104 MI X65701                |                     | 2.796.309.=  |
|     | FIAT 238 Furgone MI Y64161        |                     | 13.554.019.= |
|     | FIAT 238 Furgone MI Y64160        |                     | 13.554.019.= |
|     | FIAT 504 MI Y64375                |                     | 6.796.254.=  |
| 977 | FIAT 126 TO P51315                | (da B.ca Mob. P.se) | 1.749.652.=  |
|     | FIAT 127 TO P91389                | (da B.ca Mob. P.se) | 2.877.000.=  |
|     | FIAT 128 TO R23842                | (da B.ca Mob. P.se) | 3.050.000.=  |
|     | ALFETTA 2000 IM 137057            | (da B.co d'Imperia) | 6.866.000.=  |
|     | FIAT 127 MI 195907                |                     | 2.375.260.=  |

203.993.786.=

*Luigi Gerini  
Felix Martelli  
Gianfranco  
Giovanni Basso*

responsabile  
*[Signature]*



|                                  | riporto | 203.993.786.- |
|----------------------------------|---------|---------------|
| 577 FIAT 134/1300 HO 685836      |         | 3.550.167.-   |
| FIAT 127 HO 685835               |         | 2.562.827.-   |
| FIAT 128 ROMA S45443             |         | 3.160.000.-   |
| FIAT 132/1800 MI W12629          |         | 4.510.135.-   |
| MERCEDES 350/SEL ROMA S99346     |         | 30.718.976.-  |
| FIAT 127/903 MI W17150           |         | 2.338.900.-   |
| FIAT 127/1050 MI W6S240          |         | 2.919.150.-   |
| FIAT 128/1100 ROMA S88777        |         | 3.065.000.-   |
| FIAT 127/1050 TO R15215          |         | 2.954.250.-   |
| FIAT 127/1050 MI 34820A          |         | 2.875.000.-   |
| FIAT 127/1050 MI 27167A          |         | 3.109.650.-   |
| FIAT 126/600 PV 387231           |         | 1.907.550.-   |
| FIAT 127/903 CO 517530           |         | 2.929.150.-   |
| FIAT 127/903 MI 37859A           |         | 3.005.150.-   |
| FIAT 128/1300 MI 59200A          |         | 3.462.600.-   |
| 1978 ALFETTA 1800 MI 68280A      |         | 16.363.452.-  |
| ALFETTA 2000 MI 16173D           |         | 17.441.089.-  |
| FIAT 132 GLS MI 00832D           |         | 6.421.650.-   |
| FIAT 238 MI 45925D               |         | 4.192.000.-   |
| FIAT 131 MI 42319D               |         | 4.676.500.-   |
| FIAT 127/L DI 146690             |         | 2.847.250.-   |
| FIAT 128 MI 48587D               |         | 3.559.200.-   |
| FIAT 126 GE 711948               |         | 2.148.270.-   |
| FIAT 126 TO 526608               |         | 2.048.220.-   |
| FIAT Ritmo 65 VA 572310          |         | 4.131.500.-   |
| FIAT 127 SV 20S818               |         | 2.997.457.-   |
| FIAT 127 CL MI 47705E            |         | 3.326.700.-   |
| 1979 FIAT 127 AL 378506          |         | 2.924.500.-   |
| FIAT 127 MI 79051E               |         | 3.437.750.-   |
| FIAT 127 MI 79054E               |         | 3.437.750.-   |
| FIAT 900 Furgone Prom. MI 16634F |         | 3.837.500.-   |
| FIAT 900 Furgone Prom. MI 25742F |         | 3.818.500.-   |
| FIAT 127/1050 MI 05676F          |         | 3.589.750.-   |
| FIAT Ritmo 65 FI 975505          |         | 4.449.152.-   |
| FIAT 131/1600 CO 564784          |         | 5.821.450.-   |
| FIAT 127 PV 421527               |         | 3.077.000.-   |
| FIAT 127 PV 421526               |         | 3.077.000.-   |
| FIAT Ritmo 65 TO T29238          |         | 4.458.096.-   |
| FIAT Ritmo 75/CL MI 32493F       |         | 5.295.750.-   |
| FIAT 127 MI 28153F               |         | 3.592.305.-   |
| FIAT 127 C MI 70406F             |         | 3.822.500.-   |
| FIAT 127 C MI 70407F             |         | 3.822.500.-   |
| FIAT 127/1050 TOP MI 71353F      |         | 4.345.000.-   |
| FIAT 238 promiscuo DI 155007     |         | 4.861.200.-   |
| FIAT 127 2 p. DI 155002          |         | 3.570.800.-   |
| FIAT 127/L MI 61067F             |         | 3.365.250.-   |

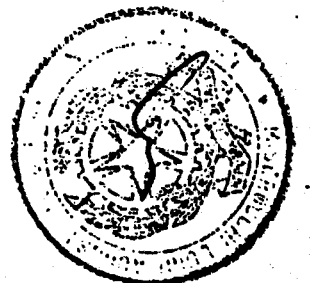
*Gianfranco Gerini*  
*Felice Martelli*  
*Roberto Bignoli*



421.799.362.-

27

32



Luca Ambrosiano

RIZIANI RZA L

28

## ALLEGATO ALLA SITUAZIONE ORDINARIA

AL 31 DICEMBRE 1982 - 6 AGOSTO 1982

33

VOCE CONTABILE N. 282 - IMPIANTI E MACCHINE

## K2 AUTOMEZZI E MEZZI DI TRASPORTO

esercizio sociale di acquisizione:

riporto

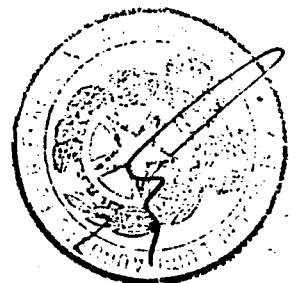
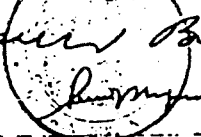
421.799.362.=

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| 979 FIAT 132/2000 MI 70408F        | 8.278.750.=  |
| ALFETTA 2000 MI 57681F             | 10.217.891.= |
| FIAT 127 TOP MI 77634F             | 4.344.950.=  |
| FIAT 132/2000 MI 85080F            | 8.221.750.=  |
| FIAT Ritmo 65/CL AL 389368         | 5.084.385.=  |
| FIAT 127 TOP MI 039843             | 4.457.500.=  |
| FIAT 127 TOP MI 03985G             | 4.544.500.=  |
| FIAT 127/L CO 576084               | 3.365.000.=  |
| FIAT 127 TOP MI 12226G             | 4.457.500.=  |
| FIAT 126 base CN 441586            | 2.351.034.=  |
| FIAT Ritmo 65 CL CN 442099         | 4.898.115.=  |
| ALFETTA 2000 MI 12691G             | 23.092.000.= |
| FIAT 127 TOP MI 30359G             | 4.544.500.=  |
| FIAT 127 TOP MI 30358G             | 4.544.500.=  |
| FIAT 131/1600 TO T92062            | 7.122.896.=  |
| FIAT 132/2000 MI 47344G            | 8.635.000.=  |
| FIAT 127/L TO U18920               | 3.577.496.=  |
| FIAT 127/L TO U18921               | 3.597.496.=  |
| FIAT 131/1600 TO T97658            | 7.739.496.=  |
| FIAT 127 C IM 156534               | 3.854.000.=  |
| FIAT 131/1600 IM 158155            | 6.786.000.=  |
| FIAT Ritmo 65 ROMA Z14037          | 5.431.355.=  |
| FIAT 131/1600 VE 432033            | 6.155.500.=  |
| 980 FIAT 238 Promiscuo MI 81473G   | 5.855.207.=  |
| FIAT 131 Super Mirafiori MI 70155G | 8.024.580.=  |
| FIAT 127 L 3P IM 159886            | 3.949.070.=  |
| FIAT 127 3P FI A25077              | 4.032.101.=  |
| FIAT 127 TOP 1050 MI 72250G        | 4.953.505.=  |
| FIAT 127 TOP 1050 MI 72251G        | 4.953.505.=  |
| FIAT 127 L 3P TO U35162            | 3.801.370.=  |
| FIAT 131 L 1300 GE 764584          | 5.662.441.=  |

608.392.755.= c-

Gianfranco Gerini

Felix Martini

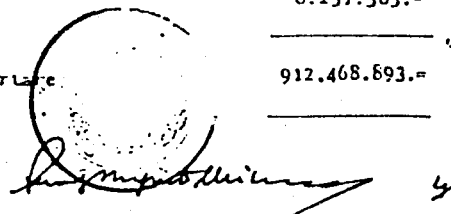
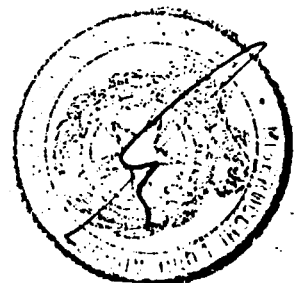
Franco... Guido... Paolo...  


|   | riporto | 608.392.755.- |
|---|---------|---------------|
| 1950 ALFETTA 2000 L ROMA 245273             |         | 11.291.833.-  |
| FIAT 127 C 2P CN 453356                     |         | 4.232.143.-   |
| FIAT 127 3P MI 878770                       |         | 4.146.527.-   |
| FIAT 131/1300 Panoramica IM 160437          |         | 6.189.565.-   |
| FIAT 127 L 2P MI 936080                     |         | 4.029.297.-   |
| ALFETTA 2000 MI 05658H                      |         | 27.440.154.-  |
| FIAT 127 L 3P IM 160685                     |         | 4.141.237.-   |
| FIAT 127 L 3P SV 224327                     |         | 4.188.052.-   |
| ALFETTA 2000 MI 05703H                      |         | 11.933.197.-  |
| FIAT 132 2000 FI 445007                     |         | 10.839.505.-  |
| FIAT 127 L 3P IM 161304                     |         | 4.099.326.-   |
| FIAT 127 L 3P IM 161305                     |         | 4.099.326.-   |
| FIAT 132/2000 MI 34330H                     |         | 10.635.675.-  |
| FIAT Ritmo 60/L TO 057395                   |         | 4.972.357.-   |
| FIAT 132/2000 MI 55784H                     |         | 11.070.585.-  |
| FIAT 132/2000 MI 59923H                     |         | 11.143.070.-  |
| FIAT 127/1050 MI 59925H                     |         | 4.892.465.-   |
| FIAT 127/1050 MI 59922H                     |         | 4.892.465.-   |
| FIAT 127/1050 MI 59924H                     |         | 4.892.465.-   |
| FIAT 132/2000 VE 445883                     |         | 10.472.747.-  |
| FIAT 127/1050 MI 67774H                     |         | 4.892.465.-   |
| FIAT 127/1050 MI 67775H                     |         | 4.892.465.-   |
| FIAT 127/1050 MI 67776H                     |         | 4.892.465.-   |
| FIAT 127 L 3P SV 227389                     |         | 4.367.055.-   |
| FIAT 127/1050 TO 051194                     |         | 4.026.564.-   |
| FIAT 132/2000 ROMA X09149                   |         | 10.811.236.-  |
| FIAT 132/2000 MI 78663H                     |         | 11.070.585.-  |
| FIAT 127/1050 MI 77515H                     |         | 4.892.465.-   |
| FIAT 127/900 2P MI 84747H                   |         | 4.286.425.-   |
| FIAT 127/900 L 2P TO V22863                 |         | 4.244.460.-   |
| ALFETTA 2000 ROMA X36572                    |         | 12.008.474.-  |
| FIAT 127/1050 MI 22207L                     |         | 4.944.240.-   |
| FIAT 127/1050 MI 22229L                     |         | 4.944.240.-   |
| FIAT 131/1300 L 4P PV 460735                |         | 6.392.202.-   |
| FIAT Ritmo 60 CL 5P MI 11689L               |         | 6.398.300.-   |
| FIAT Ritmo 60 CL 3P CO 623050               |         | 6.172.345.-   |
| FIAT 127/1050 CL 3P MI 16683L               |         | 4.846.358.-   |
| FIAT 127/1050 CL 3P MI 30842L               |         | 4.900.840.-   |
| CITROEN VISA SUPER E MI 57216L              |         | 5.196.858.-   |
| FIAT Ritmo CL 75 VA 653001                  |         | 6.089.612.-   |
| FIAT 127/1050 CL 3P VA 654179               |         | 4.946.638.-   |
| ALFETTA 2000 MI 43913L                      |         | 12.598.363.-  |
| Cilindrone CIAO Piaggio telaio C7E2T/098668 |         | 407.894.-     |
| FIAT Ritmo 60 CL 5P BG 586300               |         | 6.251.565.-   |

*Luigi Frances Gerini*  
*Felice Lucatelli*  
*Franco Pizzi*  
*Giuseppe Bezzola*

a riportare

912.468.893.-



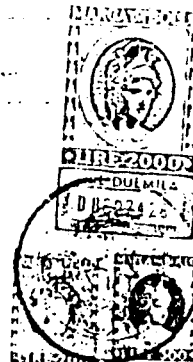
On. Ambrosiano

MINISTERO DELL'INDUSTRIA

ALLEGATO ALLA SITUAZIONE ORDINARIA

AL 31 DICEMBRE 1982 6 AGOSTO 1982

VOCE CONTABILE N. 282 — IMPIANTI E MACCHINE



30

35

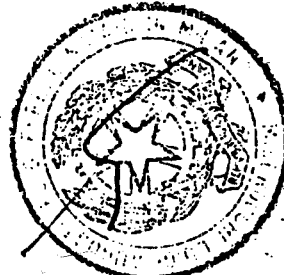
MEZZI AUTOMEZZI E MEZZI DI TRASPORTO

esercizio sociale di acquisizione:

|                                 | riporto     | 912.468.893.=   |
|---------------------------------|-------------|-----------------|
| * 051 ALFETTA 2000 MI 96642L    |             | 31.661.416.=    |
| FIAT 131/1600 Super CO 640162   |             | 7.820.723.=     |
| WOLKSWAGEN MI 04132M            |             | 6.477.490.=     |
| FIAT 127 3P AL 425602           |             | 4.757.959.=     |
| FIAT 127 3P AL 425601           |             | 4.757.959.=     |
| FIAT 238 E Prom. MI 82811L      |             | 7.037.200.=     |
| FIAT 131 Super 1600 MI 82733L   |             | 9.153.850.=     |
| FIAT 132/2000 MI 82732L         |             | 11.085.100.=    |
| ALFETTA 2000 ROMA Y36420        |             | 38.745.076.=    |
| ALFETTA 2000 MI 22153M          |             | 12.424.000.=    |
| FIAT Ritmo TO V89575            |             | 6.137.267.=     |
| FIAT 126 TO V92951              |             | 2.963.514.=     |
| FIAT 132 GLS 1600 EP 6392K      | (Singapore) | 13.829.010.=    |
| FIAT Ritmo 65 CL 5P GE 81800S   |             | 6.588.950.=     |
| FIAT 127 3P L TO 209954         |             | 4.708.277.=     |
| FIAT Ritmo 60 CL 5P TO 218183   |             | 6.523.781.=     |
| ALFETTA 2000 ROMA Y62593        |             | 12.720.426.=    |
| FIAT Ritmo 60 CL 5P PC 259949   |             | 6.693.254.=     |
| FIAT 131 Super 1300 ROMA Y63919 |             | 8.221.186.=     |
| FIAT Ritmo 60 CL 5P TO 245473   |             | 6.670.325.=     |
| FIAT 127 2P MI 90531M           |             | 4.825.866.=     |
| ALFA ROMEO CR 304               | (Hong Kong) | 15.206.980.=    |
| PEUGEOT 104 2L MI 16938N        |             | 5.214.449.=     |
| PEUGEOT 104 2L MI 16943N        |             | 5.214.449.=     |
| WOLKSWAGEN 251 MI 30806N        |             | 8.242.500.=     |
| FIAT 127 CO 655667              |             | 4.481.283.=     |
| FIAT 126 VE 491779              |             | 3.796.350.=     |
| ALFETTA 2000 MI 47007N          |             | 12.747.457.=    |
|                                 | a riportare | 1.181.177.990.= |

*Luigi Cerini*  
*Felice Venturini*  
*Gianni Profi*  
*Roberto Bazzoli*

*Roberto Bazzoli*



31

36

|                               |         |                     |
|-------------------------------|---------|---------------------|
|                               | riporto | 1.161.177.990.=     |
| FIAT Argenta 2000 MI 70985N   |         | 12.840.200.=        |
| FIAT Argenta 2000 MI 70984N   |         | 12.840.200.=        |
| FIAT Argenta 2000 MI 70991N   |         | 12.840.200.=        |
| FIAT 131 CL 1300 MI 70987N    |         | 7.342.500.=         |
| FIAT 131 Super 1600 MI 70983N |         | 8.497.100.=         |
| FIAT 131 Super 2000 MI 70986N |         | 8.680.000.=         |
| FIAT 127 Special 3P MI 70989N |         | 5.123.400.=         |
| FIAT 127 Special 3P MI 70990N |         | 5.123.400.=         |
| FIAT 127 L 3P MI 66902N       |         | 4.914.701.=         |
| FIAT 132/2000 TO 296016       |         | 11.178.595.=        |
|                               |         | <hr/>               |
|                               |         | 1.270.558.289.= (*) |

PARTITE IN ATTESA DI IMPUTAZIONE A MOBILI

41/231 - ACQUISTO AUTOMEZZI

Esercizio sociale di acquisizione 1/1-6/8/1982:

|                                    |                   |
|------------------------------------|-------------------|
| FIAT 127/1050 3P MI 03584P         | 6.131.950.=       |
| FIAT RITMO 60 CL MI 96810N         | 7.110.500.=       |
| FIAT RITMO 85 C MI 18639P          | 10.066.600.=      |
| FIAT RITMO 85 S 5P FI B74583       | 9.366.000.=       |
| FIAT PANDA 30/650 CO 684135        | 4.572.000.=       |
| MERCEDES Radiocomando ROMA '99346  | 678.500.=         |
| ALFETTA Radiocomando ROMA X36420   | 634.250.=         |
| ALFETTA 2000 MI 42568P             | 13.993.536.=      |
| FIAT 127 3P SPECIAL MI 49445P      | 5.763.306.=       |
| <br>                               |                   |
| FIAT ARGENTA AUTORADIO MI 70984N   | 293.835.=         |
| FIAT 131/1600 S AL 452284          | 10.400.500.=      |
| FIAT 127 3P TO X64444              | 5.773.000.=       |
| FIAT 131/1600 BO 934434            | 9.326.000.=       |
| FIAT 127/900 3P SPECIAL CO 690027  | 5.773.270.=       |
| BMW 745 1A MI 97145P               | 49.250.000.=      |
| FIAT ARGENTA 2500 D VE 516196      | 14.039.000.=      |
| ALFETTA 2000 MI 94880P             | 14.262.817.=      |
| ALFA GIULIETTA 1600 MI 95729 P     | 11.869.666.=      |
| ALFA GIULIETTA 1600 MI 00381R      | 11.869.590.=      |
| ALFETTA 2000 AUTORADIO ROMA X36572 | 207.457.=         |
| FIAT ARGENTA 2000 MI 04632R        | 13.948.000.=      |
| VOLVO - New York                   | 16.608.183.=      |
| FIAT 127/900 SUPER 3P PV 509833    | 6.456.300.=       |
|                                    | <hr/>             |
|                                    | 228.394.260.= (*) |

*Luigi Gerini*  
*Felix Martelli*  
*Francesco...*  
*Giovanni Pozzo*

.....  
 ..... 1.498.952.549 .....

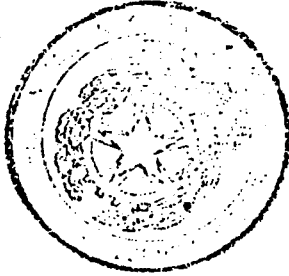
*Luigi Martelli*



37

È copia conforme all'originale munito delle  
prescritte firme esistente nei miei atti <sup>temporari</sup>  
<sup>atti di registrazione</sup>  
Milano, il 11 aprile 1982

*Luigi Napolitano*



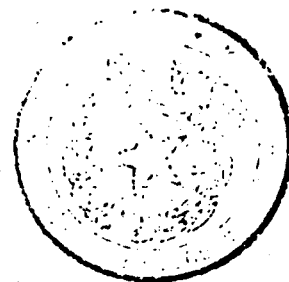


Verbale di riunione dei commissari liquidatori del Banco Ambrosiano dell'8 agosto 1982, con allegata documentazione.



|   |                          |
|---|--------------------------|
| cauzione                                | 12.223.518.684           |
| - Titoli da ricevere e da<br>consegnare | 125.618.905.037          |
| - Cambi da ricevere e da<br>consegnare  | <u>1.190.928.363.107</u> |
|   | <u>1.360.732.109.186</u> |
|   | 7.822.577.756.462        |

=====



06  
38

**VERBALE DI RIUNIONE DEI COMMISSARI LIQUIDATORI DELL'8 AGOSTO 1982**

I Commissari Liquidatori, signori Lanfranco Gerini, Felice Martinelli e Franco Spreafico, riuniti in presenza del Comitato di Sorveglianza nelle persone dei signori Vittorio Colesanti, Gaetano Lazzati e Letterio Pappalardo, prendono in esame il testo di contratto di cessione di attività e passività costituenti la azienda bancaria Banco Ambrosiano S.p.A. in l.c.a. allegato alla presente sub A), nonchè l'allegato contrassegnato dalla lettera A/1) contratto da stipulare con la S.p.A. Nuovo Banco Ambrosiano in esecuzione delle direttive contenute nella lettera della Banca d'Italia - Filiale di Milano - Ufficio di Vigilanza prot. n. 36640 del 7 agosto 1982 allegato sub B).

I Commissari:

- richiamate le ragioni esposte nella su menzionata lettera, circa la necessità di un intervento immediato a salvaguardia degli interessi dei depositanti, della clientela in genere, e della

39

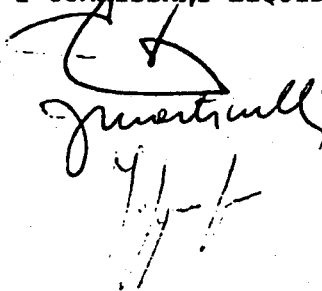
occupazione ragioni da essi Commissari condivise, e che impongono un trasferimento dell'azienda bancaria ancora funzionante, esaminano attentamente l'atto proposto in relazione al conseguimento delle predette finalità;

- considerata l'utilità della cessione del complesso aziendale per la massa creditoria, e tenuto anche conto delle negative ripercussioni che potrebbero derivare in difetto di un intervento urgente che garantisca la continuità dell'attività aziendale;
- rilevato che il testo allegato corrisponde alle direttive impartite;
- tutto ciò considerato, subordinatamente alla preventiva autorizzazione della Banca d'Italia, all'unanimità, raccolto l'unanime parere favorevole del Comitato di Sorveglianza

deliberano

di procedere alla stipulazione del contratto sulla base del testo allegato.

I COMMISSARI LIQUIDATORI



ALLEGATO SUB A)

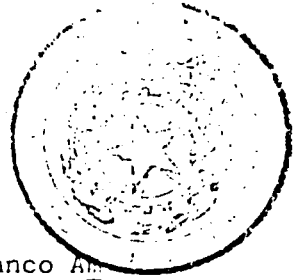
"

ATTO DI CESSIONE

DI ATTIVITA' E PASSIVITA' COSTITUENTI L'AZIENDA BANCARIA DEL

BANCO AMBROSIANO S.p.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA



07  
NO

tra il Banco Ambrosiano S.p.A. , con sede in Milano,  
in liquidazione coatta amministrativa, e il Nuovo Banco Am  
brosiano S.p.A., con sede in Milano.

N. di Rep. N. di Racc.

.....

Repubblica Italiana

8 Agosto 1982

Il giorno otto del mese di agosto dell'anno millenovecentottan  
tadue

In Milano in Via Clerici n. 2

Avanti a me dottor Luigi Augusto MISEROCCHI Notaio residente in  
Milano ed iscritto presso il Collegio Notarile di Milano sono  
comparsi i Signori

- Dottor Lanfranco Gerini nato a Verona il 10 ottobre 1928, re=  
sidente in Milano Via Besana n. 3 C.F. GRNLFR28R10L781W, dot=  
tore commercialista;

- Martinelli Prof. Felice nato a Ala (TN) il 15 gennaio 1937, re=  
sidente in Milano Via Leopardi n. 24, C.F. MARTFLC37A15A116B,

- Spreafico Prof. Franco nato a Milano il 4 Luglio 1938, residen  
te in Milano Via Sirtori n. 22, C.F. SPRFNC38L04F205J;

i quali intervengono nella loro qualità di Commissari Liquidato  
ri del BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a. con sede in Milano Via  
Clerici n. 2;

- Bazoli Prof. Giovanni nato a Brescia il 18 Dicembre 1932, re=  
sidente a Brescia P.zza del Foro n. 10 Professore Universita =

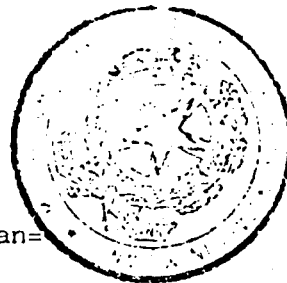
41

rio C.F. BZLGNN32T18B157E il quale interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione del NUOVO BANCO AMBROSIANO S.p.A. con sede in Milano Via Clerici n. 2 e Capitale Sociale versato di L. 1.800.000.000.=, iscritto presso la Cancelleria delle Società Commerciali di Milano al n. 216540 Reg. Soc., 5932 Volume, 40 Fascicolo, il quale agisce in forza della carica rivestita ed in forza di delibera del Consiglio di Amministrazione di cui alla successiva esposizione.

Detti componenti, della cui identità personale e rispettiva veste rappresentativa io Notaio sono certo, previa concordata rinuncia con il mio consenso all'assistenza dei testimoni, convengono quanto segue:

Premesso

- 1°) che la messa in liquidazione coatta del Banco Ambrosiano disposta con decreto del Ministero del Tesoro del 6 Agosto 1982 rende necessario un intervento immediato a salvaguardia degli interessi dei depositanti e della clientela in generale, nonché a tutela dell'occupazione;
- 2°) che i Commissari Liquidatori del Banco Ambrosiano in data 8 Agosto 1982 hanno assunto, col parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, apposita delibera allegata sub. A) in estratto autentico avente ad oggetto la cessione al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. di attività e passività costituenti l'azienda bancaria del BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a., nei termini e alle condi



08

42

zioni contemplati nella delibera stessa;

3°) che il Consiglio di Amministrazione del Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. in data 6 Agosto 1982 ha assunto conforme delibera allegata sub B) in estratto autentico avente ad oggetto il rilievo di attività e passività costituenti l'azienda bancaria del Banco Ambrosiano S.p.A. in l.c.a. nei termini e alle condizioni contemplati nella delibera medesima;

4°) che la Banca d'Italia ha autorizzato la suddetta cessione con provvedimento in data 8 Agosto 1982 che in copia conforme si allega sub C);

5°) che le parti assumono provvisoriamente a base dei presenti accordi la situazione contabile provvisoria del Banco Ambrosiano alla data del 30 Luglio 1982 quale emerge dal documento che, sottoscritto dalle parti e da me notaio, si allegano al presente atto sotto "D", con riserva di procedere consensualmente alla redazione di una situazione contabile definitiva di trapasso alla data del presente atto;

Tanto premesso, le costituite parti richiedono a me Notaio di ricevere il presente atto, che esse stipulano allo scopo di cui innanzi, regolato dai seguenti patti e condizioni:

ARTICOLO 1: La premessa è parte integrante e sostanziale del presente atto e ne forma il patto primo.

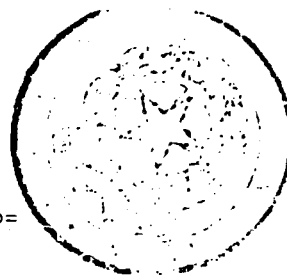
ARTICOLO 2: Il Banco Ambrosiano in l.c.a., come in epigrafe rappresentato, cede al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., pure come in epigrafe rappresentato, che in buona fede rileva, le proprie at

43

tività e passività esistenti alla data odierna, fatta eccezione per fondi liquidi pari a L. 2.000.000.000.= (duemiliardi) per spese prevedibili a breve termine, per le azioni proprie di cui il Banco cedente sia proprietario, per la partecipazione al capitale del Banco Ambrosiano Holding S.A., Lussemburgo, iscritta nella situazione dei conti per L. 91.454.546.853.= e per i rapporti nei confronti del predetto Banco Ambrosiano Holding S.A., Lussemburgo, e di altri soggetti ad esso comunque connessi, intendendosi sia i rapporti figuranti nella situazione dei conti come da riepilogo che previa sottoscrizione delle parti e di me notaio si allega sub E), sia altri eventuali rapporti che do ve re em er g e r e ne i c o n f r o n t i d e i m e d e s i m i s o g e t t i. V e n g o n o i n o l t r e e s c l u s i i r a p p o r t i d e i c u i a l ' e l e n c o q u e p r e v i a s o t t o s c r i z i o n e d e l e p a r t i e d i m e n o t a i o s i a l l e g a s u t t o " F ".

Per effetto della cessione ogni diritto, ragione e azione spettante al Banco Ambrosiano S.p.A. in l.c.a. viene trasferito al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., tranne le azioni di responsabilità e risarcitorie, in qualsiasi sede esercitabili, nei confronti degli ex amministratori, sindaci, esponenti aziendali e ogni altro soggetto responsabile degli eventi che hanno condotto alla liquidazione coatta amministrativa.

Per quanto riguarda i giudizi civili, amministrativi e le pendenze fiscali concernenti i rapporti oggetto della presente cessione il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. si impegna a subentrare nei relativi procedimenti ai sensi di legge, assumendosi gli

09  
hh

oneri e/o i proventi rivenienti dalla loro definizione. Nel caso di impossibilità di subentro i Commissari Liquidatori cureranno la continuazione dei procedimenti stessi secondo le indicazioni del Cessionario, cui spetteranno oneri e/o proventi derivanti dalla loro definizione.

ARTICOLO 3: La cessione di cui al presente contratto ha immediata efficacia e pertanto la cessionaria subentra automaticamente in tutte le attività e passività cedute. La determinazione di un eventuale conguaglio a carico della liquidazione ovvero della cessionaria avrà luogo mediante consensuale verifica della sussistenza delle poste attive e passive figuranti nella situazione dei conti nonché mediante una valutazione analitica delle singole poste, compreso l'avviamento, che le parti si impegnano a concordare entro il termine di 6 mesi dalla data del presente contratto.

Nel caso che tra le parti insorgessero divergenze circa i criteri da applicare nelle valutazioni, saranno chiesti al riguardo pareri non vincolanti di primaria società di revisione, scelta di come accordo, la quale, pur ispirandosi a criteri di economicità, terrà anche conto della prassi corrente in Italia in merito alle voci in esame.

In caso di mancato accordo, per ciascuna posta si farà ricorso ad arbitratori. Nella scelta degli arbitratori le parti potranno accordarsi per deferire l'incarico ad una primaria società di revisione ovvero provvederanno alla nomina di un collegio desi-

45

gnando ciascuna un arbitratore, mentre il Presidente in caso di mancato accordo tra i primi due membri sarà scelto dal Presidente del Tribunale di Milano.

Per i termini relativi alla nomina e alla pronuncia del Collegio degli arbitratori si applicano, salvo diverso accordo tra le parti, le norme del codice di procedura civile in materia di arbitrati.

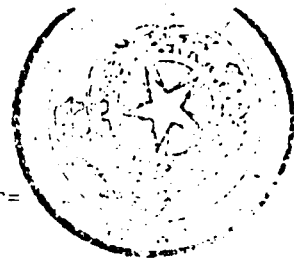
L'eventuale conguaglio a carico dell'azienda cessionaria sarà corrisposto per contanti alla liquidazione entro 15 giorni dal momento della sua determinazione finale.

L'eventuale conguaglio a carico della liquidazione darà luogo ad un credito dell'azienda cessionaria nei confronti della liquidazione stessa.

ARTICOLO 4: Il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A., in conformità del disposto dell'art. 2560 comma secondo cod.civ., non risponderà di debiti che non risultino dai libri contabili obbligatori del Banco Ambrosiano in l.c.a. alla data del presente atto o che non siano stati compresi nella situazione definitiva di trapasso di cui alle premesse.

Pertanto tali eventuali debiti sono esclusi dal subentro di cui al precedente articolo 3 comma primo.

Il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. peraltro consente ad assumere a proprio carico le spese di liquidazione, surrogandosi nelle relative ragioni di credito nei confronti della liquidazione stessa.

10  
46

ARTICOLO 5: Relativamente ai rapporti debitori riguardanti ex amministratori, sindaci, dirigenti ed altri soggetti collegati direttamente o indirettamente al gruppo di controllo dell'azienda in l.c.a. o che si ritiene abbiano concorso a procurare perdite al Banco Ambrosiano, il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. si impegna a rispettare eventuali indicazioni dei Commissari prima dell'effettuazione dei pagamenti in vista della verifica della effettiva esistenza dei crediti e di eventuali contropretese da parte dell'azienda in liquidazione.

Il Banco Ambrosiano in l.c.a. manleva il Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. da ogni onere che potesse derivare dall'osservanza delle predette indicazioni.

ARTICOLO 6: La presente cessione ha efficacia traslativa immediata anche per quanto riguarda i diritti reali sui beni immobili e sui mobili registrati, che vengono individuati negli elenchi che, previa sottoscrizione delle parti e di me notaio si allegano sotto le lettere .

Le parti si impegnano a compiere nel più breve tempo possibile le formalità necessarie ai fini della pubblicità dei trasferimenti.

ARTICOLO 7 : Le spese del presente atto, connesse e dipendenti, sono a carico dell'azienda cessionaria, escluso l'INVIM.

Anche ai fini delle imposte indirette il presente contratto viene qualificato come cessione di azienda.

ARTICOLO 8 : Qualsiasi controversia tra le parti, relativa all'in

hf

interpretazione, applicazione ed esecuzione del presente atto, diversa dai problemi di valutazione di cui all'art. 3, sarà affidata ad un collegio arbitrale composto da tre membri nominati uno da ciascuna parte e il terzo di comune accordo o, in mancanza di accordo, dal Presidente del Tribunale di Milano.

Il Collegio arbitrale giudicherà secondo diritto; ad esso sono applicabili le norme del codice di procedura civile.

E richiesto io Notaio ho ricevuto il presente atto del quale ma non degli allegati per espressa dispensa avutane dalle parti ho dato lettura alle stesse che lo approvano e lo sottoscrivono con me Notaio."

ALLEGATO SUB A/1)

"

SCRITTURA PRIVATA

Ai fini delle valutazioni di cui all'art. 3 dell'atto di cessione, sottoscritto in data odierna, le parti concordano fin da ora di attribuire all'avviamento un valore di L.350.000.000.000.=, tenuto conto dei vantaggi che derivano dall'acquisizione di importanti partecipazioni indirette in altre società bancarie, fermo restando che si dovrà procedere alle valutazioni delle singole partecipazioni indirette secondo criteri specifici alle attività svolte dalle società partecipate.

Milano, 8 Agosto 1982

Per il BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.

f.to Lanfranco Gerini

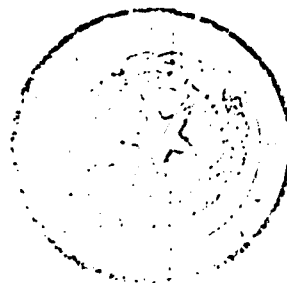


f.to Felice Martinelli

f.to Franco Spreafico

per il NUOVO BANCO AMBROSIANO S.p.A.

f.to Giovanni Bazoli"



11

48

ALLEGATO SUB B)

Lettera Banca d'Italia - Filiale di Milano - Ufficio di Vigilanza prot. n. 36640 del 7 agosto 1982

"Oggetto: Banco Ambrosiano S.p.A. - Milano, in liquidazione coatta.

Si trasmette acclusa una copia autentica di ciascuno dei seguenti provvedimenti, in corso di pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale:

- decreto del Ministro del Tesoro in data 6 agosto 1982, con cui è stata revocata l'autorizzazione all'esercizio del credito al Banco Ambrosiano S.p.A., ai sensi dell'art. 67, L.B. e lo stesso è stato posto in liquidazione coatta amministrativa;
- provvedimento in data 6 agosto 1982, con cui sono stati nominati gli Organi della liquidazione nelle persone delle SS.VV.

In relazione a quanto precede, si rivolge alle SS.VV. l'invito ad attenersi nell'espletamento del mandato alla normativa vigente in tema di liquidazione coatta di aziende di credito, in particolare agli artt. 67 e segg., legge bancaria e agli artt. 194 e segg., legge fallimentare. Per il coordinamento tra questi due blocchi di norme vale il principio contenuto nell'art. 194,

49

legge fallimentare.

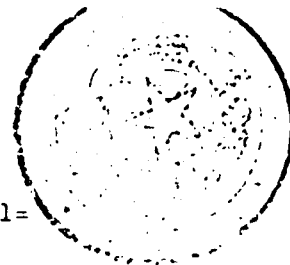
Si richiama l'attenzione delle SS.VV., oltre che sull'esigenza del più attento scrupoloso adempimento di ogni compito tipico di una gestione liquidatoria coattiva, in particolare:

- sui principali adempimenti connessi alle fasi iniziali della procedura, indicati nell'allegato A);
- su alcuni aspetti di particolare rilevanza e delicatezza, in ordine ai quali si formulano apposite avvertenze con l'allegato B), in particolare per quanto attiene alla iniziativa per la dichiarazione dello stato di insolvenza;
- sulla disposizione dell'art. 72, pen. comma, L.B., relativamente alle deliberazioni dei Commissari e all'esercizio dei poteri di rappresentanza.

Si significa poi che al fine di limitare gli effetti traumatici della liquidazione, è stato predisposto come di consueto un piano di intervento a favore dei depositanti e dei creditori dell'Ambrosiano da parte di altra azienda di credito, nel quadro di applicabilità del D.M. 27 settembre 1974.

Detto piano, che è atto altresì a salvaguardare l'occupazione, comporta la costituzione di una nuova banca ad opera di un gruppo di istituti di credito già intervenuti a fornire il sostegno finanziario durante la gestione straordinaria.

La nuova banca è in corso di costituzione a Milano con la denominazione "Nuovo Banco Ambrosiano" e con un capitale iniziale di L. 1.800 milioni, destinato ad essere aumentato fino a Li



12

50

re 600.000 milioni. Esso opererà nei medesimi sportelli già del Banco Ambrosiano e rileverà attività e passività dell'azienda in liquidazione, fatta eccezione per la partecipazione al capitale del Banco Ambrosiano Holding S.A., Lussemburgo e per tutti i rapporti nei confronti del predetto Banco Ambrosiano Holding e di altri soggetti ad esso facenti capo.

Tali esclusioni soddisfano tra l'altro l'esigenza che resti affidato ai Commissari liquidatori il compito di perseguire il recupero di crediti nascenti da rapporti di particolare complessità. Ai medesimi Commissari competerà altresì l'esercizio delle azioni di responsabilità e risarcitorie in qualsiasi sede nei confronti degli ex amministratori, sindaci, esponenti aziendali e ogni altro soggetto responsabile degli eventi che hanno condotto alla liquidazione coatta amministrativa.

Dalla cessione saranno escluse infine le azioni proprie in portafoglio, destinate ad essere annullate, e un fondo di liquidità idoneo a fronteggiare le spese di procedura prevedibili a breve termine. A tal proposito l'azienda cessionaria dovrà impegnarsi ad anticipare le ulteriori spese di liquidazione alle quali quest'ultima non potesse far fronte.

La cessione andrà stipulata al più presto e avrà immediata efficacia, in modo da consentire al Nuovo Banco Ambrosiano di subentrare senza interruzione di continuità nei rapporti con la clientela e di garantire subito una piena operatività presso gli sportelli.

Pur avendo come detto la cessione efficace traslativa immediata, le valutazioni delle singole poste ai fini della determinazione del conguaglio potranno aver luogo mediante accordo tra le parti entro un termine non superiore a 6 mesi. Per le poste non concordate si farà ricorso ad arbitratori.

La nuova azienda dovrà impegnarsi in sede di cessione a rispettare le direttive che i Commissari liquidatori emaneranno per escludere dal soddisfacimento i crediti di pertinenza di ex amministratori, sindaci, dirigenti ed altri soggetti collegati direttamente o indirettamente al gruppo di controllo dell'azienda in liquidazione o che abbiano concorso a determinare perdite alla stessa. Si invitano i Commissari liquidatori a individuare con la massima tempestività i conti appartenenti alle suddette categorie. Prima di effettuare pagamenti a valere su tali conti l'azienda cessionaria dovrà sentire i Commissari che procederanno alla verifica della regolarità dei conti stessi e all'assunzione, ove del caso, delle iniziative a tutela delle ragioni patrimoniali della liquidazione.

Per l'attuazione dell'operazione di cessione, si resta in attesa di ricevere le delibere dei Commissari liquidatori e del Consiglio di Amministrazione dell'azienda interveniente, sulla base delle quali potrà essere emanato il relativo provvedimento autorizzativo di questo Istituto, ovviamente dopo che l'azienda interveniente sarà stata facoltizzata a iniziare l'attività bancaria.

51



13

52

In generale si rappresenta l'esigenza che per gli adempimenti della procedura liquidatoria si realizzi, in tutti i casi in cui sia necessario, piena collaborazione con l'azienda cessionaria, al fine di garantire il rispetto formale e sostanziale delle regole tipiche delle procedure concorsuali.

Gli oneri connessi all'intervento di cui trattasi, saranno ripianati nei confronti dell'azienda cessionaria mediante la concessione di anticipazioni ai sensi del D.M. 27 settembre 1974.

Detti oneri saranno rappresentati dalla quota che risulterà inesigibile dell'eventuale credito dell'azienda cessionaria nei confronti della liquidazione a titolo di conguaglio di cessione, nonché dell'ulteriore credito che la cessionaria dovesse acquisire qualora venisse chiamata a sostenere le spese della procedura di liquidazione in caso di incapacienza di quest'ultima.

Sull'ammontare complessivo dei crediti verso la liquidazione saranno altresì computati ai fini del ripianamento interessi al tasso via via vigente sulle anticipazioni ordinarie presso la Banca d'Italia, con capitalizzazione al termine di ciascun anno solare. E ciò in applicazione di un criterio convenzionale uniformemente seguito nei casi di specie.

Si precisa infine che gli allegati costituiscono parte integrante della presente lettera e si raccomanda che sia dato subito avvio alla procedura liquidatoria e al piano di intervento in favore dei depositanti al fine di evitare per quanto possibile disagi a quest'ultimi.

53

Distinti saluti.

f.to Il Direttore (A.Noto)

Allegato A)

PRINCIPALI ADEMPIMENTI CHE DOVRANNO ESSERE ESPLETATI DAI COMMISSARI LIQUIDATORI NELLA FASE INIZIALE DELLA PROCEDURA

1) Ricevere dagli ex Commissari Straordinari la consegna dei libri, delle carte e del patrimonio dell'azienda.

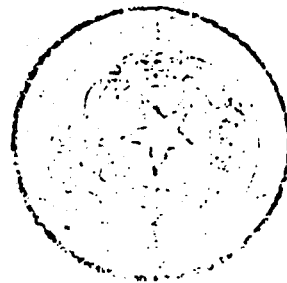
Alle operazioni di consegna e a quelle di inventario (cfr. punto 6) assistono il Comitato di Sorveglianza o uno o più suoi delegati (art. 71 legge bancaria).

Chiedere agli ex Commissari Straordinari di rendere il conto relativo al tempo posteriore all'ultimo bilancio.

2) Riunire il Comitato di Sorveglianza per la nomina del Presidente (art. 67 L.B.).

Trasmettere il verbale relativo a detta nomina, in duplice copia, direttamente alla Vigilanza, Servizio Normativa e Interventi, Ufficio Gestioni Straordinarie e Liquidazioni, per la successiva pubblicazione, entro il termine di 15 giorni dalla nomina, nella Gazzetta Ufficiale: altra copia di tale verbale dovrà trasmettersi, per conoscenza, a questa Sede.

3) Depositare, entro 15 giorni dalla pubblicazione, nella Cancelleria del locale Tribunale, un esemplare della Gazzetta Ufficiale della Repubblica ove sono stati pubblicati i provvedimenti menzionati nella lettera, nonchè altro esemplare con la pubblicazione, per estratto, del verbale di nomina



14

54

del Presidente del Comitato di Sorveglianza (artt. 67 e 58 L.B.).

Entro 15 giorni dalla notizia della nomina, curare il deposito in copia autentica del provvedimento di nomina degli Organi della procedura per l'iscrizione nel Registro delle Società, tenuto dalla Cancelleria del locale Tribunale (articolo 2450 bis c.c.).

Depositare altresì presso la stessa Cancelleria la firma autografa dei Commissari, i quali dovranno inoltre richiedere, entro 15 giorni dall'iscrizione nel suddetto Registro, la pubblicazione nel B.U.S.A. del menzionato provvedimento di nomina degli Organi della procedura (art. 2450 bis c.c.).

- 4) Comunicare la nomina degli Organi della liquidazione alla locale Camera di Commercio (artt. 67 e 58 L.B.).
- 5) Tenere un registro, preventivamente vidimato senza spese da questa Sede, per annotare, giorno per giorno, le operazioni relative alla liquidazione (artt. 199 e 38 L.Fall.).
- 6) Formare l'inventario, sulla base della situazione dei conti della Banca alla data di apertura della liquidazione. Trasmettere, appena in grado, alla Banca d'Italia una prima relazione, accompagnata dalla cennata situazione dei conti.
- 7) Comunicare a tutti i creditori e agli eventuali titolari di diritti di proprietà o di altri diritti reali su cose in pos sesso dell'azienda le somme o i diritti risultati a loro fa vore. Tali comunicazioni, da effettuare a mezzo di lettera

raccomandata con avviso di ricevimento, vanno compiute entro un mese dalla nomina dei Commissari (art. 76 L.B.).

- 8) Sempre nel termine di un mese dalla nomina, far pubblicare, in due quotidiani fra i più diffusi nella zona ove operava il Banco Ambrosiano, un comunicato per rendere nota la scadenza dei termini per la presentazione delle domande di insinuazione (3 mesi dalla pubblicazione del decreto di messa in liquidazione).

Tale forma di pubblicità potrà essere integrata, a giudizio dei Commissari, mediante la diffusione e la distribuzione, nella zona medesima, di un manifesto contenente la notizia di che trattasi (istruzioni applicative dell'art. 76 L.B.).

- 9) Produrre a questa Sede in duplice copia - entro e non oltre i 30 giorni successivi alla scadenza del termine di 3 mesi dalla pubblicazione del decreto che mette in liquidazione la azienda - gli elenchi dei creditori ammessi e delle somme a ciascuno riconosciute, indicando i diritti di prelazione e l'ordine degli stessi, nonchè l'elenco dei titolari dei diritti di proprietà e di altri diritti reali sulle cose in possesso della banca.

Entro lo stesso termine, i Commissari dovranno depositare presso la Cancelleria del Tribunale, a disposizione degli aventi diritto, il solo elenco degli eventuali creditori privilegiati ammessi o respinti e dei titolari di diritti reali sulle cose in possesso dell' "Ambrosiano" ammessi

55



o respinti. Un esemplare di ciascuno di detti elenchi dovrà essere qui trasmesso (combinato disposto dagli artt. 77 L.B. e 209 L.Fall.).

- 10) Trasmettere annualmente, ai sensi dell'art. 71 L.B., una relazione - accompagnata da un rapporto del Comitato di Sorveglianza - sulla situazione contabile e patrimoniale dell'azienda e sull'andamento della liquidazione.

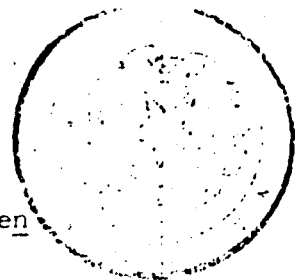
La relazione annuale andrà corredata da un rendiconto finanziario nel quale siano indicate le entrate e le uscite della procedura, raggruppate per classi omogenee, comprese quelle di natura economica.

- 11) Trasmettere trimestralmente la situazione dei conti dell'azienda facendo uso del Mod. 81 Vig., ovvero seguendo lo schema, accompagnata ove occorra da brevi cenni di commento in ordine alle principali variazioni intervenute rispetto alla situazione precedente.

#### COMPITI DEL COMITATO DI SORVEGLIANZA

Il Comitato di Sorveglianza dovrà seguire con la necessaria diligenza ed assiduità l'evolversi della procedura ed assistere i Commissari nell'adempimento del loro mandato, soprattutto nella delicata fase di realizzazione dell'attivo.

A questo proposito, si ravvisa l'opportunità che venga siglata dal Presidente del Comitato di Sorveglianza tutta la corrispondenza diretta all'Organo di Vigilanza concernente operazioni necessitanti del preventivo parere del Comitato medesimo.



15

56

57

Quest'ultimo dovrà riunirsi ogni volta che vi siano materie da discutere e comunque ogni volta che ciò sia necessario in relazione all'andamento della procedura, facendo tenere al nostro Istituto i verbali concernenti le più importanti delibere assunte.

ALLEGATO B)

AVVERTENZE AI COMMISSARI LIQUIDATORI SU ASPETTI DI PARTICOLARE RILEVANZA E DELICATEZZA

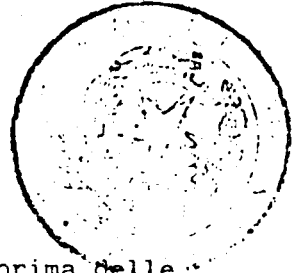
1) Inoltro di rapporto all'Autorità Giudiziaria

I Commissari liquidatori nell'esercizio delle loro funzioni sono pubblici ufficiali (artt. 199, 1° comma, L.Fall.).

Essi pertanto hanno l'obbligo, ai sensi dell'art. 2, c.p.p., di inoltrare rapporto all'Autorità Giudiziaria qualora dall'espletamento del mandato dovessero emergere altri fatti di possibile rilevanza penale in aggiunta a quelli già portati a conoscenza del Magistrato nel corso della gestione commissariale. Di ogni iniziativa assunta al riguardo i Commissari liquidatori terranno informato il nostro Istituto onde metterlo in grado di seguire gli sviluppi della situazione aziendale anche sotto tale delicato profilo.

2) Stato di insolvenza

La gravissima situazione patrimoniale del Banco Ambrosiano impone ai Commissari liquidatori di decidere con urgenza circa la richiesta al Tribunale della dichiarazione dello stato di insolvenza ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 202 L.Fall.

16  
58

A tal fine i Commissari liquidatori avranno cura di sottolineare al Tribunale la necessità di sentire, prima delle decisioni, la Banca d'Italia nonché i rappresentanti legali della banca liquidata, in conformità della sentenza della Corte Costituzionale 27/6/1972 (in Dir.Fall. 1972, II, 537).

Si soggiunge che l'eventuale dichiarazione dello stato di insolvenza comporta l'obbligo a carico dei Commissari liquidatori di presentare al Procuratore della Repubblica una relazione sulle cause e circostanze del dissesto, ai sensi dell'art. 203, ultimo comma, L.Fall.

### 3) Realizzo dell'attivo

I Commissari liquidatori hanno tutti i poteri occorrenti per realizzare l'attivo e per esperire tutte le azioni comunque spettanti all'azienda posta in liquidazione (art. 72, L.B.).

Ai sensi delle istruzioni applicative dell'art. 72 L.B., i Commissari devono chiedere il preventivo benestare della Vigilanza quando intendono consentire riduzioni o rinunce di crediti, fare transazioni, compromessi, rinunce alle liti, ricognizioni di diritti di terzi, ovvero si propongano di instaurare giudizi.

Sugli atti da sottoporre alla Banca d'Italia andrà sentito preventivamente il parere del Comitato di Sorveglianza che è in ogni caso tenuto a seguire da vicino tutte le operazioni di realizzo.

Si precisa che i Commissari liquidatori sono senz'altro facoltizzati a proseguire i procedimenti giudiziari instaurati nel

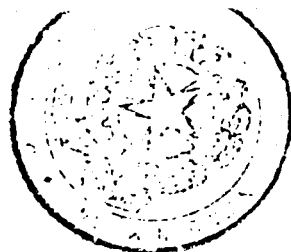
59

corso della gestione straordinaria, valutando altresì l'opportunità di porre in essere atti cautelari per tutelare le ragioni patrimoniali dell'azienda, qualora non siano state già salvaguardate.

In particolare nei confronti dei responsabili i Commissari dovranno porre in essere tempestivamente ogni atto cautelare consentito dalla legge per la tutela dei legittimi interessi della azienda, facendo conoscere alla Banca d'Italia le decisioni assunte in merito all'azione di responsabilità ex art. 72, L.B., nei confronti degli ex amministratori e sindaci dell'azienda, per il cui esercizio si richiede il previo parere del Comitato di sorveglianza e l'autorizzazione della Banca d'Italia. Il parere del Comitato di sorveglianza e l'autorizzazione della Banca d'Italia sono altresì necessari per l'eventuale costituzione di parte civile in procedimenti penali a carico di ex amministratori e sindaci del Banco.

#### 4) Pagamenti e rimborsi spese

Il regime di liquidazione coatta non consente di effettuare pagamenti, salvo il caso di debiti sorti in costanza di liquidazione (ad es. le spese della procedura) e pertanto pagabili in prededuzione dai Commissari liquidatori nella loro autonomia e responsabilità, sotto il controllo del Comitato di sorveglianza. Come già avvenuto per la gestione straordinaria, i Commissari dovranno munirsi della preventiva autorizzazione dell'Organo di Vigilanza per il rimborso delle spese effettivamente sostenute



.17

60

per l'espletamento degli incarichi liquidatori, presentando note di dettaglio debitamente sottoscritte dai singoli interessati, accompagnate, ove possibile, dalla relativa documentazione giustificativa. I rimborsi in parola e gli emolumenti che verranno successivamente fissati dovranno essere erogati nel rispetto della normativa fiscale vigente e andranno appostati ad apposita voce del conto economico da denominare "indennità corrisposte ai sensi dell'art. 67, ultimo comma, L.B."

VERBALE DI RIUNIONE N.3 DELL'8 AGOSTO 1982

Oggi 8 agosto 1982 alle ore 21 presso la Sede del Banco Ambrosiano S.p.A. in l.c.a. di Via Clerici n. 2 - Milano, si sono riuniti i Commissari Liquidatori alla presenza dei componenti il Comitato di Sorveglianza per predisporre un primo elenco di nominativi che risultano avere intrattenuto rapporti menzionati nell'art. 5 dell'atto di cessione.

Attesi i motivi di urgenza e considerato, allo stato, gli insufficienti elementi di conoscenza, dopo esauriente discussione, viene deciso di inserire tutti gli ex Amministratori, gli ex Sindaci, l'ex Direttore Generale e l'ex Vice Direttore Generale del Banco, nonché quei soggetti che, secondo le indicazioni avute dai Commissari Straordinari, sono risultati titolari di particolari rapporti, in un primo elenco che viene conservato agli



## DOCUMENTO 16

Documentazione trasmessa alla Commissione P2 dai commissari liquidatori del Banco Ambrosiano:

- elenco dei maggiori azionisti del Banco Ambrosiano, dal 1° gennaio 1970 alla data di messa in liquidazione coatta (6 agosto 1982);
- informazioni su nominativi compresi nelle liste di iscritti alla loggia P2;
- relazione sul sistema estero del Banco Ambrosiano.





 **Banco Ambrosiano** S.P.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA (G.U. N. 217 DEL 9/8/1982)  
 FONDATA NEL 1896 - SEDE IN MILANO, VIA CLERICI 2 - TRIBUNALE MILANO 3177 - COD. FISC. 00714450152 - CAPITALE L. 50.000.000.000 - RISERVE L. 343.480.000.000

LG/eg

I COMMISSARI LIQUIDATORI

COMM. P2  
 000751 RISERVA

Milano, 18 aprile 1984

Onorevole  
 COMMISSIONE PARLAMENTARE DI  
 INCHIESTA SULLA LOGGIA MASSONICA P2  
 R O M A

Alla cortese attenzione del Presidente, On. Tina Anselmi

Onorevole Presidente,

facciamo seguito alle note della Onorevole Commissione da Ella presieduta del 18/1/1984 (prot. n. 2103/CP2) e del 16 marzo u.s. (protocollo n. 2257/CP2), nonché alle precesse intese intervenute con il dottor Gerini, per comunicare:

1) Elenchi relativi ai maggiori azionisti del Banco Ambrosiano S.p.A. a far tempo dal 1970

Precisiamo al riguardo che, per poter ricostruire un quadro preciso dei rapporti collegati direttamente o indirettamente al gruppo di controllo dell'azienda bancaria, è indispensabile avere dati e notizie relative mente al Banco Ambrosiano Holding S.A od alle società direttamente o in direttamente da quest'ultimo controllate: allo stato non è stato possibile acquisire che elementi frammentari e parziali che non consentono una puntuale individuazione di tali rapporti.

Infatti, finora non è stato possibile accedere agli archivi del Banco Ambrosiano Holding (in gestion contrôlée), nè agli archivi delle sue società controllate, per difficoltà frapposte e dagli Organi sociali e dalle singole procedure.

Solo un accordo globale con i creditori esteri, che la scrivente Liquidazione sta da tempo faticosamente negoziando, potrà permettere di avviare tutti i necessari accertamenti per la ricostruzione dei complessi e numerosi rapporti pregressi posti in essere dal gruppo di controllo dell'azienda.

Nel frattempo Le uniamo, in plico a parte, l'elenco relativo ai maggiori azionisti del Banco Ambrosiano a far tempo dall'1/1/1970 fino alla data di messa in liquidazione coatta del Banco Ambrosiano stesso.



Prot. n. 2332/c.P2

./..

 Banco Ambrosiano

./..

2) Informazioni su nominativi compresi nelle liste P2 espressamente segnalati

Trasmettiamo, in plico a parte, n. 6 fascicoli contenenti note informative, con relativi allegati, sui seguenti soggetti:

- RE  
C  
U  
R  
A  
F
- Battista Giuseppe,
  - Genghini Mario e società del suo Gruppo,
  - Carboni Flavio: Prato Verde SpA e Immobiliare Etruria SpA,
  - Memmo Roberto: SARC SpA,
  - Ortolani Umberto: Voxon SpA, Rizzoli Editore SpA e Rizzoli Finanziaria SpA,
  - Gelli Licio: Giole SpA.

Sono in corso indagini per accertare se i sottoelencati altri nominativi abbiano avuto rapporti con il Banco Ambrosiano SpA: sarà nostra cura trasmettere tempestivamente le conclusioni informative:

- Salini SpA;
- Fabbri Giovanni;
- N.A.I. (Navigazione Alta Italia);
- Lolli Ghetti Glauco;
- Pugliese Massimo.

Per l'inoltro di altre note informative di interesse della Commissione che Ella presiede, sarebbe opportuno ci venisse comunicato sin d'ora l'elenco dei soggetti compresi nella lista P2, ed in particolare di quelli che, sulla base delle conoscenze già acquisite, potrebbero avere intrattenuto rapporti con il Banco Ambrosiano.

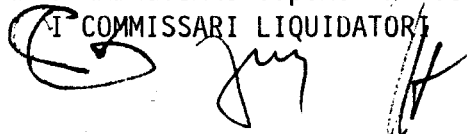
Avvertiamo che tutta l'anzidetta documentazione è stata già trasmessa ai Magistrati che conducono l'istruttoria penale sul dissesto del Banco Ambrosiano e pertanto trattasi di atti coperti da segreto istruttorio.

3) Relazione sul sistema estero del Banco Ambrosiano SpA

Uniamo breve relazione in aggiunta di quella, già acquisita da codesta Commissione, redatta il 23 agosto 1982 dal Commissario Straordinario, dottor Giovanni Battista Arduino, e presentata, a suo tempo, alla Procura della Repubblica di Milano.

Restando a completa disposizione per qualsiasi ulteriore chiarimento, porgiamo deferenti ossequi.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
I COMMISSARI LIQUIDATORI



Elenco dei maggiori azionisti del Banco Ambrosiano dal 1° gennaio 1970 al 6 agosto 1982, data di messa in liquidazione coatta.



**Banco Ambrosiano**

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/1/1970  
CAPITALE SOCIALE L. 3 MILIARDI

|  | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|-----------|-------------------|
| 1 - KREDIETBANK S.A. - Torenggebouw Anversa (Belgio)   | 100.000   | 3,533             |
| 2 - COMPENDIUM SOCIETE' ANONYME HOLDING<br>14 Rue Aldringer - Lussemburgo                              | 91.000    | 3,053             |
| 3 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)   | 90.265    | 3,009             |
| 4 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo (Mi) Strada Provinciale per Monza 31 | 56.990    | 1,900             |
| 5 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)                        | 23.400    | 0,780             |
| 6 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13   | 13.883    | 0,463             |
| 7 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39  | 13.505    | 0,450             |
| 8 - BELLONI MARIO - Milano, Via P.Amedeo 5   | 12.656    | 0,422             |
| 9 - SACCHI ADALGISA Ved.Villa - Milano, Via Medeghino 34   | 12.251    | 0,408             |
| 10 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Milano, P.za del Carmine 6  | 11.160    | 0,372             |
| 11 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                                | 9.543     | 0,318             |
| 12 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24   | 8.448     | 0,282             |
| 13 - REDOGLIA FIORENZO - Grazzano Monferrato (Asti)  | 7.500     | 0,250             |
| 14 - AGUZZI CESARIO - Milano, Corso Sempione 61  | 7.200     | 0,240             |

|  |       |       |
|--|-------|-------|
| 15 - FONDAZIONE BIFFI OPERA PIA - Milano, Via dei Ciclamini 34 | 6.325 | 0,211 |
| 16 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano   | 6.181 | 0,206 |
| 17 - BERERA VALERIO - Lecco, Lungolaro IV Novembre n.4         | 6.000 | 0,200 |
| 18 - PICCOLINI GIUSEPPE - Milano, Via Marradi 3                | 6.000 | 0,200 |
| 19 - VICHI CARLO - Trezzano sul naviglio, Via Cavour 6         | 5.000 | 0,167 |
| 20 - FELICI FERRUCCIO - Milano, Via Arzaga 16                  | 5.000 | 0,167 |

## Banco Ambrosiano

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

ELLENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/7/1970  
CAPITALE SOCIALE L. 5 MILIARDI

|   | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITAL |
|---|-----------|------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)  | 252.805   | 5,056            |
| 2 - KREDIEBANK S.A. - Torengelbouw Anversa (Belgio)   | 166.666   | 3,333            |
| 3 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo(Mi) Strada Provinciale per Monza 31     | 100.000   | 2,000            |
| 4 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)                           | 42.162    | 0,843            |
| 5 - S.F.I.M. Società Finanziaria Immobiliare Mobiliare S.p.A.<br>Milano, Largo Augusto 7                  | 33.546    | 0,671            |
| 6 - ISTITUTO PER LO OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano   | 26.972    | 0,540            |
| 7 - BANCA SAN PAOLO - Brescia, Corso Martiri Libertà 13   | 23.139    | 0,463            |
| 8 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39   | 22.505    | 0,450            |
| 9 - BELLONI MARIO - Milano, Via P.Amedeo 5  | 21.093    | 0,422            |
| 10 - COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE DI MILANO S.P.A.<br>Milano, Via Del Lauro 7                               | 20.000    | 0,400            |
| 11 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Milano, Piazza del Carmine 6   | 18.600    | 0,372            |
| 12 - TORO ASSICURAZIONE Compagnia Anonima D'Assicurazione di Torino S.p.A<br>Torino, Via Arcivescovado 16 | 16.670    | 0,333            |
| 13 - COMPAGNIA LOMBARDA DI ASSICURAZIONE S.P.A.<br>Milano, Via Broletto 44                                | 15.000    | 0,300            |

|   |        |       |
|---|--------|-------|
| 14 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI | 13.875 | 0,278 |
| 15 - SACCHI ADALGISA ved. Villa - Milano, Via Medeghino 34              | 13.601 | 0,272 |
| 16 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24                | 12.500 | 0,250 |
| 17 - REDOGLIA FIORENZO - Grazzano Monferrato (Asti)                     | 12.500 | 0,250 |
| 18 - AGUZZI CESARIO - Milano, Corso Sempione 61                         | 12.000 | 0,240 |
| 19 - BERERA VALERIO - Lecco, Lungolaro IV Novembre n.4                  | 10.000 | 0,200 |
| 20 - PICCOLINI GIUSEPPE - Milano, Via Marradi 3                         | 10.000 | 0,200 |
| - VICHI CARLO - Trezzano sul naviglio, Via Cavour 6                     | 10.000 | 0,200 |



## Banco Ambrosiano

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/1/1971

## CAPITALE SOCIALE L. 5 MILIARDI

|  | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)   | 250.705   | 5,014             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torengbouw Anversa (Belgio)   | 166.666   | 3,333             |
| 3 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo (Mi) Strada Provinciale per Monza 31     | 100.000   | 2,000             |
| ✓ 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano  | 46.972    | 0,939             |
| ✓ 5 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)                          | 40.662    | 0,813             |
| 6 - VALORIANA A.G. - Coira (Svizzera)  | 35.000    | 0,700             |
| 7 - COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE DI MILANO S.P.A.<br>Milano, Via del Lauro 7                                 | 25.300    | 0,506             |
| 8 - BANCA SAN PAOLO - Brescia, Corso Martiri Libertà 13  | 23.139    | 0,463             |
| 9 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39  | 22.505    | 0,450             |
| 10 - COMPAGNIA LOMBARDA DI ASSICURAZIONE S.P.A.<br>Milano, Via Broletto 44                                 | 22.450    | 0,449             |
| 11 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO - Milano, Via Arcivescovado 1                                  | 21.093    | 0,422             |
| 12 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Milano, Piazza del Carmine 6  | 18.600    | 0,372             |
| 13 - TORO ASSICURAZIONE Compagnia Anonima D'Assicurazione di Torino S.p.A.<br>Torino, Via Arcivescovado 16 | 16.670    | 0,333             |
| 14 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                                    | 13.875    | 0,278             |
| 15 - SACCHI ADALGISA ved. Villa - Via Medeghino 34, Milano   | 13.601    | 0,272             |
| 16 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24   | 12.500    | 0,250             |
| 17 - REDOGLIA FIORENZO - Grazzano Monferrato (Asti)  | 12.500    | 0,250             |
| 18 - AGUZZI CESARIO - Milano, Corso Sempione 61  | 12.000    | 0,240             |
| 19 - BERERA VALERIO - Lecco, Lungolaro IV Novembre n.4   | 10.000    | 0,200             |
| 20 - BURCKARDT LUCIA ANNA in Locatelli - Milano, Via Caradosso 6   | 10.000    | 0,200             |
| - MARIANI VIRGINIA ved. Piccolini - Milano, Via Marradi 3  | 10.000    | 0,200             |
| - VICHI CARLO - Trezzano sul naviglio, Via Cavour 6  | 10.000    | 0,200             |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/7/1971  
CAPITALE SOCIALE L. 5 MILIARDI

|  | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)   | 304.205   | 6,084             |
| 2 - EREDIETBANK S.A. - Torenggebouw Anversa (Belgio)   | 166.666   | 3,333             |
| 3 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo (Mi) Strada Provinciale per Monza 31     | 100.000   | 2,000             |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano  | 56.972    | 1,139             |
| 5 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)                            | 38.662    | 0,773             |
| 6 - VALORIANA A.G. - Coira (Svizzera)  | 35.000    | 0,700             |
| 7 - HAMBRO INTERNATIONAL N.V. - Singhel Amsterdam (Olanda)   | 30.000    | 0,600             |
| 8 - FINABAI SOCIETE' FINANCIERE S.A. - Boulevard Royal 2 Lussemburgo                                       | 25.000    | 0,500             |
| 9 - UNOVAX ANSTALT - Eschen (Liechtenstein)  | 25.000    | 0,500             |
| 10 - BANCA SAN PAOLO - Brescia, Corso Martiri Libertà 13   | 23.139    | 0,463             |
| 11 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39   | 22.505    | 0,450             |
| 12 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO - Milano, Via Arcivescovado 1                                  | 21.093    | 0,422             |
| 13 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Milano, Piazza del Carmine 6  | 18.600    | 0,372             |
| 14 - TORO ASSICURAZIONE Compagnia Anonima D'Assicurazione di Torino S.p.A.<br>Torino, Via Arcivescovado 16 | 16.670    | 0,333             |
| 15 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                                    | 13.875    | 0,278             |
| 16 - SACCHI ADALGISA ved. Villa - Via Medeghino 34, Milano   | 13.601    | 0,272             |
| 17 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24   | 12.500    | 0,250             |
| 18 - REDOGLIA FIORENZO - Grazzano Monferrato (Asti)  | 12.500    | 0,250             |
| 19 - AGUZZI CESARIO - Milano, Corso Sempione 61  | 12.000    | 0,240             |
| 20 - BERERA VALERIO - Lecco, Lungolaro IV Novembre n.4   | 10.000    | 0,200             |
| - BURCKARDT LUCIA ANNA in Locatelli - Milano, Via Caradosso 6  | 10.000    | 0,200             |
| - MARIANI VIRGINIA ved. Piccolini - Milano, Via Marradi 3  | 10.000    | 0,200             |
| - MORELLO FILIPPO - Milano, Viale Maino 14   | 10.000    | 0,200             |
| - VICHI CARLO - Trezzano sul naviglio, Via Cavour 6  | 10.000    | 0,200             |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/1/1972

CAPITALE SOCIALE L. 5 MILIARDI

|   | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|---|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)  | 283.205   | 5,664             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torengelbouw Anversa (Belgio)  | 166.666   | 3,333             |
| 3 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo (Mi) Strada Provinciale per Monza 31          | 100.000   | 2,000             |
| 4 - SUPPLY POINT ESTABLISHMENT - Vaduz (Liechtenstein)  | 60.000    | 1,200             |
| 5 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano   | 56.972    | 1,139             |
| 6 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)                                 | 37.362    | 0,747             |
| 7 - UNOVAX ANSTALT - Eschen (Liechtenstein)   | 35.000    | 0,700             |
| 8 - HAMBRO INTERNATIONAL N.V. - Singhel Amsterdam (Olanda)  | 30.000    | 0,600             |
| 9 - FINABAI SOCIETE' FINANCIERE S.A. - Boulevard Royal 2 Lussemburgo  | 25.000    | 0,500             |
| 10 - BANCA SAN PAOLO - Brescia, Corso Martiri Libertà 13  | 23.139    | 0,463             |
| 11 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39  | 22.505    | 0,450             |
| 12 - VENERANDA FABERICA DEL DUOMO DI MILANO - Milano, Via Arcivescovado 1                                       | 21.093    | 0,422             |
| 13 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Milano, Piazza del Carmine 6   | 18.600    | 0,372             |
| 14 - TORO ASSICURAZIONE Compagnia Anonima D'Assicurazione di Torino Spa<br>Torino, Via Arcivescovado 16         | 17.570    | 0,351             |
| 15 - LA PRESERVATRICE Società Italiana di Assicurazione e Riassic. S.p.A.<br>Roma, Lungotevere A. da Brescia 12 | 17.000    | 0,340             |
| 16 - ALLEANZA SECURITAS ESPERIA S.P.A. - Roma, Lungotevere A. da Brescia 12                                     | 16.000    | 0,320             |
| 17 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25                          | 15.000    | 0,300             |
| 18 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI   | 13.875    | 0,278             |
| 19 - SACCHI ADALGISA ved. Villa - Milano, Via Medeghino 34  | 13.601    | 0,272             |
| 20 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24  | 12.500    | 0,250             |
| - REDOGLIA FIORENZO - Grazzano Monferrato (Asti)  | 12.500    | 0,250             |

# Banco Ambrosiano

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

### ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/7/1972

CAPITALE SOCIALE L. 5 MILIARDI

|  | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)   | 284.305   | 5,686             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torengelbouw Anversa (Belgio)   | 166.666   | 3,333             |
| 3 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo (Mi) Strada Provinciale per Monza 31       | 101.000   | 2,020             |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano  | 56.972    | 1,139             |
| 5 - SUPPLY POINT ESTABLISHMENT - Vaduz (Liechtenstein)   | 50.000    | 1,000             |
| 6 - SUPRAFIN S.P.A. - Milano, Via F.lli Bronzetti 21   | 46.081    | 0,922             |
| 7 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)                              | 44.912    | 0,898             |
| 8 - HAMBRO INTERNATIONAL N.V. - Singhel Amsterdam (Olanda)   | 27.500    | 0,550             |
| 9 - FINABAI SOCIETE' FINANCIERE S.A. - Boulevard Royal 2 Lussemburgo   | 25.000    | 0,500             |
| 10 - ALIFIN ITALIANA S.P.A. - Milano, Via Cappuccini 20  | 23.332    | 0,467             |
| 11 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13  | 23.139    | 0,463             |
| 12 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39   | 22.505    | 0,450             |
| 13 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO - Milano, Via Arcivescovado 1                                    | 21.093    | 0,422             |
| 14 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25                       | 20.000    | 0,400             |
| 15 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Milano, Piazza del Carmine 6  | 18.600    | 0,372             |
| 16 - TORO ASSICURAZIONE Compagnia Anonima D'Assicurazione di Torino SpA<br>Torino, Via Arcivescovado 16      | 17.570    | 0,351             |
| 17 - LA PRESERVATRICE Società Italiana di Assicurazione e Riassic. SpA<br>Roma, Lungotevere A. da Brescia 12 | 17.000    | 0,340             |
| 18 - ALLEANZA SECURITAS ESPERIA S.P.A.-Roma, Lungotevere A. da Brescia 12                                    | 16.000    | 0,320             |
| 19 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                                      | 13.875    | 0,278             |
| 20 - SACCHI ADALGISA ved. Villa - Milano, Via Medeghino 34   | 13.601    | 0,272             |

# Banco di Sesto

UFFICIO AZIONI SOCIALI

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/1/1973

CAPITALE SOCIALE L. 10 MILIARDI

|  | N°AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|----------|-------------------|
| 1.- LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)   | 628.410  | 6,284             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torengelbouw Anversa (Belgio)   | 333.332  | 3,333             |
| 3 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano  | 140.600  | 1,406             |
| 4 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo, Strada Provinciale per Monza 31         | 88.000   | 0,880             |
| 5 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)                            | 86.919   | 0,869             |
| 6 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13   | 50.000   | 0,500             |
| 7 - FINABAI SOCIETE' FINANCIERE S.A. - Boulevard Royal 2 Lussemburgo                                       | 50.000   | 0,500             |
| 8 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO-Milano, Via Arcivescovado 1                                     | 45.000   | 0,450             |
| 9 - LA PRESERVATRICE Società Italiana di Assicurazione e Riassic.SpA<br>Roma, Lungotevere A. da Brescia 12 | 44.000   | 0,440             |
| 10 - ALLEANZA SECURITAS ESPERIA S.P.A.-Roma, Lungotevere A. da Brescia 12                                  | 42.000   | 0,420             |
| 11 - FINDIM S.P.A. - Monza, Via S.Pietro Martire 6   | 42.000   | 0,420             |
| 12 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A<br>Milano, Via Turati 25                      | 40.000   | 0,400             |
| 13 - TORO ASSICURAZIONE Compagnia Anonima D'Assicurazione di Torino SpA<br>Torino, Via Arcivescovado 16    | 35.140   | 0,351             |
| 14 - VOLONTE' GAETANO - Milano, Via Cino del Duca 5  | 26.674   | 0,267             |
| 15 - GALBIATI BONOMI ANNA in Bolchini - Milano, Via C.Poerio 2/A   | 25.400   | 0,254             |
| 16 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39   | 25.000   | 0,250             |
| 17 - REDOGLIA FIORENZO - Grazzano Monferrato (Asti)  | 25.000   | 0,250             |
| 18 - LA SHEILA s.r.l. - Milano, Via C.Poerio 2/A   | 25.000   | 0,250             |
| 19 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                                    | 23.410   | 0,234             |
| 20 - MOLINARI CARLO - Torino, Via Giusti 2   | 23.000   | 0,230             |

# Banco Ambrosiano

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

### ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/7/1973 CAPITALE SOCIALE L. 10 MILIARDI

|   | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|---|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)  | 692.555   | 6,926             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torenggebouw Anversa (Belgio)  | 333.332   | 3,333             |
| 3 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano   | 138.450   | 1,385             |
| 4 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13  | 50.000    | 0,500             |
| 5 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25                         | 50.000    | 0,500             |
| 6 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo, Strada Provinciale per Monza 31            | 50.000    | 0,500             |
| 7 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO-Milano, Via Arcivescovado 1  | 39.000    | 0,390             |
| 8 - LA PRESERVATRICE Società Italiana di Assicurazione e Riassic.S.p.A.<br>Roma, Lungotevere A. da Brescia 12 | 29.000    | 0,290             |
| 9 - ALLEANZA SECURITAS ESPERIA S.P.A.-Roma, Lungotevere A. da Brescia 12                                      | 27.000    | 0,270             |
| 10 - VOLONTE' GAETANO - Milano, Via Cino del Duca 5   | 26.674    | 0,267             |
| 11 - LA SHEILA s.r.l. - MILANO, Via C.Poerio 2/A  | 26.000    | 0,260             |
| 12 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Mattoetti 39  | 25.000    | 0,250             |
| 13 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                                       | 23.410    | 0,234             |
| 14 - SPAGHI GIUSEPPE - Milano, Via Martiri Triestini 10   | 21.200    | 0,212             |
| 15 - MOLINARI CARLO - Torino, Via Giusti 2  | 21.000    | 0,210             |
| 16 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24  | 20.500    | 0,205             |
| 17 - AGUZZI CESARIO - Milano, Corso Sempione 61   | 20.000    | 0,200             |
| 18 - BERERA VALERIO - Lecco, Lungolaro IV Novembre n.4  | 20.000    | 0,200             |
| 19 - BURCKARDT LUCIA ANNA in Locatelli - Milano, Via Caradosso 6  | 20.000    | 0,200             |
| 20 - CASELLI GINO - Milano, Piazzale Archinto 9   | 20.000    | 0,200             |
| - MACCHIARELLA PIETRO - Roma, Via Casperia 45   | 20.000    | 0,200             |
| - MORELLO FILIPPO - Milano, Viale Maino 14  | 20.000    | 0,200             |
| - SAIFI FINANZIARIA S.P.A. - Torino, Via C.Marenco 25   | 20.000    | 0,200             |
| - VICHI CARLO - Trezzano sul naviglio, Via Cavour 6   | 20.000    | 0,200             |

# Banco Ambrosiano

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

### ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/1/1974 CAPITALE SOCIALE L. 10 MILIARDI

|  | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)   | 646.655   | 6,467             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torengelbouw Anversa (Belgio)   | 333.332   | 3,333             |
| 3 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano  | 125.298   | 1,253             |
| 4 - RADOWAL FINANCIAL ESTABLISMENT - Vaduz (Liechtenstein)   | 100.000   | 1,000             |
| 5 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13                                     | 50.000    | 0,500             |
| 6 - CASELLI GINO - Milano, Piazzale Archinto 9   | 50.000    | 0,500             |
| 7 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25              | 50.000    | 0,500             |
| 8 - MANIFATTURE LANE PETTINATE ANGELO BORGHI S.P.A.<br>Concorezzo, Strada Provinciale per Monza 31 | 50.000    | 0,500             |
| 9 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO - Milano, Via Arcivescovado 1                           | 39.000    | 0,390             |
| 10 - VOLONTE' GAETANO - Milano, Via Cino del Duca 5  | 26.674    | 0,267             |
| 11 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39   | 25.000    | 0,250             |
| 12 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                            | 21.910    | 0,219             |
| 13 - MOLINARI CARLO - Torino, Via Giusti 2   | 21.000    | 0,210             |
| 14 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24   | 20.500    | 0,205             |
| 15 - AGUZZI CESARIO - Milano, Corso Sempione 61  | 20.000    | 0,200             |
| 16 - BERERA VALERIO - Lecco, Lungolaro IV Novembre n.4   | 20.000    | 0,200             |
| 17 - BURCKARDT LUCIA ANNA in Locatelli - Milano, Via Caradosso 6                                   | 20.000    | 0,200             |
| 18 - MACCHIARELLA PIETRO - Roma, Via Casperia 45   | 20.000    | 0,200             |
| 19 - MORELLO FILIPPO - Milano, Viale Maino 14  | 20.000    | 0,200             |
| 20 - SAIFI FINANZIARIA S.P.A. - Torino, Via C.Marenco 25   | 20.000    | 0,200             |
| - VICHI CARLO - Trezzano sul naviglio, Via Cavour 6  | 20.000    | 0,200             |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/7/1974  
CAPITALE SOCIALE L. 10 MILIARDI

|   | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|---|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)  | 635.825   | 6,358             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torengelbouw Anversa (Belgio)                                  | 333.332   | 3,333             |
| 3 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano                           | 122.538   | 1,225             |
| 4 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13                        | 50.000    | 0,500             |
| 5 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25 | 50.000    | 0,500             |
| 6 - SUPRAFIN S.P.A. - Milano, Via F.lli Bronzetti 21                                  | 41.110    | 0,411             |
| 7 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO-Milano, Via Arcivescovado 1                | 39.000    | 0,390             |
| 8 - SAIFI FINANZIARIA S.P.A. - Torino, Via C.Marenco 25                               | 36.668    | 0,367             |
| 9 - MACCHIARELLA PIETRO - Roma, Via Casperia 45                                       | 28.250    | 0,283             |
| 10 - VOLONTE' GAETANO - Milano, Via Cino del Duca 5                                   | 26.674    | 0,267             |
| 11 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39                            | 25.000    | 0,250             |
| 12 - MORELLO FILIPPO - Milano, Viale Maino 14   | 25.000    | 0,250             |
| 13 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI               | 21.910    | 0,219             |
| 14 - MOLINARI CARLO - Torino, Via Giusti 2  | 21.000    | 0,210             |
| 15 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24                              | 20.500    | 0,205             |
| 16 - BERERA VALERIO - Lecco, Lungolaro IV Novembre n.4                                | 20.000    | 0,200             |
| 17 - BURCKARDT LUCIA ANNA in Locatelli - Milano, Via Caradosso 6                      | 20.000    | 0,200             |
| 18 - VICHI CARLO - Trezzano sul naviglio, Via Cavour 6                                | 20.000    | 0,200             |
| 19 - SACCHI ADALGISA ved.Villa - Milano, Via Medeghino 34                             | 19.000    | 0,190             |
| 20 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Piazza del Carmine 6, Milano                     | 18.600    | 0,186             |



# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/1/1975  
CAPITALE SOCIALE L. 10 MILIARDI

|   | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|---|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)  | 594.215   | 5,942             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torenggebouw Anversa (Belgio)                                  | 333.332   | 3.333             |
| 3 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT - Eschen (Liechtenstein)                            | 175.000   | 1,750             |
| 4 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen ( Liechtenstein)      | 170.930   | 1,709             |
| 5 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT - Vaduz (Liechtenstein)                                | 170.000   | 1,700             |
| 6 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano                           | 117.638   | 1,176             |
| 7 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13                        | 50.000    | 0,500             |
| 8 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25 | 50.000    | 0,500             |
| 9 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO-Milano, Via Arcivescovado 1                | 39.000    | 0,390             |
| 10 - SAIFI FINANZIARIA S.P.A. - Torino, Via C.Marengo 25                              | 36.668    | 0,367             |
| 11 - SUPRAFIN S.P.A. - Milano, Via F.lli Bronzetti 21                                 | 30.419    | 0,304             |
| 12 - VOLONTE' GAETANO - Milano, Via Cino del Duca 5                                   | 26.674    | 0,267             |
| 13 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39                            | 25.000    | 0,250             |
| 14 - MORELLO FILIPPO - Milano, Viale Maino 14   | 25.000    | 0,250             |
| 15 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI               | 21.910    | 0,219             |
| 16 - LUNGHI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24                             | 20.600    | 0,206             |
| 17 - BURCKARDT LUCIA ANNA in Locatelli - Milano, Via Caradosso 6                      | 20.000    | 0,200             |
| 18 - MOLINARI CARLO - Torino, Via Giusti 2  | 20.000    | 0,200             |
| 19 - GAVAZZI GIUSEPPINA in Marioni - Milano, Piazza del Carmine 6                     | 18.600    | 0,186             |
| 20 - FELICI FERRUCCIO - Milano, Via Arzaga 16   | 15.000    | 0,150             |

# Banco Ambrosiano

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

### ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/7/1975 CAPITALE SOCIALE L. 10 MILIARDI

|  | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G. - Potrasse 9 Zug (Svizzera)   | 584.215   | 5,842             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torengelbouw Anversa (Belgio)                                   | 333.332   | 3,333             |
| 3 - SUPRAFIN S.P.A. - Milano, Via F.lli Bronzetti 21                                   | 266.792   | 2,668             |
| 4 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT - Eschen (Liechtenstein)                             | 175.000   | 1,750             |
| 5 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)        | 171.930   | 1,719             |
| 6 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT - Vaduz (Liechtenstein)                                 | 170.000   | 1,700             |
| 7 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano                            | 112.538   | 1,125             |
| 8 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT - Balzer (Liechtenstein)                           | 70.000    | 0,700             |
| 9 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13                         | 50.000    | 0,500             |
| 10 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25 | 50.000    | 0,500             |
| 11 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO - Milano, Via Arcivescovado 1              | 39.000    | 0,390             |
| 12 - MORELLO FILIPPO - Milano, Viale Maino 14  | 25.000    | 0,250             |
| 13 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39                             | 25.000    | 0,250             |
| 14 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferiore, Via Pio XI                | 21.910    | 0,219             |
| 15 - VOLONTE' GAETANO - Milano, Via Cino del Duca 5                                    | 21.674    | 0,217             |
| 16 - LUNGI CATERINA in Rivolta - Milano, Via Previati 24                               | 20.600    | 0,206             |
| 17 - BURCKARDT LUCIA ANNA in Locatelli - Milano, Via Caradosso 6                       | 20.000    | 0,200             |
| 18 - MOLINARI CARLO - Torino, Via Giusti 2   | 20.000    | 0,200             |
| 19 - SACCHI ADALGISA ved. Villa - Milano, Via Medeghino 34                             | 19.000    | 0,190             |
| 20 - FELICI FERRUCCIO - Milano, Via Arzaga 16  | 15.000    | 0,150             |

# Banco Ambrosiano

## UFFICIO AZIONI SOCIALI

### ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI AL 1/1/1976

#### CAPITALE SOCIALE L. 10 MILIARDI

|  | N° AZIONI | % SUL<br>CAPITALE |
|--|-----------|-------------------|
| 1 - LOCAFID A.G - Potrasse 9 Zug (Svizzera)  | 585.215   | 5,852             |
| 2 - KREDIETBANK S.A. - Torenggebouw Anversa (Belgio)                                   | 333.332   | 3,333             |
| 3 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT - Eschen (Liechtenstein)                             | 175.000   | 1,750             |
| 4 - ETABLISSEMENT POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES<br>Eschen (Liechtenstein)        | 172.720   | 1,727             |
| 5 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT - Vaduz (Liechtenstein)                                 | 170.000   | 1,700             |
| 6 - SANSINVEST A.G. - Eschen (Liechtenstein)   | 150.000   | 1,500             |
| 7 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE - Città del Vaticano                            | 112.538   | 1,125             |
| 8 - FINKURS A.G. - Eschen (Liechtenstein)  | 100.000   | 1,000             |
| 9 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A. - Panama                                       | 100.000   | 1,000             |
| 10 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A. - Panama  | 100.000   | 1,000             |
| 11 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT - Balzer (Liechtenstein)                          | 70.000    | 0,700             |
| 12 - SUPRAFIN S.P.A. - Milano, Via F.lli Bronzetti 21                                  | 52.578    | 0,526             |
| 13 - BANCA SAN PAOLO S.P.A. - Brescia, Corso Martiri Libertà 13                        | 50.000    | 0,500             |
| 14 - INVEST Sviluppo e Gestione Investimenti Mobiliari S.p.A.<br>Milano, Via Turati 25 | 50.000    | 0,500             |
| 15 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO - Milano, Via Arcivescovado 1              | 39.000    | 0,390             |
| 16 - MOLINARI GRAZIA in Lugli - Torino, Corso Matteotti 39                             | 25.000    | 0,250             |
| 17 - MORELLO FILIPPO - Milano, Viale Maino 14  | 25.000    | 0,250             |
| 18 - SEMINARIO ARCIVESCOVILE DI MILANO - Venegono Inferione, Via Pio XI                | 21.910    | 0,219             |
| 19 - VOLONTE' GAETANO - Milano, Via Cino del Duca 5                                    | 21.674    | 0,217             |
| 20 - TADELMO S.A. - Zug (Svizzera)   | 21.000    | 0,210             |

## C. Banco Ambrosiano


UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 23/6/1976

CAPITALE SOCIALE L. 20 MILIARDI

|  |    |         |        | % SUL<br>CAPITAL |
|--|----|---------|--------|------------------|
| 1 - CREDITO OVERSEAS S.A.  |    |         |        |                  |
| Panama   | n. | 855.930 | azioni | 4,280            |
| 2 - KREDJETBANK S.A.   |    |         |        |                  |
| Torengbouw Anversa (Belgio)                                      | "  | 666.664 | "      | 3,333            |
| 3 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE                           |    |         |        |                  |
| Città del Vaticano   | "  | 399.576 | "      | 1,998            |
| 4 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES         |    |         |        |                  |
| Eschen (Liechtenstein)   | "  | 314.840 | "      | 1,574            |
| 5 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                                |    |         |        |                  |
| Vaduz (Liechtenstein)  | "  | 262.500 | "      | 1,312            |
| 6 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                                   |    |         |        |                  |
| Vaduz (Liechtenstein)  | "  | 255.000 | "      | 1,275            |
| 7 - SUPRAFIN S.P.A.  |    |         |        |                  |
| Milano - via F.lli Bronzetti 21                                  | "  | 227.876 | "      | 1,139            |
| 8 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.                            |    |         |        |                  |
| Panama   | "  | 220.000 | "      | 1,100            |
| 9 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                                      |    |         |        |                  |
| Triesen (Liechtenstein)  | "  | 200.000 | "      | 1,000            |
| 9 - FINKURS A.G.   |    |         |        |                  |
| Eschen (Liechtenstein)   | "  | 200.000 | "      | 1,000            |
| 9 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.                          |    |         |        |                  |
| PANAMA   | "  | 200.000 | "      | 1,000            |
| 12 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT                             |    |         |        |                  |
| Balzers (Liechtenstein)  | "  | 140.000 | "      | 0,700            |
| 13 - INVEST SVILUPPO E GESTIONI INVESTIMENTI<br>MOBILIARI S.P.A. |    |         |        |                  |
| Milano - via Turati 25   | "  | 122.000 | "      | 0,610            |
| 14 - RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A.                                  |    |         |        |                  |
| Roma - via Abruzzi 6   | "  | 101.006 | "      | 0,505            |
| 15 - BANCA SAN PAOLO S.P.A.                                      |    |         |        |                  |
| Brescia - c.so Martiri Libertà 13                                | "  | 100.000 | "      | 0,500            |
| 15 - SANSINVEST A.G.   |    |         |        |                  |
| Eschen (Liechtenstein)   | "  | 100.000 | "      | 0,500            |
| 17 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO                      |    |         |        |                  |
| Milano - via Arcivescovado 1                                     | "  | 90.000  | "      | 0,450            |
| 18 - INFIDFIN S.A.   |    |         |        |                  |
| Lugano (Svizzera)  | "  | 88.000  | "      | 0,440            |
| 19 - ITALTRUST S.P.A.  |    |         |        |                  |
| Milano - Largo Augusto 7   | "  | 77.391  | "      | 0,387            |
| 20 - ITALFID ITALIANA FIDUCIARIA S.P.A.                          |    |         |        |                  |
| Milano - p.tta M.Rossi 2   | "  | 75.000  | "      | 0,375            |


**Banco Ambrosiano**

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 27/5/1977

## CAPITALE SOCIALE L. 20 MILIARDI

|  |    |         |        | % SUL<br>CAPITALE |
|--|----|---------|--------|-------------------|
| 1 - CREDITO OVERSEAS S.A.  |    |         |        |                   |
| Panama   | n. | 751.235 | azioni | 3,756             |
| 2 - KREDIETBANK S.A.   |    |         |        |                   |
| Torengebouw Anversa (Belgio)                                     | "  | 666.664 | "      | 3,333             |
| 3 - SUPRAFIN S.P.A.  |    |         |        |                   |
| Milano - via F.lli Bronzetti 21                                  | "  | 531.143 | "      | 2,656             |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE                           |    |         |        |                   |
| Città del Vaticano   | "  | 399.576 | "      | 1,998             |
| 5 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES         |    |         |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)   | "  | 313.840 | "      | 1,569             |
| 6 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                                |    |         |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)  | "  | 262.500 | "      | 1,312             |
| 7 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                                   |    |         |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)  | "  | 255.000 | "      | 1,275             |
| 8 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.                            |    |         |        |                   |
| Panama   | "  | 220.000 | "      | 1,100             |
| 9 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                                      |    |         |        |                   |
| Triesen (Liechtenstein)  | "  | 200.000 | "      | 1,000             |
| 9 - FINKURS A.G.   |    |         |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)   | "  | 200.000 | "      | 1,000             |
| 9 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.                          |    |         |        |                   |
| PANAMA   | "  | 200.000 | "      | 1,000             |
| 12 - BANCA CATTOLICA DEL VENETO S.P.A.                           |    |         |        |                   |
| Vicenza - via S. Corona 25                                       | "  | 161.100 | "      | 0,805             |
| 13 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT                             |    |         |        |                   |
| Balzers (Liechtenstein)  | "  | 140.000 | "      | 0,700             |
| 14 - INVEST SVILUPPO E GESTIONE INVESTIMENTI<br>MOBILIARI S.P.A. |    |         |        |                   |
| Milano - via Turati 25   | "  | 110.000 | "      | 0,550             |
| 15 - RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A.                                  |    |         |        |                   |
| Roma - via Abruzzi 6   | "  | 101.006 | "      | 0,505             |
| 16 - SANSINVEST A.G.   |    |         |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)   | "  | 100.000 | "      | 0,500             |
| 17 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO                      |    |         |        |                   |
| Milano - via Arcivescovado 1                                     | "  | 90.000  | "      | 0,450             |
| 18 - INFIDFIN S.A.   |    |         |        |                   |
| Lugano (Svizzera)  | "  | 88.000  | "      | 0,440             |
| 19 - ITALTRUST S.P.A.  |    |         |        |                   |
| Milano - largo Augusto 7   | "  | 77.391  | "      | 0,387             |
| 20 - ITALFID ITALIANA FIDUCIARIA S.P.A.                          |    |         |        |                   |
| Milano - p.tta M.Bossi 2   | "  | 75.000  | "      | 0,375             |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1977

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 16/12/1977

CAPITALE SOCIALE L. 20 MILIARDI

|   |    |         |        |
|---|----|---------|--------|
| 1 - CREDITO OVERSEAS S.A.   |    |         |        |
| Panama  | n. | 720.450 | azioni |
| 2 - KREDIETBANK S.A.  |    |         |        |
| Torengbouw Anversa (Belgio)   | "  | 666.664 | "      |
| 3 - SUPRAFIN S.P.A.   |    |         |        |
| Milano - via F.lli Bronzetti 21   | "  | 419.045 | "      |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE  |    |         |        |
| Città del Vaticano  | "  | 399.576 | "      |
| 5 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES                                  |    |         |        |
| Eschen (Liechtenstein)  | "  | 312.840 | "      |
| 6 - CASCADILLA S.A.   |    |         |        |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 300.000 | "      |
| 6 - LANTANA CO. INC.  |    |         |        |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 300.000 | "      |
| 8 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT   |    |         |        |
| Vaduz (Liechtenstein)   | "  | 262.500 | "      |
| 9 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT  |    |         |        |
| Vaduz (Liechtenstein)   | "  | 255.000 | "      |
| 10 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.  |    |         |        |
| Panama  | "  | 220.000 | "      |
| 10 - MARBELLA CO. INC.  |    |         |        |
| Apartado 5246 Panama 5 c/o Studio Arosemena<br>Noriega Castro Republic of Panama (Panama) | "  | 220.000 | "      |
| 12 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT  |    |         |        |
| Triesen (Liechtenstein)   | "  | 200.000 | "      |
| 12 - FINKURS A.G.   |    |         |        |
| Eschen (Liechtenstein)  | "  | 200.000 | "      |
| 12 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.  |    |         |        |
| PANAMA  | "  | 200.000 | "      |
| 12 - ORFEO CO. INC.   |    |         |        |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 200.000 | "      |
| 16 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT  |    |         |        |
| Balzers (Liechtenstein)   | "  | 140.000 | "      |
| 17 - SANSINVEST A.G.  |    |         |        |
| Eschen (Liechtenstein)  | "  | 100.000 | "      |
| 18 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO   |    |         |        |
| Milano - via Arcivescovado 1  | "  | 90.000  | "      |
| 19 - INFIDFIN S.A.  |    |         |        |
| Lugano (Svizzera)   | "  | 88.000  | "      |
| 20 - ITALTRUST S.P.A.   |    |         |        |
| Milano - largo Augusto 7  | "  | 77.391  | "      |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 14/12/1978

CAPITALE SOCIALE L. 21,6 MILIARDI

|  |   |    |                  | % SUL<br>CAPITAL |
|--|---|----|------------------|------------------|
| 1 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.                            |   |    |                  |                  |
|  | Torino - via Arcivescovado 16   | n. | 1.100.000 azioni | 5,093            |
| 2 - CREDITO OVERSEAS S.A.                                |   |    |                  |                  |
|  | Panama  | "  | 683.470 "        | 3,164            |
| 3 - KREDJETBANK S.A.                                     |   |    |                  |                  |
|  | Torengbouw Anversa (Belgio)   | "  | 666.664 "        | 3,086            |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE                   |   |    |                  |                  |
|  | Città del Vaticano  | "  | 399.576 "        | 1,850            |
| 5 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES |   |    |                  |                  |
|  | Eschen (Liechtenstein)  | "  | 347.440 "        | 1,609            |
| 6 - CASCADILLA S.A.                                      |   |    |                  |                  |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 300.000 "        | 1,389            |
| 6 - LANTANA CO. INC.                                     |   |    |                  |                  |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 300.000 "        | 1,389            |
| 8 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                        |   |    |                  |                  |
|  | Vaduz (Liechtenstein)   | "  | 262.500 "        | 1,215            |
| 9 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                           |   |    |                  |                  |
|  | Vaduz (Liechtenstein)   | "  | 255.000 "        | 1,183            |
| 10 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.                   |   |    |                  |                  |
|  | Panama  | "  | 220.000 "        | 1,019            |
| 11 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A.     |   |    |                  |                  |
|  | 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)  | "  | 216.000 "        | 1,000            |
| 12 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                             |   |    |                  |                  |
|  | Triesen (Liechtenstein)   | "  | 200.000 "        | 0,926            |
| 12 - FINKURS A.G.  |   |    |                  |                  |
|  | Eschen (Liechtenstein)  | "  | 200.000 "        | 0,926            |
| 12 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.                 |   |    |                  |                  |
|  | PANAMA  | "  | 200.000 "        | 0,926            |
| 12 - ORFEO CO. INC.                                      |   |    |                  |                  |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 200.000 "        | 0,926            |
| 16 - MARBELLA CO. INC.                                   |   |    |                  |                  |
|  | Apartado 5246 Panama 5 c/o Studio Arosemena<br>Noriega Castro Republic of Panama (Panama) | "  | 195.000 "        | 0,905            |
| 17 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT                     |   |    |                  |                  |
|  | Balzers (Liechtenstein)   | "  | 140.000 "        | 0,648            |
| 18 - SANSINVEST A.G.                                     |   |    |                  |                  |
|  | Eschen (Liechtenstein)  | "  | 100.000 "        | 0,465            |
| 19 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO              |   |    |                  |                  |
|  | Milano - via Arcivescovado 1  | "  | 90.000 "         | 0,415            |
| 20 - INFIDFIN S.A.                                       |   |    |                  |                  |
|  | Lugano (Svizzera)   | "  | 80.000 "         | 0,375            |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 14/2/1979

CAPITALE SOCIALE L. 21,6 MILIARDI

|   |    |                  | % SUL<br>CAPITALE |
|---|----|------------------|-------------------|
| 1 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.   |    |                  |                   |
| Torino - via Arcivescovado 16   | n. | 1.100.000 azioni | 5,093             |
| 2 - KREDJETBANK S.A.  |    |                  |                   |
| Torengbouw Anversa (Belgio)   | "  | 666.664          | 3,086             |
| 3 - CREDITO OVERSEAS S.A.   |    |                  |                   |
| Panama  | "  | 647.340          | 2,997             |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE  |    |                  |                   |
| Città del Vaticano  | "  | 399.576          | 1,850             |
| 5 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES                                  |    |                  |                   |
| Eschen (Liechtenstein)  | "  | 341.440          | 1,581             |
| 6 - CASCADILLA S.A.   |    |                  |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 300.000          | 1,381             |
| 6 - LANTANA CO. INC.  |    |                  |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 300.000          | 1,381             |
| 8 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT   |    |                  |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)   | "  | 262.500          | 1,211             |
| 9 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT  |    |                  |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)   | "  | 255.555          | 1,181             |
| 10 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.  |    |                  |                   |
| Panama  | "  | 220.000          | 1,011             |
| 11 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A.                                      |    |                  |                   |
| 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)  | "  | 216.000          | 1,001             |
| 12 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT  |    |                  |                   |
| Triesen (Liechtenstein)   | "  | 200.000          | 0,921             |
| 12 - FINKURS A.G.   |    |                  |                   |
| Eschen (Liechtenstein)  | "  | 200.000          | 0,921             |
| 12 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.  |    |                  |                   |
| PAKAMA  | "  | 200.000          | 0,921             |
| 12 - ORFEO CO. INC.   |    |                  |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 200.000          | 0,921             |
| 16 - MARBELLA CO. INC.  |    |                  |                   |
| Apartado 5246 Panama 5 c/o Studio Arosemena<br>Noriega Castro Republic of Panama (Panama) | "  | 195.000          | 0,901             |
| 17 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT  |    |                  |                   |
| Balzers (Liechtenstein)   | "  | 140.000          | 0,651             |
| 18 - SANSINVEST A.G.  |    |                  |                   |
| Eschen (Liechtenstein)  | "  | 100.000          | 0,461             |
| 19 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO   |    |                  |                   |
| Milano - via Arcivescovado 1  | "  | 90.000           | 0,411             |
| 20 - INFIDFIN S.A.  |    |                  |                   |
| Lugano (Svizzera)   | "  | 80.000           | 0,371             |



# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELenco POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 19/12/1979

CAPITALE SOCIALE L. 30 MILIARDI

|  |    |           |        | % SUL<br>CAPITALE |
|--|----|-----------|--------|-------------------|
| 1 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.                            |    |           |        |                   |
| Torino - via Arcivescovado 16                            | n. | 1.222.800 | azioni | 4,076             |
| 2 - KREDIETBANK S.A.                                     |    |           |        |                   |
| Torengebouw Anversa (Belgio)                             | "  | 950.000   | "      | 3,168             |
| 3 - CREDITO OVERSEAS S.A.                                |    |           |        |                   |
| Panama   | "  | 865.705   | "      | 2,886             |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE                   |    |           |        |                   |
| Città del Vaticano                                       | "  | 516.634   | "      | 1,722             |
| 5 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES |    |           |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)                                   | "  | 474.731   | "      | 1,582             |
| 6 - CASCADILLA S.A.                                      |    |           |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)                   | "  | 416.667   | "      | 1,389             |
| 6 - LANTANA CO. INC.                                     |    |           |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)                   | "  | 416.667   | "      | 1,389             |
| 8 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                        |    |           |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)                                    | "  | 364.583   | "      | 1,215             |
| 9 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                           |    |           |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)                                    | "  | 354.167   | "      | 1,181             |
| 10 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.                   |    |           |        |                   |
| Panama   | "  | 305.556   | "      | 1,019             |
| 11 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A.     |    |           |        |                   |
| 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)                   | "  | 300.000   | "      | 1,000             |
| 12 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                             |    |           |        |                   |
| Triesen (Liechtenstein)                                  | "  | 280.000   | "      | 0,933             |
| 13 - FINKURS A.G.  |    |           |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)                                   | "  | 277.778   | "      | 0,926             |
| 13 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.                 |    |           |        |                   |
| PANAMA   | "  | 277.778   | "      | 0,926             |
| 13 - ORFEO CO. INC.                                      |    |           |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)                   | "  | 277.778   | "      | 0,926             |
| 16 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT                     |    |           |        |                   |
| Balzers (Liechtenstein)                                  | "  | 194.445   | "      | 0,648             |
| 17 - LUCCHINI GIUSEPPE                                   |    |           |        |                   |
| Brescia - via Oberdan 1                                  | "  | 180.556   | "      | 0,602             |
| 18 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE                         |    |           |        |                   |
| 103 Champs Elysées Paris 8/eme (Francia)                 | "  | 150.000   | "      | 0,500             |
| 18 - TRANSACTIONS PROMUNDI CORP.                         |    |           |        |                   |
| Apartado Postal 399 Panama 9A (Panama)                   | "  | 150.000   | "      | 0,500             |
| 20 - SANSINVEST A.G.                                     |    |           |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)                                   | "  | 138.889   | "      | 0,463             |

## Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 21/5/1980

CAPITALE SOCIALE L. 30 MILIARDI

|  |  |    |                | % SUL<br>CAPITALE |
|--|--|----|----------------|-------------------|
| 1 - KREDIETBANK S.A.                                     |  |    |                |                   |
|  | Torengebouw Anversa (Belgio)             | n. | 950.000 azioni | 3,167             |
| 2 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.                            |  |    |                |                   |
|  | Torino - via Arcivescovado 16            | "  | 888.451 "      | 2,962             |
| 3 - CREDITO OVERSEAS S.A.                                |  |    |                |                   |
|  | Panama                                   | "  | 853.445 "      | 2,845             |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE                   |  |    |                |                   |
|  | Città del Vaticano                       | "  | 496.634 "      | 1,655             |
| 5 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES |  |    |                |                   |
|  | Eschen (Liechtenstein)                   | "  | 477.931 "      | 1,593             |
| 6 - CASCADILLA S.A.                                      |  |    |                |                   |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 416.667 "      | 1,389             |
| 6 - LANTANA CO. INC.                                     |  |    |                |                   |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 416.667 "      | 1,389             |
| 8 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                        |  |    |                |                   |
|  | Vaduz (Liechtenstein)                    | "  | 364.583 "      | 1,215             |
| 9 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                           |  |    |                |                   |
|  | Vaduz (Liechtenstein)                    | "  | 354.167 "      | 1,181             |
| 10 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.                   |  |    |                |                   |
|  | Panama                                   | "  | 305.556 "      | 1,019             |
| 11 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A.     |  |    |                |                   |
|  | 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)   | "  | 300.000 "      | 1,000             |
| 12 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                             |  |    |                |                   |
|  | Triesen (Liechtenstein)                  | "  | 280.000 "      | 0,933             |
| 13 - FINKURS A.G.  |  |    |                |                   |
|  | Eschen (Liechtenstein)                   | "  | 277.778 "      | 0,926             |
| 13 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.                 |  |    |                |                   |
|  | PANAMA                                   | "  | 277.778 "      | 0,926             |
| 13 - ORFEO CO. INC.                                      |  |    |                |                   |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 277.778 "      | 0,926             |
| 16 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT                     |  |    |                |                   |
|  | Balzers (Liechtenstein)                  | "  | 194.445 "      | 0,648             |
| 17 - LUCCHINI GIUSEPPE                                   |  |    |                |                   |
|  | Brescia - via Oberdan 1                  | "  | 180.556 "      | 0,602             |
| 18 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE                         |  |    |                |                   |
|  | 103 Champs Elysées Paris 8/eme (Francia) | "  | 150.000 "      | 0,500             |
| 18 - TRANSACTIONS PROMUNDI CORP.                         |  |    |                |                   |
|  | Apartado Postal 399 Panama 9A (Panama)   | "  | 150.000 "      | 0,500             |
| 20 - SANSINVEST A.G.                                     |  |    |                |                   |
|  | Eschen (Liechtenstein)                   | "  | 138.889 "      | 0,463             |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 17/12/1980

CAPITALE SOCIALE L. 30 MILIARDI

|  |  |    |                | % SUL<br>CAPITALE |
|--|--|----|----------------|-------------------|
| 1 - KREDJETBANK S.A.                                     |  |    |                |                   |
|  | Torenghebow Anversa (Belgio)             | n. | 950.000 azioni | 3,167             |
| 2 - CREDITO OVERSEAS S.A.                                |  |    |                |                   |
|  | Panama                                   | "  | 936.395 "      | 3,121             |
| 3 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE                   |  |    |                |                   |
|  | Città del Vaticano                       | "  | 481.634 "      | 1,605             |
| 4 - SOCIETE' ANONYME POUR PARTECIPATIONS INTERNATIONALES |  |    |                |                   |
|  | Eschen (Liechtenstein)                   | "  | 477.481 "      | 1,592             |
| 5 - CASCADILLA S.A.                                      |  |    |                |                   |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 416.667 "      | 1,389             |
| 5 - LANTANA CO. INC.                                     |  |    |                |                   |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 416.667 "      | 1,389             |
| 7 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                        |  |    |                |                   |
|  | Vaduz (Liechtenstein)                    | "  | 364.583 "      | 1,215             |
| 8 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                           |  |    |                |                   |
|  | Vaduz (Liechtenstein)                    | "  | 354.167 "      | 1,181             |
| 9 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.                    |  |    |                |                   |
|  | Panama                                   | "  | 305.556 "      | 1,019             |
| 10 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A.     |  |    |                |                   |
|  | 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)   | "  | 300.000 "      | 1,000             |
| 11 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                             |  |    |                |                   |
|  | Triesen (Liechtenstein)                  | "  | 280.000 "      | 0,933             |
| 12 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.                 |  |    |                |                   |
|  | PANAMA                                   | "  | 277.778 "      | 0,926             |
| 12 - ORFEO CO. INC.                                      |  |    |                |                   |
|  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 277.778 "      | 0,926             |
| 14 - LUCCHINI GIUSEPPE                                   |  |    |                |                   |
|  | Brescia - via Oberdan 1                  | "  | 180.556 "      | 0,602             |
| 15 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE                         |  |    |                |                   |
|  | 103 Champs Elysées Paris 8/eme (Francia) | "  | 150.000 "      | 0,500             |
| 15 - TRANSACTIONS PROMUNDI CORP.                         |  |    |                |                   |
|  | Apartado Postal 399 Panama 9A (Panama)   | "  | 150.000 "      | 0,500             |
| 17 - FINKURS A.G.  |  |    |                |                   |
|  | Eschen (Liechtenstein)                   | "  | 142.778 "      | 0,476             |
| 18 - SEKTORINVEST AKTIENGESELLSCHAFT                     |  |    |                |                   |
|  | Balzers (Liechtenstein)                  | "  | 139.445 "      | 0,465             |
| 19 - SANSINVEST A.G.                                     |  |    |                |                   |
|  | Eschen (Liechtenstein)                   | "  | 138.889 "      | 0,463             |
| 20 - TARCOFIN S.P.A.                                     |  |    |                |                   |
|  | Milano - via Larga 11                    | "  | 137.797 "      | 0,459             |

## Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 24/2/1981

CAPITALE SOCIALE L. 30 MILIARDI

|  |    |         |        | % SUL<br>CAPITALE |
|--|----|---------|--------|-------------------|
| 1 - KREDJETBANK S.A.                                 |    |         |        |                   |
| Torengbouw Anversa (Belgio)                          | n. | 950.000 | azioni | 3,167             |
| 2 - CREDITO OVERSEAS S.A.                            |    |         |        |                   |
| Panama   | "  | 927.355 | "      | 3,091             |
| 3 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE               |    |         |        |                   |
| Città del Vaticano                                   | "  | 476.634 | "      | 1,589             |
| 4 - SOCIETE' FIDUCIAIRE LA TOUR S.A.                 |    |         |        |                   |
| Calle 31 n.3-80 apartado n. 7412                     |    |         |        |                   |
| Ciudad de Panama - Panama                            | "  | 476.281 | "      | 1,588             |
| 5 - CASCADILLA S.A.                                  |    |         |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)               | "  | 416.667 | "      | 1,389             |
| 5 - LANTANA CO. INC.                                 |    |         |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)               | "  | 416.667 | "      | 1,389             |
| 7 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                    |    |         |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)                                | "  | 364.583 | "      | 1,215             |
| 8 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                       |    |         |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)                                | "  | 354.167 | "      | 1,181             |
| 9 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.                |    |         |        |                   |
| Panama   | "  | 305.556 | "      | 1,019             |
| 10 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A. |    |         |        |                   |
| 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)               | "  | 300.000 | "      | 1,000             |
| 11 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                         |    |         |        |                   |
| Triesen (Liechtenstein)                              | "  | 280.000 | "      | 0,933             |
| 12 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.             |    |         |        |                   |
| PANAMA   | "  | 277.778 | "      | 0,926             |
| 12 - ORFEO CO. INC.                                  |    |         |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)               | "  | 277.778 | "      | 0,926             |
| 14 - LUCCHINI GIUSEPPE                               |    |         |        |                   |
| Brescia - via Oberdan 1                              | "  | 180.556 | "      | 0,602             |
| 15 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE                     |    |         |        |                   |
| 103 Champs Elysées Paris 8/eme (Francia)             | "  | 150.000 | "      | 0,500             |
| 15 - TRANSACTIONS PROMUNDI CORP.                     |    |         |        |                   |
| Apartado Postal 399 Panama 9A (Panama)               | "  | 150.000 | "      | 0,500             |
| 17 - FINKURS A.G.                                    |    |         |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)                               | "  | 142.778 | "      | 0,476             |
| 18 - SANSINVEST A.G.                                 |    |         |        |                   |
| Eschen (Liechtenstein)                               | "  | 138.889 | "      | 0,463             |
| 19 - TARCOFIN S.P.A.                                 |    |         |        |                   |
| Milano - via Larga 11                                | "  | 137.797 | "      | 0,459             |
| 20 - VENERANDA FABBRICA DEL DUOMO DI MILANO          |    |         |        |                   |
| Milano - via Arcivescovado 1                         | "  | 125.000 | "      | 0,417             |

**Banco Ambrosiano**

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

ELLENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 16/12/1981

CAPITALE SOCIALE L. 50 MILIARDI

|  |              |        | % SUL<br>CAPITALE |
|--|--------------|--------|-------------------|
| 1 - KREDIETBANK S.A.                                 |              |        |                   |
| Torengbouw Anversa (Belgio)                          | n. 1.600.000 | azioni | 3,200             |
| 2 - CREDITO OVERSEAS S.A.                            |              |        |                   |
| Panama   | " 1.384.210  | "      | 2,768             |
| 3 - C.I.R. S.P.A. Compagnie Industriali Riunite      |              |        |                   |
| Leini (To) - S.da Volpiano 53                        | " 863.000    | "      | 1,726             |
| 4 - ITALMOBILIARE S.P.A.                             |              |        |                   |
| Milano - Via Borgonuovo 20                           | " 835.555    | "      | 1,671             |
| 5 - SOCIETE' FIDUCIAIRE LA TOUR S.A.                 |              |        |                   |
| Calle 31 n.3-80 apartado n. 7412                     |              |        |                   |
| Ciudad de Panama - Panama                            | " 794.431    | "      | 1,588             |
| 6 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE               |              |        |                   |
| Città del Vaticano                                   | " 794.390    | "      | 1,588             |
| 7 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE (SUISSE) S.A.        |              |        |                   |
| Place Longemalle 3 Geneve (Svizzera)                 | " 683.859    | "      | 1,368             |
| 8 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                    |              |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)                                | " 607,637    | "      | 1,215             |
| 9 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                       |              |        |                   |
| Vaduz (Liechtenstein)                                | " 590.277    | "      | 1,181             |
| 10 - CASCADILLA S.A.                                 |              |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)               | " 462.963    | "      | 0,926             |
| 10 - LANTANA CO. INC.                                |              |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)               | " 462.963    | "      | 0,926             |
| 12 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.                       |              |        |                   |
| Torino - via Arcivescovado 16                        | " 442.889    | "      | 0,886             |
| 13 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.             |              |        |                   |
| Panama   | " 440.000    | "      | 0,880             |
| 14 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                         |              |        |                   |
| Triesen (Liechtenstein)                              | " 411.111    | "      | 0,822             |
| 15 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.               |              |        |                   |
| Panama   | " 340.000    | "      | 0,680             |
| 16 - ORFEO CO. INC.                                  |              |        |                   |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)               | " 308.642    | "      | 0,617             |
| 17 - LUCCHINI GIUSEPPE                               |              |        |                   |
| Brescia - via Oberdan 1                              | " 260.593    | "      | 0,521             |
| 18 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE                     |              |        |                   |
| 103 Champs Elysées Paris 8/eme (Francia)             | " 250.000    | "      | 0,500             |
| 19 - TARCOFIN S.P.A.                                 |              |        |                   |
| Milano - via Larga 11                                | " 241.502    | "      | 0,483             |
| 20 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A. |              |        |                   |
| 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)               | " 233.333    | "      | 0,467             |

## Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 26/1/1982

CAPITALE SOCIALE L. 50 MILIARDI

|   |    |                  | % SUL<br>CAPITALE |
|---|----|------------------|-------------------|
| 1 - ITALMOBILIARE S.P.A.<br>Milano - via Borgonuovo 20  | n. | 1.735.555 azioni | 3,471             |
| 2 - KREDIETBANK S.A.<br>Torengebouw Anversa (Belgio)  | "  | 1.600.000 "      | 3,200             |
| 3 - CREDITO OVERSEAS S.A.<br>Panama   | "  | 1.384.210 "      | 2,768             |
| 4 - SOCIETE' FIDUCIAIRE LA TOUR S.A.<br>Calle 31 n.3-80 apartado n. 7412<br>Ciudad de Panama - Panama | "  | 794.431 "        | 1,588             |
| 5 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE<br>Città del Vaticano  | "  | 794.390 "        | 1,588             |
| 6 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE (SUISSE) S.A.<br>Place Longemalle 3 Geneve (Svizzera)                 | "  | 683.859 "        | 1,368             |
| 7 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT<br>Vaduz (Liechtenstein)  | "  | 607.637 "        | 1,215             |
| 8 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT<br>Vaduz (Liechtenstein)   | "  | 590.277 "        | 1,181             |
| 9 - CASCADILLA S.A.<br>Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 462.963 "        | 0,926             |
| 9 - LANTANA CO. INC.<br>Panama 5 - Republic of Panama (Panama)  | "  | 462.963 "        | 0,926             |
| 11 - INTERPART S.P.A.<br>Milano - via Turati 29   | "  | 450.000 "        | 0,900             |
| 12 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.<br>Panama  | "  | 440.000 "        | 0,880             |
| 13 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.<br>Torino - via Arcivescovado 16                                       | "  | 430.287 "        | 0,861             |
| 14 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT<br>Triesen (Liechtenstein)   | "  | 411.111 "        | 0,822             |
| 15 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.<br>Panama  | "  | 340.000 "        | 0,680             |
| 16 - ORFEO CO. INC.<br>Panama 5 - Republic of Panama (Panama)   | "  | 308.642 "        | 0,617             |
| 17 - LUCCHINI GIUSEPPE<br>Brescia - via Oberdan 1   | "  | 260.593 "        | 0,521             |
| 18 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE<br>103 Champs Elysées Paris 8/eme (Francia)                          | "  | 250.000 "        | 0,500             |
| 19 - TARCOFIN S.P.A.<br>Milano - via Larga 11   | "  | 241.502 "        | 0,483             |
| 20 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A.<br>103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)        | "  | 233.333 "        | 0,467             |

# Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 17/2/1982

### CAPITALE SOCIALE L. 50 MILIARDI

|  |   |                     | % SUL<br>CAPITALE |
|--|---|---------------------|-------------------|
| 1 - ITALMOBILIARE S.P.A.                             | Milano - via Borgonuovo 20                                    | n. 1.640.055 azioni | 3,280             |
| 2 - KREDIETBANK S.A.                                 | Torengebouw Anversa (Belgio)                                  | " 1.600.000 "       | 3,200             |
| 3 - CREDITO OVERSEAS S.A.                            | Panama  | " 1.359.330 "       | 2,719             |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE               | Città del Vaticano  | " 794.390 "         | 1,588             |
| 5 - SOCIETE' FIDUCIAIRE LA TOUR S.A.                 | Calle 31 n.3-80 apartado n. 7412<br>Ciudad de Panama - Panama | " 794.351 "         | 1,588             |
| 6 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE (SUISSE) S.A.        | Place Longemalle 3 Geneve (Svizzera)                          | " 683.859 "         | 1,368             |
| 7 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT                    | Vaduz (Liechtenstein)   | " 607.637 "         | 1,215             |
| 8 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                       | Vaduz (Liechtenstein)   | " 590.277 "         | 1,181             |
| 9 - INTERPART S.P.A.                                 | Milano - via Turati 29  | " 550.000 "         | 1,100             |
| 10 - CASCADILLA S.A.                                 | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)                        | " 462.963 "         | 0,926             |
| 10 - LANTANA CO. INC.                                | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)                        | " 462.963 "         | 0,926             |
| 12 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.                       | Torino - via Arcivescovado 16                                 | " 441.595 "         | 0,883             |
| 13 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.             | Panama  | " 440.000 "         | 0,880             |
| 14 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                         | Triesen (Liechtenstein)                                       | " 411.111 "         | 0,822             |
| 15 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.               | Panama  | " 340.000 "         | 0,680             |
| 16 - ORFEO CO. INC.                                  | Panama 5 - Republic of Panama (Panama)                        | " 308.642 "         | 0,617             |
| 17 - TARCOFIN S.P.A.                                 | Milano - via Larga 11   | " 267.502 "         | 0,535             |
| 18 - LUCCHINI GIUSEPPE                               | Brescia - via Oberdan 1                                       | " 260.593 "         | 0,521             |
| 19 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE                     | 103 Champs Elysées Paris 8/eme (Francia)                      | " 250.000 "         | 0,500             |
| 20 - COMPAGNIE DE GESTION BELGO-LUXEMBOURGEOISE S.A. | 103 Grand Rue Luxembourg (Lussemburgo)                        | " 233.333 "         | 0,467             |

## Banco Ambrosiano

UFFICIO AZIONI SOCIALI

Milano, 29 luglio 1982

## ELENCO POSSESSO AZIONARIO DEI 20 MAGGIORI AZIONISTI A LIBRO SOCI AL 7/7/1982

## CAPITALE SOCIALE L. 50 MILIARDI

|   |    |           |        | % SUL<br>CAPITAL |
|---|----|-----------|--------|------------------|
| 1 - ITALMOBILIARE S.P.A.                      |    |           |        |                  |
| Milano - via Borgonuovo 20                    | n. | 2.038.780 | azioni | 4,078            |
| 2 - KREDIETBANK S.A.                          |    |           |        |                  |
| Torengbouw Anversa (Belgio)                   | "  | 1.600.000 | "      | 3,200            |
| 3 - CREDITO OVERSEAS S.A.                     |    |           |        |                  |
| Panama  | "  | 1.335.255 | "      | 2,671            |
| 4 - ISTITUTO PER LE OPERE DI RELIGIONE        |    |           |        |                  |
| Città del Vaticano                            | "  | 794.390   | "      | 1,588            |
| 5 - SOCIETE' FIDUCIAIRE LA TOUR S.A.          |    |           |        |                  |
| Calle 31 n.3-80 apartado n. 7412              |    |           |        |                  |
| Ciudad de Panama - Panama                     | "  | 787.251   | "      | 1,575            |
| 6 - CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE (SUISSE) S.A. |    |           |        |                  |
| Place Longemalle 3 Geneve (Svizzera)          | "  | 683.859   | "      | 1,368            |
| 7 - REKOFINANZ AKTIENGESELLSCHAFT             |    |           |        |                  |
| Vaduz (Liechtenstein)                         | "  | 607.637   | "      | 1,215            |
| 8 - ULRICOR AKTIENGESELLSCHAFT                |    |           |        |                  |
| Vaduz (Liechtenstein)                         | "  | 590.277   | "      | 1,181            |
| 9 - INTERPART S.P.A.                          |    |           |        |                  |
| Milano - via Turati 29                        | "  | 550.000   | "      | 1,100            |
| 10 - CASCADILLA S.A.                          |    |           |        |                  |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)        | "  | 462.963   | "      | 0,926            |
| 10 - LANTANA CO.INC.                          |    |           |        |                  |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)        | "  | 462.963   | "      | 0,926            |
| 12 - TORO ASSICURAZIONI S.P.A.                |    |           |        |                  |
| Torino - via Arcivescovado 16                 | "  | 441.595   | "      | 0,883            |
| 13 - FINPROGRAM COMPANIA FINANCIERA S.A.      |    |           |        |                  |
| Panama  | "  | 440.000   | "      | 0,880            |
| 14 - ECKE AKTIENGESELLSCHAFT                  |    |           |        |                  |
| Triesen (Liechtenstein)                       | "  | 411.111   | "      | 0,822            |
| 15 - GENERALE FINANZIARIA INVESTIMENTI S.P.A. |    |           |        |                  |
| Milano - via San Vittore al Teatro 1          | "  | 350.166   | "      | 0,700            |
| 16 - LAFIDELE COMPANIA FINANCIERA S.A.        |    |           |        |                  |
| Panama  | "  | 340.000   | "      | 0,680            |
| 17 - ORFEO CO.INC.                            |    |           |        |                  |
| Panama 5 - Republic of Panama (Panama)        | "  | 308.642   | "      | 0,617            |
| 18 - BANCA CATTOLICA DEL VENETO S.P.A.        |    |           |        |                  |
| Vicenza - via S.Corona 25                     | "  | 270.000   | "      | 0,540            |
| 19 - TARCOFIN S.P.A.                          |    |           |        |                  |
| Milano - via Larga 11                         | "  | 267.502   | "      | 0,535            |
| 20 - LUCCHINI GIUSEPPE                        |    |           |        |                  |
| Brescia - via Oberdan 1                       | "  | 260.593   | "      | 0,521            |



Informazioni su nominativi compresi nelle liste di iscritti alla loggia P2.



**BATTISTA GIUSEPPE**



**Banco Ambrosiano S.P.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA G.U. N. 217 DEL 9/8/1982**

AP/eg

I COMMISSARI LIQUIDATORI

1035  
10/X/83

Milano, 7 ottobre 1983

A1  
TRIBUNALE DI MILANO  
UFFICIO ISTRUZIONE

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Oggetto: BATTISTA GIUSEPPE

Si comunica quanto emerso dall'esame della documentazione concernente i rapporti intercorsi tra il Banco Ambrosiano ed il dr. Battista Giuseppe (privato) residente a Roma in Via A. Ludovisi n. 43, del quale si allegano due rapporti delle Agenzie di informazioni commerciali (allegati 1 e 2).

Le relazioni con il Banco hanno avuto inizio nell'aprile 1976 con l'apertura di un conto corrente; il primo dicembre 1976 la Filiale di Roma comunicava che, su conformi istruzioni per le vie brevi del Comm. Rosone, aveva accordato una apertura di credito in c/c di L. 250 milioni garantita da pegno del 100% delle azioni della Società Teatro Eliseo di Roma (allegato 3).

La Direzione Centrale confermava l'autorizzazione il 13/12/76 (allegato 4).

Il conto, contraddistinto dal n. 01/0944, è stato caratterizzato da un superutilizzo, sempre rilevata dalla Direzione Centrale, che non mancava di richiamare ripetutamente la Filiale di Roma a far rientrare la posizione nei limiti dell'affidamento concesso.

Quest'ultimo, su richiesta della Filiale del 27/6/1978 (allegato 5), veniva elevato a complessive L. 300 milioni con comunicazione del 9 agosto 1978 della Direzione Centrale (allegato 6).

*Per il Tribunale  
10/10/83  
K. M.*

Banco Ambrosiano

In data 15/9/1980 la Filiale di Roma inoltrava la contestuale richiesta del Battista (allegato 7) in merito alla temporanea concessione di una ulteriore facoltà per scoperto di c/c di L. 3.450.000.000.= da utilizzare come segue:

- L. 3.000.000.000.= per acquistare dalla Rizzoli Finanziaria l'intero pacchetto azionario della Globo Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. - Roma
- L. 450.000.000.= per altre transitorie necessità del cliente.

Il Battista ha offerto in pegno, oltre al 100% delle acquistate azioni del Globo, il 52% delle quote sociali della s.r.l. "Costruzioni Edili Campo di Sole" proprietaria, in provincia di Trento, di un complesso turistico-alberghiero, in fase di avanzata costruzione, il cui valore, completati i lavori e l'arredo, era stimato in L. 15.760 milioni.

Detta ulteriore facoltà è stata concessa fino al 15/3/1981 come da lettera del 16 settembre 1980 della Direzione Centrale (allegato 8) e ratificata dalla Commissione di Finanza del 6 ottobre 1980 (allegati 9 e 9bis). (Vi è da osservare che le azioni della Compagnia di Assicurazioni il Globo, di proprietà della Rizzoli Finanziaria, erano state da questa costituite in pegno in data 20/12/1979 a favore del Banco Ambrosiano a fronte di concessione di scoperto di c/c di L. 3 miliardi. A seguito della vendita delle azioni al Battista, il Banco Ambrosiano ha autorizzato lo svincolo del pegno previa riduzione dello scoperto da tre a due miliardi e ciò nell'ambito di una più vasta operazione di affidamento che, con l'acquisizione della fidejussione generica della S.P.A. Rizzoli Editore, il Banco ha accordato alla Rizzoli Finanziaria un ulteriore scoperto supplementare di L. 5.725.000.000.=).

Come più sopra indicato, il Battista avrebbe dovuto rimborsare l'intera esposizione entro il 15/3/1981; e per realizzare l'intento il cliente, come più volte affermato, faceva affidamento sulla vendita del complesso alberghiero di proprietà della s.r.l. Costruzioni Edili Campo di Sole, operazione mai portata a termine.

Nel frattempo l'esposizione è ulteriormente sconfinata per gli interessi maturati e mai rimborsati.

Il Banco ha cercato di acquisire ulteriori garanzie, azione concretizzata nell'ottenimento il 4/8/1982 di una fidejussione generica della Società Semplice "La Vigna" a fronte della quale mancano agli atti

Banco Ambrosiano

elementi di valutazione patrimoniale della società e dei soci (Maria Giovannina Gambaro, moglie del Battista, e Giandomenico Battista, fratello).

Nel frattempo, però, a causa delle perdite di bilancio, registrate dalla Società Teatro Eliseo e dalla Compagnia il Globo, il Banco ha visto sensibilmente ridotte le garanzie in quanto le azioni costituite in pegno:

- del Teatro Eliseo: non avevano più alcun apprezzabile valore;
- della Compagnia il Globo: dall'iniziale intero pacchetto, il pegno si era ridotto al 20,80% per effetto delle perdite del bilancio 1980 che hanno comportato la riduzione del capitale sociale ed alla cui ricostituzione hanno partecipato azionisti terzi.

Il credito del Banco alla data del 6/8/1982 aveva raggiunto l'importo di L. 6.092.000.000.=.

Tale credito è stato ceduto al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. ed in sede di valutazione è stata ritenuta congrua una svalutazione del 50%, con una previsione di perdita di L. 3.046.000.000.=.

Hanno ovviamente influito sulla valutazione la constatata riduzione delle garanzie nonché le evidenti difficoltà di realizzo del complesso alberghiero nei tempi e nella misura indicata dal Battista, per la cui alienazione sono da attendersi tempi lunghi con conseguenti ulteriori aggravii della posizione.

Per completezza di informazione si segnala, da ultimo, che Ufficiali della Polizia Giudiziaria, su richiesta del Consigliere Istruttore, dr. Ernesto Cudillo, hanno acquisito presso la Filiale di Roma la documentazione relativa alla posizione a margine, come da verbale del 10 maggio 1982 (allegato 10).

A disposizione per ogni chiarimento, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.

I COMMISSARI LIQUIDATORI



Allegati

INFORMAZIONE COMMERCIALE  
 DI FRANCO FERRANTE

VIA ARDEA NUOVA 56 - Tel. 7577541-2-3-4

ROMA  
 VIA LUDOVICO IL Moro, 43

*allegato 1*

Trattasi del signor BATTISTA GIUSEPPE di Domenico e Grimaldi Mattia, nato a Monopoli il giorno 5 febbraio del 1929.-

E' coniugato con la signora GALBARO MARIA GIOVANNA di Edoardo e Ravano Giovanna nata a Genova il giorno 7 gennaio del 1934 con due figli a carico:

Edoardo nato a Roma il 29.11.1963.-

Marzia nata a Roma il 17.12.1965.-

Ha la residenza in Roma ed ivi elegge domicilio all'indirizzo di Via Brescia n° 39 ove dal 1969 occupa un appartamento bene arredato intestato a suo nome proveniente da Via Bodio 48 e Via C. ne Clodia 80.-

Il richiesto anagraficamente ha la qualificazione di "direttore".- Ci viene indicato laureato in Economia e Commercio ma non risulta iscritto all'albo della categoria in ns. possesso.- Svolge la sua attività occupandosi dell'esercizio della libera professione con studio in Via Ludovico 43 int. 11 in un appartamento in fitto che conduce personalmente.-

Espleta nel complesso un buon giro di lavoro che rende utili in relazione.-

I mezzi finanziari a sua disposizione sono sufficienti al tenore di vita che conduce.-

Non si leggono protesti a carico.-

Regolarsi.-

**N.B. La rilevazione e citazione dei protesti della presente informazione è aggiornata all'ultimo bollettino ufficiale edito dalla Camera di Commercio. (Legge 12.2.1955 n. 77 e 29.12.1956 n. 1859)**

L'informazione è fornita senza alcuna responsabilità o garanzia. Questo dovrebbe risultare inserito nell'ICAB e l'azienda interessata è tenuta a fornire le informazioni e le notizie che civile



1. OSIMOS 1.1

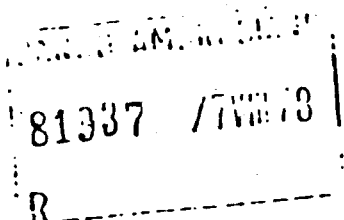
SELT. 11

BANDA AMEROSIANO

ROMA L.go Tritone 111

150

BATTISTA Giuseppe



ROMA

Via A. Ludovisi 43

tel. 482032

OGGETTO: studio professionale di scienze politiche.

Attività iniziata tempo addietro.

Non è stato possibile reperire iscrizione alla CC. al nome suindicato

BATTISTA Dr. Giuseppe nato a MONOPOLI il 5/2/1929 coniugato, domiciliato in luogo.

Studio sito all'indirizzo suindicato, locali adeguatamente ampi ed arredati.  
Vi attende personalmente il richiesto.

Dispone di autovettura personale.

Dalla sua attività trae proventi che gli consentono di condurre un buon tenore di vita.

In luogo favorevolmente giudicato.

Non ci vengono segnalate proprietà.

Mezzi liquidi sufficienti, pagamenti regolari.

Dal ns/arch/protesti nulla a carico si rileva.

Utilizzabile campo specifico sua attività.

A.C28 31.11.1978

Nota di Direzione

Il Dr. Giuseppe Battista risulta essere stato Segretario del Ministro Stammati (come si è potuto rilevare in passato attraverso vari articoli di stampa), molto ben introdotto negli ambienti politici ed economici della capitale.

Roma, 28 Luglio 1983



PAG. 1

RELAZIONE TECNICA

Il sottoscritto Geom. Pozzi Carlo, con studio in Trento, via S. Pio X, 19, iscritto al Collegio dei Geometri della Provincia di Trento, in adempimento dell'incarico ricevuto dalla rispettabile Società Campo di Sole s.r.l., con sede in Genova, P.zza Verdi 6-7A, di descrivere e valutare l'immobile situato nel C.C. di Mezzana, con particella edificiale 362

relaziona quanto segue:

oggetto della stima : edificio p.ed. 362 del C.C. di Mezzana (Centro Turistico Marilleva 1400 - Val di Sole - Trento).

1) Individuazione e ubicazione della proprietà

La Società Costruzioni Edili " Campo di Sole" s.r.l. ha acquistato dalla "Alberghi Marilleva S.p.A.", l'area sulla quale è stato costruito l'edificio oggetto della presente perizia di stima (p.f. 1823/31 sito nel Comune Catastale di Mezzana - Val di Sole - Trento - Foglio mappa n° 8 di mq. 10.132),

L'area acquistata rientra nel programma di Fabbricazione del Comune di Mezzana, approvato dalla Giunta Provinciale su delibera dd. 23 luglio 1973 e successive varianti; la sua destinazione è : "zona a carattere direzionale e commerciale tipo B/1".

Le norme del Piano di Fabbricazione in riferimento

PAG. 2

|  |             |
|--|-------------|
| agli indici di utilizzazione dell'area in oggetto pre- | La destina- |
| vedono le seguenti prescrizioni:                       | (albergo).  |
| - densità di fabbricazione mc/mq. 2,00                 | 2) Ubicazi- |
| - altezza max fuori terra ml. 21,00                    | Lo schema   |
| - numero max dei piani fuori terra n° 7                | logia cost  |
| - destinazione : comprende uffici, attrezzature di     | gono il co  |
| carattere commerciale, attrezzature                    | di corpi a  |
| di interesse turistico (alberghi, bar,                 | so valle 1  |
| ristoranti, ecc.) negozi e attrezza-                   | sovrappost  |
| ture di servizio al traffico.                          | la pendenz  |
| E' ammessa la destinazione a caratte-                  | L'edifici-  |
| re residenziale nella misura del 50%                   | pilastr     |
| del volume di progetto.                                | libera vi-  |
| - Nell'ambito di ogni lotto, debbono essere riservati  | ne di par-  |
| appositi spazi di parcheggio, in misura non inferiore  | gamenti,    |
| re a 1 mq. per ogni 10 mc. di volume costruito.        | L'intera    |
| La costruzione di cui all'oggetto è stata progettata   | modulare,   |
| dall'Ing. Luciano Porini, dell'Ordine degli Ingegneri  | travi a     |
| di Trento, nell'ambito di un complesso di edifici      | di ml. 3,   |
| denominato "Centro Turistico Residenziale Marilleva    | Procedend   |
| 1400", ed ha ottenuto licenza edilizia dal Comune di   | guere i s   |
| Mezzana in data 23.3.1971 e successive varianti.       | - secondo   |
| I lavori per la costruzione dell'edificio sono stati   | perto (     |
| appaltati all'Impresa Garbari di Trento e sono stati   | zi.         |
| terminati nel dicembre 1979.                           | - primo :   |

pre La destinazione dell'immobile é a carattere turistico (albergo).

2) Ubicazione e descrizione dei locali.

Lo schema architettonico dell'edificio segue la tipologia costruttiva degli altri fabbricati che compongono il complesso turistico di Marilleva. Trattasi di corpi affiancati (sezioni) orientati da monte verso valle lungo l'asse sud-nord, e composti da piani sovrapposti a gradonata crescente in modo di seguire la pendenza naturale del terreno.

L'edificio é inoltre sollevato dal suolo mediante i pilastri formanti un porticato che acconsente una piena libera visuale e che viene sfruttato per l'ubicazione di parcheggi coperti, di percorsi pedonali, collegamenti, ecc.

L'intera costruzione é eseguita su uno schema a maglia modulare, con pilastrature a ml. 9,00x9,00, e solette travi a cassettonato eseguite a maglia sottomultipla di ml. 3,00x3,00.

Procedendo da basso verso l'alto si possono distinguere i seguenti locali:

- secondo seminterrato - quota -22,40: parcheggio coperto (50 posti auto) discoteca, night-club, servizi.

- primo seminterrato - quota -19,60 : parcheggio coperto

107

8

PAG. 4

- to (80 posti auto);
- piano terra - quota -16,80 + -11 settore attività collettive comprendente ristorante, tavola calda, mini-club, office, cucine e magazzini, economato, hall-soggiorni, sale riunioni animazione e spettacoli, negozi e boutique, bar e locali di servizio.
  - primo piano - quota -14,00 : parcheggio coperto (78 posti auto) settore impianti tecnologici (centrale termica, elettrica, Enel, officine, ecc.), settore stanze del personale, lavanderie, depositi biancheria, ecc.
  - secondo piano - quota -11,20 : parcheggio coperto (37 posti auto) stanze;
  - terzo piano - quota -8,40 : stanze - settore gioco bambini ricreazione, lettura, T.V.;
  - quarto piano - quota -5,60 : stanze, impianti tecnologici per piscina;
  - quinto piano - quota -2,80 : stanze - gioco e ricreazione adulti - palestra, yoga, massaggi, saune, spogliatoi e piscina coperta;
  - sesto piano - quota + 0,00 stanze
  - settimo piano - quota +2,80 stanze
  - ottavo piano - quota +5,60 stanze
  - nono piano - quota +8,40 terrazza solarium

### 3) Caratteristiche costruttive

11-9-2000

PAG. 5



- Strutture portanti in cemento lavorato a "faccia a vista" (pilastri - travi - soffitti a cassettonato, solette, scale, vani per scale e ascensori, travi di bordo, muri contro terra, ecc.).
- Pavimenti e soffitti in corrispondenza di terrazze, balconi, porticati esposti ampiamente protetti con isolazioni multistrato, e guaine impermeabilizzanti in p.v.c. opportunamente sigillate nei giunti e racchiuse in profili in alluminio.
- Terrazze, coperture e balconi pavimentate con quadroni di cemento 50x50 con superficie trattata a ghiaio, posti su supporti distanziatori.
- Ringhiere, griglie e lamiera in ferro zincato.
- Facciate esterne continue eseguite con pannelli sagomati in lamiera di alluminio anodizzato sulle due facce, con intercapedine interna isolata con poliuretano espanso. Vetri doppi accoppiati (isotermici) con interposto strato d'aria disidratata. Serramenti in alluminio anodizzato apribili a scorrimento orizzontale.
- Uscite principali e di sicurezza dotate di "bussole" e di aperture di emergenza.
- Pavimenti in moquette su supporti fonoassorbenti nelle stanze, corridoi, sale comuni, ecc., in ceramica nei bagni.

PAG. 6

- Pareti divisorie costituite da doppia camera isolante (riempita di lana di roccia) con rivestimenti in legno naturale da pavimento a soffitto.
- Controsoffitti dei corridoi e degli ambienti comuni in legno.
- Tendaggi doppi in tessuto.
- Arredamento completo in ogni locale, composto da mobili disegnati e rapportati razionalmente alle dimensioni degli ambienti; nelle stanze comprendono letti, armadi guardaroba, tavoli con sedie, scaffali, mensole, arredi e accessori.
- Servizi completamente arredati con apparecchi idro-sanitari e attrezzature accessorie (specchiere, mensole, portaoggetti, ecc.). Gli impianti sanitari sono dotati con miscelatori di acqua calda e fredda e attacco lavatrice. Tutti i servizi sono dotati di elettroaspiratori per il ricambio dell'aria.
- I banchi dei bar e i ripiani delle cucine sono in acciaio inox, gli arredi in legno, i rivestimenti in tessuto. In tutti i locali sono previste tutte le dotazioni, le attrezzature e le suppellettili necessarie per la gestione e la conduzione dell'esercizio alberghiero.
- Vani scala per il collegamento verticale dei piani, con ascensori automatici e sottostazioni per impianti

PAG. 7

ti tecnologici alle basi.

- Riscaldamento centralizzato a radiatori in acciaio (con circuiti regolabili ed indipendenti per diversi settori).

- Impianto antincendio con estintori a manico e a bomba, luci di emergenza, uscite di sicurezza, scritte luminose, ecc. in conformità alle prescrizioni dell'Ispettorato Antincendio locale.

- Cabina elettrica e gruppi elettrogeni.

- Impianto elettrico con prese T.V. e prese telefoniche. Corpi illuminanti previsti nel soffitto a cassettonato, a parete, ecc.

- Sistemazioni esterne complete di strade carrabili asfaltate, vialetti pedonabili opportunamente attrezzati, bosco, gioco bambini, campo da gioco, illuminazione esterna, ecc.

- Tutti i locali (stanze e spazi per l'attività collettiva e di servizio) sono completi di ogni arredamento.

#### 4) Superfici e volumi

- Superfici di residenze a vari livelli (stanze clienti, stanze personale, appartamenti Direttore-econo-

|     |     |       |
|-----|-----|-------|
| mo) | mq. | 9,594 |
|-----|-----|-------|

- Superfici servizi collettivi (ristorante, cucina, office,

111  
 totale S. 12  
 120



PAG. 8

|  |     |        |             |
|--|-----|--------|-------------|
| celle frigorifere, ecc.)   | mq. | 1.330  | r           |
| -soggiorni, bar, negozi, animazione,<br>ecc.   | mq. | 1.030  | r<br>t      |
| -night club  | mq. | 140    | d           |
| -attività ricreative (sale bambini,<br>proiezioni, ecc.)                                     | mq. | 582    | n<br>c      |
| -sauna, spogliatoi, servizi vari   | mq. | 230    | s           |
| -piscina   | mq. | 250    | f           |
| -centrale termica e manutenzione<br>tecnica  | mq. | 200    | t<br>f      |
| -balconi residence   | mq. | 410    | f           |
| -posti auto n. 245, superficie al net<br>to delle strade e degli spazi di ma<br>novra, circa | mq. | 3.000  | c<br>z<br>t |
| -terrazze comuni   | mq. | 4.146  | s           |
| -corridoi, scale, ascensori, disim-<br>pagni, ecc.   | mq. | 585    | f           |
| T o t a l e  | mq. | 21.497 |             |
| <u>VOLUMI</u>  |     |        |             |
| - mc. di costruzione (superficie co-<br>perta mq. 13.941x2,80 pari a mc.)                    | mc. | 39.035 |             |
| - posti auto n. 245 (pari a mq.<br>3.000x2,80)   | mc. | 8.400  |             |
| VOLUME TOTALE  | mc. | 47.435 |             |

Tenuto conto della località (1.400 s.l.m.), delle ca

112

13 (21)



0 caratteristiche ambientali, della destinazione alberghie  
 ra per zone di montagna, delle caratteristiche costrut  
 0 tive, dei materiali impiegati, della impiantistica,  
 0 delle superfici residenziali, zone collettive, cucine,  
 ne, celle frigorifere, sauna, night, ecc., il tutto  
 2 completamente arredato e attrezzato, può considerarsi  
 0 si equo un valore di lire 900.000.- per mq. di superficie  
 0 virtuale commerciale.

Tenuto conto della diversa destinazione delle superfici  
 40 commerciali sopra indicate e trasformando le superfici  
 0 effettive in superfici commerciali virtuali  
 con criteri opportuni relativi alle singole destinazioni  
 e alla loro incidenza nel costo delle attrezzature  
 20 e delle finiture e considerando uguale ad 1 la  
 6 superficie delle stanze si avranno le seguenti superfici  
 virtuali:

|  | sup.comm. | coeff. | sup.comm.vir. |
|--|-----------|--------|---------------|
| - superfici di   |           |        |               |
| residence  | mq. 9.594 | 1,00   | mq. 9.594     |
| - superfici servizi (ristoranti, cucina, officine, ecc.) | mq. 1.330 | 1,20   | mq. 1.596     |
| - soggiorni, bar, negozi                                 | mq. 1.030 | 1,25   | mq. 1.287     |

PAC. 10

|                                  | sup. comm.        | coeff. | sup. comm. vir.   |
|----------------------------------|-------------------|--------|-------------------|
| - night                          | mq. 140           | 1,30   | mq. 182           |
| - attività ricreative "          | 582               | 1,20   | mq. 698           |
| - sauna, spogliatoi,<br>ecc.     | mq. 230           | 1,30   | mq. 299           |
| - piscina                        | mq. 250           | 1,25   | mq. 312           |
| - centrale termica               | mq. 200           | 1,20   | mq. 240           |
| - balconi residence              | mq. 410           | 0,33   | mq. 135           |
| - posti auto                     | mq. 3.000         | 0,50   | mq. 1.500         |
| - terrazze solarium              | mq. 4.146         | 0,33   | mq. 1.368         |
| - corridoi, scale e<br>ascensori | mq. 585           | 0,50   | mq. 292           |
|                                  | <b>MQ. 21.497</b> |        | <b>mq. 17.503</b> |

Dalle superfici di cui sopra si avrà:

superficie commerciale virtuale mq. 17.503 x L./mq.

900.000 = L. 15.752.700.000.- che rappresenta il valore commerciale dell'immobile dopo il suo completamento, comprensivo dell'arredamento totale, delle attrezzature interne ed esterne, del terreno a disposizione, ecc.

#### 5) Valore a reddito

Il valore a reddito si ha capitalizzando il reddito annuo. Nel caso in esame, avendosi un'offerta specifica minima con contratto per 10 anni (vedi allegato fotocopia di accordo e precontratto stipulato VALTUR),

|        |   |
|--------|---|
| viri.  | e superficie considerare il canone mensile per ogni                               |
| 182    | mq. di superficie virtuale e commerciale. Occorre pre-                            |
| 698    | cisare che l'offerta per la locazione prevede una                                 |
| 299    | doppia indicizzazione; la prima si riflette nell'au-                              |
| 312    | mento percentuale annuo delle tariffe che si presume                              |
| 240    | essere del 20% tenendo a base gli aumenti degli ulti-                             |
| 135    | mi cinque anni. All'aumento del 20% delle tariffe sa-                             |
| 500    | rà riconosciuto alla proprietà il 50%; il secondo in-                             |
| 368    | dice, o parte variabile, è determinato con riferimen-                             |
| 292    | to alle presenze di clienti, adulti e bambini, rea-                               |
| 503    | lizzate in eccedenza al numero annuale pari a 50.000;                             |
| mq.    | detta parte variabile è costituita dall'ammontare ri-                             |
| 1 va-  | sultante dalla moltiplicazione del numero delle pre-                              |
| leta-  | senze eccedenti 50.000 per la somma di L. 7.500 rife-                             |
| le at  | rita al 79-80 quale quota unitaria dell'anno di aper-                             |
| sposi  | tura.   |
|        | 1982 L. 425.000.000 + L. 42.500.000 = L. 467.500.000                              |
|        | 1983 L. 467.500.000 + L. 46.750.000 = L. 514.250.000                              |
|        | 1984 L. 514.250.000 + L. 51.425.000 = L. 565.675.000                              |
|        | 1985 L. 565.675.000 + L. 56.567.500 = L. 622.242.500                              |
|        | 1986 L. 622.242.500 + L. 62.224.250 = L. 684.466.750                              |
| dito   | 1987 L. 684.466.750 + L. 68.446.750 = L. 752.913.425                              |
| pecifi | 1988 L. 752.913.425 + L. 75.291.342 = L. 828.204.767 <sup>195</sup>               |
| ato fo | Totale canoni in 10 anni L. 5.597.252.442.-                                       |
| TUR),  | Il reddito medio annuo dei dieci anni <sup>sarà</sup> quindi di 11- <sup>16</sup> |

PAG. 12

ra 559.725.244.- non considerando la seconda indicizzazione relativa alle presenze che farà crescere ulteriormente il reddito, si prevede da parte della Valtur di giungere già al 2° anno all'80% di presenze; ciò comporterebbe un aumento annuale seguente:

|          |             |
|----------|-------------|
| 350 mil. | 24,5 mil.   |
| 387 "    | 103,950 "   |
| 425 "    | 114.345 "   |
| 467 "    | 125.780 "   |
| 514 "    | 138.357 "   |
| 565 "    | 152.192 "   |
| 622 "    | 167.411 "   |
| 684 "    | 184.153 "   |
| 752 "    | 202.568 "   |
| 827 "    | 222.824 - " |

Si intendono i canoni riferiti alla parte fissa.

Pertanto il reddito complessivo dei 10 anni sarà:

L. 7.033.332.442.- Può considerarsi equo un tasso di capitalizzazione, trattandosi di reddito sicuro del 4,5% per cui il valore del fabbricato sarà:

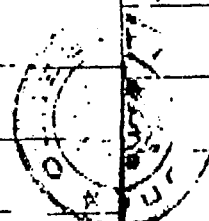
L. 15.785.000.000.-

Valore dell'immobile

Valore commerciale L. 15.752.700.000.-

Valore a reddito L. 15.785.000.000.-

L. 31.537.700.000.-



116

PAG. 13



L. 31.537.700.000 : 2 = L. 15.768.850.000.-

Pertanto il valore del fabbricato di cui all'oggetto  
si può stimare per arrotondamento in L. 15.760.000.000.-

In fede.

Trento, 11 agosto 1980



*Carlo Pozzi*

PRETURA DI TRENTO

*non 380*

Verbale di asseverazione

Il giorno *11 agosto 1980* avanti al sottoscritto

Cancelliere della Pretura di Trento è personalmente comparso

il sig. *Pozzi Carlo*

nato a *Lomas (TN)* residente a *TRENTO, Via S. Pio, 19*

il quale mi chiede di asseverare mediante giuramento la  
suestesa *pietra*

Ammonito ai sensi di legge, il stesso presta il giuramento di

fatto, ripetendo la formula:

«GIURO DI AVERE SENE E FEDELMENTE PROCEDUTO  
ALLE OPERAZIONI AFFIDATEMI AL SOLO SCOPO DI FAR  
CONOSCERE AL GIUDICE LA VERITA».

Del che si è redatto il presente verbale che, previa lettura e con-  
ferma, viene sottoscritto come appresso.

IL CANCELLIERE

IL PERITO-TRADUTTORE

*[Signature]*



*[Signature]*

31/12/82

|    |   |
|----|---|
| IV | 5 |
|----|---|

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDOVISI 43

00187 ROMA

| FIL. NUMERO |        | CAUSALI               |        | CONTO PRESECO |               | SEDE DI ROMA |              |
|-------------|--------|-----------------------|--------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| FIL.        | NUMERO | CAUSALI               | DATA   | IMPORTO DARE  | IMPORTO AVERE | VALUTA       |              |
| 0033        | 010944 | BATTISTA DR. GIUSEPPE | 300982 | 508547314     |               |              |              |
|             |        | SALDO PRECEDENTE      | 001202 |               | 708789        | 300622       |              |
|             |        | COMPETENZE            | 161202 |               | 507836525     | 300522       |              |
|             |        | GIRCONTO              |        |               |               |              |              |
|             |        |                       |        |               |               | 0            | INIZIO DALEA |

YE 135 10/82

30.09.82

0101

|     |   |
|-----|---|
| 111 | 4 |
|-----|---|

ATTILIO GIUSEPPE

VIA LUDOVICO

00187 ROMA

| CAUSALI         |  | DATA             | CONTO PRESSO |               | GRUPPI      |
|-----------------|--|------------------|--------------|---------------|-------------|
| CAUSALI         |  | DATA             | IMPORTO DARE | IMPORTO AVERE | GRUPPI      |
| 0035 020944     |  | ATTILIO GIUSEPPE |              | SIDE DI ROMA  |             |
| SALDO RECLINATE |  | 300982           | 473179541    |               |             |
| CORRETTIVE      |  | 300982           | 39367773     |               | 506862      |
|                 |  |                  | 508547314    |               | NUOVO SALDO |

1 E 139 8/82



30/06/80

|    |   |
|----|---|
| 11 | 3 |
|----|---|

GATTISIA DR. GIUSEPPE  
 VIA LUDDVIGI 42  
 00187 ROMA

--2  
--1

| CAUSALE                        | DATA                 | CONTRO<br>PIEVEDI     | SEDE DI ROMA | VALUTA      |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|--------------|-------------|
| SALDO PRECEDENTE<br>COMPETENZE | 31/12/82<br>30/06/82 | 439938189<br>33241352 |              | 30.682      |
|                                |                      | 473.7954i             |              | NUOVO SALDO |

N. E. 131. 8/81

DATA

31/8/82

|   |   |
|---|---|
| 1 | 2 |
|---|---|

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDDOVISI 43

00187 ROMA

| C/C              |        | NUMERO                |  | CONTO PRESSO |  | SIDE DI ROMA  |  | VALUTA      |        |
|------------------|--------|-----------------------|--|--------------|--|---------------|--|-------------|--------|
|                  |        |                       |  | IMPORTO DADE |  | IMPORTO AVERI |  |             |        |
| 0033             | 010944 | BATTISIA DR. GIUSEPPE |  |              |  |               |  |             |        |
| SALDO PRECEDENTI |        | 290182                |  | 409949162    |  |               |  |             |        |
| COMPETENZE       |        | 316352                |  | 29989027     |  |               |  |             | 310332 |
|                  |        |                       |  | 439938189    |  |               |  | NUOVO SALDO |        |

X E 139 071

29/1/82

|   |   |
|---|---|
| 1 | 1 |
|---|---|

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDDVISI 43

00167 ROMA

| C. 33            |  | NUMERO |  | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  | CONTO PRESSO  |  | SEDE DI ROMA |  |
|------------------|--|--------|--|-----------------------|--|---------------|--|--------------|--|
|                  |  | DATA   |  | IMPORTO DARE          |  | IMPORTO AVERE |  | SALDO        |  |
| SALDO PRECEDENTE |  | 300981 |  | 381522613             |  |               |  |              |  |
| COMPETENZE       |  | 080182 |  | 28426549              |  |               |  | 311281       |  |
|                  |  |        |  | 409949162             |  |               |  | NUOVO SALDO  |  |

X.E. 138.0/81

# Banco Ambrosiano

COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 30/09/81

|       |      |
|-------|------|
| TRIM. | PAG. |
| 111   | 2    |

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDOVISI 43

00187 ROMA

--2

| FIL              | NUMERO | BATTISTA DR. GIUSEPPE |               | CONTO PRESSO       | SEDE DI ROMA |  |
|------------------|--------|-----------------------|---------------|--------------------|--------------|--|
| CAUSAL           | DATA   | IMPORTO DARE          | IMPORTO AVERI | VALUTA             |              |  |
| SALDO PRECEDENTE | 310881 | 355145704             |               |                    |              |  |
| COMPETENZE       | 300981 | 26876909              |               | 300981             |              |  |
|                  |        | <b>381522613</b>      |               | <b>NUOVO SALDO</b> |              |  |

X E 139 B/R



COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO DI CORRENTE AL 31/08/81

|      |     |
|------|-----|
| TIPO | TAC |
| 111  | 1   |

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDOVISI 43

00187 ROMA

| IN                  |        | NUMERI       |  | CONTO PRESSO          |  | SEDE DI ROMA |  |
|---------------------|--------|--------------|--|-----------------------|--|--------------|--|
| 0033                |        | 010944       |  | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  | SEDE DI ROMA |  |
| CAUSA               | DATA   | IMPORTO DARE |  | IMPORTO AVERE         |  | VALUTA       |  |
| SALDO PRECEDENTE    | 300681 | 355140704    |  |                       |  | 300681       |  |
| DIRITTI DI CUSTODIA | 190881 | 5000         |  |                       |  |              |  |
|                     |        | 355145704    |  |                       |  | NUOVO SALDO  |  |

X E 139 B/81

**Banco Ambrosiano**

COPIA PER L'UFFICIO

30/06/81

|    |   |
|----|---|
| 11 | 2 |
|----|---|

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDOVISI 43

00187 ROMA

| CAUSA   | DATA   | IMPORTO DEBITO        | IMPORTO AVERE | VALORE       |      |        |                       |  |              |
|---|--------|-----------------------|---------------|--------------|------|--------|-----------------------|--|--------------|
| <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 15%;">0033</td> <td style="width: 15%;">010944</td> <td colspan="2">BATTISTA DR. GIUSEPPE</td> <td style="text-align: right;">SEDE DI ROMA</td> </tr> </table> |        |                       |               |              | 0033 | 010944 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  | SEDE DI ROMA |
| 0033  | 010944 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |               | SEDE DI ROMA |      |        |                       |  |              |
| SALDO PRECEDENTE  | 300681 | 330844193             |               |              |      |        |                       |  |              |
| COMPETENZE  | 300681 | 24296511              |               | 300681       |      |        |                       |  |              |
|   |        | <b>355140704</b>      |               | NUOVO SALDO  |      |        |                       |  |              |

K.G. 118

COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL LIBRO CONTO CORRENTE A 30/04/81

|    |    |
|----|----|
| TR | PA |
| 11 | 1  |

BATTISTA DR. GIUSEPPE  
 VIA LUDOVICI 43  
 00187 ROMA

--2  
--1

| FILE                 | NUMERO | BATTISTA DR. GIUSEPPE |              |               |             | CONTO PRESSIONE | SEDE DI ROMA |
|----------------------|--------|-----------------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|--------------|
| CAUSALI              |        | DATA                  | IMPORTO DARE | IMPORTO AVERE | VALUTA      |                 |              |
| SALDO PRECEDENTE     |        | 310381                | 327844193    |               |             |                 |              |
| ASSEGNO N. 600011890 |        | 020481                | 3000000      |               | 010481      |                 |              |
|                      |        |                       | 330844193    |               | NUOVO SALDO |                 |              |

X E 139

COPIA PER L'UFFICIO

31/03/81

1 2

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDOVISI 43

00187 ROMA

| NUMERO           |        | BATTISTA DR. GIUSEPPE |           | SEDE DI ROMA   |             |
|------------------|--------|-----------------------|-----------|----------------|-------------|
| 0033             | 010944 | CAUSALI               | REGOLARI  | IMQUINTO AVERI | VALORI      |
| SALDO PRECEDENTE |        | 300181                | 307402203 |                |             |
| COMPETENZE       |        | 310381                | 20441990  |                | 310381      |
|                  |        |                       | 327844193 |                | NUOVO SALDO |



COPIA PER L'UFFICIO

30/01/81

1 1

BATTISTA DR. GIUSEPPE  
VIA LUDDVISI 43  
00187 ROMA

| C.A.U.               |        | NUMER.        | BATTISTA DR. GIUSEPPE |             | SEDE DI ROMA |
|----------------------|--------|---------------|-----------------------|-------------|--------------|
| CAUSALI              | DATA   | IMP. MONETARI | IMPORTO AVERI         | VALUTA      |              |
| SALDO PRECEDENTE     | 311280 | 286589547     |                       |             |              |
| COMPETENZE           | 150181 | 13312656      |                       | 311280      |              |
| DIRITTI DI CUSTODIA  | 270181 | 1135000       |                       | 311280      |              |
| DIRITTI DI CUSTODIA  | 270181 | 5000          |                       | 311280      |              |
| DIRITTI DI CUSTODIA  | 270181 | 360000        |                       | 311280      |              |
| ASSEGNO N. 600011889 | 280181 | 7000000       |                       | 260181      |              |
|                      |        | 307402203     |                       | NUOVO SALDO |              |

X.1.139



# Banco Ambrosiano

COPIA PER EFFETTI

ESTRATTO DI CONTO CORRENTE AL 31/12/90

|       |     |
|-------|-----|
| TRIM. | TA. |
| IV    | 3   |

BATTISTA DR. GIUSEPPE  
VIA LUDOVISI 43  
00187 ROMA

| 0033                 | 010944 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |              | CONTO<br>CORRENTE | SEDE DI ROMA |  |             |
|----------------------|--------|-----------------------|--------------|-------------------|--------------|--|-------------|
| CAUSALE              |        | DATA                  | IMPORTO DARE | IMPORTO AVERE     | VALUTA       |  |             |
| SALDO PRECEDENTE     |        | 281180                | 284239547    |                   |              |  |             |
| ASSEGNO N. 600011388 |        | 191280                | 2350000      |                   |              |  | 191280      |
|                      |        |                       | 286589547    |                   |              |  | NUOVO SALDO |



COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 28/11/80

|       |    |
|-------|----|
| TRIM. | FA |
| IV    | 2  |

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDDVISI 43

00187 ROMA

--2

| FI.                     | NUMERO | BATTISTA DR. GIUSEPPE |                  | CONTO<br>PRESSO | SEDE DI ROMA       |
|-------------------------|--------|-----------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| CAUSAL                  |        | DATA                  | IMPORTO DARE     | IMPORTO AVERE   | SALDO              |
| SALDO PRECEDENTE        |        | 31/10/80              | 144534980        |                 |                    |
| ASSEGNO N. 600011884    |        | 05/11/80              | 35000000         |                 | 05/11/80           |
| RILASCIO ASS. CIRCOLARI |        | 06/11/80              | 546000           |                 | 06/11/80           |
| VOSTRO ORDINE           |        | 07/11/80              | 54000            |                 | 06/11/80           |
| ASSEGNO N. 600011885    |        | 10/11/80              | 25000000         |                 | 10/11/80           |
| ASSEGNO N. 600011882    |        | 11/11/80              | 15000000         |                 | 05/11/80           |
| ASSEGNO N. 600011883    |        | 11/11/80              | 14104567         |                 | 03/11/80           |
| ASSEGNO N. 600011886    |        | 14/11/80              | 35000000         |                 | 14/11/80           |
| ASSEGNO N. 600011887    |        | 25/11/80              | 15000000         |                 | 25/11/80           |
|                         |        |                       | <b>284239547</b> |                 | <b>NUOVO SALDO</b> |

K.E. 125


**Banco Ambrosiano**

COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 31/10/80

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PAG |
| IV   | 1   |

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDDVISI 43

00187 ROMA

| FIL                      |        | NUMERO                |  | CAUSALI |  | DATA |  | CONTI<br>PRESSO |  | SEDE DI ROMA |  | VALUTA      |  |
|--------------------------|--------|-----------------------|--|---------|--|------|--|-----------------|--|--------------|--|-------------|--|
| 0033                     | 010944 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  |         |  |      |  |                 |  |              |  |             |  |
| SALDO PRECEDENTE         |        |                       |  | 300980  |  |      |  | 35530480        |  |              |  |             |  |
| LIBR. ASSEGN. RILASCIATI |        |                       |  | 061080  |  |      |  | 4500            |  |              |  | 061080      |  |
| ASSEGNO N. 600011876     |        | 1                     |  | 161080  |  |      |  | 19900000        |  |              |  | 161080      |  |
| ASSEGNO N. 600011877     |        |                       |  | 171080  |  |      |  | 19900000        |  |              |  | 171080      |  |
| ASSEGNO N. 600011878     |        |                       |  | 201080  |  |      |  | 15200000        |  |              |  | 201080      |  |
| ASSEGNO N. 600011879     |        |                       |  | 301080  |  |      |  | 18000000        |  |              |  | 291080      |  |
| ASSEGNO N. 600011880     |        |                       |  | 301080  |  |      |  | 18000000        |  |              |  | 291080      |  |
| ASSEGNO N. 600011881     |        |                       |  | 301080  |  |      |  | 18000000        |  |              |  | 291080      |  |
|                          |        |                       |  |         |  |      |  | 144534980       |  |              |  | NUOVO SALDO |  |



COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 30/09/80

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PAG |
| III  | 2   |

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUIGIVISI 40

00187 ROMA

| FIL                 |  | NUMERO |  | CAUSA                 |  | DATA |  | CONTI PRESSO |  | SEDE DI ROMA  |  |
|---------------------|--|--------|--|-----------------------|--|------|--|--------------|--|---------------|--|
| 0033                |  | 010944 |  | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  |      |  |              |  |               |  |
|                     |  |        |  |                       |  |      |  | IMPORTO DARE |  | IMPORTO AVERE |  |
|                     |  |        |  |                       |  |      |  |              |  | VALUTA        |  |
| SALDO PRECEDENTE    |  |        |  | 290880                |  |      |  | 440978160    |  |               |  |
| VERSAMENTI          |  |        |  | 240980                |  |      |  |              |  | 240980        |  |
| VOSTRO ORDINE       |  |        |  | 250980                |  |      |  | 1100000      |  | 230980        |  |
| SPESE E COMMISSIONI |  |        |  | 250980                |  |      |  | 18000        |  | 230980        |  |
| COMPETENZE          |  |        |  | 300980                |  |      |  | 26434220     |  | 300980        |  |
|                     |  |        |  |                       |  |      |  | 35530480     |  | NUOVO SALDO   |  |

X.E. 131

|    |     |
|----|-----|
| RM | REC |
| IV | 5   |

BATTISTA LR. GIUSEPPE

VIA LUDEVISI 43

00187 ROMA

31/12/82

| CAUSALI          | DATA   | IMPORTO DARE | IMPORTO AVERE | VALUTA      |
|------------------|--------|--------------|---------------|-------------|
| SALDO PRECEDENTE | 300982 | 6038286764   |               |             |
| COMPETENZE       | 001282 |              | 8416217       | 300882      |
| GIRCONTO         | 161282 |              | 6029870547    | 300982      |
|                  |        |              |               | 0           |
|                  |        |              |               | NUOVO SALDO |

X.E. 139 10/82

30.09.82

COPIA FOTOSTATICA

30/09/82

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PAG |
| III  | 4   |

BATTISIA DR. GIUSEPPE

VIA LUDOVISI 43

00167 ROMA

| FIL              | NUMERO | CAUSALI               |  | DATA   | IMPORTO DARE | IMPORTO AVERE | VALUTA      |
|------------------|--------|-----------------------|--|--------|--------------|---------------|-------------|
| 0033             | 010945 | BATTISIA DR. GIUSEPPE |  |        |              |               |             |
|                  |        |                       |  |        | CONTO PRESSO | SEDE DI ROMA  |             |
| SALDO PRECEDENTI |        |                       |  | 300687 | 5016452743   |               |             |
| COMPETENZE       |        |                       |  | 300502 | 419834021    |               | 300982      |
|                  |        |                       |  |        | 6038286764   |               | NUOVO SALDO |

X E 139 4/82

Copia n. 1

30/06/82

|     |     |
|-----|-----|
| TAM | PAG |
| 11  | 13  |

BATTISTA DR. GIUSEPPE  
 VIA LUDDOVISI 42  
 00157 ROMA

| FIL              | NUMERO | CAUSALI               |  | DATA     | CONTI PRESSO |  | SEDE DI ROMA |  | VALUTA      |
|------------------|--------|-----------------------|--|----------|--------------|--|--------------|--|-------------|
| 0033             | 010945 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  |          |              |  |              |  |             |
| SALDO PRECEDENTE |        |                       |  | 31/03/82 | 5223039240   |  |              |  |             |
| COMPETENZE       |        |                       |  | 30/06/82 | 394593503    |  |              |  | 33.632      |
|                  |        |                       |  |          | 5618452743   |  |              |  | NUOVO SALDO |

X E 139. P/21



CONTO N. 10

SEDE DI ROMA AL 31/03/82

|   |   |
|---|---|
| 1 | 2 |
|---|---|

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDDVISI 43

00187 ROMA

| FIL  |  | NUMERO |  | CAUSALI               |  | DATA   |  | IMPORTO DARE |  | IMPORTO AVERE |  | VALUTA      |  |
|------|--|--------|--|-----------------------|--|--------|--|--------------|--|---------------|--|-------------|--|
| 0033 |  | 010945 |  | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  |        |  |              |  |               |  |             |  |
|      |  |        |  |                       |  | 290182 |  | 4867883745   |  |               |  |             |  |
|      |  |        |  | SALDO PRECEDENTE      |  | 310382 |  | 355975495    |  |               |  | 310382      |  |
|      |  |        |  | COMPETENZE            |  |        |  |              |  |               |  |             |  |
|      |  |        |  |                       |  |        |  | 5223859240   |  |               |  | NUOVO SALDO |  |

X E 139 0/81

121

COPIA IN 3...

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 29/01/82

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PAG |
| I    | 1   |

**BATTISTA DR. GIUSEPPE**  
**VIA LUDOVISI 43**  
**00187 ROMA**

—2

| FIL              |          | NUMERO       |               | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  | CONTO CORRENTE    |  | SEDE DI ROMA |  |
|------------------|----------|--------------|---------------|-----------------------|--|-------------------|--|--------------|--|
| CAUSALI          | DATA     | IMPORTO DARE | IMPORTO AVERE | VALUTA                |  |                   |  |              |  |
| SALDO PRECEDENTE | 30/09/81 | 4530405917   |               |                       |  |                   |  |              |  |
| COMPETENZE       | 08/01/82 | 337477028    |               | 311281                |  |                   |  |              |  |
|                  |          |              |               |                       |  | <b>4867883745</b> |  | NUOVO SALDO  |  |

X.E. 138 6/81



COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE A. 30/09/81

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PA. |
| III  | 4   |

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDDVISI 43

00187 ROMA

| FIL              |        | NUMERO                |              | CONTO PRESSO |               | SEDE DI ROMA |             |
|------------------|--------|-----------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|
| CAUSAL           |        | DATA                  | IMPORTO DARE |              | IMPORTO AVERE |              | VALUTA      |
| 0033             | 010945 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |              |              |               |              |             |
| SALDO PRECEDENTE |        | 300681                | 4217461353   |              |               |              |             |
| COMPETENZE       |        | 300981                | 312944564    |              |               |              | 300981      |
|                  |        |                       | 4530405917   |              |               |              | NUOVO SALDO |

X E 139 B/81



COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL LIBRO DEI CONTI CORRENTE AL 30/06/81

|    |   |
|----|---|
| II | 3 |
|----|---|

BATTISTA DR. GIUSEPPE  
 VIA LUDDOVISI 43  
 00187 ROMA

--2

| FILE | NUMERO | BATTISTA DR. GIUSEPPE |        | CONTO<br>PRELIEVO | SEDE DI ROMA  |             |
|------|--------|-----------------------|--------|-------------------|---------------|-------------|
|      |        | CAUSAL                | DATA   | IMPORTO DARE      | IMPORTO AVERE | VA          |
|      |        | SALDO PRECEDENTE      | 310381 | 3929172307        |               |             |
|      |        | COMPETENZE            | 300681 | 288289046         |               | 300681      |
|      |        |                       |        | 4217461353        |               | NUOVO SALDO |

1. E. 138





COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOUCHER CONTABILE N. 30/01/81

|   |   |
|---|---|
| 1 | 1 |
|---|---|

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDOVISI 43

00187 ROMA

--2

| CAUSAL   | DEBITO | CREDITO    | IMPORTO AVERE | VALUTA      |
|--|--------|------------|---------------|-------------|
| 0033 010945 BATTISTA DR. GIUSEPPE SEDE DI ROMA |        |            |               |             |
| SALDO PRECEDENTE                               | 311080 | 3449452993 |               |             |
| COMPETENZE                                     | 150181 | 233519397  |               | 311280      |
|  |        | 3682972390 |               | NUOVO SALDO |

X E 139



COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL NOSTRO CONTO CORRENTE AL 31/10/80

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PAG |
| IV   | 1   |

BATTISTA DR. GIUSEPPE

VIA LUDDOVISI 43

00187 ROMA

| FIL              |        | NUMERO                |  | CAUSALI |  | DATA |  | IMPORTO DARE |  | IMPORTO AVERE |  | VALUTA      |  |
|------------------|--------|-----------------------|--|---------|--|------|--|--------------|--|---------------|--|-------------|--|
| 0033             | 010945 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |  |         |  |      |  |              |  |               |  |             |  |
|                  |        |                       |  |         |  |      |  | CONTO PRESSO |  | SEDE DI ROMA  |  |             |  |
| SALDO PRECEDENTE |        |                       |  | 300980  |  |      |  | 3449166910   |  |               |  |             |  |
| COMPETENZE       |        |                       |  | 091080  |  |      |  | 286083       |  |               |  | 300980      |  |
|                  |        |                       |  |         |  |      |  | 3449452993   |  |               |  | NUOVO SALDO |  |

X.E. 198



COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 30/04/60

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PAG |
| 111  | 1   |

BATTISTA DR. GIUSEPPE  
 VIA LUDOVICO 43  
 00137 ROMA

| FIL                      | NUMERO |                       |                   | CONTO PRESSO  |                    |  |
|--------------------------|--------|-----------------------|-------------------|---------------|--------------------|--|
| 0033                     | 010945 | BATTISTA DR. GIUSEPPE |                   |               | SEDE DI ROMA       |  |
| CAUSALI                  |        | DATA                  | IMPORTO DARE      | IMPORTO AVERE | VALUTA             |  |
| SALDO PRECEDENTE         |        |                       |                   |               | 0                  |  |
| VOSTRO ORDINE            |        | 230980                | 300000000         |               | 230980             |  |
| PRELEVAMENTI CON ASSEGNO |        | 240980                | 433000000         |               | 240980             |  |
| COMPETENZE               |        | 300980                | 16166910          |               | 260070             |  |
|                          |        |                       | <b>3449166910</b> |               | <b>NUOVO SALDO</b> |  |

X.E. 128



c/e 1096555  
27/2/22

BATTISTA GIUSEPPE

MA PERITO  
23/9/80

MA PERITO  
23/9/80

DARE

Valuta  
23/9

3.000.000,000

In disposizione della Banca di Credito Italiano S.p.A. Milano per  
l'acquisto di azioni della S.p.A. "Globo" Compagnia

24 Assicurazioni e Finanziarie S.p.A. con sede a Roma

CONVENZIONE  
FINANZIARIA

DARE

MA PERITO

MA PERITO

MA PERITO

410

TICKET CONTABILE

1740/26, 3000000+20, 1094555

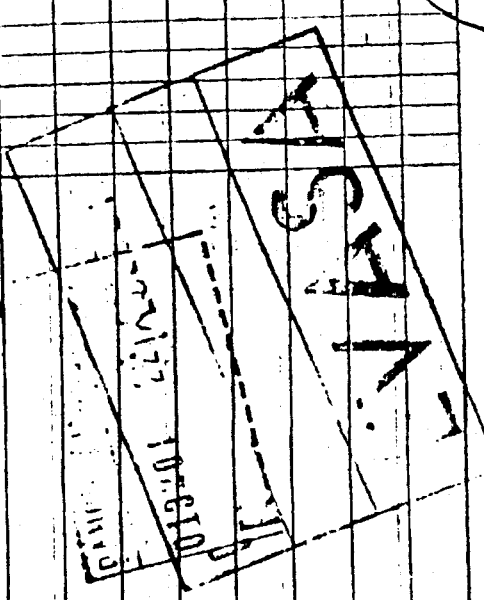
3000000 D 3000000- 3000000-

|              |  |         |  |                 |  |               |  |             |  |                         |  |                 |  |                        |  |
|--------------|--|---------|--|-----------------|--|---------------|--|-------------|--|-------------------------|--|-----------------|--|------------------------|--|
| SCOMPIC      |  | PACOLTA |  | SALDO CONTABILE |  | SALDO LIQUIDO |  | SALDO MEDIO |  | PRELAVIS. DARE          |  | PRELAVIS. AVERI |  | CORVA                  |  |
| SEDE DI ROMA |  |         |  | 77 23/09/80     |  | 11.23         |  |             |  | DIPENDENZA DESTINATARIO |  |                 |  | DATA INIZ              |  |
| 1415078      |  | VOCE    |  | DARE            |  | BOTTIGLIE     |  | AVERI       |  | BOTTIGLIE               |  | CONTO           |  | INTESTAZIONE           |  |
|              |  |         |  |                 |  |               |  |             |  |                         |  | 010945755       |  | BATTISTA DR. GIUSEPPE  |  |
| =5.00000000  |  |         |  |                 |  |               |  |             |  |                         |  |                 |  | 23/09/80 VOSTRO ORDINE |  |

|          |          |               |          |
|----------|----------|---------------|----------|
| CASSIERE | TERMINAL | MODIFICAZIONI | REAZIONI |
|          |          |               |          |

FAVORITE VERSARE LE SEGUENTI SOMME.

| BENEFICIARIO   | IMPORTO    |
|--|------------|
| RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A. -<br>Milano con la seguente causa-<br>lc  |            |
| "Controllore acquisto 100%<br>pacchetto azionario società<br>Globo Compagnia di Assicurazio-<br>ni e Riassicurazioni Spa con<br>sede in Roma" (Tumbiada) | 3000000,00 |



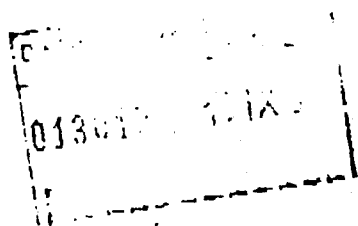
ADEBITANDO IL CONTO CORRENTE N. 10945

INTESTATO A BATTISTA GIUSEPPE

*Giuseppe Battista*

22/9/1980

TES



Roma, 15/9/1980

Spett.le  
BANCO AMEROSIANO  
Sede di  
R O M A  
-----

Faccio seguito ai contatti verbali intercorsi per pregarvi di volermi concedere, in aggiunta alle facilitazioni già a suo tempo accordatemi, uno scoperto di conto corrente da utilizzare presso di Voi di L. 3.450.000.000.-.

Tale nuova facilitazione verrà da me utilizzata principalmente per rilevare il pacchetto azionario della "Globo Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A." con sede in Roma - Via C. Spinola n° 15, precisamente per l'importo di L. 3.000.000.000.==, e per il resto per altre transitorie necessità finanziarie.

A garanzia di tale nuova linea di credito, provvederò a costituire in pegno a Vostro favore il 50% delle quote del capitale della società "Costruzioni Edili Campo di Sole Srl" con sede in Genova, proprietaria di un cospicuo patrimonio immobiliare, ed eventualmente, qualora lo ritenerete necessario, anche il 100% del pacchetto azionario della suddetta società "Globo" una volta da me acquisito.

Quanto all'esposizione debitoria che risulterà a mio carico sia per la parte pregressa che per quella derivante dall'eventuale nuova facilitazione, faccio presente che potrò provvedere alla sua intera eliminazione entro un periodo massimo di 6 mesi con il ricavo della vendita di partecipazioni societarie da me possedute.

Nel ringraziare porgo distinti saluti.

*Giuseppe Santoro*

Battista Giuseppe

Rischio per cassa al 6/08/1982: M/L 6.092

-----°°00°°-----

L'attuale esposizione è conseguente a una linea di credito in c/c di 300 milioni, a uno scoperto supplementare di f. 3.450.000.000.=(accordato nel settembre 1980 in presenza di posizione già incagliata e largamente sconfinata per interessi maturati e non regolarizzati), nonché alla capitalizzazione delle competenze successivamente maturate.

La pratica è stata trasferita il 3 dicembre 1982 a "Sofferenze" per l'avvio dell'azione di recupero del credito.

Questa, in assenza di elementi di valutazione dell'obbligato principale, si basa sul realizzo delle seguenti garanzie:

- 1) pegno su n. 217.690 azioni società Teatro Eliseo S.p.A., pari al 98,85% del capitale sociale. Trattasi di società che gestisce a Roma l'Eliseo ed il Piccolo Eliseo. L'ultimo bilancio disponibile, chiuso al 30 giugno 1981, evidenzia perdite superiori a un terzo del capitale sociale rendendo necessario l'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2446 del C.C., in sede di assemblea straordinaria convocata per il 1°/06/82 (non si dispone di dati e di notizie più aggiornate).

Si ritiene garanzia priva di consistente valore.

- 2) Pegno sul 20,80% del pacchetto azionario della "Globo - Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni". Inizialmente il pegno era sul 100% del capitale sociale ma è sceso ora a tale rapporto a seguito di operazioni intervenute sul capitale sociale dopo il 1980 per effetto delle perdite sopportate.

La società ha chiuso il bilancio 1981 con pesanti perdite, tali da rendere necessari i provvedimenti di cui all'art. 2447; la relativa assem

blea straordinaria è indetta per il 13 - 14 gennaio 1983.

Esiste agli atti una comunicazione datata 19/11/1982 a firma Giuseppe Battista in cui si riferisce che il Comitato Direttivo degli Agenti di Cambio della Borsa Valori di Roma, incaricato dalla parte, ha valutato il pacchetto azionario della Globo f. 2.005.333.000 (il che comportava, con riferimento a dati antecedenti la situazione patrimoniale redatta per l'assemblea straordinaria, un valore del pegno di circa 400 milioni).

- 3) Pegno sul 52% delle quote rappresentative del capitale della "Costruzioni Edili Campo di Sole s.r.l.", proprietaria in Mezzana Val di Sole (Trento) di un complesso turistico alberghiero del valore di oltre 15 miliardi come da perizia giurata non rinvenuta agli atti.

Quanto sopra sulla base delle notizie fornite dalla Filiale di Roma il 15/09/1980.

Il complesso è in gestione alla Valtur e la partecipazione è stata valutata dal Comitato Direttivo degli Agenti di Cambio della Borsa Valori di Roma, su richiesta del Battista, in f. 11.592.000.000.= Il Battista ha di recente informato che prossimamente verrà conferito alla Società Acqua Marcia un mandato a vendere a fermo per il complesso della proprietà al prezzo di 20 miliardi.

- 4) Fideiussione rilasciata il 4 agosto 1982 dalla Società Semplice "La Vigna" per la somma di f. 1.400.000.000.= Trattasi di società avente natura civile e non commerciale, costituita per l'esercizio di imprese agricole, compra vendita di immobili e loro gestione; il capitale è di 1 milione interamente sottoscritto da Maria Giovanna Gambaro mentre il socio d'opera Giandomenico Battista conferisce alla Società la propria attività.

Non è stato riscontrato agli atti alcun elemento di valutazione patrimoniale della Società.

Conclusioni:

La notevole incertezza sul reale valore delle garanzie Teatro Eliseo, Globo e La Vigna e degli immobili di proprietà della Campo di Sole s.r.l., le evidenti difficoltà nel realizzo, nei tempi e nella misura indicata del complesso sono da attendersi tempi lunghi e conseguenti aggravii della posizione, portano a considerare una svalutazione del credito intorno al 50%, a fronte di una richiesta del NBA del <sup>(circa 50%)</sup> 50%. 60

Si annota che la Polizia Tributaria della Guardia di Finanza ha acquisito la documentazione relativa ai rapporti intercorsi fra l'Ambrosiano ed il Battista con particolare riferimento alla concessione del fido di f. 3.450.000.000.= utilizzato per il rilievo della S.p.A. Rizzoli Finanziaria del pacchetto azionario della Globo Assicurazioni.

ROMA

8 novembre 1982

BATTISTA GIUSEPPE -

|                      |                     |                  |
|----------------------|---------------------|------------------|
| Posizione al 6/8/82: | - rischio per cassa | L. 6.092.000.000 |
|                      | più rateo interessi |                  |
|                      | 1/7-8/8/82          | L.               |

La pratica è stata direttamente esaminata nel suo processo evolutivo. Va considerato che le garanzie (a parte il pegno sulle azioni Teatro Eliseo prive di un consistente valore) sono rappresentate da pegno di azioni Globo Assicurazione Spa e da quote della Costruzioni Edili Campo di Sole Srl.

Le possibilità di rientro sono legate all'eventualità della vendita alla Acqua Marcia Spa del complesso immobiliare di Marilleva (Campo di Sole Srl), complesso oggi in locazione alla Valtur.

Il fido era stato a suo tempo utilizzato per l'acquisto del Globo e mai si è assistito ad una sua decurtazione: anzi la capitalizzazione degli interessi ha portato il saldo all'importo in evidenza.

I fidi sono già stati revocati e la pratica sta per essere passata al Servizio Legale per il prosieguo di competenza.

Si considera il credito da svalutare nella misura dell' 8%.

*Globo assicurazioni  
completare*

13

Battista Giuseppe

-----

- affidamenti:

credito in c/c L. 300.000.000,; pegno az. Eliseo  
credito in c/c L.3.450.000.000,; pegno azioni " Globo " e  
52% Campo Sole srl

- esposizione attuale L. 6.092.000.000.-, più interessi dal 1.7

Il Battista non ha ~~nessi~~ rapporti fiduciari con altre banche.

-----

Il vecchio ed il Nuovo Banco hanno ripetutamente richiesto la estinzione dell'impegno al Battista; la pratica, é ora al Contenzioso per la costituzione in mora del debitore e, nel caso di mancato riscontro, per l'inizio degli atti per il realizzo dei pegni. Non sono stati rinvenuti in pratica dati e notizie sulla consistenza patrimoniale del Battista.

Per quanto concerne le possibilità di recupero ci si deve riferire:

- al pegno sulle azioni Teatro Eliseo, di incerto e comunque scarsissimo valore ( la società ha la gestione del Teatro Eliseo e del Piccolo Eliseo in Roma ),
- al pegno sul 20,80% delle azioni Globo Assicurazioni; inizialmente il pegno era sul 100% del capitale sociale ma é ora sceso a tale rapporto per operazioni intervenute sul capitale avvenute dopo il 1980. Molto approssimativamente il valore potrebbe aggirarsi sui 400 milioni,
- al pegno sul 52% delle quote sociali della srl Capo di Sole, il cui valore totale viene indicato sugli 11 miliardi. La società possiede il complesso alberghiero Marilleva, in gestione alla Valtur. Da tempo sono in corso trattative per la cessione senza per altro giungere a conclusioni.
- alla fideiussione rilasciata abbastanza recentemente dalla società semplice " LaVigna " per L. 1.400.000.000.- e che potrebbe anche essere adeguata a 2 miliardi. Non si hanno notizie sulla società. Posizione non suffragata da elementi di valutazione adeguati per poter ragionevolmente prevederne le possibilità di recupero che restano, prevalentemente, legate al realizzo del complesso Marilleva o delle



quote che lo rappresentano.

Non sono da escludere sia una grossa falciatura del credito che l'ampio ~~recupero~~ recupero.

Si annota che la Polizia Tributaria della Guardia di Finanza ha acquisito il 10 ed il 18 maggio 1982 la documentazione relativa ai rapporti intercorsi fra l'Ambrosiano ed il Battista con particolare riferimento alla concessione del fido di lire 3.450.000.000.-; l'intervento della Polizia Tributaria é relativo alle indagini di P.G. in corso nei confronti della spa Rizzoli Finanziaria.

Conclusioni: é da ritenersi equa una svalutazione del credito nella misura del 50%, e ció in misura piú contenuta rispetto le indicazioni a suo tempo emerse e che non tenevano conto della acquisizione della nuova garanzia rilasciata dalla società " La Vigna " per 1.400.000.000.-

21 gennaio 1983

(P)

INFORMATI GIURIDICI

UNITA' GIOVANI - Comitato di organizzazione per la difesa della democrazia  
C.R. (1972/10) - Comitato di organizzazione per la difesa della democrazia

FORMA LEGALE S.p.A. CAPITALE 1.000.000.000,- Lit.

SEDE SOCIALE Roma - Via Carlo Spinola 10 - Tel. 4762

Esclusiva attività in via diretta e/o in via di interposizione  
o di partecipazione al capitale e/o di associazione a partecipazione di  
scopo legale in Italia e/o.

DATA COSTITUZIONE 15/9/72 DURATA AL 31/12/072

TITOLARE SOCI O CONS. AMM. PATRE LEGALI

- (1) Dr. CARLO NICOLA DI LUCA n. Roma via ... (CP) 15/10/61 Pres.
- (2) Dr. CARMINE FALCONI n. Roma via 5/2/70 Cons.
- (3) Dr. ENZO CUNEO n. Roma via ... 30/11/61 Cons.
- (4) Dr. CARLO ANTONIO CANTONI n. Roma 27/10/1953 Pres.
- (5) Dr. FRANCESCO PROSPERINI n. Civitanova 22/10/61 Cons.
- Dr. ... n. ... del 1/1/70 ...
- Dr. ... n. ... del 1/1/70 ...

C.C.I.A.A. ... N. ISCFEZ ... DEL ...

VERIFICA DEL ...

TRIBUNALE DI ROMA

REG. SOC. ... VOL. ... 3101/72

VERIFICA DEL 17/9/80 - Documenti iscritti al 24/6/80

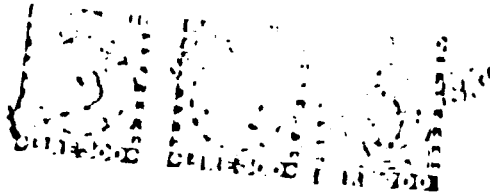
**Gruppo Democristiano**

**GRUPPO CONSORTILE DI ASSICURAZIONI E RICOSSIONI S.p.A.**

Conto di gestione per l'esercizio 1957

|  |   | al 31/12/1957 |  | ufficiale / reale |  |
|--|---|---------------|--|-------------------|--|
|  | industria   |               |  |                   |  |
|  | commercio e finanze   |               |  |                   |  |
|  | crediti   |               |  |                   |  |
|  | riserve   |               |  |                   |  |
|  | passivo   |               |  |                   |  |
|  | crediti   |               |  |                   |  |
|  | crediti   |               |  |                   |  |
|  | più   |               |  |                   |  |
|  | meno  |               |  |                   |  |
|  | perdite   |               |  |                   |  |
|  | <b>Totale attivo</b>  |               |  |                   |  |
|  | riserve   |               |  |                   |  |
|  | crediti a termine   |               |  |                   |  |
|  | crediti   |               |  |                   |  |
|  | crediti a lungo termine   |               |  |                   |  |
|  | rate passivo  |               |  |                   |  |
|  | utili   |               |  |                   |  |
|  | <b>Totale passivo</b>   |               |  |                   |  |
|  | Mobili propri aziendali   |               |  |                   |  |
|  | Boni extra-aziendali delle persone e ditte con responsabilità             |               |  |                   |  |
|  | <b>Totale sostanza responsabile</b>                                       |               |  |                   |  |
|  | Circazione contabile (effetti scontati presso Banche e parati a terzi)    |               |  |                   |  |
|  | Conto ordine e partite di giro  |               |  |                   |  |
|  | Utile netto e differenza patrimoniale netta                               |               |  |                   |  |
|  | Gli utili annuali   |               |  |                   |  |
|  | Capitale circolante (attività realizzabili e liquide meno debiti a breve) |               |  |                   |  |

Commento alle principali voci e giudizio sulle più rilevanti variazioni



"GLOBO" - Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. - Via Carlo Spinola n. 16 ROMA  
 Capitale Sociale L. 1.000.000.000. - interamente versato.  
 Iscritta al TRIBUNALE DI ROMA al n. 3101/72.

ROMA - Tribunale Civile e Penale (Cancelleria Commerciale).

"NOTA DI DEPOSITO"

Si depositano, presso codesta Cancelleria, ai sensi di legge, i seguenti atti della "GLOBO"- Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. con Sede in Roma.

- 1) Copia in bollo del verbale di Assemblea dei Soci del 24 Giugno 1980 che approva il bilancio al 31.12.1979 ed il relativo conto Perdite e Profitti.
- 2) Copia in bollo della relazione del Consiglio di Amministrazione.
- 3) Copia in bollo della relazione del Collegio Sindacale.
- 4) Copia in bollo del bilancio al 31.12.1979 ed del conto Perdite e Profitti

Roma li,

Il Presidente e Amm. re De N°

(Eny Nicola Di Lisa)

Reg. d'ordine

N° Reg. Società  
 IL CANCELLIERE

MARCHETTI  
 ALL'INTERNO

**TRIBUNALE ROMA**  
 Uff. Soc. Commerciali  
 DEPOSITATO

IL 12 LUG. 1980

10.500  
 INVIATO ALLA D.C.  
 15 SET. 1980



"GLOBO" Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A.

Sede: Roma - Via Carlo Spinola n° 16

Capitale Sociale: L. 1.000.000.000.= interamente versato.

Tribunale di Roma n° 3101/72

Roma - Tribunale Civile e Penale (cancelleria commerciale)

#### VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA SOCI

L'anno millenovecentottanta il giorno ventiquattro del mese di Giugno, alle ore 17.00 in Roma alla Via Ludovisi n° 43 si è riunita l'assemblea ordinaria dei Soci della Globo - Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A., giusta convocazione effettuata, per deliberare sul seguente:

#### ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del bilancio esercizio sociale 1979;
- 2) Eventuali e varie.

E' presente l'intero Consiglio di Amministrazione nelle persone di: Dr. Eny Nicola Di Lisa - Presidente e Amministratore Delegato; Dr. Giuseppe Battista Consigliere; Dr. Bruno Serri - Consigliere; Dr. Giandomenico Battista - Consigliere; Gen. Franco Picchiotti - Consigliere.

Assistono i sindaci effettivi:

Dr. Mario Fabrizio — Presidente del Collegio

Sindacale;

Dr. Giorgio Maria Bazzola — Sindaco effettivo;

Dr. Paolo Rigotti — Sindaco effettivo.

Il Presidente constata la presenza dei delegati dell'Ente Capitate Sociale dichiarata validamente costituita l'assemblea e chiama a fungere da segretario il Dr. Giandomenico Battista.

Il Presidente, passando allo svolgimento dell'ordine del giorno, dà lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione (Allegato A) nonché del bilancio chiuso al 31/12/1979 (Allegato B).

Il Presidente del Collegio sindacale, Dr. Mario Fabrizio, svolge la relazione dei sindaci che viene di seguito trascritta integralmente (Allegato C).

Si dà luogo ad una ampia discussione nel corso della quale vengono esaminate e vagliate le varie componenti del bilancio e dei relativi allegati.

L'assemblea delibera quindi di approvare all'unanimità la relazione del Consiglio di Amministrazione,

il bilancio dell'esercizio 1979 e la relazione del Collegio Sindacale oltre al rendiconto della gestione dell'Ente Capitate e relativi ed il modello del margine di solvibilità.

Sul secondo punto posto all'ordine del giorno, nel

954

suno avendo chiesto la parola, l'assemblea viene  
sciolta alle ore 18,30.

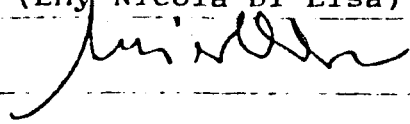
Del che il presente verbale, che viene letto, appro  
vato e sottoscritto.

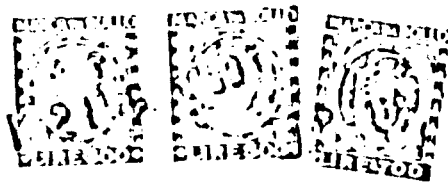
Il Segretario

Il Presidente

  
(Giandomenico Battista)

(Eny Nicola Di Lisa)





"GLOBO" - Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni SAA

Via Carlo Spinola, 16 ROMA.

CAPITALE SOCIALE £. 1.000.000.000 interamente versato

TRIBUNALE DI ROMA N. 3101/72

ROMA Tribunale Civile e Penale (Cancelleria Commerciale)

"BILANCIO AL 31.12.1979"

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO:

|                                   |    |                |
|-----------------------------------|----|----------------|
| - Beni Immobili                   | £. | 2.903.361.248  |
| - Titoli a reddito fisso          | £. | 1.377.299.500  |
| - Partecipazioni                  | £. | 23.009.244     |
| - Riserva Premi Riassicuratori    | £. | 404.482.820    |
| - Riserva Sinistri Riassicuratori | £. | 1.196.124.100  |
| - Contante in cassa               | £. | 8.327.923      |
| - Depositi presso banche          | £. | 4.155.233.915  |
| - Crediti diversi                 | £. | 1.566.622.276  |
| - Mobili e macchinari             | £. | 1.509.050.756  |
| - Altre attività                  | £. | 1.030.448      |
| - TOTALE ATTIVO                   | £. | 13.144.542.230 |
| - Perdita esercizi precedenti     | £. | 9.280          |
| - Perdita dell'esercizio          | £. | 78.112.901     |
| - TOTALE                          | £. | 13.222.664.411 |
| - Conti D'Ordine                  | £. | 1.000.000      |

PASSIVO:

|                      |    |               |
|----------------------|----|---------------|
| - Capitale e riserve | £. | 1.480.490.913 |
|----------------------|----|---------------|



|                                |    |                       |
|--------------------------------|----|-----------------------|
| - Fondi di ammortamento        | £. | 232.479.207           |
| - Fondi di accantonamento      | £. | 393.277.955           |
| - Riserva Premi                | £. | 3.019.020.990         |
| - Riserva Sinistri             | £. | 6.219.234.000         |
| - Debiti verso Riassicuratori  | £. | 1.320.606.920         |
| - Debiti di c/c Riassicuratori | £. | 12.752.639            |
| - Debiti Diversi               | £. | 544.289.236           |
| - Altre passività              | £. | 512.551               |
| - TOTALE PASSIVO               | £. | <u>13.222.664.411</u> |
| - Conti d'ordine               | £. | 1.000.000             |

**CONTO DEI PROFITTI E PERDITE**

**PERDITE E SPESE:**

|                                   |    |               |
|-----------------------------------|----|---------------|
| - Riserva sinistri riassicuratori | £. | 93.829.200    |
| - Premi ceduti ai riassicuratori  | £. | 2.391.818.005 |
| - Risarcimenti pagati             | £. | 4.691.851.938 |
| - Oneri di acquisizione           | £. | 1.280.518.275 |
| + Riserva Premi                   | £. | 3.019.020.990 |
| - Riserva sinistri                | £. | 6.219.234.000 |
| - Movimenti di portafoglio        | £. | 143.750.096   |
| - Provvigioni di acquisizione     | £. | 360.000.000   |
| - Imposte a carico assicurati     | £. | 541.088.600   |
| - Oneri patrimoniali e finanziari | £. | 135.764.647   |
| - Spese generali e di amministra  | £. | 1.169.538.871 |
| - Imposte                         | £. | 31.378.919    |
| - Quote di ammortamento           | £. | 563.339.446   |

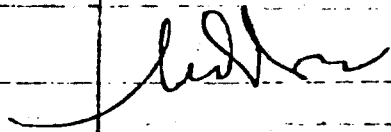
|                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| - Quota Indennità licenziamento | £. 92.720.434                   |
| - Oneri straordinari            | £. <u>188.175.645</u>           |
| - TOTALE                        | £. <u><u>20.922.029.066</u></u> |

## PROFITTI E RENDITE:

|                                       |                                 |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| - Riserva Premi                       | £. 3.005.745.500                |
| - Riserva sinistri                    | £. 6.033.601.000                |
| - Premi dell'esercizio                | £. 8.316.368.720                |
| - Riserve a carico riasicuratori      | £. 2.840.863.473                |
| - Movimenti di portafoglio            | £. 13.831.424                   |
| - Provvigioni di acquisizione         | £. 240.000.000                  |
| - Proventi patrimoniali e finanziaria | £. 332.146.572                  |
| - Altri proventi e recuperi           | £. 5.035.610                    |
| - Proventi straordinari               | £. <u>56.323.866</u>            |
| - TOTALE                              | £. <u>20.843.916.165</u>        |
| - Perdita dell'esercizio              | £. <u>78.112.901</u>            |
| - TOTALE A PAREGGIO                   | £. <u><u>20.922.029.066</u></u> |

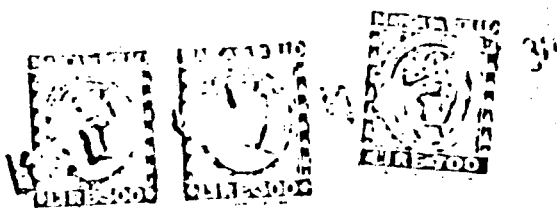
Il presente bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili. -

IL PRESIDENTE



I SINDACI

*Maria Antonia*  
*Sid.*  
*partito*



" GLOBO " - Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A. Sede in Via Carlo Spinola, 16 ROMA.

Capitale Sociale £. 1.000.000.000 interamente versato.

Iscritta al TRIBUNALE DI ROMA AL N. 3101/72.

ROMA - Tribunale Civile e Penale (Cancelleria Commerciale)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO

DEL 31/12/1979.

"Signori Azionisti,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 1979 che viene sottoposto al Vostro esame ed alle Vostre deliberazioni si sintetizza nelle seguenti risultanze:

|                               |    |                |
|-------------------------------|----|----------------|
| - ATTIVITA'                   | £. | 13.144.542.230 |
| - Perdita esercizi Precedenti | £. | 9.280          |
| - TOTALE D                    | £. | 13.144.551.510 |
| - Perdita esercizio 1979      | £. | 78.112.901     |
| - TOTALE A PAREGGIO           | £. | 13.222.664.411 |
| - PASSIVITA'                  | £. | 13.222.664.411 |

Il conto Profitti e Perdite chiude come appresso:

|                          |    |                |
|--------------------------|----|----------------|
| PROFITTI E RENDITE       | £. | 20.843.916.165 |
| - PERDITA D'ESERCIZIO 79 | £. | 78.112.901     |
| - TOTALE A PAREGGIO      | £. | 20.922.029.066 |
| - PERDITE E SPESE        | £. | 20.922.029.066 |

I conti d'ordine pareggiano in attivo ed in passivo in lire 1.000.000. =

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha partitamente illu-

strato nella propria relazione, così come per legge l'andamento economico dell'esercizio e le mutazioni delle singole voci; e noi da parte nostra Vi diamo atto che la gestione si è svolta nel rispetto delle norme prescritte.

Le varie voci del bilancio e del conto Perdite e Profitti trovano rispondenza nelle scritture contabili, che sono state regolarmente tenute come abbiamo avuto modo di riscontrare in occasione delle nostre periodiche verifiche.

Il bilancio al 31.12.1979 è stato predisposto e le valutazioni effettuate secondo quanto disposto dalle norme vigenti. In particolare:

- la partecipazione è stata valutata al valore nominale;
- gli ammortamenti ordinari sono stati fissati nella misura massima consentita dalle norme fiscali;
- il fondo indennità quiescenza del personale dipendente è stato conteggiato in base alle retribuzioni ed all'organico al 31.12.1979 ed alle norme di legge e contrattuali del settore;
- le perdite degli esercizi precedenti, secondo le Vostre deliberazioni, sono state coperte sì che risulta contabilmente per tale voce un piccolo residuo di f. 9,280;
- il Capitale Sociale risulta interamente sottoscritto e versato;
- è stato provveduto a rivalutare in base a perizia asseverata

163

172

171

la n. 16 ed è stata imputata pari somma al Fondo integrativo come per legge;

- la riserva premi è stata calcolata secondo legge; la riserva sinistri è stata calcolata con criteri di congruità.

Vi invitiamo, pertanto, ad approvare il bilancio ed il relativo conto Perdite e Profitti al 31.12.1979 così come predisposti e condividiamo la proposta del Vostro Consiglio di Amministrazione concernente la Perdita di esercizio.

I SINDACI

*Mario Fabrisio*  
*Il*  
*partito*



"GLOBO" Compagnia di Assicurazioni e Riassicurazioni S.p.A.

Sede: ROMA - Via Carlo Spinola n° 16

Capitale Sociale: L. 1.000.000.000.= interamente versato.

Tribunale di Roma n° 3101/72

Roma - Tribunale Civile e Penale (cancelleria commerciale)

#### RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

il Bilancio sottoposto al Vostro esame e voto rappresenta un traguardo di pieno successo per quanti hanno prestato alla Compagnia fiducia, opera e mezzi a fronte delle difficoltà emerse, talora con estrema durezza, agli inizi dell'attuale amministrazione.

Il saldo negativo col quale si chiudono questi conti del 1979, modesto e marginale com'è, si colloca in un ordine di poste economiche e di consistenze patrimoniali del tutto affidanti.

Senza indulgere ad autocompiacimento, senza scambiare per auspicio la previsione degli andamenti futuri,

si può affermare che, a partire dai risultati

conseguiti, la "GLOBO" si è messa in grado di migliorare ed espandere i servizi d'istituto, i rapporti

INVIATO ALLA F  
15 SET. 1980

to sui quali si iscrivono le cifre del bilancio in esame.

Merita altresì tutti i possibili riguardi il contributo prestato dall'Ispettorato ministeriale di vigilanza che ha corrisposto alla lealtà della nostra Azienda con lo scrupolo e la sollecitudine necessari al perseguimento del riequilibrio da noi progettato.

Affinchè non sia frintesa come opportunistica la constatazione della nuova "GLOBO" di cui stiamo tratteggiando il profilo, diremo che le risultanze del 1979 sopravanzano gli impegni assunti ufficialmente nei confronti della Vigilanza, anticipando di parecchio il raggiungimento dei livelli dovuti quanto a capacità cauzionale, velocità di liquidazione sinistri, sfoltimento del contenzioso, margine normativo di solvibilità.

E' necessario avvertire che tutto questo viene in evidenza contestualmente ad una profonda bonifica del portafoglio già detenuto, ad una decisa potatura dei punti commerciali sottodimensionati, ad un miglioramento netto dei rami elementari rispetto al preesistente carico della R.C.A.

Vuol dire, in sostanza, che il riequilibrio ha una sua propria solidità perchè risente ben poco sia

con la rete agenziale, il confronto con le migliori compagnie di pari dimensione, e presenta già margini soddisfacenti per remunerare gli investimenti sia di capitale sia di gestione.

I bilanci del 1977 e del 1978 riassumevano coraggiosamente le somme deficitarie di tutta la fase di nascita e di avvio della nostra Compagnia.

In capo ad un lustro di sfasature settoriali e di complessiva erosione della struttura d'impresa ci siamo fatti allora carico di un intervento rivolto insieme alle poste d'esercizio e alla rifondazione dell'impresa stessa.

Ciò è costato all'azionista un pesante sacrificio finanziario. E' costato agli amministratori un rischio quotidiano di professionalità e di civismo, ai dipendenti una consapevolezza non comune da aggiungere al lavoro, agli agenti e collaboratori un adeguamento rigoroso alla conformità dei costi e dei ricavi nella produzione di rete e nella disciplina di contratti.

A tutti va l'apprezzamento più fervido e grado.

Se uno solo dei soggetti chiamati a concorso di responsabilità fosse venuto meno non sarebbe stato possibile, nel tempo reale di soli diciotto mesi circa, operare così nettamente il recupero e il consolidamen



dello sviluppo delle assunzioni (che è stato invece volutamente frenato per i rami facili) sia degli incrementi tariffari da ultimo sopravvenuti.

Sottolineando come endogeno frutto aziendale l'esito dell'esercizio 1979, intendiamo anche conferire, nella sua modestia ed autenticità, all'impresa assicurativa nazionale l'esperienza da noi fatta.

Non è dimenticabile, infatti, il misconoscimento delle realtà dimensionali ed operative delle aziende di più recente formazione, quale è venuto a sollevarsi, indiscriminato e facilone sull'onda delle crisi via via emerse nel settore.

In sedi istituzionali di grande peso il misconoscimento si è manifestato come strumentale attacco al pluralismo e alla affidabilità dell'azienda media e piccola di assicurazione.

E' sembrato prevalere l'esonero degli imprenditori da specifiche responsabilità a favore di pubblici recuperi e di tutele corporative.

Quanto validi gli uni e funzionali le altre cade sotto l'occhio di tutti.

Ma non è stato parimenti evidente l'alterazione introdotta nel regime societario e sindacale dell'azienda assicuratrice piccola e media, sicchè restano ancora in ombra i conseguenti cali di produttivi

69



tà e i gap di tecnologia, i dirottamenti speculativi dei titoli azionari e dei flussi di liquidità, il parassitismo esuberante del contenzioso e delle procedure discrezionali.

A mente che l'economia dell'assicurazione è affluente non secondaria del sistema finanziario ed espressione significativa del livello di vita del Paese, si impone una riconsiderazione appropriata della struttura e delle attività in essere da parte degli organi di categoria e di vigilanza.

La presenza sul mercato della "GLOBO" vuole contribuire a maturare i riguardi dovuti a tale esigenza, oltre che ad esprimere la sua propria riconquistata vitalità.

In una luce siffatta, passiamo alla rassegna delle principali voci del nostro bilancio per il 1979.

#### STATO PATRIMONIALE

##### ATTIVO

##### BENI IMMOBILI

Il valore complessivo di L. 2.903.361.248.= risulta incrementato di L. 201.358.840.= ed è dato:

- a) dalle spese sostenute per l'esecuzione di lavori al Villino di Via Carlo Spinola n° 16 sede sociale della Società, per L. 4.889.000.=;
- b) da L. 196.469.840.= per rivalutazione della Sede

sociale ex lege n° 295 art. 36 del 10/6/1978.

La voce "Beni Immobili" risulta essere suddivisa a sua volta nelle seguenti sottovoci:

1) Immobili adibiti all'esercizio dell'Impresa per

L. 830.000.000.=

a) appartamento in Via Pozzuoli n° 7 Roma - quale

Centro Liquidazione Danni per Roma e Lazio Lire 50.000.000.=

b) villino di Via Carlo Spinola n° 16 Roma - quale

le Sede Sociale L. 780.000.000.= oggetto di rivalutazione nell'attuale esercizio.

2) Immobili destinati all'uso di Terzi

a) Edificio di V.le Monte Nero n° 50 Milano per

L. 1.412.111.248.=

3) Tenute Agricole

a) azienda Palazzi di Valiano in Montepulciano

(Siena) per L. 661.250.000.=

La rivalutazione operata sugli immobili ex lege n°

295 art. 36 del 10/6/1978 ammonta a L. 480.490.913.=

e comprende L. 14.022.120.= per l'appartamento di

Via Pozzuoli, L. 269.998.953.= per la tenuta agrico-

la "Palazzi di Valiano" e L. 196.469.840.= per la

Sede Sociale.

TITOLI

Il valore iscritto a bilancio è di L. 1.302.299.500.=

La valutazione dei titoli a reddito fisso è stata effettuata in base alle quotazioni al 31/12/1979 segnalate dal Ministero dell'Industria con apposita circolare, relativa alla revisione delle cauzioni.

Dalle operazioni di tale stima sono risultate plusvalenze per L. 621.000.= e minusvalenze per lire 47.186.725.= regolarmente contabilizzate.

Pertanto il portafoglio titoli al termine di tali operazioni risulta così composto:

|                |    |             |
|----------------|----|-------------|
| a) Isveimer 7% | L. | 8.283.000   |
| b) I.C.P.U.    | L. | 6.900.000   |
| c) 00.PP       | L. | 18.076.000  |
| d) Enel 10%    | L. | 62.820.000  |
| e) B.T.P. 12%  | L. | 58.470.000  |
| f) P.U. XX°    | L. | 1.500.000   |
| g) C.C.T. 8/80 | L. | 496.000.000 |
| h) B.T.Q. 12%  | L. | 725.250.000 |

#### PARTECIPAZIONI

Comprende le quote di partecipazione, al costo di acquisto per:

- a) Partecipazioni U.C.I. per L. 10.244.=
- b) Partecipazioni Italmerisud S.r.l. per L.3.000.000.
- c) Partecipazioni Geser S.r.l. per L. 19.999.000.=

al 99% locataria della tenuta agricola di Valliano.

**CONTANTE IN CASSA**

Passa da L. 28.605.498 a L. 8.327.923 con un decremento di L. 20.277.575 dovuto al tempestivo versamento delle rimesse pervenute l'ultimo giorno dell'anno presso i conti correnti della Società.

#### DEPOSITI PRESSO ISTITUTI E AZIENDE DI CREDITO

Le disponibilità al 31/12/1979 ammontano a lire 4.155.233.915 contro L. 670.493.050 dell'esercizio precedente.

L'incremento pari a L. 3.484.740.865 è dovuto essenzialmente al versamento della perdita da parte degli azionisti relativamente al 1978.

#### CREDITI DIVERSI

La voce esposta per L. 1.566.622.276 risulta così composta:

a) Crediti verso Agenti ed altri intermediari lire

1.078.444.284 per saldi liquidi non rimessi al 31/12/1979.

b) Altri crediti per L. 488.177.992 come da detta-

glio nel mod. 5 allegato n° 9 che forma parte integrante del bilancio.

#### MOBILI, IMPIANTI E COSTI PLURIENNALI

Tale posta figura per L. 1.509.050.756 ed è da distinguere come segue:

a) Mobili, macchine per ufficio e mezzi di trasporto interni L. 374.825.236.



- b) Beni mobili iscritti in pubblici registri lire  
26.961.635.=
- c) Impianti e attrezzature L. 34.964.705.=
- d) Spese di impianto e di avviamento da ammortizzare L. 832.299.180.= contro L. 1.134.807.019.= del precedente esercizio con una differenza in meno di L. 302.507.839.= quale quota di ammortamento, pari al 20% dell'importo originario. Non si registrano incrementi nell'attuale esercizio.
- e) Provvigioni di acquisizione L. 240.000.000.= che risulta composta quanto a L. 180.000.000.= di importo ancora non ammortizzato nel precedente esercizio e quanto a L. 180.000.000.= per la capitalizzazione delle provvigioni di acquisizione nell'esercizio 1979. Si è proceduto all'ammortamento della quota di 1/3 dell'intero importo pari a lire 120.000.000.= rimanendo un residuo di lire 240.000.000.=

#### ALTRE ATTIVITA'

La posta di L. 1.930.448.= rappresenta il credito vantato nei confronti di altre compagnie di assicurazione per la cessione di quote in considerazione.

#### PERDITE DEGLI ESERCIZI PRECEDENTI

Al 30/12/1979 l'importo di L. 9.280.= costituisce il residuo delle perdite degli esercizi precedenti.

ripiante:

PASSIVO

CAPITALE E RISERVE PATRIMONIALI

La posta di L. 1.480.490.913.= comprende:

a) Capitale Sociale L. 1.000.000.000.= costi numero 100.000 azioni da L. 10.000.= cada risulta interamente versato a seguito del zione della delibera dell'Assemblea degli sti del 31/7/1979.

b) Fondo integrativo ex lege n° 295 art. 36 1978 per L. 480.490.913.=

La posta comprende l'insieme delle rivalutaz mobiliari.

ACCANTONAMENTI

La posta al 31/12/1979 risulta essere di L. 2 con un incremento di L. 64.366.767 rispetto la esistente al 31/12/1978 di L. 168.112.440 ra di L. 64.366.767.= è relativa all'ammortar l'esercizio.

ACCANTONAMENTI SPECIFICI DI SCOPO

La voce esposta per complessive L. 393.277.95 sulta così composta:

a) Fondo svalutazione crediti L. 68.292.645; sponde a quello dell'esercizio precedente ha subito variazioni in incremento nell'

perchè sufficientemente congruo.

b) Fondo imposte L. 34.869.484.

L'accantonamento residuo del 1978 pari a lire 40.000.000.= è stato parzialmente utilizzato per L. 5.130.516.= per pagamento imposte arretrate.

c) Fondo indennità di anzianità L. 287.115.826.= è stato calcolato analiticamente a norma di legge e di contratto. Il corrispondente importo dell'esercizio precedente era di L. 194.395.392.= dopo le variazioni dell'esercizio per i vari utilizzi dell'accantonamento.

d) Fondo svalutazione titoli L. 3.000.000, corrisponde a quella dell'esercizio precedente.

#### RISERVA PREMI

E' stata calcolata secondo le norme di legge al 40% dei premi R.C.A. e al 35% per quelli relativi agli altri rami.

Al lordo della riassicurazione ammonta a Lire 3.019.020.990.= contro L. 3.005.745.500.= dell'esercizio 1978 con un incremento di L. 13.275.490.=

#### RISERVA SINISTRI

Tale voce nel bilancio 1979 evidenzia, al lordo della riassicurazione l'importo di L. 6.219.234.000.= contro L. 6.033.601.000.= del 1978 con un incremento netto di L. 185.633.000.= Il calcolo della riser



va è stato fatto analiticamente per ciascuna pratica, rispettando la congruità di legge.

#### DEBITI VERSO COMPAGNIE DI ASSICURAZIONE E

##### RIASSICURAZIONE

Le poste esposte in bilancio per i conti di deposito ammontano a L. 1.320.606.920.= mentre i saldi di conto corrente sono di L. 12.752.639. Le cessioni in riassicurazione hanno rappresentato il 30,76% del lavoro diretto, con un aumento del 27,38% rispetto all'esercizio precedente. Ciò consegue soprattutto ai nuovi trattati riassicurativi messi in atto con il 1° Gennaio 1979 che hanno comportato una ripartizione delle nostre cessioni in un più articolato sistema di trattati, in modo da conseguire anche una più valida protezione per l'attuale indirizzo di gestione.

##### DEBITI DIVERSI

L'importo complessivo di L. 544.289.236.= evidenzia le seguenti voci:

a) Debiti verso agenti per L. 3.179.738;

b) Debiti verso fornitori L. 40.942.973;

c) Debiti per imposte a carico degli assicurati

L. 189.780.200;

d) Debiti per oneri tributari diversi L. 38.276.203;

e) Depositi cauzionali L. 44.315.975;



f) Debiti verso enti assistenziali e previdenziali  
per contributi L. 216.317.231;

g) Altri debiti L. 11.476.916.

#### ALTRE PASSIVITA'

L'importo di L. 512.551.= esposto sotto la voce passività diverse rappresenta unicamente il debito nei confronti delle compagnie coassicuratrici.

#### CONTO ECONOMICO

##### PROFITTI E RENDITE

##### PREMI E ACCESSORI DELL'ESERCIZIO

Ammontano a L. 7.775.280.120.= al netto delle imposte e tasse a carico degli assicurati. La ripartizione dei premi per ramo risulta dal prospetto comparativo che segue:

| RAMI      | ESERCIZIO '79 | ESERCIZIO '78 |
|-----------|---------------|---------------|
| R.C.A.    | 5.953.458.910 | 6.176.591.297 |
| A.R.D.    | 1.238.349.686 | 1.085.269.069 |
| Infortuni | 304.138.089   | 261.305.386   |
| Incendio  | 114.335.799   | 101.968.969   |
| Furto     | 97.653.161    | 92.852.954    |
| Cristalli | 3.560.341     | 3.177.024     |
| R.C.D.    | 61.995.106    | 52.210.007    |
| Trasporti | 1.789.058     | 1.938.172     |
| Totale    | 7.775.280.150 | 7.775.312.878 |

| RAMI        | ESERCIZIO '77 | % di incremento |
|-------------|---------------|-----------------|
| R.C.A.      | 5.207.177.081 | - 3,62%         |
| A.R.D.      | 846.601.365   | + 14,10%        |
| Infortunati | 220.854.988   | + 16,40%        |
| Incendio    | 88.074.783    | + 12,12%        |
| Furto       | 104.456.216   | + 5,16%         |
| Cristalli   | 3.294.941     | + 12,06%        |
| R.C.D.      | 45.619.474    | + 18,74%        |
| Trasporti   | 330.187       | - 7,70%         |
| Totale      | 6.516.412.025 | + - 0,00%       |

Ramo Auto

- Responsabilità Civile Auto.

- Auto Rischi Diversi.

Il totale dei due rami presenta un saldo di lire

7.191.808.596.= di cui L. 5.953.458.910.= per la

R.C.A. e L. 1.238.349.686.= per l'Auto Rischi Diversi.

In linea con gli obiettivi assunti si è già riusciti a registrare un più equilibrato rapporto tra premi R.C.A. e premi altri rami, passando da una incidenza del 79,43% al 76,56% dell'attuale esercizio.

Tale rapporto promette ulteriore miglioramento, essendo previsto il livello del 74,75% nel corso dell'esercizio 1980 cui sono assegnati gli obiettivi

79,43% 74,75%

H.C.A. per L. 7.100.000.000.- Auto rischi diversi

per L. 1.400.000.000, P.E. L. 1.000.000.000.-

Risultato economico 1979: saldo tecnico attivo di

L. 690.421.038.-

#### Infortuni

Con un incremento premi del 16,40% il ramo infortuni mostra un andamento di crescita pressochè costante anche se il saldo tecnico è negativo per l'ammortamento delle provvigioni di acquisizione degli esercizi precedenti.

Resta tra i R.E. il più corposo in termini di incassi (L. 304.138.099) con il peso del 52,12% sul totale R.E. e del 3,91% sul totale dei premi incassati.

Il rapporto sinistri a premi dell'esercizio è risultato essere del 56,27%.

#### Incidio

Secondo per incassi tra i rami elementari, il ramo ha presentato un incremento del 12,12% totalizzando un ammontare di L. 114.335.799.

Il lieve andamento tecnico negativo, sostenuto da

una attenta politica assuntiva, promette ulteriori

buoni sviluppi. Il rapporto sinistri a premi dell'esercizio risulta essere del 37,86%.

#### Furto

E' incrementato del 5,16% totalizzando premi per

L. 97.653.161 contro L. 92.852.954 dell'esercizio precedente. Il modesto incremento corrisponde ad un preciso indirizzo aziendale rivolto a migliorare il rapporto sinistri a premi che per l'attuale esercizio corrisponde al 82,08% attraverso una più oculata acquisizione dei premi stessi.

#### Cristalli

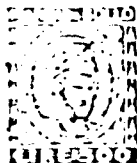
Resta stazionario, contro un risultato tecnico appena al di sotto della pari.

I premi di competenza dell'esercizio ammontano a lire 3.560.341 registrando un incremento rispetto all'anno precedente del 12,06%. Anche per questo ramo il risultato è negativo per L. 1.975.763 in seguito all'ammortamento delle provvigioni di acquisizione degli esercizi precedenti.

#### R.C. Diversi

Ha registrato uno sviluppo dei premi passando da L. 52.210.007 del 1978 a L. 61.995.106 dell'esercizio 1979 con un incremento del 18,74%.

Il bilancio tecnico del ramo denuncia risultati non positivi per L. 25.568.957 pur segnalandosi un costante miglioramento del rapporto sinistri a premi che per l'esercizio è del 64,00%. Lo sviluppo produttivo è stato estremamente equilibrato ed opportunamente frenato, attuando anche in questo ramo un'azio-



ne fortemente selettiva.

#### Trasporti

In questo ramo, i cui premi ammontano a L. 1.789.058 si registra un decremento del 7,70% rispetto a quelli del 1978 che ammontavano a L. 1.938.172. Il saldo tecnico è leggermente positivo ed ammonta a lire 1.609.863.

#### RISERVE TECNICHE A CARICO DEI RIASSICURATORI

L'importo complessivamente esposto di L. 2.840.863.473= risulta essere composto dalle seguenti voci:

- a) Provvigioni a carico dei Riassicuratori per lire 313.352.912;
- b) Risarcimenti pagati a carico dei Riassicuratori per L. 926.903.641;

c) Riserva premi alla chiusura dell'esercizio a carico dei Riassicuratori per L. 404.482.820;

d) Riserva sinistri alla chiusura dell'esercizio a carico dei Riassicuratori per L. 1.196.124.100;

#### MOVIMENTI DI PORTAFOGLIO

La voce esposta in bilancio per L. 13.831.424 risulta essere composta dai trattati in quota pura con i riassicuratori per i seguenti rami:

- a) Incendio L. 2.749.294;
- b) Infortuni L. 7.489.482;
- c) R.C. Diversi L. 1.458.670;

d) Furto L. 2.048.842;

e) Cristalli L. 85.136;

#### PROVVIGIONI DI ACQUISIZIONE

La posta di L. 240.000.000 è il residuo ancora da ammortizzare delle provvigioni di acquisizione precontate. Tale posta risulta incrementata di ulteriori L. 120.000.000 nell'attuale esercizio.

#### PROVENTI PATRIMONIALI E FINANZIARI

La difficile situazione economica generale non ha contribuito ad agevolare i risultati della gestione patrimoniale e finanziaria.

Ciò, nonostante, l'attuale amministrazione, ha curato al meglio il patrimonio investito migliorandone sensibilmente la redditività.

Il risultato complessivo dei proventi patrimoniali e finanziari da un saldo di L. 332.146.572 è precisamente:

a) Ricavi e recuperi della gestione immobiliare lire 11.006.811 è rimasto invariato rispetto a quello dell'esercizio precedente che lascia la redditività ad un livello insoddisfacente.

b) Interessi sui titoli a reddito fisso per lire 87.136.950. L'incremento è di L. 75.354.650 rispetto al 1978.

c) Proventi da rimborsi di titoli a reddito fisso

- Sinistri pagati relativi ad esercizi precedenti

L. 1.805.910.267;

- Spese dirette sui sinistri dell'esercizio precede

te L. 372.349.972;

- Gli oneri di liquidazione complessivi dell'eserci  
zio e di esercizi precedenti ammontano a lire

403.728.340.

#### ONERI DI ACQUISIZIONE DI PRODUZIONE E DI

#### ORGANIZZAZIONE

Sono state corrisposte provvigioni per complessive

L. 1.460.518.275 con una differenza in meno di lire

100.317.142 rispetto all'esercizio precedente in cui

furono di L. 1.560.835.417- (6,42% in meno).

Di tale importo L. 180.000.000 sono state capitaliz-

zate e un terzo regolarmente ammortizzato nell'eser-

cizio. La riduzione delle spese provvigionali è dov-

ta al riordino dei rapporti con le agenzie secondo

le tariffe di legge e le comparazioni di mercato.

#### RISERVE TECNICHE

Ammontano a L. 9.238.254.990 e sono state congruamen-

te valutate, con verifica analitica per quanto riguar-

da la riserva sinistri e per la riserva premi nel r-

spetto delle percentuali forfettarie prescritte sui

rami danni.

L'importo delle riserve tecniche comprende le cessio-



d) Interessi sui depositi presso istituti e aziende di credito per L. 35.930.517. Sono L. 19.638.962 in più rispetto all'esercizio precedente che registrò L. 16.291.555.

e) Rivalutazione Immobili ex lege n° 295 art. 35 del 10/5/1978 per L. 196.469.840 da riferire alla Sede Sociale di Via Carlo Spinola.

f) Altri proventi e recuperi diversi: L. 5.035.610.

g) Sopravvenienze attive: L. 56.323.866.

#### PERDITE E SPESE

#### PREMI CEDUTI

Su rischi delle assicurazioni dirette, la somma di L. 2.391.818.005 ha rappresentato il 30,76% del totale premi incassati con un incremento di L. 2.129.970.467 rispetto a quelli del 1978 che furono L. 261.847.538.

#### RISARCIMENTI PAGATI NELL'ESERCIZIO

Complessivamente ammontano a L. 4.691.851.938. Nel 1978 erano stati L. 4.425.687.083.

- I risarcimenti pagati nell'esercizio per l'esercizio ammontano a L. 1.548.849.932;

- Spese dirette sui sinistri dell'esercizio lire 473.443.719;

- Contributi al "Fondo vittime della Strada" lire 87.569.708;



ni in Riassicurazione.

#### MOVIMENTI DI PORTAFOGLIO

Ammontano complessivamente a L. 143.750.096 e scaturiscono dai trattati in quota pura dei seguenti rami

- a) Incendio L. 27.670.642;
- b) Infortuni L. 72.176.636;
- c) R.C. Diversi L. 15.506.785;
- d) Furto L. 27.755.101;
- e) Cristalli L. 640.932.

#### ONERI PATRIMONIALI E FINANZIARI

Ammontano a L. 135.764.647 e sono suddivisi nei seguenti sottoconti:

- a) Oneri inerenti gli investimenti immobiliari lire 41.214.725;
- b) Interessi su debiti verso compagnie di Riassicurazione L. 9.323.371;
- c) Interessi verso aziende ed istituti di credito L. 6.552.113;
- d) Interessi sugli altri debiti L. 78.674.438;

#### SPESE GENERALI E DI AMMINISTRAZIONE

Le spese generali complessivamente ammontano a lire 1.169.538.871 e comprendono le spese per lavoro subordinato e relativi contributi per L. 781.847.151 al netto delle spese per il personale addetto alla liquidazione dei sinistri e della quota di indennità

di licenziamento accantonata nell'apposito fondo.

L'incidenza delle spese generali e di amministrazione rispetto ai premi incassati è del 15,04%. I dipendenti della Società al 31/12/1979 erano in numero di 92 (di cui n° 2 dirigenti, n° 67 dipendenti interni e n° 23 esterni).

L'organizzazione commerciale al 31/12/1979 era costituita da n° 120 agenzie generali contro le n° 132 del 1978. Nel corso dell'anno si è proceduto alla chiusura di n° 12 agenzie e alla riorganizzazione di parecchi altri punti di rete.

#### IMPOSTE

L'importo di L. 31.378.919 comprende quanto a lire 28.005.000 la trascrizione ipotecaria sull'immobile di Milano - V.le Monte Nero n° 50, posto a cauzione al Ministero dell'Industria; quanto a L. 3.373.919 per imposte relative ad esercizi precedenti.

#### QUOTE DI AMMORTAMENTO

La voce espone un importo di L. 563.339.446 e comprende:

a) La rivalutazione degli immobili ex lege n° 295

art. 36 del 10/6/78; L. 196.469.840;

b) Ammortamento dei mobili, macchine d'ufficio, mezzi di trasporto interni valutati in base a quanto prescrive l'Art. 2425 del C.C. al n° 1, nei limiti

ti delle quote fiscali consentite, ammontano a  
L. 64.361.767;

c) Le spese di primo impianto ammortizzate direttamente in conto nella percentuale del 20% del loro valore originale ammontano a L. 302.507.839;

#### QUOTA ASSEGNATA AL FONDO INDENNITA' LICENZIAMENTO

Per tali oneri è stato accantonato nell'esercizio l'importo di L. 92.720.434; pertanto il fondo ora ammonta a L. 287.115.826. Nel corso dell'esercizio sono state erogate liquidazioni per un importo di L. 46.433.750 prelevate dall'accantonamento già esistente.

#### ONERI STRAORDINARI

La posta comprende l'importo di L. 47.186.725 relativo alle minusvalenze derivanti da valutazione di bilancio di titoli a reddito fisso.

Lire 140.988.920 per sopravvenienze varie passive.

#### PROSPETTO DIMOSTRATIVO DEL MARGINE DI SOLVIBILITA'

Per la compilazione del modello, si è tenuto conto, del II° comma dell'art. 67 della legge 10/6/78 art.

35 e seg. sia in rapporto all'onere medio dei sinistri (risulta di L. 779.569.452), sia in rapporto al

l'ammontare annuo dei premi (risulta di L. 787.029.744).

A fronte di tale livello di solvibilità gli elementi positivi corrispondenti al patrimonio netto della So

cietà ammontano a L. 473.039.104.

Pertanto la Vostra Società, per integrare di lire 313.990.640 il margine di solvibilità prescritto, ha presentato al Ministero un apposito piano di copertura che prevede l'abbattimento totale, durante un paio di esercizi, degli elementi immateriali figuranti attualmente in bilancio.

#### RENDICONTO DI GESTIONE DELLE ASSICURAZIONI R.C.A. E NATANTI

In base alle nuove disposizioni ex lege n° 39 del 26/2/77 le Compagnie di Assicurazioni debbono possedere tra gli elementi dell'attivo del bilancio, beni e disponibilità, indicati dalla legge stessa, per un ammontare non inferiore a quello delle riserve tecniche.

Al 31/12/1979 la situazione della Vostra Società è la seguente:

- Riserve tecniche alla chiusura dell'esercizio 1979 L. 7.876.865.209;
- Disponibilità di cui all'art. 7 della legge lire 8.435.894.663;
- Eccedenza di solvibilità L. 559.029.454

Poiché l'incremento delle riserve tecniche deve essere coperto da disponibilità pari alle aliquote percentuali prescritte, la situazione della Vostra



cietà risulta essere la seguente:

|  |                  |
|--|------------------|
| - Incrementi riserve tecniche                              | L. 4.913.277.910 |
| - Disponibilità ammesse secondo<br>le percentuali previste | L. 4.570.910.140 |

Lo scarto in meno sull'incremento

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| delle riserve, pari a | L. 342.367.770 |
|-----------------------|----------------|

a norma della stessa legge, potrà essere colmato nei prossimi cinque anni, tenendo ovviamente conto degli investimenti che sopravverranno a soddisfare lo scopo.

Signori Azionisti,

la lieve perdita di L. 78.112.901, che proponiamo

venga riportata a nuovo, consente di procedere a vo-

to positivo in ordine alla relazione del Consiglio

di Amministrazione, al bilancio d'esercizio 1979,

al prospetto per il margine di solvibilità, al rendi-

conto di gestione della R.C.A. e natanti, ai relati-

vi allegati.

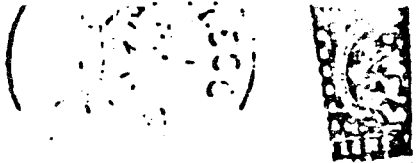
p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

E. Nicola Di Lisa

*E. Nicola Di Lisa*

198

  
VERBALE DI ASSEMBLEA

L'anno 1980 ed all' 15 del mese di Giugno, alle ore 11, presso la sede sociale, si è riunita l'Assemblea Generale Ordinaria della "COSTRUZIONI EDILI CAMPO DI SOLE - S.R.L." con sede in Genova-Piazza Verdi 4/7, col Capitale Sociale interamente versato di L. 504.000.000.=, iscritta presso il Tribunale di Genova al n. 29909 Registro Società e n. 47390/373 di Fascicolo, Codice Fiscale n. 0052532-010-7, convocata con lettera raccomandata inviata a tutti i Soci, per discutere e deliberare sul seguente :

ORDINE DEL GIORNO

- Approvazione Bilancio al 31/12/1979 e relativo Conto Profitti e Perdite, corredato dalla Relazione dell'Amministratore Unico e del Collegio Sindacale;
- Nomina Collegio Sindacale ;
- Vari, ed eventuali.

Su unanime designazione degli intervenuti assume la presidenza dell'Assemblea il Rag. Gustavo NICELI il quale constatata :

- a - la presenza di esso Amministratore Unico ;
- b - la presenza dell'intero Collegio Sindacale composto dai Signori :

Rag. Carlo Marcato - Rag. Gianfranco Solavagione

Dott. Roberto Costaguta ;

c - la presenza o rappresentanza di tanti Soci portatori di L. 168.000.000 = delle L. 504.000.000. =  
costituenti l'intero capitale sociale

d - che gli intervenuti si dichiarano sufficientemente informati su quanto posto in discussione

d i c h i a r a

la presente Assemblea regolarmente convocata e validamente costituita ed abile a deliberare su quanto posto all'Ordine del Giorno.

L'Assemblea su designazione del Presidente chiama a fungere da Segretario il Rag. Gianfranco Solavagione.

In svolgimento a quanto posto in discussione il Presidente dà lettura del Bilancio al 31/12/1979 nonché della propria relazione, mentre il Segretario dà lettura della Relazione del Collegio Sindacale.

Dopo breve discussione alla quale partecipano tutti gli intervenuti i tre documenti testé letti vengono all'unanimità approvati.

Passando alla trattazione del secondo punto posto all'Ordine del Giorno, l'Assemblea, all'unanimità, nomina il Collegio Sindacale che resterà in carica per il triennio 1980/1983 nelle persone dei Signori:

- Rag. Carlo Marcato - Presidente
- Rag. Gianfranco Solavagione - Sindaco Effettivo
- Dott. Roberto Costaguta - Sindaco Effettivo



- Dott. ALBERTO LANTERO - Sindaco Supplente

- Dott. Giovanni Traverso - Sindaco Supplente

i quali presenti dichiarano di accettare la carica loro conferita.

Nessuno avendo chiesto ulteriormente la parola ed essendo così esaurito quanto posto in discussione, alle ore 12 viene sciolta la seduta e redatto verba le di quanto deliberato.

Letto, confermato e sottoscritto.

Il Segretario

Il Presidente

(Reg. Gianfranco Solavagione)

(Reg. Gustavo Liceli)

Atto della Commissione del Collegio Sindacale

di gli intervenuti i tre documenti testé let

ti e all'unanimità approvati.

Il Presidente della Commissione

Il Segretario del Collegio

Reg. Gianfranco Solavagione - Sindaco

Reg. Roberto Castagna - Sindaco

Reg. Roberto Castagna - Sindaco

COSTRUZIONI EDILI CAMPO DI SOLE - SR, L.

GENOVA-PIAZZA VERDI 4/7-CAP. SOCIALE L.504.000.000.=

TRIBUNIALE DI GENOVA N.29909 REG.SOC. N.47398/373 FASC.

CODICE FISCALE N. 0052532-010-7

RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO

Signori Soci,

il Bilancio al 31 Dicembre 1979 che sottopongo alle Vostre deliberazioni presenta un utile di esercizio di L. 8.671.058.= dopo l'imputazione al fondo imposte dell'importo di L. 6.000.000.=.

Vi propongo di destinare tale utile di esercizio ad incrementare il Fondo Riserva legale.

Durante il decorso esercizio si é stipulato il contratto di gestione del complesso turistico alberghiero con la Società Valtur Spa di Roma per la durata di nove anni a partire dal 1 dicembre 1979.

Purtroppo per motivi indipendenti dalla nostra volontà non si sono potuti ultimare i lavori e gli arredamenti entro il termine stabilito così pur consegnando il complesso turistico alla Società Valtur sono continuati per tutto l'esercizio e per buona parte dell'esercizio in corso i lavori di fornitura e di allestimento, per cui anche nel corrente esercizio si troverà incremento del conto costruzione e degli arredamenti.

I ricavi di competenza del periodo 1/12/1979-31/12/1979 sono di L. 29.166.666.= di cui L. 5.000.000.= erano già stati fatturati nel '79 mentre la differenza la trovate esposta sotto la voce ratei attivi.

A determinare il risultato economico positivo hanno anche influito gli interessi attivi bancari maturati per L. 7.476.194.=, gli abbuoni attivi per L. 337.= e sconti attivi per L. 2.727.974.=.

I costi di esercizio sono invece ammontati a Lire 18.914.270.= così ripartiti :

|                                     |    |             |
|-------------------------------------|----|-------------|
| - interessi passivi bancari .....   | L. | 8.431.944.= |
| - Oneri bancari .....               | L. | 219.237.=   |
| - Spese generali varie .....        | L. | 325.266.=   |
| - Spese postali-valori bollati .... | L. | 487.000.=   |
| - Notarili e consulenze .....       | L. | 4.924.700.= |
| - Spese viaggi e trasferte .....    | L. | 4.526.123.= |

Ho inoltre calcolato i seguenti ammortamenti :

|                                       |    |             |
|---------------------------------------|----|-------------|
| - Quota Amm.to Spese Impianto 20%.,   | L. | 188.480.=   |
| - Quota Amm.to Costi Pluriennali 1/15 | L. | 2.648.766.= |

(essendo relative essenzialmente a spese di mutuo quindicinali)

|   |    |             |
|---|----|-------------|
| - Quota Amm.to arredamento 1/12 del 10% | L. | 1.497.647.= |
|---|----|-------------|

Ho ritenuto di effettuare tale minor ammortamento data la effettiva minor utilizzazione dei cespiti

dato l'inizio dell'utilizzazione al 1/12/1979.

Durante il decorso esercizio si è ricevuto il saldo del mutuo dall'Istituto di Credito del Trentino di L. 650.000.000.= che porta così il mutuo complessivo con l'Istituto a L. 2.250.000.000.= di cui si è rimborsata la prima rata capitale di L. 37.524.529.=; tale mutuo ha la durata di quindici anni.

Nell'esercizio in corso si è inoltre stipulato un altro mutuo fondiario per L. 1.500.000.000.= che ci ha consentito di coprire per buona parte l'esposizione debitori nei confronti dei fornitori che come rilevate dal bilancio al 31/12/1979 ammontavano a Lire 1.801.192.950.=.

Inoltre nell'esercizio in corso abbiamo iniziato le pratiche per il rimborso parziale dell'imposta sul valore aggiunto che al 31/12/1979 ammontava a Lire 714.642.000.= chiedendo in sede di dichiarazione il rimborso con procedura accelerata di L. 650.000.000.= che ci consentirebbero il pagamento della rata di mutuo di Luglio ed il pagamento parziale dei fornitori.

I costi di costruzione ed inerenti sostenuti nello esercizio sono stati di L. 3.113.459.845.= ed abbiamo acquistato arredamenti per L. 179.357.685.=.

Come più sopra Vi ho già riferito i lavori sia di ultimazione della costruzione che di allestimento ed

arredamento non sono ancora ultimati sebbene a termini di contratto il complesso sia già gestito dalla Valtur Spa.

In allegato alla presente relazione trovate un prospetto di raffronto fra i dati di bilancio al 31/12/1979 e quelli del Bilancio 31/12/1978 con evidenziate le variazioni intervenuti in ciascuna voce.

Sia i ratei che i risconti sono stati calcolati con l'accordo del Collegio Sindacale sulla base di uno stretto criterio di competenza.

Ritengo di averVi ampiamente illustrato il reso bilancio resto comunque a Vostra disposizione in sede assembleare per fornirVi tutti i chiarimenti che riterrete opportuno richiedermi.

Vi ricordo che dovrete procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale in quanto il mandato ad essi conferito è scaduto per decorrenza del termine.

Genova il 15/3/1980

L'Amministratore Unico

(Rag. Gustavo Miceli)

| <u>V U C I</u>               | <u>31/12/1979</u> | <u>31/12/1978</u> | <u>INCREMENTI</u> | <u>DECREMENTI</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CONTO COSTRUZIONE            | 5.537.582.669. =  | 2.424.122.824. =  | 3.113.459.845. =  | - - -             |
| ARREDAMENTO                  | 179.357.685. =    | - - -             | 179.357.685. =    | - - -             |
| COSTI PLURIENNALI            | 39.731.500. =     | 3.506.500. =      | 36.225.000. =     | - - -             |
| SPESE IMPIANTO               | 942.403. =        | 942.403. =        | - - -             | - - -             |
| CASSA                        | 61.447. =         | 31.839.039. =     | - - -             | 31.777.642. =     |
| BANCA                        | 4.461.477. =      | 230.259.837. =    | - - -             | 225.798.360. =    |
| ERARIO C/I.V.A.              | 714.642.000. =    | 311.195.912. =    | 403.446.088. =    | - - -             |
| ERARIO ACCONTO IMPOSTE       | 1.394.000. =      | - - -             | 1.394.000. =      | - - -             |
| ERARIO C/RITENUTE            | 1.495.239. =      | 2.425.264. =      | - - -             | 933.025. =        |
| CLIENTI                      | 5.700.000. =      | - - -             | 5.700.000. =      | - - -             |
| RATEI ATTIVI                 | 24.166.666. =     | - - -             | 24.166.666. =     | - - -             |
| RISCONTI PASSIVI             | 3.226.000. =      | - - -             | 3.226.000. =      | - - -             |
| PERDITE ESERC. PREC.TI       | - - -             | 188.480. =        | - - -             | 188.480. =        |
| CAPITALE SOCIALE             | 504.000.000. =    | 252.000.000. =    | 252.000.000. =    | - - -             |
| FONDO SOVR. QUOTE            | 504.000.000. =    | - - -             | 504.000.000. =    | - - -             |
| FINANZ. INFRUTT.C/CAP.ART.43 | 1.008.000.000. =  | 1.003.000.000. =  | - - -             | - - -             |

|                                 |                          |                         |                          |                       |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| CASSA CENTRALE CASSE RUR. TRID. | 456.231.420.==           | -- --                   | 456.231.420.==           | -- --                 |
| UTILI IPOTECARI                 | 2.212.475.471.==         | 1.600.000.000.==        | 612.475.471.==           | -- --                 |
| FONDO RISERVA LEGALE            | 6.902.415.==             | -- --                   | 6.902.415.==             | -- --                 |
| FORNITORI                       | 1.801.192.950.==         | 132.153.271.==          | 1.669.039.679.==         | -- --                 |
| FONDO AMM. TO SPESE IMPIANTO    | 1.565.440.==             | 376.960.==              | 183.480.==               | -- --                 |
| FONDO AMM. TO COSTI PLURIENN.   | 2.648.766.==             | -- --                   | 2.648.766.==             | -- --                 |
| FONDO AMM. TO ARREDAMENTO       | 1.497.647.==             | -- --                   | 1.497.647.==             | -- --                 |
| FONDO IMPOSTE                   | 6.575.919.==             | 4.862.183.==            | 1.713.736.==             | -- --                 |
| UTILE DI ESERCIZIO              | 8.671.058.==             | 7.090.895.==            | 1.580.163.==             | -- --                 |
|                                 | <u>13.025.522.172.==</u> | <u>6.008.966.618.==</u> | <u>7.275.253.061.==</u>  | <u>250.697.507.==</u> |
|                                 |                          |                         | L'Amministratore Unico   |                       |
|                                 |                          |                         | (Reg. Gustavo Nicoletti) |                       |

COSTRUZIONI EDILI CAMPO DI SOLE - S.R.L.

GENOVA-PIAZZA VERDI 4/7-CAP.SOCIALE L.504.000.000.=

TRIBUNALE DI GENOVA N.29909 REG.SOC. N.47398/373 FASC.

CODICE FISCALE N. 0052532-010-7

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Soci,

il Bilancio al 31/12/1979 che l'Amministratore Unico presenta alle Vostre deliberazioni si chiude con un utile di esercizio di L. 3.671.058.= circa la cui destinazione concordiamo con quanto propostoVi dallo Stesso.

Come ampiamente illustratoVi dall'Amministratore Unico tutti i costi di competenza del conto costruzione ne sono stati imputati al conto costruzione stesso.

I ricavi si riferiscono al periodo 1/12 - 31/12/79 nel quale il complesso turistico alberghiero è stato gestito dalla Società Valtur, giustamente i ricavi di esercizio di competenza sono di L. 29.166.666.= oltre agli interessi attivi bancari hanno determinato il risultato d'esercizio e nulla abbiamo da osservare al riguardo; per parte nostra possiamo assicurarVi che abbiamo costantemente seguito la gestione sociale e che abbiamo sempre constatato la regolare ed ordinata tenuta dei libri e dei documenti sociali. Abbiamo inoltre esaminato il bilancio ed abbiamo riscontrato l'e-



satta rispondenza delle cifre esposte con le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute a norma di Legge.

Sia i ratei che i risconti sono stati calcolati dall'Amministratore con il nostro accordo sulla base di uno stretto criterio di competenza.

Il reso bilancio si compendia nelle seguenti cifre :

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| - Attività .....           | L. 6.512.761.036.- |
| - Passività .....          | L. 6.504.090.028.- |
| - Utile di esercizio ..... | L. 8.671.058.-     |

Tali risultanze trovano conferma nel Conto Profitti e Perdite che si riassume come segue :

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| - Rendite .....            | L. 5.513.178.340.- |
| - Costi e Spese .....      | L. 5.604.507.782.- |
| - Utile di esercizio ..... | L. 8.671.058.-     |

L'Amministratore ha calcolato la quota di ammortamento delle Spese Impianto e dei Costi Pluriennali, nei limiti previsti dalle vigenti disposizioni fiscali in materia, così pure ha calcolato la quota di imposte a carico dell'esercizio stesso.

Per quanto riguarda l'ammortamento dell'arredamento l'Amministratore ha ritenuto di calcolare il rateo di 1/12 del 10% in quanto la effettiva minor utilizzazione del bene è stata accettata essendo

entrato in servizio il 1/12/1979.

Nulla di particolare abbiamo pertanto da segnalare  
Vi al riguardo per cui per quanto di nostra competenza  
esprimiamo parere favorevole all'approvazione del  
Bilancio così come predisposto dall'Amministratore.

In sede assembleare saremo comunque a Vostra disposizione per fornirVi tutti i chiarimenti che riterrate opportuno richiederci; Vi ricordiamo che dovrete procedere alla nomina del nuovo Collegio in quanto il nostro mandato è scaduto.

Genova il 31/3/1980

Il Collegio Sindacale

(Rag. Carlo Marcato)

(Rag. Gianfranco Solavagione)

(Dott. Roberto Costaguta)

COSTRUZIONI EDILI CAMPO DI SOLE - S.R.L.

GENOVA-PIAZZA VERDI 4/7 - CAP.SOCIALE L.504.000.000.=

TRIBUNALE DI GENOVA N.29909 REG.SOC. N.47398/373 FASC.

CODICE FISCALE N. 0052532-010-7

BILANCIO AL 31/12/1979

SITUAZIONE PATRIMONIALE

A T T I V O

|                                |                           |
|--------------------------------|---------------------------|
| - Conto Costruzione .....      | L. 5.537.582.669.=        |
| - Arredamento .....            | L. 179.357.585.=          |
| - Costi Pluriennali .....      | L. 39.731.500.=           |
| - Spese Impianto .....         | L. 942.403.=              |
| - Cassa .....                  | L. 61.447.=               |
| - Banca di Trento .....        | L. 4.461.477.=            |
| - Erario C/I.V.A. ....         | L. 714.642.000.=          |
| - Erario c/ritenute .....      | L. 1.495.239.=            |
| - Erario acconto imposte ..... | L. 1.394.000.=            |
| - Clienti .....                | L. 5.700.000.=            |
| - Ratei attivi .....           | L. 24.166.666.=           |
| - Risconti passivi .....       | L. 3.226.000.=            |
|                                | <u>L. 6.512.761.036.=</u> |

P A S S I V O

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| - Capitale Sociale .....          | L. 504.000.000.=   |
| - Fondo sovrapprezzo quote .....  | L. 504.000.000.=   |
| - Fin. Infrutt.c/capitale art.43  | L. 1.008.000.000.= |
| - Cassa Centrale delle Casse Rura |                    |

15-11-1980  
INVIATO ALLA D.C.

|                                  |    |                        |
|----------------------------------|----|------------------------|
| li Tridentine .....              | L. | 456.231.420.=          |
| - Mutui ipotecari .....          | L. | 2.212.475.471.=        |
| - Fondo Riserva Legale .....     | L. | 6.902.415.=            |
| - Fornitori .....                | L. | 1.301.192.950.=        |
| - Fondo Amm.to Spese Impianto .. | L. | 565.440.=              |
| - Fondo Amm.to Costi Pluriennali | L. | 2.648.766.=            |
| - Fondo Amm.to Arredamento ..... | L. | 1.497.647.=            |
| - Fondo Imposte .....            | L. | 6.575.919.=            |
|                                  | L. | 6.504.090.028.=        |
| - Utile di esercizio .....       | L. | 8.671.058.=            |
|                                  | L. | <u>6.512.761.036.=</u> |

CONTO PROFITTI E PERDITE

Profitti

|   |    |                        |
|---|----|------------------------|
| - Interessi attivi bancari .....                                    | L. | 7.476.194.=            |
| - Abbuoni attivi .....  | L. | 337.=                  |
| - Sconti attivi .....   | L. | 2.727.974.=            |
| - Canone fisso complesso turisti<br>co alberghiero periodo 1/12-    |    |                        |
| 31/12/1979 .....  | L. | 29.166.666.=           |
| - Rimanenza al 31/12/1979 conto<br>costruzione .....                | L. | 5.537.582.669.=        |
| - Costi pluriennali imputati al<br>conto patrimoniale di competenza | L. | 36.225.000.=           |
|   | L. | <u>5.513.178.340.=</u> |

Perdite

|   |                                 |    |                 |
|---|---------------------------------|----|-----------------|
| - | Rimanenze iniziali conto        |    |                 |
|   | costruzione .....               | L. | 2.424.122.821.= |
| - | Costi di costruzione dello      |    |                 |
|   | esercizio .....                 | L. | 2.675.524.045.= |
| - | Direzione lavori .....          | L. | 30.000.000.=    |
| - | Assicurazioni cantiere ....     | L. | 553.300.=       |
| - | Spese varie di cantiere ....    | L. | 1.352.320.=     |
| - | Interessi passivi mutui ipo     |    |                 |
|   | tecari .....                    | L. | 356.030.130.=   |
| - | Spese accensione mutuo impu     |    |                 |
|   | tate a costi plurijennali ..    | L. | 27.375.000.=    |
| - | Spese aumento capitale socia    |    |                 |
|   | le .....                        | L. | 3.350.000.=     |
| - | Vidimazioni .....               | L. | 100.950.=       |
| - | Oneri bancari .....             | L. | 219.237.=       |
| - | Spese generali varie .....      | L. | 325.266.=       |
| - | Spese postali-valori bollati .. | L. | 437.000.=       |
| - | Notarili e consulenze .....     | L. | 4.924.700.=     |
| - | Emolumenti sindacali .....      | L. | 1.350.000.=     |
| - | Spese viaggi e trasferte ...    | L. | 4.526.123.=     |
| - | Interessi passivi bancari ..    | L. | 3.431.944.=     |
| - | Quota Amm.to spese impianto ..  | L. | 183.430.=       |
| - | Quota Amm.to Costi Plurienn..   | L. | 2.648.766.=     |
| - | Quota Amm.to Mobili e Arreda    |    |                 |
|   | menti .....                     | L. | 1.497.647.=     |

- Accantonamento imposte ..... L. 6.000.000.=  
L. 5.604.507.782.=  
- Utile di esercizio ..... L. 3.671.058.=  
L. 5.613.178.310.=

Si certifica conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Il Collegio Sindacale L'Amministratore Unico

(Rag. Carlo Marcato)

(Rag. Gustavo Niceli)

(Rag. Gianfranco Solavagione)

(Dott. Roberto Costaguta)

COSTRUZIONI EDILI CAMPO DI SOLE - S.R.L.

GENOVA-PIAZZA VERDI 4/7-CAP.SOCIALE L. 504.000.000.-

TRIBUNALE DI GENOVA N.29909 REG.SOC. N.47398/378 FASC.

CODICE FISCALE N. 0052532-010-7

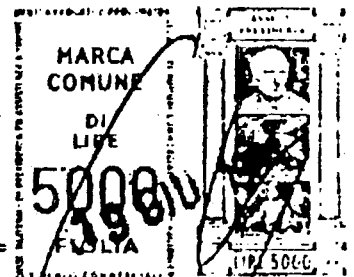
BILANCIO AL 31/12/1980

SITUAZIONE PATRIMONIALE

## ATTIVO

|  |    |                        |
|--|----|------------------------|
| - Conto Costruzione .....                        | L. | 6.581.789.269.-        |
| - Arredamento .....                              | L. | 497.775.233.-          |
| - Costi Pluriennali .....                        | L. | 62.231.500.-           |
| - Spese Impianto .....                           | L. | 942.403.-              |
| - Cassa .....                                    | L. | 12.442.133.-           |
| - Credito Italiano .....                         | L. | 74.518.948.-           |
| - Cassa Centrale Casse Rurali Tren<br>tine ..... | L. | 5.191.729.-            |
| - Erario C/L.V.A. ....                           | L. | 207.550.000.-          |
| - Erario c/ritenute .....                        | L. | 2.167.000.-            |
| - Erario acconto imposte .....                   | L. | 3.442.000.-            |
| - Ratei attivi .....                             | L. | 37.291.667.-           |
| - Risconti attivi .....                          | L. | 1.469.166.-            |
|  | L. | 7.486.811.048.-        |
| - Perdita d'esercizio .....                      | L. | 180.109.275.-          |
|  | L. | <u>7.666.920.323.-</u> |

## PASSIVO

- Capitale Sociale .....
 L. | 504.000.000.- |

|                                      |    |                           |
|--------------------------------------|----|---------------------------|
| - Fondo sovrapprezzo quote .....     | L. | 504.000.000,=             |
| - Fin. Infrutt. c/capitale art. 43 . | L. | 2.645.000.000,=           |
| - Fornitori .....                    | L. | 208.626.058,=             |
| - Mutui ipotecari .....              | L. | 3.718.475.471,=           |
| - Fondo Riserva Legale .....         | L. | 15.573.473,=              |
| - Ratei passivi .....                | L. | 34.436.495,=              |
| - Fondo Amm.to Spese Impianto .....  | L. | 753.922,=                 |
| - Fondo Amm.to Costi Pluriennali ... | L. | 8.411.816,=               |
| - Fondo Amm.to Arredamento .....     | L. | 26.386.408,=              |
| - Fondo Imposte .....                | L. | 1.256.680,=               |
|                                      |    | <u>L. 7.666.920.323,=</u> |

#### CONTO PROFITTI E PERDITE

##### P r o f i t t i

|  |    |                           |
|--|----|---------------------------|
| - Interessi attivi bancari .....                                     | L. | 10.834.997,=              |
| - Abbuoni attivi .....   | L. | 253,=                     |
| - Canone complesso turistico alberghiero periodo 1/1/80-31/12/80 ..  | L. | 382.597.501,=             |
| - Rimanenza al 31/12/1979 conto costruzione .....                    | L. | 6.581.789.269,=           |
| - Costi pluriennali imputati al conto patrimoniale di competenza ... | L. | 22.500.000,=              |
|  |    | <u>L. 6.997.722.020,=</u> |
| - Perdita d'esercizio .....  | L. | 180.109.275,=             |
|  |    | <u>L. 7.177.831.295,=</u> |

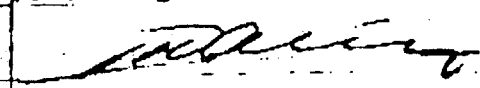
##### P e r d i t e

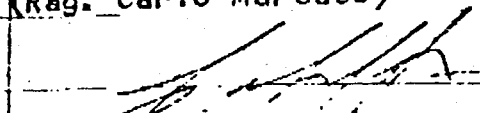



|                                     |                           |
|-------------------------------------|---------------------------|
| - Rimanenze iniziali conto          |                           |
| costruzione .....                   | L. 5.537.582.669.=        |
| - Costi di costruzione dell'eserc.  | L. 990.686.766.=          |
| - Direzione lavori .....            | L. 50.000.000.=           |
| - Assicurazioni cantiere .....      | L. 3.519.834.=            |
| - Assicurazioni diverse .....       | L. 9.000.000.=            |
| - Interessi passivi mutui ipotecari | L. 494.083.343.=          |
| - Spese accensione 2° mutuo imputa  |                           |
| te a costi pluriennali .....        | L. 22.500.000.=           |
| - Interessi passivi diversi .....   | L. 536.538.=              |
| - Sopravvenienze passive .....      | L. 1.877.300.=            |
| - Vidimazioni e societarie .....    | L. 8.058.500.=            |
| - Elaborazioni contabili .....      | L. 4.500.000.=            |
| - Oneri bancari .....               | L. 678.364.=              |
| - Spese generali varie .....        | L. 202.671.=              |
| - Spese postali-valori bollati ...  | L. 200.320.=              |
| - Notarili e consumenze .....       | L. 8.768.700.=            |
| - Emolumenti organo amministrativo  |                           |
| e sindacale .....                   | L. 4.800.000.=            |
| - Spese viaggi e trasferte .....    | L. 799.357.=              |
| - Interessi passivi bancari .....   | L. 9.196.940.=            |
| - Quota Amm.to spese impianto ....  | L. 188.482.=              |
| - Quota Amm.to Costi Pluriennali .  | L. 5.763.050.=            |
| - Quota Amm.to Mobili e Arredamenti | L. 24.888.761.=           |
|                                     | <u>L. 7.177.831.295.=</u> |

Si certifica conforme alle risultanze delle scritture contabili.

Il Collegio Sindacale

  
(Rag. Carlo Marcato)

  
(Rag. Gianfranco Solavagione)

  
(Dott. Roberto Costaguta)

L'Amministratore Unico

  
(Rag. Gustavo Miceli)

COSTRUZIONI ESTIVI CAMPO DI SOLE - S.R.L.

GENOVA-PIAZZA VERDI 47-CAP. SOCIALE L. 504.000.000,=

TRIBUNALE DI GENOVA N. 20009 RE. REG. N. 47398/378 FASC.

CODICE FISCALE N. 0052502-010-7

RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO

Signori Soci,

il Bilancio al 31 Dicembre 1980 che sottopongo alle Vostre deliberazioni presenta una perdita di esercizio di L. 1.180.109.275,= che Vi propongo di coprire per L. 15.573.473,= mediante utilizzo del Fondo Riserva legale e per L. 104.535.802,= mediante il Fondo Sovrapprezzo quote.

Durante il decorso esercizio si è proseguito il contratto di gestione del complesso turistico alberghiero con la Società Valtur-S.p.A. di Roma stipulato nel 1979 per la durata di nove anni.

Nel decorso esercizio si sono praticamente ultimati i lavori e gli arredi del complesso turistico.

I ricavi di competenza del periodo 1/1/80-31/12/80 sono di L. 382.597.501,=, ho inoltre calcolato un ratico presunto di L. 5.000.000,= per integrazione canone in base alle presenze, L. 10.511.997,= di interessi attivi bancari, L. 253 di abboni attivi.

ho imputato a Cost. Pluriennali l'importo di Lire 22.500.000,= relativo alle spese di accensione del my

tuo.

A determinare il risultato economico negativo hanno influito essenzialmente gli interessi passivi su mutui maturati per L. 434.023.343.=.

I costi di esercizio sono invece ammontati a Lire 48.618.390.= così ripartiti :

|   |                |
|---|----------------|
| - interessi passivi bancari .....                       | L. 9.196.940=  |
| - assicurazioni diverse .....                           | L. 9.000.000=  |
| - Oneri bancari .....                                   | L. 678.364.=   |
| - Sopravvalenze passive .....                           | L. 1.877.300.= |
| - Spese generali varie .....                            | L. 202.371=    |
| - vidimazioni e societarie .....                        | L. 8.058.500=  |
| - Spese postali-valori bollati .....                    | L. 200.320=    |
| - Elaborazioni contabili .....                          | L. 4.500.000=  |
| - Notarili e consulenze .....                           | L. 8.768.700=  |
| - Emolumenti organo amministrativo e<br>sindacali ..... | L. 4.800.000=  |
| - Spese viaggi e trasferite .....                       | L. 799.357=    |
| - Interessi passivi diversi .....                       | L. 536.538=    |

Ho inoltre calcolato i seguenti ammortamenti :

|  |                |
|--|----------------|
| - Quota Amm.to Spese Impianto 20% ....             | L. 188.480=    |
| - Quota Amm.to Costi Pluriennali .....             | L. 5.763.050=  |
| - Quota Amm.to <del>Spese Impianto</del> 50% ..... | L. 24.888.761= |

Ho ritenuto di effettuare tale minor ammortamento data la effettiva minor utilizzazione dei cespiti dato

che come Voi sapete la stagione turistica invernale è stata decisamente negativa per la mancanza quasi assoluta di neve che ha causato più volte la chiusura degli impianti.

Durante il decorso esercizio si è perfezionato il contratto di mutuo cui Vi avevamo riferito nella precedente relazione di L. 1.500.000.000.= che porta così il mutuo complessivo a L. 3.750.000.000.= di cui si sono rimborsate le rate capitale di L. 31.524.529.= tutti i mutui hanno la durata di quindici anni.

Nell'esercizio in corso avete inoltre proceduto ad aumentare il finanziamento infruttifero conto capitale art. 43/597 di L. 1.637.000.000.= il che ci ha consentito di coprire quasi interamente l'esposizione debitoria nei confronti dei fornitori che come rilevate dal Bilancio al 31/12/1955 ammontavano a L. i re 208.626.058.=.

Inoltre nell'esercizio si è ottenuto il rimborso parziale dell'imposta sul valore aggiunto di L. i re 650.000.000.=.

I costi di costruzione ed impianti sostenuti nello esercizio sono stati di L. 1.044.200.600.= ed abbiamo acquistato arredi per L. 318.417.548.=.

Come più sopra Vi ho già riferito i lavori sia di ultimazione della costruzione che di allestimento ed

arredamento sono praticamente ultimati salvo qualche rifinitura e la consegna ufficiale dell'inventario alla Valtur che si è perfezionato nel corrente esercizio.

In allegato alla presente relazione trovate un prospetto di raffronto fra i bilanci di bilancio al 31/12/1979 e quelli del bilancio al 31/12/1980 con evidenziate le variazioni intervenute in ciascuna voce.

Ci auguriamo che la prossima stagione turistica sia più favorevole in modo da consentirci una notevole integrazione del canone di locazione del complesso turistico alberghiero che come sapete avviene in base alla presenza dei clienti.

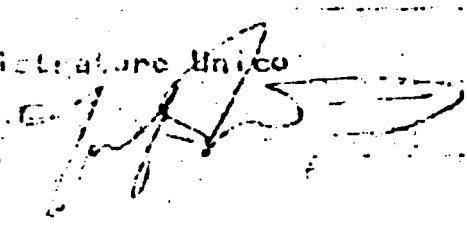
Sia i ratei che i risconti sono stati calcolati con l'accordo del Collegio Sindacale sulla base di uno stretto criterio di competenza.

Ritengo di averVi ampiamente illustrato il reso bilancio resto comunque a Vostra disposizione in sede assembleare per fornirVi tutti i chiarimenti che riterrete opportuno richiedermi.

Genova li 21/3/1981

L'Amministratore Unico

(Rag. Gustavo Nicoli)



|   | 31/12/1972       | 31/12/1980       | INCREMENTI       | DECREMENTI     |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Y O S L                                 |                  |                  |                  |                |
| CONTO COSTRUZIONE                       | 5.537.582.669. = | 6.581.789.269. = | 1.044.206.600. = | - -            |
| ARREDAMENTO                             | 179.357.655. =   | 497.775.233. =   | 318.417.548. =   | - -            |
| COSTI PLURIENNALI                       | 39.731.500. =    | 62.231.500. =    | 22.500.000. =    | - -            |
| SPESA IMPIANTO                          | 942.403. =       | 942.403. =       | - -              | - -            |
| CASSA                                   | 61.447. =        | 12.412.138. =    | 12.350.689. =    | - -            |
| CREDITO ITALIANO                        | - -              | 74.518.949. =    | 74.518.949. =    | - -            |
| CASSA CENTRALI CASSE RURALI<br>TRENTINE | 3.461.477. =     | 5.191.729. =     | 730.252. =       | - -            |
| ERARIO S./A.V.A.                        | 714.642.000. =   | 207.559.000. =   | - -              | 507.092.000. = |
| ERARIO ACCONTO IMPOSTE                  | 1.394.000. =     | 3.442.000. =     | 2.048.000. =     | - -            |
| ERARIO C/RITENUTE                       | 1.495.209. =     | 2.167.000. =     | 671.791. =       | - -            |
| CLIENTI                                 | 5.700.000. =     | - -              | - -              | 5.700.000. =   |
| RATEI ATTIVI                            | 24.166.666. =    | 37.291.667. =    | 13.125.001. =    | - -            |
| RISCONTI ATTIVI                         | 3.226.000. =     | 1.469.166. =     | - -              | 1.756.834. =   |
| PERDITE ESERC. PREC. TI                 | - -              | 180.109.275. =   | 180.109.275. =   | - -            |
| CAPITALE SOCIALE                        | 504.000.000. =   | 504.000.000. =   | - -              | - -            |
| FONDO SOVRAPP. QUOTE                    | 504.000.000. =   | 504.000.000. =   | - -              | - -            |

|                                  |                   |                   |                  |                  |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| FINANZ. INFRUTT. 3/CAP. ART. 43  | 1.008.000.000. =  | 2.645.000.000. =  | 1.637.000.000. = | - -              |
| RATEI PASSIVI                    | - -               | 34.436.495. =     | 34.436.495. =    | - -              |
| CASSA CENTRALE CASSE RUR. TRENT. | 456.231.420. =    | - -               | - -              | 456.231.420. =   |
| BENI IPOTECARI                   | 2.212.475.471. =  | 3.718.475.471. =  | 1.506.000.000. = | - -              |
| FONDO RISERVA LEGALE             | 6.902.445. =      | 15.573.473. =     | 8.671.058. =     | - -              |
| FORNITORI                        | 1.801.192.950. =  | 209.626.058. =    | - -              | 1.592.566.892. = |
| FONDO AMM. TO SPESE IMPIANTO     | 753.565.449. =    | 753.922. =        | 188.482. =       | - -              |
| FONDO AMM. TO COSTI PLURIENN.    | 2.643.766. =      | 8.411.810. =      | 5.763.050. =     | - -              |
| FONDO AMM. TO ARREDAMENTO        | 1.497.647. =      | 26.386.408. =     | 24.888.761. =    | - -              |
| FONDO IMPOSTE                    | 6.575.919. =      | 1.256.680. =      | - -              | 5.319.239. =     |
| UTILE DI ESERCIZIO               | 8.671.058. =      | - -               | - -              | 8.671.058. =     |
|                                  | 13.025.522.172. = | 15.333.840.646. = | 4.885.655.917. = | 2.577.337.443. = |

L'Amministratore Unico

(Rag. Gustavo Nizzoli)



COSTRUZIONI EDILI CAMPO DI SOLE - S.R.L.

GENOVA-PIAZZA VERDI 2/2-CAP.SOCIALE L.504.000.000.-

TRIBUNALE DI GENOVA N.29909 REG.SOC. N.47398/378 FASC.

CODICE FISCALE N.0052532-010-7

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Signori Soci,

il bilancio al 31/12/1980 che l'Amministratore Unico sottopone alle Vostre deliberazioni si chiude con una perdita di esercizio di L.180.209.275.= circa il cui reintegro concordiamo con quanto proposto dal-  
lo Stesso.

Come ampiamente illustratoVi dall'Amministratore Unico tutti i costi di competenza del conto costruzione sono stati imputati al conto costruzione stesso.

I ricavi si riferiscono all'intero esercizio nel quale il complesso turistico alberghiero è stato gestito dalla Società Valtur, giustamente i ricavi di esercizio di competenza sono di L.383.597.501.= comprendendo una integrazione presunta di L.5.000.000.= oltre agli interessi attivi bancari di L.10.834.997.=

e nulla di particolare abbiamo da segnalare al riguardo; per parte nostra possiamo assicurarVi che abbiamo costantemente seguita la gestione sociale e che abbiamo sempre constatato la regolare ed ordinata tenuta dei libri e dei documenti sociali. Abbiamo inol-

tre esaminando il bilancio ed abbiamo riscontrato l'esatta rispondenza delle cifre esposte con le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute a norma di legge.

Sia i rasti che i risconti sono stati calcolati dall'Amministratore con il nostro accordo sulla base di uno stretto criterio di competenza.

Il reso bilancio si compendia nelle seguenti cifre:

|                              |                           |
|------------------------------|---------------------------|
| - Attività .....             | L. 7.486.811.048.-        |
| - Passività .....            | <u>L. 7.666.920.323.-</u> |
| - Perdita di esercizio ..... | <u>L. 180.109.275.-</u>   |

Tali risultanze trovano conferma nel Conto Profitti

e Perdite che si riassume come segue :

|                              |                           |
|------------------------------|---------------------------|
| - Rendite .....              | <u>L. 6.997.722.020.-</u> |
| - Costi e Spese .....        | <u>L. 7.177.831.295.-</u> |
| - Perdita di esercizio ..... | <u>L. 180.109.275.-</u>   |

L'Amministratore ha calcolato la quota di ammortamento delle Spese Impianto e dei Costi Pluriennali, nei limiti previsti dalle vigenti disposizioni fiscali in materia.

Per quanto riguarda l'ammortamento dell'arredamento l'Amministratore ha ritenuto di calcolare il rateo del 5% in quanto la effettiva minor utilizzazione del bene è stata accertata essendo stata la stagione turistica negativa ed avendo acquistato una forte parte

l'arredamento alla fine dell'esercizio.

Nulla di particolare abbiamo pertanto da segnalare  
al riguardo per cui per quanto di nostra competenza  
esprimiamo parere favorevole all'approvazione del  
bilancio così come predisposto dall'Amministratore.

Genova il 31/3/1961

Il Collegio Sindacale

(Rag. CARLO MARCATO)

(Rag. GIANFRANCO SOLAVAGIONE)

(Dott. ROBERTO COSTAGUTA)

# IOB Banco Ambrosiano

## 5) DATI PATRIMONIALI

rispezzione schematica delle due ultime situazioni patrimoniali **COSTRUZIONI EDILI CAMPO DI SOLE Srl**

(in milioni con un decimale)

(in milioni con un decimale)

Ipoteca di mt. petr. dopo le variazioni risultanti dalla relazione dell'Inc. re Unico

|   | al 31/12/78 ufficiale / <del>revisore</del> |        | al 31/12/79 ufficiale / <del>revisore</del>            |         | al 15/3/80 ufficiale / <del>revisore</del> |        |
|---|---|--------|--|---------|--|--------|
| <del>costi costruz.</del>   | 2424,1                                      |        | 5537,6   |         | 5830,6                                     |        |
| Immobilitazioni   |   |        |  |         |  |        |
| <del>immobiliari</del>  |   |        |  |         |  |        |
| commerciali   | 4,4   |        | 179,3  |         | 179,3                                      |        |
| meno affittamenti   | 2428,5                                      |        | 40,7   |         | 40,7                                       |        |
| meno affittamenti   | 0,3   | 2428,5 | 5757,6   | 5752,9  | 6950,6                                     | 6045,9 |
| meno affittamenti   |   |        | 4,7  |         | 4,7  |        |
| Attività realizzabili   |   |        |  |         |  |        |
| merci   | 313,6                                       | IVA    | 723,2  |         | 73,2                                       |        |
| crediti   | 313,6                                       |        | 723,2  |         | 73,2                                       |        |
| più liquido   | + 262,0                                     | 575,6  | + 4,5  | 727,7   | + 4,5                                      | 77,7   |
| ratei attivi  |   |        |  | 27,3    |  | 27,3   |
| perdite precedenti  |   | 0,2    |  |         |  |        |
| <b>Totale attivo</b>  |   | 5304,0 |  | 6507,9  |  | 6150,9 |
| anticipamenti vari  | 4,8   | tanze  | 6,5  |         | 6,5  |        |
| debiti medio lungo termine  | 1600,0                                      |        | 2212,4   |         | 3672,4                                     |        |
| Banche  |   |        | 456,2  |         | 440,4                                      |        |
| Commercianti e finanziari   | 132,1                                       | 132,1  | 1801,2   | 2257,4  | 440,4                                      | 440,4  |
| ratei passivi   |   |        |  |         |  |        |
| utili   |   | (7,1)  |  | (8,7)   |  |        |
| <b>Totale passivo</b>   |   | 1736,9 |  | 4476,3  |  | 419,3  |
| Mezzi propri aziendali  |   | 1267,1 |  | 2031,6  |  | 2031,6 |
| Beni extra-aziendali delle persone o ditte comunque resp. sabili          |   |        | plusvalenza imm. re ad opere finite, perizia dell'8/80 | 10043,1 |  |        |
| <b>Totale sostanza responsabile</b>                                       |   |        |  | 12074,7 |  |        |
| Circolazione cambiana (effetti scontati presso Banche o girati a terzi)   |   |        |  |         |  |        |
| Conti d'ordine e partite di giro  |   |        |  |         |  |        |
| Utile netto o differenze patrimoniali nette                               |   |        |  |         |  |        |
| Giro d'affari annuo   |   |        |  |         |  |        |
| Capitale circolante (attività realizzabili e liquide meno debiti a breve) |   |        |  |         |  |        |

Commento alle principali voci e giudizio sulle più rilevanti variazioni

CONFERMA POSIZIONE

CONFERMA POSIZIONE  
 COOPERAZIONI ENILI CAMPO DI SOLE Srl

FORMA LEGALE S.P.L. CAPITALE 504.000.000.-

SEDE SOCIALE GENOVA

L'acquisto e la vendita di terreni, la costruzione in proprio o per conto di terzi di fabbricati di civile abitazione, la rivendita delle varie unità immobiliari, nonché concessione o assunzione di appalti e subappalti  
 DATA COSTITUZIONE 3/10/73 DURATA AI 3/10/1998

TITOLARE SOCI O CONS. AMM. (RAPPR. LEGALI)

Amministratore Unico: GUSTAVO MICELI

n. Genova 13/4/1941

(Poteri come da allegate fotocopie)

CODICE D. N. ISCRIZ. DEL

VERIFICA DEL

TRIBUNALE DI GENOVA

REG. SOC.

VOL.

47398

FASC.

378

VERIFICA DEL

19/9/1980



GENGHINI MARIO e società del suo Gruppo





**Banco Ambrosiano S.p.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA G.U. N. 217 DEL 9/8/1982**

I COMMISSARI LIQUIDATORI

AP/eg

16/2/84

95

Milano, 14 febbraio 1984

Al  
TRIBUNALE DI MILANO  
UFFICIO ISTRUZIONE

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Oggetto: Gruppo Genghini

Si porta a conoscenza quanto emerso dall'esame della documentazione relativa ai rapporti tra il Banco Ambrosiano S.p.A. e la società in oggetto.

I rapporti tra il Banco Ambrosiano e le società facenti capo all'ing. Mario Genghini, ed in particolare alla Genghini S.p.A., si sono mantenuti in limiti assai contenuti fino alla fine del 1976.

Infatti, la relazione fiduciaria, fino a tale epoca, era volta a soddisfare le normali esigenze dell' "Impresa Genghini" nel campo dell'edilizia.

Agli inizi del 1977, a seguito della aggiudicazione dei seguenti appalti per lavori da eseguire all'estero:

- 1) Committente: S.M. Re Khaled dell'Arabia Saudita  
Assegnatario lavori: Genghini S.p.A.  
Importo lavori: S.R. 564.000.000 (controvalore circa L. 138 miliardi)
- 2) Committente: Università di Riyad  
Assegnatario lavori: Megasconsortium  
Importo lavori: S.R. 1.165.300.000 (controvalore quota Genghini di S.R. 502.440.331 circa L. 133 miliardi)

emergevano per la società assegnataria necessità di notevoli investimenti in Italia per l'acquisto di impianti di cantiere, prefabbricati per campi base, grandi macchinari, ecc.

Considerato che i corrispettivi di appalto erano previsti in valuta, la società ritenne di poter convenientemente approvvigionarsi di necessari mezzi finanziari, a condizioni vantaggiose per i tassi di interesse praticati, chiedendo al Banco Ambrosiano anticipazioni in divisa estera da rimborsare con i proventi dei due citati appalti.

fu rice. Verde  
16/2/84  
J. P.

La Banca Ambrosiana

- 2 -

In questa premessa trovano origine i tre finanziamenti accordati dal Banco nel 1977 per complessivi 65 milioni di dollari USA (in tre tranches di 25 - 35 e 5 milioni di dollari USA) con previsto rimborso in quote rateali scaglionate sul periodo compreso tra il 30/9/1977 ed il 31/1/1980, data entro la quale i finanziamenti dovevano essere estinti.

In relazione a detti finanziamenti, si espone quanto segue:

a) Finanziamento in valuta di US\$ 25 milioni

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| richiesta del cliente:           | non rinvenuta                                 |
| richiesta filiale di Roma:       | non rinvenuta                                 |
| istruttoria Serv.Fidi:           | non rinvenuta                                 |
| Organo proponente:               | Comitato di Direzione: Olgiati, Rosone, Leoni |
| Organo deliberante:              | Consiglio di Amministrazione del 16/4/1977    |
| comunicazione fido alla filiale: | 15 marzo 1977                                 |

Il finanziamento di cui sopra è stato richiesto dalla Genghini S.p.A. a mezzo della filiale di Roma, unitamente al successivo finanziamento di US\$ 35 milioni. L'istruttoria del Servizio Fidi, l'esame del Comitato di Direzione e la delibera del Consiglio di Amministrazione sono avvenuti contemporaneamente per entrambi i finanziamenti.

Indipendentemente dalle considerazioni che verranno più avanti sviluppate, in particolare sulla effettiva destinazione del finanziamento, vi è da sottolineare che ancora prima dell'istruttoria del fido e della delibera di concessione, l'importo di US\$ 25 milioni è stato messo a disposizione della S.p.A. Genghini il 28/2/1977 e da questa immediatamente utilizzato.

b) Finanziamento in valuta di US\$ 35 milioni, utilizzabile anche in lire

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| richiesta del cliente:              | 18/3/1977 (allegato n. 1)                                      |
| richiesta filiale di Roma:          | 25/2/1977 (allegato n. 2)                                      |
| istruttoria Serv.Fidi:              | allegato n. 3  |
| Organo proponente:                  | Comitato di Direzione: Olgiati, Rosone, Leoni                  |
| Organo deliberante e data delibera: | Consiglio di Amministrazione del 15 marzo 1977 (allegato n. 5) |

Ci limitiamo per il momento a sottolineare che anche il finanziamento in esame è stato utilizzato dalla Genghini S.p.A. il 1° aprile 1977 e cioè anticipatamente rispetto alla data (16/4/1977) in cui il Consiglio di Amministrazione ha approvato la concessione dei fidi.

c) Finanziamento in valuta di US\$ 5 milioni, utilizzabile anche in lire

|                            |   |
|----------------------------|---|
| richiesta del cliente:     | 20/10/1977 (allegato n. 6)                    |
| richiesta filiale di Roma: | 2/11/1977 (allegato n. 7)                     |
| istruttoria Serv.Fidi:     | 9/11/1977 (allegato n. 8)                     |
| Organo proponente:         | Comitato di Direzione: Olgiati, Rosone, Leoni |

Banco Ambrosiano

- 3 -

Organo deliberante e data delibera: Consiglio di Amministrazione del 16 dicembre 1977 (allegato n. 9)

comunicazione fido alla filiale: 28/11/1977 (allegato n. 10)

Anche per questo finanziamento si rileva la irregolarità circa l'anticipato utilizzo (31/10/1977) rispetto alla data di delibera di concessione.

A causa delle mancate rimesse dall'estero e della inadempienza da parte della Genghini nel far fronte agli impegni assunti, il residuo credito vantato dal Banco, all'atto della caduta in procedura di amministrazione straordinaria, ammontava a ben 58.405.928 dollari USA, per un controvalore di L. 48.900.363.921.

L'effettivo stato di mora nei versamenti si è verificato sin dal 31 ottobre 1977, data di scadenza della seconda rata di tre milioni di dollari, e si è protratto, talchè nessun rimborso è intervenuto sui finanziamenti di 25 e 5 milioni di dollari USA, mentre sulla tranche di 35 milioni di dollari USA, i versamenti sono stati solamente di \$ 6.594.072.

Sarebbe ragionevole ascrivere al disastroso esito delle commesse saudite ed alle conseguenti mancate rimesse dall'estero, la incapacità della Genghini S.p.A. nel far fronte agli impegni assunti nei riguardi del Banco Ambrosiano.

Sorgono d'altro canto perplessità in ordine alla coerenza delle dichiarate finalità dei finanziamenti, solo formalmente concessi dal Banco per il finanziamento dei lavori da eseguire in Arabia Saudita, ma in effetti largamente utilizzati per rendere possibile alla Genghini di rilevare dalla Centrale il pacchetto di maggioranza della società Pantanella.

Se ciò è vero, se ne deduce che l'ampia e particolare assistenza creditizia fornita dal Banco era prevalentemente finalizzata a scopi difformi da quelli dichiarati di normale sostegno alle attività edilizie della Genghini e di fatto sfociava nel concorso in iniziative mobiliari e finanziarie di cui non era dato di conoscere nè la portata nè i rischi, certamente anomali e non rientranti fra gli interventi normalmente svolti da una banca di credito ordinario.

Invero, in un momento in cui la "Genghini Impresa" si trovava impegnata nella realizzazione di lavori all'estero di enorme portata (oltre 270 miliardi di lire), male cadevano le iniziative finanziarie e extra aziendali della stessa, destinate, quale ne fosse l'esito finanziario, ad aggravare i problemi e le necessità finanziarie connesse alla normale gestione aziendale.

Tutto ciò doveva costituire motivo per l'assunzione da parte del Banco di un atteggiamento di oculata e particolare prudenza; tale atteggiamento non solo è stato sistematicamente disatteso, ma il Banco ha continuato a favorire la società ed a sostenerne le iniziative mobiliari anche dopo che la posizione presentava ormai sintomi inequivocabili di difficoltà ed irregolarità.

Banco Ambrosiano

- 4 -

Le considerazioni di cui sopra circa la effettiva destinazione dei finanziamenti accordati dal Banco Ambrosiano sono desunte dal Rapporto Ispettivo dell'Ispettorato Vigilanza della Banca d'Italia a seguito della visita effettuata dal 17/4/1978 al 17/11/1978 (si accludono stralci dello stesso, quale allegato n. 11).

Nel medesimo rapporto vengono avanzati dubbi circa l'effettivo e non fiduciario trasferimento della Pantanella dalla Centrale al Gruppo Genghini e quindi sulla effettiva appartenenza del pacchetto di controllo della Pantanella stessa.

In proposito si osserva che nell'aprile 1979 il Banco ha accordato uno scoperto di conto di 16.500 milioni formalmente motivato quale anticipo, con durata presumibile di 60 giorni, su prestiti bancari che la Genghini S.p.A. aveva in corso di trattativa con un Istituto bancario estero per 20 milioni di dollari.

L'istruttoria del Servizio Fidi attribuisce alla richiesta di fido le finalità di sopperire ad impellenti necessità di cassa della società e di ripianare gli interessi passivi maturati a carico del Gruppo. In effetti, il finanziamento, oltre a quest'ultima finalità, sarà utilizzato per partecipare all'aumento del capitale sociale della Pantanella, come risulta dalla unita lettera della Genghini S.p.A. del 23 aprile 1979 (allegato n. 12).

Formalmente l'iter dell'operazione è stato il seguente:

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| richiesta del cliente:              | 24/4/1979 (allegato n. 13)                                       |
| richiesta filiale di Roma:          | 24/4/1979 (allegato n. 14)                                       |
| istruttoria Serv.Fidi:              | 26/4/1979 (allegato n. 15)                                       |
| Organo proponente:                  | Comitato di Direzione: Rosone, Leoni, Tagliani                   |
| Organo deliberante e data delibera: | Consiglio di Amministrazione del 28 aprile 1979 (allegato n. 16) |
| comunicazione fido alla filiale:    | 30/4/1979 (allegato n. 17)                                       |

Oltre al finanziamento di L. 16.500 milioni in precedenza illustrato, il Banco Ambrosiano ha concesso un ulteriore scoperto di conto corrente di L. 6.150 milioni richiesto dal cliente per sopperire ad urgenti necessità di cassa, il cui ripianamento parziale doveva avvenire con il ricavo proveniente dalla erogazione del finanziamento di 20 milioni di dollari di cui si è fatto cenno in precedenza.

L'operazione ha avuto il seguente svolgimento:

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| richiesta del cliente:              | 27/6/1979 (allegato n. 18)  |
| richiesta filiale di Roma:          | 28/6/1979 (allegato n. 19)  |
| istruttoria Serv.Fidi:              | 29/6/1979 (allegato n. 20)  |
| Organo deliberante e data delibera: | sig. Calvi, sentito il parere favorevole del Comitato di Direzione, nelle persone dei signori Rosone, Leoni, Calleri - 29 giugno 1979 |
| comunicazione fido alla filiale:    | 29/6/1979 (allegato n. 21)  |

Come indicato, a differenza di tutte le altre operazioni, sempre deliberate dal Consiglio di Amministrazione, la concessione dello scoperto in esame è stata accordata dal Presidente, sentito il parere del

- 5 -

Comitato di Direzione. Ciò a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione del 15/2/1978 (allegato n. 22) e seguenti che conferivano al Presidente e Consigliere Delegato, sentito il parere del Comitato di Direzione, la facoltà di concedere fidi suppletivi entro il 20% delle rispettive esposizioni complessive nei confronti del Banco, ad alcuni clienti primari, tra i quali il maggiore era ritenuto il Genghini.

In relazione ai due affidamenti di L. 16.500 milioni e di L. 6.150 milioni, vi è tra l'altro da sottolineare che, al momento della loro concessione, la Genghini S.p.A. era inadempiente, non avendo provveduto a rimborsare, alle date convenute, le rate dei finanziamenti in valuta, scadute per ben US\$ 34.406.000.

Ciò è tanto più grave in quanto il Banco Ambrosiano, su sollecitazioni dell'Ufficio Italiano dei Cambi, in ordine al mancato rimborso delle rate scadute di cui sopra, era al corrente attraverso le giustificazioni della Genghini S.p.A. (allegati dal n. 23 al n. 29) delle notevoli difficoltà e dei ritardi nella conduzione dei cantieri, tanto da fare ritenere compromessi anche gli esiti economici degli stessi (vedasi in particolare la lettera del 25/7/1979 - allegato n. 27 già citato).

Nell'istruttoria del Servizio Fidi (vedasi allegato n. 15) assolutamente inadeguate appaiono inoltre le considerazioni in relazione alla rispondenza patrimoniale del Gruppo Genghini.

Nelle pagine precedenti, come indicato nelle premesse, sono state illustrate le operazioni che, per modalità di concessione, finalità effettiva di utilizzo, entità degli affidamenti, sono apparse indicative di un "particolare favorevole atteggiamento" del Banco Ambrosiano volto a soddisfare le sempre più pressanti esigenze finanziarie del Gruppo Genghini.

Non sono state menzionate altre operazioni di modesto ammontare, connesse alla normale attività dei cantieri svolta dalla Genghini S.p.A., nè le modeste anticipazioni eseguite per consentire il pagamento degli stipendi ai dipendenti del Gruppo nei primi mesi del 1980, in epoca ormai prossima alla dichiarazione del fallimento della Genghini S.p.A. (25 giugno 1980).

In tale periodo fu anche deliberato dal Banco Ambrosiano un ulteriore finanziamento di L. 21 miliardi in pool con il Banco di Roma e la Banca Nazionale del Lavoro di complessive L. 40 miliardi (allegato n. 30). Trattasi dell'ulteriore facilitazione concessa dalle tre banche rivolta ad evitare la dichiarazione del fallimento della società Genghini. Viceversa, il fallimento è stato ugualmente dichiarato e pertanto l'importo del finanziamento non è stato erogato.

Il fallimento è stato dichiarato il 25/6/1980 per la Genghini S.p.A., Mario Genghini ditta individuale, G.A.M. Grandi Appalti Meridionali S.p.A., IRCESI S.p.A., SOFIR S.p.A., Residence Villa Pamphili S.p.A., Immobiliare G.M.2 S.p.A., Baia S. Anna S.p.A., ACOI S.p.A., I.C.E. S.p.A.

Con decreti emessi in epoche diverse, a partire dal 19/9/1980 per la Genghini S.p.A., le società di cui sopra (ad esclusione di Mario Genghini ditta individuale e G.A.M. per mancanza di presupposti), sono state ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria.

Da annotare infine che, a seguito della sentenza dichiarativa del fallimento della Genghini, pende presso l'Ufficio Istruzione del Tribunale di Roma - Sezione 26 - G.I. Dr. Giuseppe Pizzuti - P.M. Dr. Luciano Infelisi - procedimento penale n. 1293/81 A G.I., nell'ambito del quale sono state indiziate di reato, fra gli altri, le seguenti persone, amministratori e funzionari del Banco Ambrosiano S.p.A.:

- |  |  |
|--|--|
| - Bocca Andrea   |  |
| - Marsaglia Stefano                                    |  |
| - Minciaroni Aladino                                   |  |
| - Olgiati Carlo  |  |
| - Marioni Giuseppe                                     |  |
| - Locatelli Pietro                                     |  |
| - Mozzana Ruggiero                                     |  |
| - Melzi d'Eril Gian Paolo                              |  |
| - Arosio Elviro  |  |
| - Gallarati Scotti Federico                            |  |
| - Di Mase Giacomo                                      |  |
| - Valeri Manera Mario                                  |  |
|  | Malversazione (art. 315 C.P. in relazione ai finanziamenti concessi a imprese del c.d. Gruppo Genghini da parte del Banco Ambrosiano)  |
| - Di Giovanni Luciano,<br>Direttore della Sede di Roma | persona cui può eventualmente addebitarsi il reato previsto dall'art. 110 C.P. (concorso) e 216 3° comma Legge Fallimentare (bancarotta preferenziale) per la somma di Lire L. 21.410.000.000 commesso il 24 marzo 1980. |

Anche il defunto Presidente e Amministratore Delegato, signor Roberto Calvi, aveva ricevuto comunicazione giudiziaria uguale a quella ricevuta dal signor Di Giovanni Luciano.

A richiesta, sia prima che dopo il 6/8/1982, è stata trasmessa ai Magistrati inquirenti di cui sopra copiosa documentazione relativa ai finanziamenti accordati dal Banco Ambrosiano.

Le operazioni dianzi descritte rappresentano la quasi

totalità della esposizione della Genghini S.p.A. al 6/8/1982, data in cui è stata dichiarata la liquidazione coatta amministrativa del Banco Ambrosiano, oltre agli interessi nel frattempo maturati, esposizione che qui di seguito viene riassunta:

GENGHINI S.p.A. - SITUAZIONE DEBITI AL 6/8/1982

|  |                        |
|--|------------------------|
| conto corrente n. 41588  | 373,8 milioni          |
| conto corrente n. 41592  | 4.420,5 milioni        |
| conto corrente n. 41600  | 1.377,1 milioni        |
| conto corrente n. 41601  | 10.187,0 milioni       |
| conto corrente n. 41602  | 7,7 milioni            |
| conto corrente n. 41603  | 4.567,6 milioni        |
| conto corrente n. 41604  | 2.301,2 milioni        |
| conto corrente n. 41606  | 48.900,4 milioni       |
| conto corrente n. 41607  | 99,2 milioni           |
| conto corrente n. 41608  | 440,2 milioni          |
| conto corrente n. 41609  | 3,0 milioni            |
| conto corrente n. 41622  | 3.529,8 milioni        |
| sconto effetti protestati  | 1.000,0 milioni        |
| interessi di mora su scoperti di<br>conto corrente e su effetto protestato | <u>8.312,2 milioni</u> |
| Totale crediti per cassa   | 85.519,7 milioni       |
| crediti di firma   | <u>972,2 milioni</u>   |
| Totale esposizione al 6/8/82   | 86.491,9 milioni       |

Ad ulteriore chiarimento della esposizione si sottolinea in particolare che:

- ai conti n. 41592 e 41600 sono confluiti addebiti per utilizzi formalmente non autorizzati, la cui parziale sistemazione è intervenuta mediante la concessione di affidamenti a fronte di procure all'incasso rilasciate dalla Genghini S.p.A. per i lavori in corso con ANAS e l'Automobil Club di Firenze;
- al conto n. 41601 sono stati imputati di volta in volta gli interessi maturati sui conti anticipi in dollari dal 6/10/1978 al 24/6/1980, gli interessi a debito trimestralmente liquidati sul conto stesso, nonché l'importo degli effetti ritirati presso la Banca Nazionale del Lavoro il 15/6/1979 per L. 918.013.667.=. A credito di tale conto figurano, nel periodo indicato, le seguenti operazioni:
  - 30/4/1979 giro dal conto corrente n. 41603 di L. 5.950.000.000.= in utilizzo parziale del finanziamento di L. 16.500 milioni concesso il 28/4/1979;
  - 29/6/1979 giro dal conto corrente n. 41603 di L. 1 miliardo in utilizzo parziale del finanziamento di L. 6.150 milioni concesso il 29/6/1979;
  - 31/12/1979 accredito estero di L. 28.629.396, operazione non meglio identificata.

Banco Ambrosiano

- 8 -

Se ne deduce che gli interessi maturati sugli affidamenti concessi, imputati al conto in esame, hanno trovato formale e parziale copertura unicamente attraverso la concessione di nuovo credito, non figurando alcun versamento eseguito dal cliente con mezzi propri. A tale proposito si allega nota del Servizio Ispettorato del Banco Ambrosiano, redatta in occasione della Ispezione alla Filiale di Roma avvenuta il 28/8/1979 (allegato n. 31).

- al conto n. 41603 sono stati rilevati gli utilizzi a fronte dei crediti di L. 16.500 milioni e di L. 6.150 milioni, ai quali è stato dedotto l'importo di L. 21.410.206.250.= quale controvalore del prestito di dollari USA erogato dalla Zentralsparkasse di Vienna alla Genghini S.p.A. (vedasi apposita relazione);
- al conto n. 41604 sono stati imputati gli iniziali utilizzi a fronte dell'ulteriore programma di sostegno finanziario al Gruppo Genghini in previsione dell'acquisizione di nuovi lavori in Irak;
- l'importo di L. 48.900,4 milioni, rilevato a debito del conto n. 41606, rappresenta il valore delle anticipazioni, rispettivamente di US\$ 25, 35 e 5 milioni, al netto delle modeste rimesse effettuate dal cliente;
- al conto n. 41622 sono invece confluiti gli utilizzi a fronte del finanziamento accordato nel marzo 1980 per consentire la immediata ripresa nei cantieri italiani.

Per quanto concerne l'importo di L. 1 miliardo a debito della Genghini S.p.A., si è rilevato che trattasi di effetto emesso dalla G.A.M. (Grandi Appalti Meridionali), società della Genghini S.p.A., da questa girato per lo sconto al Banco Ambrosiano, e non pagato alla scadenza del 7 gennaio 1980, epoca in cui diventava sempre più palese lo stato di insolvenza del Gruppo.

L'importo di L. 8.312,2 milioni concerne, come detto, gli interessi di mora computati dalla data di dichiarazione del fallimento della Genghini S.p.A. fino alla data del 6/8/1982, epoca della messa in liquidazione coatta amministrativa del Banco Ambrosiano.

A proposito del calcolo degli interessi moratori, vi è da segnalare che il Consiglio di Amministrazione del 17/12/1980 decise che, relativamente agli interessi attivi su posizioni di società del Gruppo Genghini, fallite e/o sottoposte ad amministrazione straordinaria, il saggio degli interessi moratori da applicare fosse limitato a quello legale del 5% annuo, a far tempo dalla data del primo accertamento giudiziale dell'insolvenza (allegato n. 32).

Le decisioni del Consiglio di Amministrazione a tale proposito trovano riscontro nelle proposte formulate dagli uffici interni del Banco richiamanti l'applicazione del disposto dell'art. 55 L.F., laddove stabilisce che la maturazione degli interessi non è sospesa in presenza di un pegno (vedere nota del 28/11/1980 ed appendice del 10/12/1980 - allegato n. 33).

Abbiamo ritenuto opportuno soffermarci sulle modalità del calcolo e della contabilizzazione degli interessi moratori e della logica che ne ha suggerito, come corretta, l'applicazione, perchè da esse discendono considerazioni ben più serie circa i criteri con i quali venivano acquisiti in bilancio i proventi finanziari (in questo caso in parte non influenti sul risultato di esercizio perchè accantonati ad apposito fondo) ma e soprattutto perchè



dalla stessa logica scaturiva un giudizio circa il presumibile valore di realizzazione dei crediti iscritti in bilancio.

Infatti, a riprova di quanto indicato circa la non corretta e comunque inadeguata valutazione dei rischi sui crediti, si richiama l'attenzione su quanto riportato a pagina 6 della già citata nota interna del 28/11/1980 (allegato n. 33), fatta propria dal Consiglio di Amministrazione del 17/12/1980 (allegato n. 32) in cui viene affermato:

"Indipendentemente da qualsiasi considerazione economica circa la capienza del pegno (lo scorso anno si era convenuto sulla necessità di fare scelte considerando l'aspetto giuridico della fattispecie e prescindendo da quello economico), si deve ritenere applicabile il disposto dell'art. 55 L.F. laddove stabilisce che la maturazione degli interessi non è sospesa in presenza di un pegno".

Vicerversa, se si fosse considerato in modo adeguato l'aspetto economico del pegno, ben diverse dovevano essere le conclusioni sia in relazione al calcolo degli interessi moratori, sia per quanto concerne l'accantonamento di consistenti fondi rischi sui crediti.

La relazione del Presidente al Consiglio del 17/12/1980 non ci sembra conforme ai giudizi ed alle valutazioni sulle prospettive dell'Amministrazione Straordinaria e sulle possibilità del recupero dei crediti espresse dal Servizio Legale nella nota del 15/12/1980 (allegato n. 34).

Nemmeno ci sembra pertinente il richiamo del Presidente alle "considerazioni recentemente espresse dalla Banca d'Italia per le posizioni in amministrazione straordinaria" (pagina 120 del già richiamato allegato n. 32).

In effetti, le istruzioni impartite dall'Istituto di Vigilanza ai fini della "normalizzazione della denominazione della clientela bancaria: società soggette ad "amministrazione straordinaria" ai fini delle segnalazioni alla Centrale dei Rischi, definiscono "normalizzate" le posizioni delle società soggette a tale procedura. L'allegato n. 35, che riproduce le pagine 11 e 12 di dette istruzioni, riporta anche quanto segue:

"Per connessione di argomento, e sempre a motivo della particolarità del nuovo Istituto (A.S.), si ritiene che il solo fatto dell'avvio della "gestione" non può determinare obbligatoriamente la classificazione delle esposizioni in discorso tra le "sofferenze", la quale può discendere esclusivamente dalla specifica valutazione che ciascuna istituzione creditizia formulerà sull'evolversi di ogni singola procedura".

Evidentemente, pur in presenza di difficoltà obiettive circa la valutazione concreta delle garanzie esistenti, ci sembra che l'attenzione del Banco sia stata rivolta principalmente a disquisire su problemi di forma, ignorando sia le richiamate valutazioni del Servizio Legale, sia e soprattutto la conosciuta situazione di crisi finanziaria dell'intero Gruppo, vuoi per il disastroso andamento dei cantieri esteri, vuoi per le perdite evidenziate nei bilanci delle partecipate. Si riportano le considerazioni del Servizio Fidi del 31/10/1980 a seguito delle quali è stato deciso di riportare tra gli impieghi vivi le posizioni delle società fallite e commissariate in precedenza segnalate alla Centrale Rischi tra le "sofferenze" (allegato n. 36), considerazioni fatte

del Banco Ambrosiano

- 10 -

proprie dal Consiglio di Amministrazione del 19/11/1980 (allegato n. 37).

Ad avvalorare la nostra opinione circa la inadeguata valutazione delle garanzie a presidio dei crediti e del necessario mantenimento delle posizioni tra le sofferenze, anche ai fini della elaborazione del bilancio del 1980, possono soccorrere i dati della Centrale Rischi (allegato n. 38) da cui risulta che, mentre il sistema ha mantenuto tra le "sofferenze" la propria esposizione, il Banco Ambrosiano ha riportato gli ingenti crediti tra gli impieghi vivi.

Si ricorda che i seguenti crediti vantati dal Banco Ambrosiano al 6 agosto 1982 verso le società del Gruppo Genghini, fallite, in amministrazione straordinaria, o verso le "cosiddette in bonis", perchè a tale data non ancora assoggettate a procedure concorsuali, sono stati ceduti al Nuovo Banco Ambrosiano:

POSIZIONE GRUPPO GENGHINI AL 6/8/1982 (in milioni di lire)

|  |          |
|--|----------|
| Genghini S.p.A.                          | 86.491,9 |
| A.CO.I. S.p.A.                           | 21,5     |
| Baia S. Anna S.p.A.                      | 3,4      |
| Genghini Mario Ditta Individuale         | 1.336,7  |
| G.A.M. Grandi Appalti Meridionali S.P.A. | 84,1     |
| I.C.E. S.p.A.                            | 38,5     |
| Immobiliare S.Marta S.P.A.               | 0,3      |
| I.R.C.E.S.I. S.p.A.                      | 30,4     |
| Miami S.p.A.                             | 7.880,8  |
| Residence Villa Pamphili S.p.A.          | 2.913,7  |
| S.I.M.E. S.p.A.                          | 2.083,7  |
| S O F I R S.p.A.                         | 0,3      |
| V A L M A R S.p.A.                       | 3.745,1  |
| Casilinella s.r.l.                       | 0,3      |
| Edilgen s.r.l.                           | 795,0    |
| Stim S.p.A.                              | 818,0    |
| Magnolia Park s.r.l.                     | 3.436,0  |
| Bilcon S.p.A.                            | 15,0     |
| Soc. Costruzioni Genovese                | 0,2      |

109.694,9

=====

I crediti vantati verso le consociate trovano origine in finanziamenti accordati dal Banco Ambrosiano per consentire al Genghini la regolare prosecuzione delle iniziative in corso a livello di Gruppo; in particolare lo smobilizzo dei finanziamenti nel 1979 accordati a Miami, Magnolia Park s.r.l. ed Edilgen s.r.l. era previsto con il ricavo delle vendite da effettuarsi a cura dell'I.P.I. di immobili di proprietà delle stesse.

Da rilevare che al momento della concessione dei finanziamenti la Centrale Rischi evidenziava a carico delle tre società posizioni in

sofferenza.

Le esposizioni della Residence Villa Pamphili e della Valmar traggono origine dalla concessione nel giugno 1978 di scoperto di conto corrente di L. 2.000 milioni ciascuna, a titolo di prefinanziamento su mutuo Interbanca. Anche a carico della Residence Villa Pamphili S.p.A. la Centrale Rischi evidenziava nel 1978 posizioni in sofferenza.

La cessione del credito al Nuovo Banco Ambrosiano ha comportato una svalutazione del 95% dei crediti sopra esposti, pari a L. 104.210,1 milioni, importo a cui ovviamente deve essere detratto l'accantonamento di L. 8.229,3 milioni per interessi moratori.

Pertanto, a carico della Liquidazione è stata attribuita una svalutazione netta di L. 95.910,8 milioni, pari all'87,43% dei crediti in essere al 6/8/1982.

Si è dovuto, infatti, constatare l'incapacità della Genghini S.p.A. e delle altre società debitrice di procedere ai rimborsi, nonché l'inconsistenza delle garanzie costituite dal pegno sulle azioni delle società stesse, sempre più compromesse dalle procedure concorsuali.

Ugualmente prive di contenuto si sono rivelate le fidejussioni del Genghini Mario e della consorte Valeria Orsini, come pure quelle rilasciate, reciprocamente, dalle società del Gruppo a favore del Banco Ambrosiano.

La Liquidazione non ha potuto inoltre ignorare i possibili esiti della azione revocatoria promossa dal Commissario Straordinario, tendente al recupero dell'importo di L. 21.410 milioni erogato dalla Zentralsparkasse di Vienna alla Genghini S.p.A. ed incamerato il 24/3/1980 direttamente dal Banco a deconto delle anticipazioni di L. 16.500 milioni e L. 6.150 milioni in precedenza segnalate.

A disposizione per ogni chiarimento, porgiamo i migliori saluti.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
COMMISSARI LIQUIDATORI



Allegati citati

GENGHINI S.p.A.

CALCESTRUZZI S.p.A. - S.p.A. - S.p.A.

*Allegato 1*

Roma, li 18/3/77. ....

Spett.le  
BANCO AMBROSIANO  
Direzione Centrale  
M I L A N O

La sottoscritta Impresa Genghini S.p.A. si pregia sottoporre alla favorevole considerazione di codesto Istituto quanto segue:

A seguito della aggiudicazione dei seguenti appalti:

- 1) contratto sottoscritto l'8/5/1976 - Aut. Mincomes del 22/5/76 - Div. V 255617/1637  
Importo lavori: S.R. 564.000.000.=  
Committente: S.M. Re Khaled dell'Arabia Saudita.
- 2) contratto in corso di stipulazione a nome Megasconsortium - Aut. Mincomes del 27/11/76  
Div. V 262273/493243  
Importo complessivo commessa : S.R. 1.047.839.000.=  
Importo lavori che saranno eseguiti direttamente dalla scrivente impresa : S.R. 5.975.673.=  
Committente : Università di Riyadh.

emergevano notevoli necessità finanziarie in relazione all'acquisto in Italia di impianti, prefabbricati, macchinari, ecc.

In data 28/2/1977 otteneva dal Vostro Istituto il primo finanziamento in valuta per l'importo di \$ 25 milioni della durata di 24 mesi, debitamente autorizzato dal Mincomes in data 26/2/1977 (n. V/404828/275/584).

Chiede ora ulteriore finanziamento per l'importo di \$ 35 milioni alle seguenti condizioni:

Ammontare complessivo: \$ 35 milioni

Erogazioni: in una o più soluzioni a partire dalla data dell'autorizzazione ministeriale. /.

*G. G. G.*

Roma, li .....

Rimborso: in una tranche di \$ 2.000.000.= (duemilioni) al 30 settembre 1977 più 11 tranches mensili di \$ 3.000.000.= (tremilioni) ciascuna a partire dal 31/10/1977 fino al 30/8/1978..

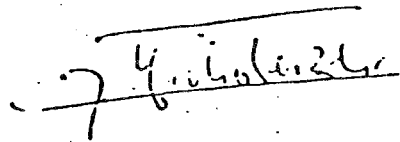
Tasso d'interesse: fisso da determinarsi al momento di ogni erogazione in relazione alle condizioni del mercato ed alla durata dei finanziamenti.

Fonte di rimborso: con gli introiti in valuta provenienti dagli incassi relativi agli "stati di avanzamento lavori", eventualmente accantonabili nel conto speciale in valuta presso il Vostro Istituto, già autorizzato con la precitata del 26/2/1977 per un importo massimo di \$ 25.000.000.=, massimale che Vi chiediamo ora di aumentare convenientemente.

A corredo della presente allega copia delle precitate autorizzazioni ministeriali.

Confidando in un benevolo accoglimento della richiesta, porge i più distinti ossequi.

Impresa Genghini S.p.A.



Roma, li

|   |  |                   |                    |            |  |
|---|--|-------------------|--------------------|------------|--|
| BANCA CREDITO ITALIANO  |  | 011176 - 4 MAR 77 |                    | Allegato 2 |  |
| ROMA - VIA DEL TRAIANO, 148 - COD. AB. 00187 - TEL. (06) 89451/2/3/4 - FAX 6790188 - 6792024 - TELEX AMBHOHAN 61009 |  |                   |                    |            |  |
| Segreteria  |  |                   | Onorevole nostra   |            |  |
| 25 febbraio 1977  |  |                   | DIREZIONE CENTRALE |            |  |
| NSIRIF.   |  |                   | Servizio Fidi      |            |  |
| ITO:  |  |                   | M I L A N O        |            |  |

GENGHINI MARIO - Ditta individuale

Lit. 20.000.000.- scoperto di c/o ass. da fid. - scad. int. 3/77 - tasso 22+1/4

" 85.000.000.- scop. suppl. ut. in c/to spec. ass. da procura notarile irrevocabile all'incasso di mandati ANAS - tasso 22+1/4

GENGHINI S.p.A.

Lit. 1.000.000.000.- scop. di c/c ass. da fid. gen.

In relazione alla copertura in corso delle esposizioni, Vi preghiamo di revocare i fidi in oggetto i cui moduli di concessione Vi ritorniamo a nostro scarico.

Inoltre, con riferimento alle intese dirette con Voi Signori, abbiamo rilevato a Lit. 3.200.000.000.- lo scoperto utilizzabile dalla S.p.A. Genghini assistito da procura notarile irrevocabile all'incasso di mandati ANAS per lavori eseguiti sulla S.G.C. Orte - Ravenna, ferma la validità a revoca e la scadenza interna 3/77

e tasso a disposizione sempre della Spa Genghini:

§ 25.000.000.- finanziamento assistito da:

- mandato all'incasso delle somme rivenienti dagli stati di avanzamento dei lavori in Riyad di complessivi Saudi Riyals 564 milioni, relativi alla progettazione e costruzione di un complesso edilizio costituito da tre fabbricati ad appartamenti e da un fabbricato ad uffici con parcheggio ed impianti sportivi, commissionati da His Majesty King Khaled of Saudi Arabia, validità a revoca s.f.r. 2/79.

Vi preghiamo inoltre di autorizzare:

§ 35.000.000.- finanziamento assistito da mandato all'incasso della quota di pertinenza della società (Saudi Riyals 540.748.675) degli stati di avanzamento dei lavori, di complessivi Saudi Riyals 1.165.339.000 relativi alla costruzione dell'Università di Riyad da parte del "Wegaz Consortium" (del quale la predetta società fa parte) utilizzabile anche in lire, rimborso graduale a partire dall'agosto/settembre 1977, validità a revoca scadenza fissa con rimborso 8/1978.

Il tutto inoltre assistito da fidejussione generica dei Signori Ing. Mario Genghini e Valeria Orsini in Genghini e da costituzione in pegno — da parte dell'Ing. Genghini — di

n. 449.300.— quote della S.r.l. Magnolia Park (99,84% del capitale sociale)

n. 58.000.— quote della S.r.l. Edilgan (96,67% del capitale sociale)

A garanzia dei nostri rischi verranno pure costituiti in pegno i pacchetti azionari di alcune società tra cui:

Spa Residence Villa Pamphili

Spa I.R.C.E.S.I.

Spa Immobiliare G.M.2

Spa MINGI

Spa VAL.MAR

Spa Nuova G.

e le quote della S.r.l. CIAP.

Distinti saluti.

BANCO AMEROSIANO

(Sede di Roma

*Bianchi*

All. 1 cartellino di autorizzazione.

The image shows a large, stylized signature or stamp, possibly a stamp of authorization, with the word "URGENZA" visible in the center. The signature is written in a cursive, flowing style, and the stamp is rectangular with a grid-like pattern. The overall appearance is that of a handwritten document or a stamp on a document.

BANCA D'ITALIA  
ISPETTORATO VIGILANZA  
SULLE AZIENDE DI CREDITO

# RAPPORTO ISPETTIVO

Visita effettuata dal 17 aprile 1978 al 17 novembre 1978

all'azienda di credito BANCO AMBROSIANO s.p.a. MILANO

*W.F.*  
13.1.1979

| RAPPORTO ISPETTIVO          |  |
|-----------------------------|--|
| NUMERO PROGETTO<br>GENERALE | NUMERO DI POSIZIONI E<br>PROGRESSIVO DELLA BANCA |
| 23                          |  |
| 1979                        | 1  |
| PERVENUTO IL 16.2.79        |  |



**BANCA D'ITALIA**  
ISPETTORATO VIGILANZA  
SULLE AZIENDE DI CREDITO

R I S E R V A T O

ISPEZIONE EFFETTUATA AI SENSI DELLA LEGISLAZIONE BANCARIA

Azienda Banco Ambrosiano S.p.A.  
(denominazione e forma costitutiva)

Sede legale Milano

Direzione Generale Milano

Patrimonio ufficiale L. 112.057.320.612 di cui capitale sociale L. 21.600.000.000

Visita ispettiva iniziata il 17.4.78 conclusa il 17.11.78

con riferimento alla situazione dei conti al 31.3.1978

Ispettori dr. Giulio PADALINO, dr. Giuseppe D'AURELIO, dr. Giacomo BELLECCA, dr. Roberto SOMMELLA, dr. Loreto OLINI (fino al 30/6), rag. Claudio DI LEO, dr. Carmine PANZELLA (dal 3/7 al 3/10), dr.a Anna MISCIA, dr. Spartaco GAFFORINI (fino al 20/10), rag. Francesco AMENDOLA, dr. Elio AMBROSETTI (fino al 1°/9) e sig. Luigi MONTANINO.

**COSTATAZIONI**

| Numero d'ordine | CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  |
|-----------------|---|
| 1               | <p>Il Consiglio, nel settore dell'erogazione del credito, si limita a ratificare o a prendere conoscenza delle decisioni già assunte dagli organi minori, riservando a sé sia le poche operazioni che esigono un'autorizzazione di deroga da parte dell'Organo di Vigilanza o l'osservanza delle formalità previste dall'art. 38 L.B., sia soprattutto gli affidamenti superiori a L. 18 miliardi (n. 23 posizioni alla data degli accertamenti), da ritenere limitati in rapporto alla entità media delle richieste avanzate dalla clientela.</p> <p>Aggiungasi a ciò l'ulteriore facoltà attribuita al Consigliere delegato, che è già abilitato a concedere credi-</p> |

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO ..... GENGHINI Spa ..... Filiale ..... ROMA .....

Gruppo ..... omonimo: fidi 1° cat. 27818,1/Mil + 51995/Mil richiesti

allegato 3.

Lettera: In possesso della vostra 25/2 us, preso nota che i rischi in corso con l'emarginata verranno ora assistiti oltre che dalla fidejussione generica dei Sigg. Genghini Ing. Mario e Valeria Orsini in Genghini e dalla costituzione in pegno da parte dell'Ing. Genghini delle quote di sua pertinenza delle Srl Magnolia Park ed Srl Edilgen anche ~~da parte~~ <sup>da parte</sup> costituzione in pegno dei pacchetti azionari di altre società tra le quali la Spa Residence Villa Pamphili, Spa IRCESI, Spa Immobiliare GM 2, Spa MIAKI, Spa VAL-MAR, Spa Nuova G. e delle quote della Srl CIAP, previa revoca dello scoperto ordinario di L. 1 miliardo a margine indicato, eleviamo a:

L. 3.200.000.000.= lo scoperto assistito da procura notarile irrevocabile all'incasso mandati ANAS per lavori eseguiti sulla SGC Orte-Navenna, da rimborsare con trattenute del 100% su ogni mandato incassato, tasso 22 $\frac{1}{4}$ ,

ferma la validità a revoca e la scadenza interna 3/77,

ed accordiamo:

\$ 25.000.000.= finanziamento assistito da mandato all'incasso delle somme rivenienti dagli s.a.l. in Riyad di complessivi S.R. 564 Milioni, relativi alla progettazione e costruzione di un complesso edilizio costituito da tre fabbricati ed appartamenti e da un fabbricato ad uffici con parcheggio ed impianti sportivi, commissionato da His Majesty King Khaled of Saudi Arabia, validità a revoca, scadenza f.c.r. 2/79,

\$ 25.000.000.= finanziamento assistito da mandato all'incasso della quota di pertinenza della società (SR 540,7 milioni) degli s.a.l. di complessivi S.R. 1.165,3 milioni relativi alla costruzione dell'Università di Riyad da parte del "Megas Consortium" cui fa parte l'emarginata, utilizzabile anche in lire, da rimborsare gradualmente a partire dal ~~29/9/77~~ settembre 77, validità a revoca, scadenza f.c.r. 8/78.

Ovviamente l'operatività delle linee di credito in valuta di cui sopra è subordinata all'ottenimento preventivo della <sup>completa e</sup> necessaria autorizzazione da parte dei competenti organi (per quello di \$ 35 milioni da Minomes e per il finanziamento di \$ 25 milioni dell'autorizzazione della Banca d'Italia).

Restiamo in attesa della documentazione relativa alla estensione anche ~~per~~ <sup>alle</sup> operazioni di cui sopra del pegno delle quote delle Srl Magnolia Park e Srl Edilgen già vincolate a nostro favore e della documentazione relativa alla costituzione in pegno dei pacchetti azionari delle altre società del gruppo come indicati.

Uniamo due moduli di autorizzazione riservandoci di inviarvi quello relativo al finanziamento di \$ 25 milioni non appena in possesso dell'autorizzazione ~~della Banca d'Italia~~ <sup>della Banca d'Italia</sup>.

Allegato 4

~~(omissis)~~VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL16 APRILE 1977

Oggi sedici aprile millenovecentosettantasette alle ore 11,45 si è riunito il Consiglio di Amministrazione del BANCO AMBROSIANO S.p.A.

Sono presenti gli Amministratori Signori:

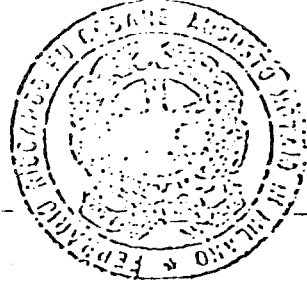
- Elviro Arosio
- Andrea Bocca
- Roberto Calvi
- Federico Gallarati Scotti
- Pietro Locatelli
- Giuseppe Marioni
- Gian Paolo Melzi d'Eril
- Aladino Minciaroni
- Ruggiero Mozzana
- Enrico Palazzi Trivelli
- Giuseppe Zanon di Valgiurata

nonchè il Signor:

- Carlo Olgiati - Direttore Generale.

239

MAGGIO 1954



Assenti giustificati i Consiglieri Signori Andrea

Rizzoli e Mario Valeri Manera.

Assistono tutti i Sindaci effettivi ad eccezione del Sindaco

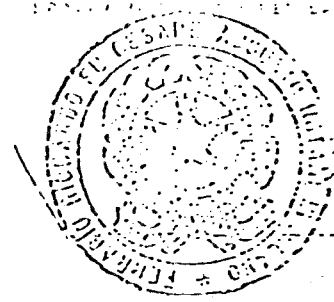
Signor Antonio Confalonieri, assente giustificato.

Con il consenso di tutti i presenti assume la presidenza il Si

gnor Roberto Calvi e funge da Segretario il Signor Emilio De

Marchi Gherini.

(firmato)



Erogazione di crediti eccedenti la somma di Lit. 18.000.000.000

Il Presidente - Consigliere Delegato invita il Consiglio ad approvare la concessione dei seguenti fidi:

~~(omissis)~~

GENGHINI S.p.A.

Att. edilizia            £. 3.200.000.000    conto corrente

Roma                     \$    60.000.000    finanziamento

~~(omissis)~~

dal momento che i rischi complessivi nei confronti delle suddette società e ditte superano la somma di Lit. 18.000.000.000.

Il Consiglio all'unanimità, con il parere favorevole di tutti i Sindaci, delibera in conformità.

~~(omissis)~~

(allegato 5)

15 marzo 1977

ROMA

GENGHINI Spa  
costruzioni edilizie

- L. 1.000.000.000 scop.ass.fid. - scad.int.3/77  
L. 3.000.000.000 scop.ass.proc.notar.irrev.incasso mand.Anas

In possesso della vostra 25/2, preso nota che i rischi in corso con l'emarginata verranno ora assistiti oltre che dalla fidejussione generica dei sigg. Genghini Ing. Mario e Valeria Orsini in Genghini e dalla costituzione in pegno da parte dell'Ing. Genghini delle quote di sua pertinenza delle srl Magnolia Park ed srl Edilgen anche da quella dei pacchetti azionari di altre società tra le quali la Spa Residence Villa Pamphili, Spa IRCESI, Spa Immobiliare GM 2, Spa Miami, Spa Val-Mar, Spa Nuova G. e delle quote della srl CIAP, previa revoca dello scoperto ordinario di L.1 miliardo a margine indicato, eleviamo a:

- L. 3.200.000.000 lo scoperto assistito da procura notarile irrevocabile all'incasso mandati Anas per lavori eseguiti sulla SGC Orte-Ravenna, da rimborsare con trattenute del 100% su ogni mandato incassato - tasso 22% + 1/4,  
ferma la validità a revoca e la scadenza interna 3/77,

ed accordiamo:

- § 25.000.000 finanziamento assistito da mandato all'incasso delle somme rivenienti dagli s.a.l. in Riyad di complessivi S.R. 564.000.000, relativi alla progettazione e costruzione di un complesso edilizio costituito da tre fabbricati ed appartamenti e da un fabbricato ad uffici con parcheggio ed impianti sportivi, commissionato da His Majesty King Khaled of Saudi Arabia, validità a revoca, scadenza f.c.r. 2/79,
- § 35.000.000 finanziamento assistito da mandato all'incasso della quota di pertinenza della società (S.R. 540.700.000) degli s.a.l. di complessivi S.R. 1.165.300.000 relativi alla costruzione dell'Università di Riyad da parte del "Megas Consortium" cui fa parte l'emarginata, utilizzabile anche in lire, da rimborsare gradualmente a partire dal settembre 1977, validità a revoca, scadenza f.c.r. 8/78.

Ovviamente l'operatività delle linee di credito in valuta di cui sopra è subordinata all'ottenimento preventivo della completa e necessaria autorizzazione da parte dei competenti organi (per quello di \$ 35 milioni da Mincomes e per il finanziamento di \$ 25 milioni dell'autorizzazione della Banca d'Italia).

Restiamo in attesa della documentazione relativa all'estensione anche delle operazioni di cui sopra del pegno delle quote delle srl Magnolia Park ed srl Edilgen già vincolate a nostro favore e della documentazione relativa alla costituzione in pegno dei pacchetti azionari delle altre società del gruppo come indicatoci.

Uniamo due moduli di concessione riservandoci di inviarvi quello relativo al finanziamento di \$ 25 milioni non appena in possesso dell'autorizzazione della Banca d'Italia.

LA DIREZIONE CENTRALE

all/

G E N G H I N I S.p.A.

CAPITALE SOCIALE L. 1.000.000.000 INT. 25%

*Allegato 6*

N. 2459 /DIREZ. FINANZ./GP/vd

Roma, il 20 ottobre 1977

Spett/le  
 BANCO AMBROSIANO S.p.A.  
 Direzione Centrale  
 Via Clerici n. 2

M I L A N O

In data 18/3/77 la sottoscritta Impresa Genghini S.p.A. richiedeva a codesto Istituto un finanziamento di USA \$ 35 milioni in aggiunta a uno precedente di USA \$ 25 milioni concesso in data 29/2/77, da rimborsare con i proventi derivanti dagli importanti lavori assunti in Arabia Saudita dalla scrivente.

Gli appalti, peraltro già noti al Vostro Istituto, sono i seguenti:

- contratto sottoscritto in data 3/5/76 da Impresa Genghini (aut. Mincomes del 22/5/76 - Div. V/255617/1637)  
 Importo lavori: S.R. 564.000.000.=  
 Committente: S.M. Re Khaled dell'Arabia Saudita.
- contratto sottoscritto in data 16/2/77 da Megasconsortium (aut. Mincomes del 27/11/76 - Div. V/262273/493243)  
 Importo lavori della scrivente impresa: S.R. 549.758.673.=  
 Committente: Università di Riyadh.

Il finanziamento di USA \$ 35 milioni concessoci dal Vostro Istituto in conformità alla nostra richiesta ed alla relativa autorizzazione del Mincomes prevede un rimborso in tranches mensili di USA \$ 3 milioni dal 31/10/77 al 30/8/78, più una tranche di USA \$ 2 milioni al 20/9/77 da noi regolarmente rimborsata con fondi provenienti dall'estero.

Al fine di sopperire a nuove e a Voi ben note esigenze finanziarie, la scrivente Società chiede ora un nuovo finanziamento per l'importo di USA \$ 5 milioni alle seguenti condizioni:

*Il Banco Ambrosiano*



2 2

- Ammontare complessivo : USA \$ 5 milioni.
- Erogazione : un'unica soluzione a partire dalla data dell'autorizzazione ministeriale.
- Rimborso : 2 tranches di USA \$ 2.500.000.=. al 29/9/78 e 31/10/78
- Tasso d'interesse : fisso da determinare al momento della erogazione in relazione alle condizioni del mercato
- Fonte di rimborso : con gli introiti in valuta provenienti dagli incassi relativi agli "stati di avanzamento lavori", eventualmente accantonabili nel conto speciale in valuta presso il Vostro Istituto, già autorizzato per un importo massimo di USA \$ 60 milioni, massimale che ~~si~~ chiediamo ora di aumentare convenientemente.

Confidando in un benevolo accoglimento della richiesta, porge i più distinti saluti.

GENGHINI S.p.A.

Il Presidente

**BANCO AMBROSIANO**

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

*allegato 7*

ROMA - VIA DEL TRAIORO 146 - CODICE 00197 - TELEFONO 47811 - 47812 - 47813 - 47814 - 47815 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009

NO. Direzione

2 novembre 1977

NS/RIF. GR/11

OGGETTO: GENGHINI S.p.A. - costruzioni edilizie

Allegato nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
MILANO

*da 56000 / 31/11*

- § 25.000.000.= finanziamento assistito da mandato all'incasso delle somme rivenienti dagli s.a.l. in Riyadh di complessivi S.R. 564.000.000, relativi alla progettazione e costruzione di un complesso edilizio costituito da tre fabbricati ed apparecchiamenti e da un fabbricato ad uffici con parcheggio ed impianti sportivi, commissionato da His Majesty King Khaled of Saudi Arabia, scad. f.c.r. 2/79
- § 33.000.000.= finanziamento assistito da mandato all'incasso della quota di pertinenza della società (S.R. 540.700.000) degli s.a.l. di complessivi S.R. 1.165.300.000 relativi alla costruzione dell'Università di Riyadh da parte del "Megas Consortium" cui fa parte l'emarginata, utilizzabile anche in lire, da rimborsare gradualmente a partire dal settembre 1977, scad. f.c.r. 8/78
- L. 139.000.000.= ns. fid. a fav. Autostrade
- L. 257.957.000.= ns. fid. a fav. ANAS
- S.R. 56.400.000.= ns. fid. a fav. His Majesty King Khaled of Saudi Arabia - scad. 31/5/79
- S.R. 28.200.000.= ns. fid. a fav. His Majesty King Khaled of Saudi Arabia - scad. 31/5/80
- \*S.R. 1.759.000.= ns. fid. a fav. Banque d'Indochine a Jeddah - scad. 30/10/79
- L. 1.991.213.608.= saldo od. dare del c/to lotto 28° - T. 19,50+
- L. 2.250.000.000.= saldo od. dare del c/to spec. Fin. 1 - T. 17 fcc
- L. 2.000.000.000.= saldo od. dare del c/to spec. Fin. 2 - T. 17 fcc

Il tutto ass. da fid. gen. ill. dei Sigg. Mario Genghini e Valeria Orsini e della IRCESI nonché da costituzione in pegno (tranne quanto in asterisco) da parte dell'Ing. Mario Genghini di n. 449.300 quote della Magnolia Park Srl e n. 58.000 quote della Srl Edilgen e dei pacchetti azionari delle società Spa Residence Villa Pamphili, Spa Immobiliare GM 2, Spa Miami, Spa Val-Mar, Spa Nuova G. e delle quote della CIAP Srl (quest'ultima garanzia non concretata)

Con riferimento alle intese intercorse con Voi Signori, Vi confermiamo che abbiamo messo a disposizione dell'emarginata un ulteriore finanziamento di:

\$ 5.000.000. = assistito dalle stesse garanzie già in ns. mani ivi comprese quelle prestateci in data 30/3/77 mediante cessione a ns. favore dei crediti di cui al contratto stipulato il 16/2/77 tra Megas Consorzio e l'Università di Riyadh e dei crediti di cui al contratto fra la Genghini S.p.A. e S. M. Re Khaled stipulato l'8/5/76.  
Rimborso in due tranches di \$ 2.500.000 cad. alle date del 30/9/78 e 31/10/78, utilizzabile anche in lire con rate di rimborso alle stesse scadenze.

Vi informiamo che la Cliente, a seguito di Vs. accordo, ha utilizzato in data 31/10/77 la facilitazione, mediante un ordine di bonifico, di L. 4.250.000.000 che abbiamo addebitato in due sottoconti rispettivamente di L. 2.250.000.000 e L. 2.000.000.000 con rimborso al 30/9/78 e 31/10/78 tasso 17% franco.

Abbiamo altresì messo a disposizione della stessa:

Lit. 2.000.000.000. = scoperto di conto corrente - tasso 19 + 1/8 - scad. 28/2/78 (nostra quota 50% operazione in pool per complessive Lit. 4 miliardi con Bancoper come da telex del 17/10 che trasmettiamo in fotocopia)

Il rimborso avverrà in quattro mesi mediante versamenti mensili di Lit. 500 milioni a partire dal mese di novembre.

Informiamo che l'operazione sarà garantita oltre che dalle fidejussioni di cui sopra da lettera di impegno della Genghini S.p.A. ad estinguere l'operazione nei termini sopraindicati utilizzando la parte disponibile degli introiti in valuta trasferibili proveniente dagli incassi relativi agli stati di avanzamento lavori mensili, connessi con l'esecuzione degli appalti in Arabia Saudita, concernenti la costruzione del complesso edilizio in Khazzan Street - Riyadh e la realizzazione delle opere di ingegneria civile del "Central Utilities Services Complex" dell'Università di Riyadh.

Con l'occasione Vi comuniciamo che a fronte della rata di \$ 3.000.000 scaduta il 31/10/77 relativa al finanziamento di originari \$ 35.000.000 ci è pervenuta dalla Comit un accredito di \$ 2.000.000 che abbiamo portato a decurtazione dello scoperto. Per quanto riguarda il residuo importo di \$ 1.000.000 la Genghini si è riservata di noticiarci al più presto.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO

Rosetta di Roma

Allegate fotocopie conferme del contratto di finanziamento e dell'atto di estensione garanzia.

allegato 8

## SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO ..... GENGHINI Spa ..... Filiale ..... RC

Gruppo .....  $10 \text{ col. } 43071 + 5543 \text{ miliardi}$  (per il 1/5)

ba/Servizio Fidi, 9/11/77

In ordine al finanziamento di \$ 5.000.000.- il ns Servizio Relazioni Estero ci ha informati di aver intrattenuto Mincomes per l'autorizzazione al finanziamento stesso indispensabile in quanto la durata eccede i limiti temporali di operatività in "autonomia" (180 gg) ed inoltre l'importo non è compreso nel massimale a nostra disposizione per le predette operazioni. Ciò tuttavia non comporta segnalazione alla Banca d'Italia in quanto ~~non~~ si tratta di operazione a breve termine ed il massimale relativo alla massa dei fidi eccedenti il 1/5 del patrimonio (quali risultano quelli accordati all'emarginata) è capiente:

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1/5 patrimonio = 20.557/Mil | mass. a disposizione del banco per fidi eccedenti |
|                             | il 1/5 del patrimonio = 534.792/Mil               |
|                             | utilizzi:..... 478.569/Mil                        |
|                             | + operazioni in corso <u>8.000/Mil</u>            |
|                             | disponibilità 48.223/Mil                          |

Il finanziamento in parola è stato erogato in lire e verrà trasformato in valuta all'atto della acquisizione della autorizzazione Mincomes.

E' stato concesso alla Genghini Spa uno Scoperto c/c di L.2 miliardi quale quota di nostra pertinenza pari al 50% di una operazione in pool con Bancoper (50%) scadenza 28/2/78 rimborso con rate mensili di L. 500/Mil a partire dal corrente mese. Non ci è stata ancora trasmessa la bozza della relativa Convenzione.

Per quanto attiene alla posizione di rischio della cliente notiamo che il c/Autostrade presenta tuttora un saldo debitore di circa 2 miliardi (determinato probabilmente dall'addebito delle competenze relative ai finanziamenti in valuta) e ci viene comunicato che la prevista decurtazione di \$ 3 milioni del c/finanziamento di residui 33 milioni di \$ prevista per il 31/10 è stata effettuata parzialmente per \$ 2/<sup>1</sup>milione. Saremmo precisazioni.

Con lettera 28/10 us ci è stata declinata la copia del verbale dell'assemblea tenuta il 29/9 us con la quale è stato perfezionato l'aumento di capitale a L. 2'15/Mil mediante incorporazione di altre 5 società già parzialmente controllate dalla Spa Genghini e dall'Ing. Mario Genghini.

Abbiamo riesposto la situazione patrimoniale ufficiale risultante dal consolidamento post-fusione delle cinque società. Ne risulta una situazione profondamente diversa da quella "reale" trasmessaci per la sola Spa Genghini al 30/6/76 e non confrontabile con questa data la sinteticità delle voci e l'assenza di allegati. Nessun accenno al ventilato aumento del capitale sociale a L. 10 miliardi.

Giusto in tempo per ricevere da Roma la richiesta per un bid bond da rilasciare per conto dell'emarginata a favore Ministry of Irrigation della Repubblica Irakena per l'importo di Dinari Iracheni DI 300.000 (ovv 900 milioni circa). Rammentiamo che analogo impegno -per il medesimo ammontare- era stato rilasciato lo scorso anno 24/6/76 estinzione 24/1/77.

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO GENGHINI Spa

Filiale ROMA

Lettera: In possesso della vostra 2 corrente accordiamo:

§ 5.000.000.- finanziamento assistito da cessione dei crediti di pertinenza dell'emarginata rivenienti dai contratti stipulati l'8/5/76

tra la Spa Genghini e S.M. Re Kahled of Saudi Arabia ed il 16/2/77 tra l'Università di Riyad ed il Megas Consorzio (cui la Spa Genghini fa parte) nonchè da fide generica dei Sigg. Genghini Ing. Mario e Valeria Orsini in Genghini e dalla fidejussione generica della Spa IRCESI garantita dalla costituzione in pegno da parte della Spa Residence Villa Pamphili dell'intero pacchetto azionario della Spa Nuova Genghini e da parte della Spa Imm.re S.Marta del 32,5% del pacchetto azionario della Spa Residence Villa Pamphili, dell'8,3% del pacchetto azionario della Imm.re GM 2, del 5,7% del pacchetto azionario della Val-Mar Spa; rimborso in due tranches di \$ 2.500.000.- ciascuna alle date del 30/9/78 e 31/10/78, utilizzabile anche in lire con rate di rimborso alle scadenze sopra indicate, tasso 17% F.co

L. 2.000.000.000.- scoperto di c/o assistito dalla fidejussione generica dei Sigg. Genghini Mario, Valeria Orsini in Genghini, tasso 19%+1/8, scadenza fissa 28/2/78 quale quota di nostra pertinenza (50%) relativa ad un finanziamento in pool effettuato con Bancoper per complessive L. 4 miliardi, rimborsabile con rate mensili di L. 500/Mil a partire dalla fine del corrente mese. Tale operazione è assistita anche da lettera di impegno della Spa Genghini ad estinguere la facilitazione nei termini e modi indicati utilizzando la parte disponibile degli introiti in valuta riveniente dagli incassi relativi ai lavori avanzamento lavori connessi alla esecuzione dei contratti citati più sopra

tramite la Rafidain Bank

Autorizziamo inoltre (riferimento vostra 10 corrente) il rilascio di una fidejussione di Dinari Iracheni 300.000.- a favore Ministry of Irrigation Republic of Irak, durata 6 mesi, commissioni 0,30% semestrale, per abilitare l'emarginata a partecipare alla gara d'appalto relativa al "Upper Khalis Land Reclamation, Tender n° 14".

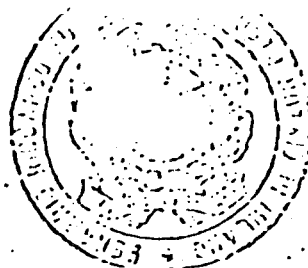
Restiamo in attesa di conoscere i termini entro i quali la cliente provvederà ad onorare per intero la rata scaduta il 31/10 us relativa al finanziamento di residui \$ 33 milioni, facoltà che riduciamo ora a \$ 31.000.000.- ferme le altre condizioni.

Resta inteso in ogni caso che l'erogazione del finanziamento in pool di L. 2 miliardi di cui sopra è subordinata agli adempimenti da parte del cliente a carico del cliente e concordati per le vie brevi con la scrivente Direzione. Non appena in possesso ci trasmetterete copia della bozza di Convenzione per la relativa autorizzazione.

Uniamo due moduli di concessione.

(2.000.000.000) da versare  
debito 1.400 milioni  
controllare mese

allegato 9



11/12/77  
53

VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL

16 DICEMBRE 1977

Oggi sedici dicembre millenovecentosettantasette alle ore 15,30 si è riunito il Consiglio di Amministrazione del BANCO AMBROSIA NO S.p.A.

Sono presenti gli Amministratori Signori:

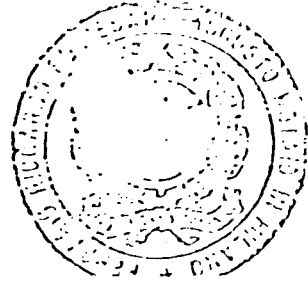
- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| - Roberto Calvi                | - Presidente - Consigliere Dele<br>gato |
| - Giuseppe Marioni             | - Vice Presidente                       |
| - Giuseppe Zanon di Valgiurata | - Vice Presidente                       |
| - Carlo Olgiati                | - Consigliere e Direttore Gene<br>rale  |
| - Elviro Arosio                | - Consigliere                           |
| - Andrea Bocca                 | - "                                     |
| - Federico Callarati Scotti    | - "                                     |
| - Pietro Locatelli             | - "                                     |
| - Gian Paolo Melzi d'Eril      | - "                                     |
| - Aladino Minciaroni           | - "                                     |
| - Ruggiero Mozzana             | - "                                     |

Assenti giustificati i Consiglieri Signori Stefano Marsaglia, Enrico Palazzi Trivelli, Andrea Rizzoli e Mario Valeri Manera.

Assistono tutti i Sindaci effettivi ad eccezione dei Sindaci Signori Antonio Confalonieri ed Eraldo Sargenti, assenti giustificati.

Segretario Eraldo De Marchi Cherini.

~~Consiglio~~



77

(omissis)

Erogazione di crediti eccedenti la somma di Lit. 18.000.000.000

Il Presidente - Consigliere Delegato invita il Consiglio ad approvare la concessione dei seguenti fidi:

(omissis)

GENGHINI Spa - Roma

|      |               |              |
|------|---------------|--------------|
| L.   | 2.000.000.000 | c/c          |
| \$   | 61.000.000    | finanziament |
| D.I. | 300.000       | fidejuss.a f |

(omissis)

(omissis)



78

dal momento che i rischi complessivi nei confronti dei suddetti nominativi superano la somma di Lit. 18.000.000.000.

Il Consiglio all'unanimità, con il parere favorevole di tutti i Sindaci, delibera in conformità.

(cancellato)



allegato 10

28 novembre 1977

ROMA

GENGHINI Spa  
costruzioni edilizie

- \$ 33.000.000 finanz. ass. mandato incasso ass. fid. - scad. fcr. 8/78
- \$ 25.000.000 finanz. ass. mandato incasso ass. fid. - scad. fcr. 2/79

In possesso della vostra 2 corrente, accordiamo:

- \$ 5.000.000 finanziamento assistito da cessione dei crediti di pertinenza della emarginata rivenienti dai contratti stipulati l'8/5/76 tra la Spa Genghini e S.M. Re Kahled of Saudi Arabia ed il 16/2/77 tra l'Università di Riyad ed il Megas Consorzio (cui la Spa Genghini fa parte) nonché da fidejussione generica dei sigg. Genghini Ing. Mario e Valeria Orsini in Genghini e dalla fidejussione generica della Spa IRCESI garantita e dalla costituzione in pegno da parte della Spa Residence Villa Pamphili dell'intero pacchetto azionario della Spa Nuova Genghini e da parte della Spa Immobiliare S. Marta del 32,5% del pacchetto azionario della Spa Residence Villa Pamphili, dell'8,3% del pacchetto azionario della Immobiliare GM 2, del 5,7% del pacchetto azionario della Val-Mar Spa; rimborso in due tranches di \$ 2.500.000 ciascuna alle date del 30/9/78 e 31/10/78, utilizzabile anche in lire con rate di rimborso alle scadenze sopra indicate - tasso 17% franco
- L. 2.000.000.000 scoperto di c/c assistito dalla fidejussione generica dei sigg. Genghini Mario, Orsini Valeria in Genghini e IRCESI Spa garantita come sopra indicato - tasso 19%+1/8, scadenza fissa 28/2/78 quale quota di nostra pertinenza (50%) relativa ad un finanziamento in pool effettuato con Bancoper per complessive L. 4.000.000.000, rimborsabile con rate mensili di L. 500.000.000 a partire dalla fine del corrente mese. Tale operazione è assistita anche da lettera di impegno della Spa Genghini ad estinguere la facilitazione nei termini e modi indicati utilizzando la parte disponibile degli introiti in valuta riveniente dagli incassi relativi agli stati avanzamento lavori connessi all'esecuzione dei contratti citati più sopra.

Autorizziamo inoltre (riferimento vostra 10 andante) il ri lascio tramite la Rafidain Bank di una fidejussione (bid bond) di Dinari Irache ni 300.000 a favore Ministry of Irrigation Republic of Irak, durata 6 mesi, com missioni 0,30% semestrale, per abilitare l'emarginata a partecipare alla gara d'appalto relativa al "Upper Khalis Land Reclamation, Tender n. 14".

Restiamo in attesa di conoscere i termini entro i quali la cliente provvederà ad onorare per intero la rata scaduta il 31/10 relativa al fi nanziamento di residui \$ 33.000.000, facoltà che riduciamo ora a \$ 31/000.000 fer me le altre condizioni.

Resta inteso in ogni caso che l'erogazione del finanziamento in pool di L.2.000.000.000 di cui sopra è subordinata a nostro preventivo benesta re che vi daremo per la via brevi a tempo debito. Non appena in possesso ci tra- smetterete copia della bozza di convenzione per la relativa autorizzazione.

Uniamo due moduli di concessione.

LA DIREZIONE CENTRALE

all/

Allegato 11

77.

## IRREGOLARITA' IN MATERIA VALUTARIA

Numero  
d'ordine

quotazioni di Borsa, era però nettamente inferiore a quello contrattato con le citate controparti estere (All. n. 195/E).

In pratica, anche in quest'occasione valgono le considerazioni già espresse a proposito dell'acquisto delle azioni "Toro" dall'estero. Infatti, a parte la circostanza che l'operazione è stata condotta in contropartita di società finanziarie estere, di cui una, la "S.A.P.I.", è azionista dell'Ambrosiano, l'acquisto in parola si configura in sostanza come un trasferimento di disponibilità liquide dall'interno all'estero.

X 14

Anticipi in valuta all'Impresa Genghini di Roma

Il Mincomes, con fogli nn. 404828 e 406491 rispettivamente del 26/2 e del 6/4/77, ha autorizzato l' "Impresa Genghini S.p.a." di Roma ad assumere dall'ispezionata due finanziamenti in valuta, il primo di USA\$ 25/milioni ed il secondo di USA\$ 35/milioni, da utilizzare per l'acquisto in Italia di materiale edilizio per l'espletamento di lavori avuti in appalto dall'Arabia Saudita per complessivi S.R. 1.113.748.673, pari a Lit 273/miliardi circa (All. nn.206a-g/E).

L'importo di USA\$ 25/milioni è stato addebitato in c/anticipi il 28/2/77 e contestualmente negoziato in lire, al cambio di 883,975, per un ctv. di L.22.099.375.000 accreditate nel c/ordinario n. 41592 in essere presso la Sede di Roma dell'Ambrosiano al nome della "Genghini" (All. nn.207/E-210/E). Lo stesso 28 febbraio quest'ultima ha disposto, tra i vari utilizzi del finanziamento ricevuto, che Lit 7,3/miliardi venissero accreditati a favore de "La Centrale" di Milano (All. n.211/E).

L'anticipo di USA\$ 35/milioni è stato erogato quando la "Genghini" aveva già ricevuto, il 31/3/77, un finanziamento di Lit 30.975.000.000 - pari, al cambio convenzionale di 885, al ctv. di USA\$ 35/milioni - accreditate per Lit 23.362.381.000 al citato c/ordinario n.41592 e per

## IRREGOLARITA' IN MATERIA VALUTARIA

| Numero d'ordine |   |
|-----------------|---|
|                 | <p>Lit 7.612.619.000 al c/provvisorio n.9118 in essere presso la Sede di Milano dell'azienda (All. nn.212/E-214/E). L'esposizione in valuta è sorta solo il successivo 12 aprile, con la trasformazione del finanziamento in lire in anticipo in divisa.</p> <p>Benchè i citati fogli Mincomes non abbiano collegato direttamente gli anticipi in divisa alle singole esportazioni, per cui la "Genghini" aveva facoltà di utilizzare gli stessi liberamente, è tuttavia probabile che parte degli importi in valuta siano serviti alla ditta italiana per condurre operazioni di natura finanziaria estranee agli scopi delle autorizzazioni medesime.</p> <p>Un siffatto convincimento deriva dalla coincidenza dei seguenti fatti:</p> <p>a) il 30/3/77 la "Cofircont - Compagnia Fiduciaria e di Revisione S.p.a." di Milano ha conseguito la maggioranza assoluta della "Pantanella S.p.a." di Roma, acquistandone (All. n.215/E):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- n.6.250.000 azioni da "La Centrale" per complessive Lit 14.204.545.000;</li> <li>- n.350.000 azioni dalla "Sparfin S.p.a." di Milano, controllata al 100% da "La Centrale", per complessive Lit 795.455.000;</li> </ul> <p>b) l'importo di Lit 15/miliardi bonificato complessivamente, lo stesso giorno, alle due citate finanziarie milanesi è stato addebitato sul conto n.5106 appositamente acceso presso il Banco Ambrosiano al nome della "Cofircont", il quale è stato contestualmente pareggiato da un unico accredito costituito da un giroconto disposto in pari data dalla "Genghini" a carico del c/provvisorio n.9118 ad essa intestato (All. n.216/E);</p> <p>c) detto c/provvisorio n.9118 è stato accreditato il 30/3/77 per Lit 7.387.381.000 su disposizione de "La Centrale"; l'importo rappresentava, probabilmente, la restituzione da parte della finanziaria milanese del bonifico di Lit 7,3/miliardi fatto dalla "Genghini" il 28/2/77 con parte del ricavato dell'anticipo di USA\$ 25 milioni, più gl'interessi dal 28/2/77 al 30/3/77 (All. n.217/E);</p> |

N.B. - Per i vari rilievi numerare progressivamente gli eventuali allegati come segue: 1/E, 2/E... ecc.

PARTE RISERVATA ALL'ISPETTORATO VIGILANZA E ALLA FILIALE

## IRREGOLARITA' IN MATERIA VALUTARIA

| Numero d'ordine |   |
|-----------------|---|
|                 | <p>d) il saldo debitore di Lit 7.612.619.000, che è residuo sul c/provisorio n.9118, è stato coperto, il successivo 31 marzo con valuta retrodatata al 30, mediante l'utilizzo di parte del finanziamento di Lit 30.975/milioni ricevuto dalla "Genghini" in attesa dell'autorizzazione Mincomes per il noto anticipo di USA\$ 35/milioni (All. n.218/E).</p> <p>L'operazione testè descritta, così come si è svolta, fa insorgere il sospetto che "La Centrale" si sia liberata della "Pantanella", proprietaria di numerose partecipazioni dall'incerto andamento economico, finanziandone l'acquisto da parte della "Genghini" mediante la banca capofila del "gruppo".</p> <p>Analoghe considerazioni possono essere fatte in merito all'utilizzo di un terzo anticipo di USA\$ 5/milioni, autorizzato dal Mintesoro con foglio n.136540 del 16/1/78, nel quadro della medesima operazione di esportazione di materiale edilizio verso l'Arabia Saudita (All. n.219/E).</p> <p>Infatti, il 31/10/77 su istruzioni della "Genghini" sono stati accesi due finanziamenti in lire per complessivi 4.250/milioni - pari, al cambio convenzionale di 850, al ctv. di USA\$ 5/milioni - accreditate nel citato c/ordinario n.41592 e bonificate, valuta 28/10, a favore della "Pantanella" (All. nn.220/E-224/E). Quest'ultima ha provveduto a girare detto importo, per Lit 2/miliardi contestualmente e per Lit 2,2/miliardi nel mese successivo, a favore di proprie consociate (All. n.225/E). Il 17/3/78 sono stati estinti i due finanziamenti in lire e acceso un anticipo in divisa per USA\$ 5/milioni (All. n.226/E).</p> |
| 15              | <p><u>Scoperti transitori di corriere (saldi liquidi)</u></p> <p>Nonostante la vigente normativa valutaria vieti l'utilizzo di c/esteri in lire oltre i limiti delle disponibilità liquide esistenti negli stessi, l'ispezionata ha consentito ad alcuni corrispondenti esteri di:</p> <p>a) registrare nei propri conti sbilanci "dare" per scoperti transitori di corriere;</p>   |

N.B. - Per i vari rilievi numerare progressivamente gli eventuali allegati come segue: 1/E, 2/E... ecc.

PARTE RISERVATA ALL'ISPettorato VIGILANZA E ALLA FILIALE

### 3) Rapporti con la PANTANELLA SpA -Roma

L'operazione "Pantanella" risale all'ottobre 1975, allorquando "La Centrale", allo scopo di trovare una sistemazione alle partecipazioni possedute in società industriali (fonte di grosse perdite) ed anche al fine di procurarsi liquidità (1), procedeva all'acquisto della Pantanella SpA (quotata alla Borsa Valori di Roma), all'epoca controllata dal finanziere italo-americano avv. Roberto Memmo.

#### a) Acquisizione della Pantanella SpA dell'avv. Memmo Roberto

Con contratto stipulato direttamente tra le parti il 7/10/75, l'avv. Memmo cedeva alla finanziaria "La Centrale" il pacchetto di controllo della "Pantanella SpA" consistente in n. 500 milioni di azioni, pari al 52,08% del capitale, al prezzo complessivo di lire 13,5 miliardi, corrispondente a L. 27 per azione, a fronte di una quotazione corrente di borsa di L. 15 cadauna. (mm/2 7,5) < 1 + 7/16

L'autentica della negoziazione veniva effettuata dalla Sede di Roma del Banco Ambrosiano in varie date, e precisamente il 7/10/75 per n. 400 milioni di titoli, il 10/10/75 per n. 98 milioni di azioni ed il 29/10/75 per i rimanenti n. 2 milioni di titoli.

Da quanto emerso dall'apposito accertamento compiuto presso la Sede di Roma del Banco, la maggior parte dei predetti titoli veniva ceduta il 6/10/75 (e cioè il giorno precedente alla transazione in discorso) all'avv. Memmo da tale Raffaele De Castris (2) (n. 338.755.000 titoli) e dalla Equity Immobiliare e Industriale SpA (3) (n. 61.245.000 azioni), con contratto tra le parti non autentificato (l'autentica risulta infatti effettuata solo in data 13/10/75 come riferito a pag. 100).

In data 7/10/75, "La Centrale" rilasciava all'avv. Memmo numerosi assegni di c/c tratti su varie banche (diverse dal Banco Ambrosiano) per complessive L. 13,0 miliardi, importo che veniva contestualmente utilizzato dal beneficiario nel modo seguente:

- per L. 819.325.869 mediante accredito nel c/corrente intrattenu  
to dalla Pantanella SpA presso la Sede di Roma  
dell'azienda ispezionata (4);
- L. 819.325.869 da riportare

- (1) Si consideri che nel successivo mese di novembre "La Centrale" aveva acquistato il pacchetto di controllo della Toro Assicurazioni SpA, con un esborso di ben L. 38 miliardi (cfr. pag. 31).
- (2) Nominativo che figura sulla girata delle azioni "Pantanella" come residente in Roma, allo stesso indirizzo dell'avv. Memmo.
- (3) Amministratore Unico della "Equity" risultava il sig. Augusto Silvestrini, presente anche in altre società facenti capo all'avv. Memmo (tra cui la S.A.R.C. SpA: cfr. a pag. 101).
- (4) Tale accredito potrebbe mettersi in correlazione con il pressochè contestuale trasferimento dalla Pantanella SpA alla S.A.R.C. SpA (società dell'avv. Memmo, di cui si riferisce in seguito), delle

|                                  |                     |   |
|----------------------------------|---------------------|---|
|                                  |                     | 99.   |
| L.                               | 819.325.869         | riporto   |
| - per L.                         | 600.000.000         | con accredito nei "conti diversi" (creditori diversi) del Banco Ambrosiano al nome dell'avv. Memmo Roberto, ma con vincolo di garanzia in favore de "La Centrale" (presumibilmente a tutela della esistenza nel bilancio della Pantanella di eventuali poste perdenti). Il suddetto conto risulta ancora in essere per l'importo di L. 410 milioni (5); |
| - per L.                         | 3.000.000.000       | con rilascio di fedi di credito del Banco di Sicilia, per conto dell'avv. Memmo, al nome dei sigg.ri:   |
|                                  | - Raffaelli Adriano | L. 1 miliardo,  |
|                                  | - Scioli Mario      | L. 1 miliardo,  |
|                                  | - Rossi Iginò       | L. 1 miliardo;  |
| - per L.                         | 8.505.000.000       | con accensione di n. 12 libretti di risparmio al portatore, estinti in varie date tra il 7/10/75 ed il 29/3/76 (6);   |
| - per L.                         | 75.674.131          | non è stato possibile accertare l'esatta contro partita. Dovrebbe trattarsi, secondo le precisazioni della Banca ispezionata, di un resto incassato per contanti dall'avv. Memmo;   |
| L. 13.000.000.000 in totale c.s. |                     |   |

partecipazioni esistenti nel portafoglio della "Pantanella" medesima (Cantiere Picchiotti SpA e CO.BA.DI. SpA), le quali evidentemente non rivestivano alcun interesse per il nuovo azionista "La Centrale"; il prezzo pattuito, peraltro, era di sole L. 668 milioni (L. 160 milioni prezzo di carico delle ripetute azioni nel bilancio della "Pantanella" e L. 508 milioni utile conseguito dalla società con la ripetuta cessione).

- (5) Infatti in data 18/11/75, a seguito di apposita disposizione impartita al Banco Ambrosiano dall'avv. Memmo e previa autorizzazione de "La Centrale", veniva prelevata dal suddetto deposito la somma di L. 190 milioni, contemporaneamente messa a disposizione del sig. Arturo Arseni (all'epoca Presidente della Pantanella SpA).
- (6) In particolare, dal libretto di risparmio n. 2383 di L. 1 miliardo veniva prelevata in data 8/10/75 dall'avv. Memmo la somma di L. 646.200.000 utilizzata per ritirare dall'agente di cambio Franco Palombelli n. 35.900.000 azioni "Pantanella" (come da disposizione impartita in pari data dallo stesso Memmo alla Sede di Roma del Banco Ambrosiano). Le suddette azioni, per il cui acquisto il Memmo risultava quindi aver pagato il prezzo di L. 18 per azione, facevano parte del pacchetto di complessivi n. 500 milioni di titoli ceduti dal ripetuto Memmo a "La Centrale" il 7/10/75 al prezzo di L. 27 per azione.

100.

In data 9/10/75, l'avv. Gino Cappugi, direttore generale de "La Centrale", inviava al direttore della Sede di Roma dell'azienda ispezionata un assegno tratto sulla Banca d'America e d'Italia di L.500 milioni "a favore dell'avv. Memmo Roberto e da lui girato a SARC SpA" (assegno che in data 10 ottobre veniva accreditato sul c/c della "Pantanello"), completando in tal modo il pagamento del prezzo di complessive L. 13,5 miliardi ufficialmente pattuito per l'acquisto da parte de "La Centrale" del pacchetto di controllo della Pantanello SpA.

Il trasferimento dall'avv. Memmo alla finanziaria "La Centrale" delle ripetute azioni "Pantanello", avvenuto il 7/10/75 e regolato finanziariamente lo stesso giorno, presentava una appendice quanto meno singolare in data 13/10/75.

Infatti, poichè il precedente trasferimento della maggior parte delle azioni "Pantanello" (n. 408 milioni di titoli) dal sig. Raffaele De Castris all'avv. Memmo non era stato autenticato, rendendo quindi non valida giuridicamente anche la successiva cessione delle cennate azioni dallo stesso Memmo a "La Centrale", in data 13/10/75 veniva apposta sui certificati azionari in questione, a cura del Notaio Gazzilli Italo, l'autentica della firma di sottoscrizione del ripetuto sig. De Castris, con conseguente nuova autentica (in data 20/10/75) del successivo trasferimento ad opera del Banco Ambrosiano.

Sotto la stessa data del 13/10/75, la S.A.R.C. - Società Agricola Rimboschimenti e Colture SpA, altra società che si ritiene faccia capo all'avvocato Memmo (7), avanzava al Banco Ambrosiano domanda

(7) La S.A.R.C. SpA era all'epoca proprietaria di un immobile in Presezano (Caserta) e di un terreno in Roma - Via Appia Antica, ad essa ceduti nel 1970 dalla S.I.A.V. SpA (altra società di proprietà dell'avv. Memmo). Altro immobile in Genova risulta promesso in vendita alla SARC per L.640 milioni in data 9.10.75 dal già menzionato dr. Arturo Arseni (all'epoca presidente della "Pantanello"). Ai cespiti di proprietà era attribuito un valore di L.4,6mlc. Il 30 dicembre 1973 il pacchetto di controllo della ripetuta "SARC" (92,5%) era stato ceduto dal sig. Raffaele De Castris (che, secondo informazioni assunte, risultava essere stato nominato amministratore unico dal 24.8.78) alla Pantanello SpA, la quale evidenziava la menzionata partecipazione nel bilancio degli esercizi 1973 e 1974 per l'importo di L. 370 milioni.

In data 23/5/75, evidentemente in vista del rilievo della "Pantanello" da parte de "La Centrale", la medesima Pantanello (per conto della quale firmava l'avv. Memmo) cedeva la propria partecipazione nella "SARC" alla Merok SpA (società rientrante anch'essa nella sfera di interessi dell'avv. Memmo) per l'importo di L.390 milioni.

Alla stessa "SARC" venivano poi vendute dalla Pantanello, in occasione del cambio di proprietà, le altre partecipazioni che non rivestivano interesse per il nuovo azionista "La Centrale" (cfr. nota n. 4).

A seguito del fallimento della "SIAV", dichiarato nel 1972 dal Tribunale di Roma, veniva presentato in data 15/7/75 dal curatore di detto fallimento atto di citazione contro la "SARC" per ottenere la revocatoria degli atti di vendita degli immobili risa-

1070

100

100



di fido per L. 4 miliardi e lo stesso giorno, senza che fosse intervenuta alcuna formale concessione da parte degli Organi deliberanti dell'azienda ispezionata, la società emetteva in favore della Pantanella SpA due assegni di c/c, a firma dell'Amministratore unico sig. Augusto Silvestrini, per l'importo complessivo di L. 3.946.014.038 (8).

Il giorno successivo la beneficiaria "Pantanella" dava disposizione all'azienda ispezionata affinché la ripetuta somma venisse bonificata in favore della finanziaria "La Centrale" mediante accredito sul conto corrente dalla stessa intrattenuto presso la Sede di Milano del Banco Ambrosiano.

Nel frattempo, e precisamente in data 7/10/75, la ripetuta Pantanella - che disponeva presso l'azienda ispezionata di un conto corrente creditore per L. 1.387 milioni - veniva affidata dal Banco Ambrosiano per L. 6 miliardi, importo che la società bonificava in data 9 ottobre ancora in favore della menzionata "La Centrale".

Il successivo 10 ottobre, la stessa "Centrale" riceveva sul suo conto corrente, sempre a debito del conto intrattenuto dalla "Pantanella" presso il Banco Ambrosiano, l'importo di L. 2.156 milioni ed altre L. 500 milioni le venivano bonificate dalla stessa "Pantanella" il 13 ottobre a valere sul versamento di pari importo affluito sul conto di quest'ultima in data 10 ottobre (cfr. pag.98 ).

Per effetto di tutte le operazioni dianzi descritte, il conto corrente della Pantanella SpA passava quindi da una iniziale posizione creditoria di L. 1.387 milioni ad una provvisoria posizione a debito per L. 5.950 milioni, che rientrava il 31 dicembre allorquando "La Centrale", addebitando il proprio conto corrente, restituisce alla società romana l'importo precedentemente ricevuto di L. 6 miliardi.

- (8) Il conto corrente della "S.A.R.C" non ha registrato dopo il 13 ottobre 1975 alcun movimento, all'infuori dell'addebito trimestrale delle competenze, pervenendo al 31/3/78 ad un saldo debitore di L. 6.335,5 milioni (senza che nel frattempo il conto sia mai stato affidato).

In definitiva, l'accredito di L. 3,9 miliardi effettuato a "La Centrale"; riveniente dall'arbitrario finanziamento concesso alla SARC dalla stessa azienda ispezionata, potrebbe in sostanza configurarsi alla stregua di una restituzione di parte dell'esborso ufficialmente sostenuto da "La Centrale" per il rilievo dall'avv. Memmo del pacchetto di controllo della "Pantanella" e che farebbe carico al Banco Ambrosiano, a meno che la sistemazione cambiaria del debito della SARC, avvenuta nel corso degli accertamenti, si concluda concretamente (cfr. pag. 42 dell'all. 11).

Ovviamente, prima di entrare nell'orbita de "La Centrale", la Pantanella SpA si era dovuta privare delle partecipazioni che evidentemente non rivestivano alcun interesse per il nuovo gruppo di controllo, cedendole alla SARC SpA, come riferito nella nota n. 4.

Contemporaneamente al cambiamento intervenuto nella compagine azionaria, la Pantanella SpA rilevava da "La Centrale" le seguenti partecipazioni industriali:

|                              |          |                      |
|------------------------------|----------|----------------------|
| - Arrigoni SpA               | (99,99%) | per L. 6.000 milioni |
| - Autostrade Medidionali SpA | (56,49%) | per L. 4.274 milioni |
| - Rexim SpA                  | (100%)   | per L. 2.520 milioni |
| - Sime SpA                   | (100%)   | per L. 1.011 milioni |
| - Sitca SpA                  | (99,91%) | per L. 1.677 milioni |

per un controvalore di complessive L. 15,5 miliardi.

Inoltre, presumibilmente allo scopo di tacitare i piccoli azionisti della "Pantanella" (atteso che le società sopra indicate non versavano in buone condizioni e quindi il loro acquisto non rappresentava certo un investimento redditizio), il gruppo Ambrosiano cedeva alla società romana partecipazioni di minoranza in due aziende di credito appartenenti allo stesso "gruppo", e precisamente:

|   |  |                      |
|---|--|----------------------|
| - Banca Cattolica del Veneto<br>(n. 4.816.000 azioni, pari<br>al 5% del capitale) |  | per L. 8.549 milioni |
| - Credito Varesino<br>(n. 877.270 azioni, pari al<br>5,48% del capitale)          |  | per L. 6.337 milioni |

per complessive L. 14,9 miliardi.

In particolare, il pacchetto di azioni del Credito Varesino veniva ceduto alla "Pantanella" tramite il Banco Ambrosiano, e precisamente:

- n. 210.600 azioni, per un controvalore di L. 1.496 milioni, erano acquistate in borsa dall'azienda ispezionata nel corso del mese di novembre 1975, a seguito di apposito incarico conferito dalla Pantanella SpA con lettera del 25/10/75;
- n. 266.670 azioni, per un controvalore di L. 1.878 milioni, venivano cedute alla "Pantanella" in data 19/11/75, con l'intermediazione del Banco Ambrosiano, dalla finanziaria estera Locafid A.G.

-Zug(9), operazione disposta per conto di quest'ultima dalla Banca del Gottardo;

- n. 400.000 azioni, per un controvalore di L. 2.937 milioni, venivano cedute in data 22.10.75 (10) da "La Centrale" alla commissionaria di borsa Giammei e C. SpA, la quale le rivendeva a sua volta alla "Pantanella" in due tranches (n. 175.000 azioni in data 3.12.75 e n. 225.000 titoli in data 10.12.75).

Il controvalore di tutti i menzionati acquisti di azioni da parte della Pantanella SpA veniva addebitato nel c/c al nome de "La Centrale", essendo i rapporti finanziari tra le due società regolati direttamente (infatti la "Pantanella" evidenziava al 30.6.76 debiti verso la società controllante per lire . 21.982 milioni).

b) Rapporti del Banco Ambrosiano con la Pantanella SpA dopo il rilievo del pacchetto di controllo da parte della finanziaria "La Centrale"

I rapporti del Banco Ambrosiano con la Pantanella SpA iniziavano in data 24.6.1975, allorquando veniva acceso al nome della cennataim presa il c/c n. 61510 con due versamenti di L. 624.000.000 cadauno, effettuati presso la sede di Torino dell'azienda ispezionata dall'avvocato Memmo Roberto.

Nel mese di ottobre, in concomitanza con il passaggio del controllo della società dallo stesso Memmo alla finanziaria "La Centrale", il c/c veniva interessato dai movimenti già descritti in precedenza, a seguito dei quali si verificava in sostanza un consistente deflusso di fondi dalla "Pantanella" a "La Centrale" (probabilmente in connessione all'acquisto da parte della società romana delle partecipazioni industriali possedute da "La Centrale").

In data 26.11.75 il Banco Ambrosiano concedeva alla ripetuta "Pantanella" un fido supplementare di L. 7 miliardi (con scadenza 31 dicembre), a titolo di prefinanziamento di un mutuo Istsanpaolo, contestualmente utilizzato per L. 3 miliardi mediante accredito sul c/c della controllante "La Centrale" e per L. 4 miliardi con un bonifico in favore della Siele Finanziaria SpA (11).

In data 30.12.75, addebitando il proprio c/c, "La Centrale" disponeva in favore della controllata "Pantanella" la somma di L. 7 miliardi e nel giorno successivo quella di L. 6 miliardi, per cui a fine anno il c/c intrattenuto dalla "Pantanella" presso l'azienda ispezionata risultava a credito per L. 14,6 milioni.

- 275
- (9) La suddetta finanziaria, all'epoca maggior azionista del Banco Ambrosiano, risultava presente in molteplici transazioni aventi per oggetto titoli azionari del gruppo "Ambrosiano" (cfr. in particolare nota n. 3 a pag. 12).
  - (10) La cessione del richiamato pacchetto azionario avveniva contestualmente allo smobilizzo da parte de "La Centrale" della partecipazione posseduta nella "Setemer SpA" (cfr. pag. 14).
  - (11) Il suddetto bonifico è da ritenere in sostanza, unitamente ad una

Il 27.4.76 il Banco accordava alla "Pantanella" un nuovo fido di L. 13 miliardi (con scadenza 15.5.76), contestualmente utilizzato dalla società con un bonifico di pari importo disposto in favore della finanziaria "La Centrale". La suddetta somma, unitamente al controvalore di L. 15,9 miliardi derivante dalla cessione dalla "Centrale" alla "Cisalpine" di Nassau della partecipazione detenuta nella Centralfin International S.A., affluiva nei conti intestati a "La Centrale" presso varie banche italiane.

Il suddetto finanziamento veniva restituito da "La Centrale" nei primi giorni del mese di maggio, dopo che alla finanziaria milanese pervenivano bonifici da varie banche per l'importo complessivo di lire 13 miliardi.

In data 28.6.76 la "Pantanella" subentrava nel rapporto intercorso fra l'Istituto per le Opere di Religione ed il Banco Ambrosiano in relazione al deposito cauzionale di L. 22.085.159.997, effettuato il 7 maggio per l'acquisto dell'intero pacchetto azionario della Società Immobiliare XX Settembre SpA (cfr. pag.<sup>18</sup> ).

Altro intervento della "Pantanella" si verificava a cavallo del 31.10.76, data di chiusura dell'esercizio della controllante "La Centrale". Infatti, in data 27.10.76, il Banco accordava alla società romana un finanziamento di L. 6 miliardi che veniva da questa utilizzato accreditando di pari importo il c/c della medesima "La Centrale", la quale restituiva la somma, a debito del proprio c/c, in data 3 novembre 1976.

Nel frattempo il c/c della "Pantanella" veniva interessato trimestralmente dall'addebito delle commissioni relative al suo riferito deposito cauzionale, le quali erano pareggiate mediante bonifici di pari importo disposti in favore della "Pantanella" dalla controllante "La Centrale".

#### c) Cessione della Pantanella SpA alla Genghini SpA - Roma

Particolarmente significativa appare l'analisi delle modalità con le quali il gruppo Ambrosiano ufficialmente si liberava della partecipazione nella "Pantanella".

Infatti, in data 30 marzo 1977 "La Centrale" cedeva per contanti alla Cofircont - Compagnia Fiduciaria e di Revisione SpA di Milano, con contratto stipulato direttamente tra le parti ed autenticato dall'azienda ispezionata, l'intera partecipazione posseduta nella "Pantanella" (n. 6.250.000 azioni del valore nominale di L. 1.000 cadauna, derivanti dal raggruppamento delle n. 500.000.000 di azioni del v.n. di L. 12,50 cadauna, acquistate ad ottobre 1975), per complessive lire 14.204.545.000, conseguendo un utile di L. 704.545.000, atteso che le ripetute azioni erano in carico nel bilancio de "La Centrale", come riferito in precedenza, per complessive L. 13,5 miliardi.

Altre n. 350.000 azioni della specie venivano cedute per contanti sotto la stessa data dalla Sparfin SpA (controllata al 100% da "La Centrale") alla medesima "Cofircont", sempre con contratto stipulato direttamente tra le parti ed autenticato dal Banco Ambrosiano, per un controvalore di L. 795.455.000.

Il complessivo importo di L. 15 miliardi (ossia L. 14.204.545.000 ricavati da "La Centrale" e L. 795.455.000 ricavati dalla "Sparfin") veniva bonificato il 30.3.77 da parte della "Cofircont" nel c/c intrattenuto da "La Centrale" presso l'azienda ispezionata, con contestuale addebito di pari importo sul c/c n. 5106, appositamente acceso dal Banco Ambrosiano al nome della ripetuta "fiduciaria".

Il cennato conto n. 5106 veniva estinto lo stesso giorno grazie ad un accredito di L. 15 miliardi disposto in favore della "Cofircont" dalla Genghini SpA (che risultava pertanto l'effettivo acquirente del pacchetto di controllo della "Pantanella"), contro addebito di pari importo sul conto transitorio n. 9118, intestato al nome della medesima "Genghini" presso la Sede di Milano del Banco Ambrosiano ed appositamente acceso nella circostanza.

Prima di analizzare le modalità con le quali il suddetto conto transitorio veniva estinto, è opportuno fare un passo indietro.

Infatti, in data 26/2/77 il Ministero per il Commercio con l'Estero aveva autorizzato la Genghini SpA ad assumere dal Banco Ambrosiano un finanziamento di \$ USA 25 milioni, da utilizzare "per l'acquisto in Italia di impianti di cantiere, prefabbricati per campi base, grandi macchinari, mezzi di carico e di trasporto", in relazione a lavori da eseguire in Arabia Saudita dei quali la società romana era rimasta agiudicataria.

In data 28.2.77, la "Genghini" dava disposizione all'azienda ispezionata affinché il controvalore del finanziamento, pari a Lit. 22.099.375.000, venisse utilizzato per estinguere le esposizioni di vari conti correnti in essere presso la stessa Banca, accreditando altresì "per proprio ordine e conto la somma di L. 7.300 milioni sul c/c n. 11280 intestato, presso la sede di Milano del Banco, alla spettabile La Centrale Finanziaria Generale SpA".

Il suddetto importo potrebbe intendersi come un anticipo corrisposto dalla "Genghini" a "La Centrale" per l'acquisto del pacchetto di controllo della Pantanella SpA, operazione della quale veniva data notizia in occasione dell'assemblea della finanziaria milanese, tenutasi il 26.2.77 per l'approvazione del bilancio al 31.10.76.

Infatti, in data 30.3.77 "La Centrale" girava sul conto transitorio n. 9118 intestato alla Genghini SpA l'importo di L. 7.387.381.000, pari cioè all'anticipo ricevuto il 28 febbraio maggiorato degli interessi nel frattempo maturati (in quanto la predetta "Centrale" aveva beneficiato per un mese della somma di L. 7,3 miliardi).

Il successivo 31 marzo veniva accreditata sul ripetuto conto transitorio n. 9118, con valuta 30 marzo, la somma di L. 7.612.619.000 che consentiva, unitamente al precedente accredito di L. 7.387.381.000, di pareggiare esattamente l'addebito di L. 15 miliardi conseguente al bonifico disposto dalla "Genghini" in favore della "Cofircont", azzerando quindi il ripetuto conto transitorio.

La provenienza di questo secondo accredito, con il quale la Genghini SpA saldava in definitiva il controvalore dell'acquisto del pacchetto di controllo della "Pantanella", risultava analoga a quella dell'operazione del 28 febbraio.

Infatti, in data 30 marzo, il Banco Ambrosiano aveva concesso alla ripetuta "Genghini" un ulteriore finanziamento di \$ USA 35 milioni (da utilizzare per i medesimi scopi del precedente finanziamento di \$ USA 25 milioni) ed il controvalore di Lit. 30.975.000.000 veniva utilizzato, a seguito di apposita disposizione impartita dalla Genghini SpA al Banco Ambrosiano in data 30.3.77, tra l'altro per "coprire l'esposizione del c/c n. 9118" in essere al nome della società presso la sede di Milano dell'azienda ispezionata.

Pertanto, la cessione da parte della finanziaria "La Centrale" alla Genghini SpA della partecipazione nella "Pantanello" (operazione che, tra l'altro, aveva consentito alla finanziaria milanese di conseguire una plusvalenza di L. 705 milioni) era stata resa possibile in virtù del parziale utilizzo di linee di credito per complessive \$ USA 60 milioni (corrispondenti a Lit. 53.074.375.000), concesse alla ripetuta società dal Banco Ambrosiano, formalmente per il finanziamento di lavori da eseguire in Arabia Saudita,

Contestualmente alla cessione da parte de "La Centrale" della partecipazione nella "Pantanello", il gruppo Ambrosiano aveva provveduto a riacquistare dalla società romana le partecipazioni bancarie (Banca Cattolica del Veneto e Credito Varesino) alla stessa cedute al momento del suo ingresso nel gruppo medesimo, e precisamente:

- le n. 1.315.905 azioni del Credito Varesino (12) venivano cedute dalla "Pantanello", a prezzi superiori a quelli di mercato, per complessive L. 7.545.800.385 (importo che consentiva alla società romana di conseguire una plusvalenza di L. 1.033 milioni) alle seguenti controparti:
- n. 475.000 azioni (pari all'1,98% del capitale) (13) al Banco Am-

(12) L'iniziale possesso di n. 877.270 azioni della specie (cfr. pag. 102) era salito a n. 1.315.905 titoli a seguito dell'aumento misto di capitale realizzato dal Credito Varesino nel mese di giugno 1977 con emissione di due nuove azioni gratuite e di una nuova azione alla pari per ogni sei azioni vecchie possedute.

(13) Il pacchetto di azioni acquistato dal Banco Ambrosiano risultava leggermente inferiore al 2% del capitale del Credito Varesino (corrispondente a n. 480.000 azioni), percentuale il cui superamento avrebbe comportato per l'azienda ispezionata un obbligo di comunicazione alla CONSOB quanto meno inopportuno, atteso che il Banco non si era munito di alcuna autorizzazione dell'Organo di Vigilanza per il rilievo delle ripetute azioni. Il menzionato pacchetto azionario, dopo essere stato provvisoriamente parcheggiato dal Banco presso la Suprafin SpA a fine aprile 1977, veniva definitivamente ceduto alla stessa "Suprafin" a fine dicembre dello stesso anno ad un prezzo pari a quello di carico (peraltro nettamente superiore a quello corrente), facendo gravare in definitiva sul bilancio della cennata finanziaria (che svalutava le

107.

brosiano, per un controvalore di L. 2.741.211.225 che veniva accreditato sul c/c de "La Centrale" per essere da questa riconosciuto alla "Pantanella";

- n. 840.905 azioni (pari al 3,50% del capitale) alla ex controllante "La Centrale", per un controvalore di L. 4.804.589.160;

- le n. 9.632.000 azioni della Banca Cattolica del Veneto (14) erano, invece, cedute dalla "Pantanella", sempre a prezzo superiore a quello di mercato, al Credito Varesino per complessive L. 9.903.083.008, importo che veniva accreditato in data 31.3.77 per conto della "Pantanella" sul c/c intrattenuto da "La Centrale" presso l'azienda ispezionata. Con l'operazione in parola la "Pantanella" conseguiva una plusvalenza di L. 1.355 milioni.

d) Rapporti del gruppo "Ambrosiano" con la Pantanella SpA dopo la cessione della società al gruppo "Genghini"

Dopo la sua uscita dal gruppo Ambrosiano, in data 28.6.77 la "Pantanella" restituiva all'azienda ispezionata ed alla Banca Cattolica del Veneto il noto deposito cauzionale di L. 22.085.159.997 (a suo tempo ricevuto in relazione al progettato acquisto dell'intero pacchetto azionario dell'Immobiliare XX Settembre SpA), riducendo quindi di pari importo la propria esposizione nei confronti delle ripetute aziende di credito.

In data 30.6.77, la società romana usufruiva di un finanziamento Interbanca di L. 7,5 miliardi, erogato mediante accredito dell'intero importo sul c/c intrattenuto dalla società presso il Banco Ambrosiano; contestualmente la menzionata somma veniva girata dalla "Pantanella" a la "Centrale", presumibilmente a regolamento di parte dei debiti contratti nei confronti della finanziaria milanese (la quale infatti evidenziava ancora a fine ottobre 1977 un credito di L. 4,8 miliardi verso la ex controllata).

Nei mesi di giugno e di agosto la "Pantanella" riceveva dalla "Genghini SpA" complessivamente L. 600 milioni che venivano utilizzati per bonifici a "La Centrale".

In data 28 ottobre 1977 il Banco Ambrosiano accordava alla Genghini SpA un ulteriore credito di \$ USA 5 milioni (15), destinato

(14) La "Pantanella" aveva acquistato originariamente n. 4.816.000 azioni della Banca Cattolica del Veneto (cfr. pag.102), passate a numero 9.632.000 a seguito del raddoppio del capitale realizzato dalla "Caveneto" verso la fine del 1976 mediante emissione di una nuova azione gratuita per ogni azione vecchia posseduta.

(15) Il suddetto finanziamento, accordato inizialmente in lire italiane, veniva convertito in \$ USA in data 17/3/78, dopo che l'operazione era stata autorizzata dal Ministero per il Commercio con l'Estero.

come i precedenti al finanziamento di lavori da eseguire in Arabia Saudita, che veniva invece utilizzato dalla società accreditando il corrispondente contabile di Lit. 4.250 milioni sul c/c della Pantanella SpA, che alla stessa data segnava un saldo debitore di L. 33 milioni.

A sua volta, quest'ultima adoperava la somma pervenuta disponendola contestualmente, a carico del proprio c/c, bonifici per complessive L. 2.000 milioni in favore delle controllate "S.I.M.E." (L. 990 milioni), "SITCA" (L. 140 milioni) e "REXIM" (L. 870 milioni), mentre altri bonifici per complessive L. 2.250 milioni venivano disposti dalla Pantanella nel corso del mese di novembre in favore delle medesime società, nonché della controllata "Arrigoni" (L. 700 milioni), e della stessa "Pantanella" presso altra azienda di credito.

Quindi, nonostante l'avvenuta cessione del controllo della società romana ad altro gruppo, le aziende controllate dalla "Pantanella" figuravano di fatto ancora finanziate dall'Ambrosiano.

Anche tale circostanza fa presumere che il gruppo "Genghini" si sia indotto a rilevare la società romana e a sostenere finanziariamente le imprese da questa controllate, solo in virtù dell'ampia e particolare assistenza creditizia della banca ispezionata.

In data 25.11.77 il c/c intrattenuto dalla Pantanella SpA presso il Banco Ambrosiano veniva interessato da un accreditamento di lire 4.850 milioni, derivante dalla cessione alla Figen SpA e alla Sofir SpA (17) dell'intero pacchetto azionario della Sime SpA Firenze (società specializzata nella produzione di condizionatori d'aria e trasformatori elettrici, nonché nell'attività impiantistica).

Contestualmente al suddetto accredito, la "Pantanella" effettuava un bonifico di pari importo complessivo in favore della controllante Genghini SpA, la quale utilizzava a sua volta la predetta somma disponendo altrettanti bonifici in favore di tre altre società del "gruppo" e precisamente L. 1.455.000.000 in favore della ripetuta "Sofir", lire 2.910.300.000 in favore della Residence Cicerone SpA e L. 484.700.000 in favore della Immobiliare S. Marta SpA. Gli ultimi due bonifici per complessive L. 3.395 milioni venivano poi girati dalle predette società in favore della "Sofir" e della "Figen".

In tal modo, l'intero importo realizzato dalla Pantanella con la cessione dell'unica partecipazione redditizia esistente nel proprio portafoglio (16) risultava affluito alla Genghini SpA, verosimilmente in restituzione dei bonifici che la medesima "Pantanella" aveva ricevuto, con accredito sul suo c/c, dalla stessa "Genghini" nel periodo giugno/agosto 1977 (L. 600 milioni) e in data 28.10.77 (L. 4.250 milioni).

(16) Dal bilancio della Pantanella SpA al 30.6.77, si rileva infatti che la Sime SpA, a differenza delle altre società controllate dalla medesima "Pantanella", aveva chiuso positivamente l'esercizio 1976, grazie anche all'acquisizione di importanti commesse nell'Arabia Saudita (dove la stessa "Genghini" risultava impegnata in notevoli lavori).

(17) finanziaria capofila del "gruppo" Genghini.



109.

Il menzionato acquisto da parte delle due società capofila del gruppo Genghini della Sime SpA induce a qualche perplessità, in quanto non si comprende per quale motivo il menzionato "gruppo", che a suo tempo aveva acquistato la "Pantanella" tramite la fiduciaria "Cofircont", abbia ritenuto di acquisire direttamente una delle società che già controllava per il tramite della "Pantanella" medesima.

Non va sottaciuto poi che, in data 21/12/77, il pacchetto di controllo della "Pantanella" (spogliata come si è visto della sua più interessante partecipazione) veniva ceduto, franco valuta, dalla "Cofircont" alla Fiduciaria Toscana SpA, con contratto stipulato direttamente tra le parti ed autenticato dal Banco Ambrosiano.

Si ritiene opportuno, inoltre, di precisare che in data 15/2/78 il c/c intrattenuto dalla Sparfin SpA presso il Banco Ambrosiano veniva addebitato di L. 1.625 milioni, a valere su un giroconto di pari importo disposto in suo favore da "La Centrale", per altrettanti bonifici effettuati dalla suddetta finanziaria in favore di due società controllate dalla Pantanella SpA, e precisamente la Arrigoni SpA (L. 1.225 milioni) e la Rexim SpA (L. 400 milioni); ciò appare quanto meno singolare, atteso che dopo il 31/3/77 nè "La Centrale" nè la "Sparfin" risultavano aver avuto rapporti finanziari con la ex-controllata "Pantanella".

Le circostanze innanzi esposte ingenererebbero dubbi circa l'attuale appartenenza della Pantanella SpA, non potendosi a questo punto escludere che dietro alla Fiduciaria Toscana, nuova intestataria del pacchetto di controllo della società romana, possa nuovamente esservi lo stesso gruppo "Ambrosiano".

allegato 12

**GENGHINI** S.p.A.ROMA, 00165 - VIA PIO IV N. 6  
TEL. 6379071 (LUNEDÌ) TEL. 610273

Roma, 23 aprile 1979

Spett/le  
BANCO AMBROSIANO  
S e d e d i  
R O M A

Come già ampiamente illustrato, il ns/ Gruppo intende, nell'ambito della programmata ristrutturazione delle partecipazioni industriali, dar luogo ad un cospicuo aumento di capitale della Pantanella S.p.A., peraltro già deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

Al fine di reperire i necessari mezzi finanziari sono stati ripresi i contatti precedentemente intercorsi con istituti bancari esteri, e Vi informiamo che tra breve, adempite le necessarie formalità valutarie, sottoscriveremo un contratto di finanziamento a medio termine per 20 milioni di dollari.

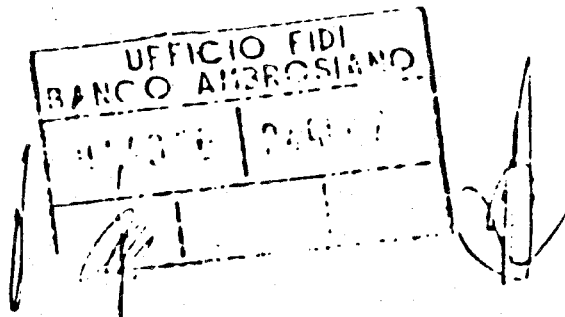
Siamo in grado, quindi, di garantire anche l'acquisto dei diritti eventualmente inoptati.

La Pantanella S.p.A. utilizzerà la liquidità così ottenuta, oltre che per migliorare il rapporto mezzi propri/finanziamenti da terzi, anche per dar luogo alla concordata risoluzione del compromesso di vendita dell'immobile di proprietà in Roma, Via Casilina.

Sarà inoltre posta in condizione di procedere alla acquisizione di nuove partecipazioni ritenute particolarmente interessanti per lo sviluppo futuro della società.

Distinti saluti.

GENGHINI S.p.A.  
Il Direttore Amministrativo  
*[Firma]*



allegato 13

GENGHINI SPA

 ROMA, TORINO - VIA PO IV N. 6  
 TEL. GENOVA (010) 212111 TELEFAX 610273


Roma, 24 aprile 1979

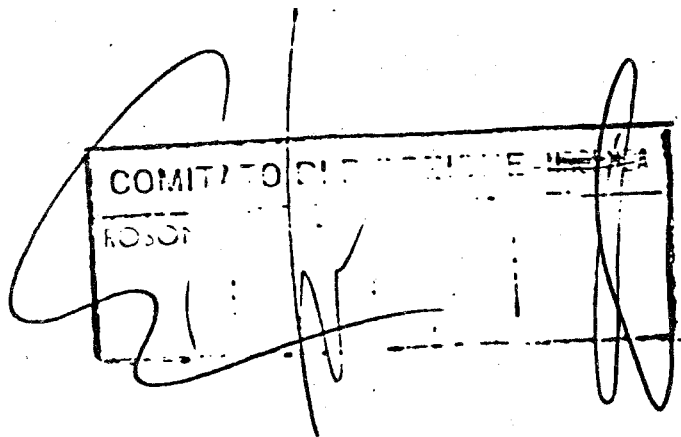
 Spett/le  
 BANCO AMBROSIANO  
 Sede di  
ROMA

Con riferimento ai colloqui intercorsi circa le ns/ pianificazioni finanziarie, che si evidenziano in particolare nella richiesta di finanziamento a medio termine in valuta da noi avanzata ad un istituto bancario estero per un importo di 20 milioni di dollari,

Vi preghiamo di volerci concedere un anticipo, per la durata presumibile di sessanta giorni, di lire 16,5 miliardi del cui utilizzo Vi diamo indicazione nell'allegato.

Resta inteso il ns/ impegno irrevocabile a rimborsarVi, contestualmente alla negoziazione del prestito in valuta, l'anticipo in lire che andrete cortesemente a concederci.

Distinti saluti.

 GENGHINI SPA  
 IL PRESIDENTE


BANCO AMBROSIANO

016214 | 2 APR 79

BANCA PARTECIPANTE A "INTER-ALPHA"

allegato 14

Segreteria

24 aprile 1979

BF/rdl

Allo nostro  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M I L A N O

GENHINI S.p.A.  
Costruzioni edilizie

- L. 2.136.000.000.= scop. ut. in c/"Finanz. ANAS - Benevento" ass. proc. not. itr. incasso mandati ANAS per lavori "Raccordo Anulare Benevento" - rimborso trattenute 90% sui mandati incassati nonché da proc. not. irr. da parte Ing. Mario Genghini incassi mandati ACI Firenze per lavori "Autodromo del Mugello" e da fid. gen. Mario Genghini e Valeria Ursini Genghini e da fid. gen. IRCESI SpA gar. cost. pegno da parte Residence Villa Pamphili SpA del 100% pacchetto azionario Nuova C SpA, da parte Imm.re S. Marta SpA del 32,5% Residence Villa Pamphili SpA, dell'8,3% Imm.re GM 2 SpA, del 5,7% VAL-MAR SpA nonché da cost. pegno da parte della SOFIR SpA dei pacchetti azionari seguenti società: 91,7% Imm.re GM 2 SpA, 51% VAL-MAR SpA, 67,5% Residence Villa Pamphili SpA, 5,6% Edilgen Srl 99,8% Magnolia Park Srl e da parte della Genghini SpA del 100% del pacchetto azionario della MIAMI SpA scad. int. 3/79 - tasso 17 + 1/8
- L. 2.136.000.000.- saldo dare del c/c
- L. 262.000.000.= scop. ut. in c/"Lotto 28" Autostrade" ass. da proc. not. irr. incasso mandati Autostrade per lavori Autostrada di Triferi - rimborso con trattenute 90% su mandati incassati nonché da fid. e garanzie c.e. scad. int. e tasso c.s.
- L. 2.151.470.154.- saldo dare
- L. 2.000.000.000.- scop. ut. in c/spec. ass. fid. e garanzie c.s. - scad. f.c.r. 31/3/79 - tasso c.s. inutilizzato
- \$ 29.000.000.= residuo finanz. di originari \$ 35.000.000 ass. da cessione crediti di pertinenza della Società (C.R. 540.700.000), rel. al contratto 16/2/77, stipulato tra Megus Consorzio ed Università di Riyadh - Arabia Saudita - scad. f.c.r. 3/78
- \$ 29.000.000.= utilizzo in corso
- L. 1.000.000.000.= castell. scorta port. comm. acc. "una tantum" - scad. fissa 7/9/79 - tasso 15,50%
- L. 1.000.000.000.- rischi in corso

M720M

Segue lettera "Genghini SpA" in data 24/4/79

- 2 -

\$ 25.000.000.= finanz. ass. cessione cred. per complessivi S.R.  
564.000.000 rel. al contratto 8/5/76 stipulato con  
Re Khaled - Arabia Saudita per edificazione comples-  
so "Khazzan Street" - scad. f.c.r. 2/79  
\$ 25.000.000.- utilizzo in corso

↓ 5.000.000.- finanz. ass. cessione cred. di pertinenza della Socie-  
tà rel. contratti 8/5/76 e 16/2/77 di cui sopra rim-  
borso in due tranches di \$ 2.500.000 - scadenze  
30/9/78 e 31/10/78  
\$ 5.000.000.- utilizzo in corso

L. 5.887.609.852.= saldo dare del c/interessi-tasso  
17 + 1/8

L. 10.120.201.- saldo dare del c/p. div.  
\$ 61,16.- saldo avere c/spec. in val.

L. 139.000.000.= fid. fav. Autostrade SpA - scad.  
ind.

L. 257.957.537.- fid. fav. ANAS - scad. 16/7/79

S.R. 36.989.237.= fid. f/His Majesty King Khaled of  
Saudi Arabia - scad. 31/5/79

S.R. 28.200.000.- fid. fav. c.s. - scad. 31/5/80

S.R. 1.759.080.= fid. f/Triad Automotive Riyadh -  
scad. 30/10/79

US \$ 224.140.- fid. f/Fiscambi Leasing SpA -  
scad. 26/1/81

Lettera in data odierna, copia della quale già in Vostro possesso, con la quale, in attesa di concretare un finanziamento in valuta con Istituto Bancario estero per un importo di 20 milioni di dollari, ci richiedete uno scoperto supplementare di Lit. 16.500 da utilizzare per necessità finanziarie aziendali proprie e nell'ambito del Gruppo; come da dettaglio anch'esso a Vostre mani, con rimborso previsto il 30/6 p.v.

Ciò stante, tenuto conto dell'importanza della relazione e della breve durata della facilitazione richiesta, proponiamo la concessione della seguente facoltà:

L. 16.500.000.000.- scop. suppl. di c/c - scad. f.c.r. 30/6/79 - tasso 17 + 1/8

Con l'occasione Vi informiamo che nei giorni scorsi abbiamo contabilizzato sul c/"interessi" l'importo di L. 275.063.595 per interessi maturati su rate scadute dei finanziamenti in valuta dal 12/1/79 al 12/4/79.

Restiamo in attesa di Vostra cortese approvazione per la nuova facilitazione richiesta e, frattanto, porgiamo distinti saluti.

(\*) nonché per la copertura dei superutilizzi in atto.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

Pratica di pertinenza dell'Onorevole Consiglio di Amministrazione

COMITATO DI DIREZIONE

COMP

28/4/79

allegato 15

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO Genghini Spa ..... FILIALE ROMA .....  
 - attività edilizia -  
 .....  
 GRUPPO Genghini Mario .....

Servizio Fidi - 26/4/79.Richiesta: Concessione di:

L. 16.500.000.000 scoperto supplementare, da rimborsare contestualmente all'incasso di un finanziamento estero in fase di perfezionamento, rimborso a 60 gg. tasso, 17% + 1/8.

La richiesta viene formulata per sopperire ad impellenti necessità di cassa della società che non sono derogabili per il periodo previsto per l'incasso del finanziamento a medio termine in corso di definizione con una banca estera. Il nostro appoggio verrebbe assistito oltre che dalle usuali garanzie già acquisite per gli altri fidi, anche dall'impegno irrevocabile (già espresso nella domanda della cliente) al rimborso mediante il netto ricavo del citato finanziamento che sarà a noi appoggiato per la negoziazione.

Con parte del nostro intervento la società si è impegnata a coprire l'esposizione del c.to "interessi" che attualmente ammonta a L.5.887,6/mil.

- 60 al 30/6

Il finanziamento da banca estera (per il quale, ci viene assicurato per le vie brevi, sono in corso di perfezionamento le pratiche relative all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni degli organi valutari) è operazione alternativa ad altra di identica natura che era stata trattata (per cifra superiore di 50/mil. di \$) da concretarsi attraverso un "pool" di banche, capofila la Société Bancaire Arabe, per la quale avevamo dato una adesione di massima con un concorso a carico del ns Istituto di \$ 2.500.000 (vedere telex richiesta e nostro commento del 16/1/79) poi non concretato per motivi connessi al mercato dell' Eurodollaro (vedere lettera cliente del 27/3/79).

Si ritiene che la soluzione alternativa ora indicata, avendo come contropartita una unica banca estera possa avere più celere soluzione, salva l'autorizzazione necessaria del competente ministero.

Per quanto attiene strettamente al nostro intervento ora richiesto, rammentiamo che con l'erogazione di detto finanziamento è stato convenuto, direttamente con gli esponenti della società, che verrà ripianata l'esposizione del c.to "Interessi". In pratica quindi l'ulteriore effettivo esborso si riduce a poco più di L.11/miliardi.

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO Genghini Spa FILIALE Roma  
 - attività edilizia -  
 GRUPPO

seguito) -

Sulla cliente e sui garanti: per la rilevazione dettagliata dei rischi attuali rimandiamo alla allegata aggiornata posizione nonché ai prospetti A e B. Infatti la attribuzione del nuovo fido richiesto necessita della preventiva delibera dell' On. Consiglio di Amministrazione in quanto si andrebbe a superare il massimale di impegno in precedenza deliberato dallo stesso organo decisionale del ns Istituto. Sotto tale necessità ricade anche la posizione relativa alla Ditta Ind.le Mario Genghini, in relazione alla fidejussione personalmente prestata dall'Ing. Mario Genghini.

Per quanto concerne la contropartita va rammentato che, attraverso le molteplici ed articolate garanzie via via acquisite nel corso dello sviluppo della relazione, abbiamo in pratica l'intero patrimonio del gruppo (riassunto in quello della ditta ind.le Genghini Mario) integrato dalla rispondenza, alquanto più contenuta della signora Valeria Orsini in Genghini. Quantificare il valore attuale di dette garanzie è pressochè impossibile in considerazione del fatto che tutte le iniziative facenti capo all'ingegner Genghini hanno una notevole dinamica.

Lettera: Con riferimento alla richiesta formulatavi dall'emarginata con lettera del 24/4 ed alla tassativa condizione che, contestualmente all'utilizzo della nuova linea di credito la società provveda alla copertura dell'esposizione in corso sul "c/c interessi" e l'ing. Genghini provveda a sistemare il superutilizzo in corso sul c/c della ditta individuale, accordiamo:

L. 16.500.000.000.- scoperto supplementare utilizzabile in apposito conto "speciale B", con intesa di rimborso mediante l'utilizzo delle somme rivenienti dalla negoziazione del prestito in valuta che la cliente ha in corso di perfezionamento con un Istituto bancario estero e comunque, con scadenza f.c.r. 30/6/79, tasso 17%+1/8 assistito dalla fidejussione generica dei signori Genghini Mario, Orsini Valeria in Genghini e della Spa Ircesi, quest'ultima garantita da pegno, da parte della Spa Residence Villa Pamphili del 100% del pacchetto azionario della Spa Nuova G e, da parte della Spa Immobiliare S. Marta, dei seguenti pacchetti azionari: 31,5% della spa Residence Villa Pamphili, 8,3% della Spa Imm.re G.M.2 5,7% della Spa Val. Mar.

Uniamo un modulo di autorizzazione e restiamo in attesa ci intratteniate con aggiornati dati di giudizio per la organica revisione del rapporto.



Allegato A

I Spa - Roma (attività edilizia)

Servizio fidi - 26/4/79.

zione che fruendo di fidi superiori a L. 18.000.000.000. è di competenza, per deli  
re in materia, dell' On. Consiglio di Amministrazione.

Nell' esercizio di tale competenza il Consiglio ha ha suo tempo deliberato:

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Attribuzione di fidi per L.  | 77.565.868.000 +   |
| (massimale operativo) per L. | 15.513.173.000 (operatività demandata all' Egr. Sig. Pre<br>sidente ed al Comitato di Direzione) — |
| per un totale di             | L. 93.079.041.000.   |

Nell' ambito delle competenze attribuite con la suddetta delibera gli Organi decisio  
li delegati hanno successivamente attribuito fidi portando il totale del massimale im  
pegnato a

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| L.                             | 83.468.846.000 ( da aumentare di L. 236.896.000 per<br>variazione corso cambi sui fidi in valuta |
| con un residuo utilizzabile di | L. 9.373.329.000   |

Non capiente per la attribuzione del nuovo fido richiesto di L. 16,500.000.000.-

Si rende quindi necessaria prevediva delibera dell' On. Consiglio di Amministrazione.  
tenendo presente che, in realtà, per effetto dell' esposizione in essere sul c/c "inte  
ressi" tale margine deve considerarsi ulteriormente ridotto a L. 3.014/mil.  
( peraltro tale esposizione deve essere ripianata contestualmente all' utilizzo del  
nuovo fido richiesto) sicchè sarebbe ininfluenza ai fini del calcolo del nuovo plafond

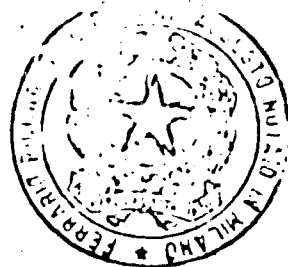
Con la concessione del fido indicato ( 16,5/miliardi) si avrebbe un totale di rischio  
ammontante a L. 100.205.712.000 Cifra oggetto di nuova delibera.

ove si si attendesse alla prassi di concedere anche il plafond del 20% tale cifra  
andrebbe incrementata di L. 20.041.142.000 con il raggiungimento di un totale  
di L. 120.246.854.000 che eccederebbe l'attuale ammontare del  
patrimonio dell' Istituto ( 119.115/mil)

Onde evitare tale situazione, che comporterebbe anche richiesta di deroga alla Autorità  
di Vigilanza, si propone, in caso di superiore positiva decisione in merito alla nuova  
linea di credito: ed onde conservare un " minimo di operatività immediata" nella event  
lità di nuove occorrenze, la seguente delibera:

|    |   |
|----|---|
| L. | 100.205.712.000 ammontare attuale delle linee di credito. +   |
| L. | 10.020.571.200 plafond operativo del 10% riservato al Sig. Presidente e Comitato di<br>Direzione per ulteriori fidi |
| L. | 110.226.283.200 <u>TOTALE</u>   |

allegato 16



55

VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL28 APRILE 1979

S.p.A. S.p.A.

Oggi ventotto aprile millenovecentosettantanove alle ore 11

si è riunito il Consiglio di Amministrazione del BANCO AMBRO-

SIANO S.p.A.

Sono presenti gli Amministratori Signori:

Elviro Arosio

- Andrea Bocca

- Roberto Calvi

- Carlo von Castelberg

- Federico Gallarati Scotti

- Pietro Locatelli

- Giuseppe Marioni

- Stefano Marsaglia

- Gian Paolo Melzi d'Eril

- Aladino Minciaroni

- Ruggiero Mozzana

- Carlo Olgiati

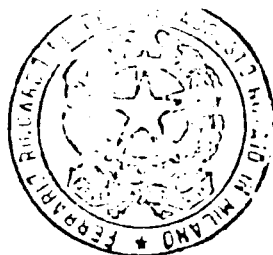
- Enrico Palazzi Trivelli

- Mario Valeri Manera

- Giuseppe Zanon di Valgiurata.

Assistono tutti i Sindaci effettivi.

Con il consenso di tutti i presenti assume la Presidenza il Signor Roberto Calvi e funge da Segretario il Signor Emilio De Marchi Gherini.



90.

le per depositi a banche estere, utilizzabile anche per operazioni in cambi a pronti ed a termine, \$ 40.000.000 con scadenza 10/79 al 30/9/1979 della validità delle fideiussioni di Lit. 100.000.000 e di Lit. 66.000.000 nell'interesse della Campitello Matese S.p.A. Roma

astentosi il Consigliere Signor CARLO VON CASTELBERG;

- "Fabbrica Cappelli Feltro Vanzina S.p.A." - Alessandria (art. 38 L.B.)

Lit. 272.800 fideiussione a favore Ufficio I.V.A.

astentosi il Sindaco Signor AMATORE BRAMBILLA;

- "S.W.I.F.T. Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication S.C." - Bruxelles (art. 2 lett. f) Reg. Int.)

Fr. Bg. 2.660.000 finanziamenti in valuta;

- "Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l." - Milano (art. 2 lettera n) Reg. Int.)

Lit. 10.000.000.000 massimale per depositi } già in corso  
 \$ 4.000.000 massimale per depositi }

\$ 197.200 fido indiretto e Lit. 9.000.000.000 negoziazione delle seguenti accettazioni: Lit. 3.000.000.000 tratte emesse dalla Terni S.p.A. e Lit. 6.000.000.000 tratte emesse dalla Finsider S.p.A.;

- "Genghini Mario d.i." - Roma (art. 2 lett. n) Reg. Int.)

|  |        |
|--|--------|
| aumento da Lit. 15.864.958.000 a Lit. 33.364.958.000 | } fido |
| da \$ 59.224.000 a \$ 59.224.000                     |        |
| da Saudi Riyals 66.949.000 a Saudi Riyals 66.949.000 |        |

- "Genghini S.p.A." - Roma (art. 2 lett. n) Reg. Int.)

aumento da Lit. 4.398.000.000 a Lit. 20.898.000.000 scoperti di c/c Lit. 1.000.000.000 castelletto sconto accettato "una tantum";

allegato 17

30 aprile 1979

ROMA

GENGHINI Spa  
costruzioni edilizie

- L. 2.000.000,000 scop. ass. fid. ut. in cto spec. - scad. int. 3/79
- L. 262.000,000 scop. in c/Lotto 28° Autostrade ass. proc. notar. irrev. incasso mand. Autostrade Spa a f/lavori eseguiti sulla Aut. dei Trafori
- L. 2.136.000,000 scop. in cto spec. ass. proc. notar. irrev. incasso mand. Anas
- L. 1.000.000,000 cast. sconto accettato una tantum rappr. da effetti a c/Spa Cosped scad. fissa 7/9/79

§ 1 - 29.000,000 finanz. ass. cess. cred. rivenienti da contratti ut. anche in lire, da rimb. graduale a partire dal 9/77 - scad. fcr. 8/78

§ 2 - 5.000,000 finanz. ass. cess. cred. rivenienti da contratti ut. anche in lire - rimb. in due tranches di § 2.500,000 cad. alle date 30/9/78 e 31/10/78 con rate di rimb. alle scad. stesse

§ 3 - 25.000,000 finanz. ass. cess. cred. rivenienti da contratti - ultima scad. 31/7/79

La società ha provveduto a coprire il netto rimb. del citato finanziamento di

con l'apporto del nostro intervento la società si è impegnata a coprire l'esposizione del c.to "interessi" che attualmente ammonta a

Con riferimento alla richiesta formulata dall'Amministrazione con lettera del 24/4 ed alla tassativa condizione che, contestualmente all'utilizzo della nuova linea di credito la società provveda alla copertura dell'esposizione

in corso sul c/c "interessi" e l'Ing. Genghini provveda a sistemare il superutilizzo in corso sul c/c della ditta individuale, accordiamo:

L. 16.500.000,000 scoperto supplementare utilizzabile in apposito conto "speciale"

con intesa di rimborso mediante l'utilizzo delle somme rivenienti dalla negoziazione del prestito in valuta che la cliente ha in corso

di perfezionamento con un istituto bancario estero e comunque, con scadenza fcr. 30/6/79 - tasso 17/1/78 - assistito dalla fidejussione

generica del sigg. Genghini Mario, Orsini Valeria in Genghini e della Spa Ircesi, quest'ultima garantita da pegno, da parte della

Spa Residence Villa Pamphili del 100% del pacchetto azionario della Spa Nuova C e, da parte della Spa Immobiliare S. Marta, dei seguenti pacchetti azionari: 31,5% della Spa Residence Villa Pamphili,

8,3% della Spa Immobiliare GM.2, 5,7% della Spa Val. Mar.

Uniamo un modulo di concessione e restiamo in attesa di intratteniate con aggiornati dati di giudizio per la organica revisione del rapporto.

La società, che dovrà ripianare l'esposizione del c.to "interessi", si impegna a rimborsare il prestito effettivo secondo le condizioni di cui al

LA DIREZIONE CENTRALE

all/

11/6

003751 28VI79

*Allegato 18*

**GENGHINI** SPA

ROMA, 00165 - VIA PIO IV N. 8  
TEL. 6379071 (ORLINEE) TELEF. 610223

Prot. N. 3038 /GP/vd

Roma, 27/6/1979

Spett.le

BANCO AMBROSIANO

S e d e d i

R O M A

Con la presente, Vi preghiamo di voler ampliare, di altri 6,150 milioni, la linea di fido concessoci sul c/c n. 41603.

La richiesta è dettata da urgenti necessità di cassa per la fine del corrente mese.

Resta ovviamente inteso che la stessa verrà parzialmente ripianata con il netto ricavo proveniente dalla erogazione del finanziamento di 20 milioni di dollari in corso di autorizzazione.

Distinti saluti.

GENGHINI S.P.A.  
Il Direttore Amministrativo

**BANCO AMBROSIANO** *alligato 19*

**UFFICIO FIDI**

BANCA PARTECIPANTE A "INTER-ALPHA"

0183/2 | 28 GIU 79

UFFICIO: Segreteria

ROMA: 28 giugno 1979

OGGETTO: GENGHINI SPA  
costruzioni edilizie

ALLA VOSTRA  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M I L A N O

- L. 2.136.000.000. = scop. ut. in c/"Finanz. ANAS - Benevento" ass. proc. not. irr. incasso mandati ANAS per lavori "Raccordo Anulare Benevento" - rimborso tratt. 90% sui mandati incassati nonchè da proc. not. irr. da parte Ing. Mario Genghini incassi mandati ACI Firenze per lavori "Autodromo del Mugello" e da fid. gen. Mario Genghini e Valeria Orsini Genghini e da fid. gen. TRCESI SpA gar. costo pegno da parte Residence Villa Pamphili SpA del 100% pacchetto azionario NUOVA C SpA, da parte Imm.re S. Marta SpA del 32,5% Residence Villa Pamphili SpA, dell'8,3% Immobiliare GM2 SpA, del 5,7 VAL MAR SpA nonchè da costo pegno da parte della SOFIR SpA dei pacchetti azionari seguenti società: 91,7% Imm.re GM 2 SpA, 51% VAL MAR SpA, 67,5% Residence Villa Pamphili SpA, 6,6% Edilgen Srl, 99,8% Magnolia Park Srl e da parte della Genghini SpA del 100% del pacchetto azionario MIAMI SpA - scad. int. 3/79 - tasso 17+1/8
- L. 2.136.000.000. = saldo dare del c/c
- L. 262.000.000. = scop. ut. in c/"Lotto 28° Autostrade" ass. da proc. not. irr. incasso mandati Autostrade per lavori Autostrada dei Trafori - rimborso con tratt. 90% su mandati incassati nonchè da fid. e garanzie c.s. - scad. int. e tasso c.s.
- L. 2.077.125.467. = saldo dare del c/c
- L. 2.000.000.000. = scop. ut. ic/spec. ass. fid. e garanzie c.s. - scad. f.c.r. 31/3/79 - tasso c.s. inutilizzato.
- L. 16.500.000.000. = scop. suppl. ut. in c/"B" da rimb. con utilizzo somme rivenienti da neg. prestito in val. in corso di perfez. e comunque con scad. f.c.r. 30/6/79 - tasso 17+1/8
- L. 16.500.000.000. = saldo dare

segue lettera GENGHINI SPA del 28/6/79

- 2 -

- L. 1.000.000.000.= castelli. sconto port. comm. acc. "una tantum" -  
scad. fissa 7/9/79 - tasso 15,50%
- L. 1.000.000.000.= rischio in corso-scad.7/9/79
- \$ 29.000.000.= residuo finanz. di originari \$ 35.000.000 ass. da  
cessione crediti di pertinenza della società (S.R.  
540.700.000), rel. al contratto 16/2/77 stipulato  
tra Megas Consorzio ed Università di Riyadh Arabia  
Saudita - scad. f.c.r. 8/78
- \$ 29.000.000.= utilizzo in corso
- \$ 25.000.000.= finanz. ass. cessione cred. per complessivi S.R.  
584.000.000 rel. al contratto 8/5/76 stipulato con  
Re Khaled - Arabia Saudita per edificazione comples-  
so "Khazzen Street" - scad. f.c.r. 2/79
- \$ 25.000.000.= utilizzo in corso
- \$ 5.000.000.= finanz. ass. cessione cred. di pertinenza della  
società rel. contratti 8/5/76 e 16/2/77 di cui sopra  
rimborso in due tranches di \$ 2.500.000 scad. 30/9/78  
e 31/10/78
- \$ 5.000.000.= utilizzo in corso
- L. 1.554.565.426.= saldo dare del c/interessi - tasso  
17 + 1/8
- L. 15.086.673.= saldo avere del c/p.div.
- \$ 61,16.= saldo avere del c/spec. in valuta
- L. 139.000.000.= fid. fav/Autostrade Spa - scad.  
ind. (scad.int. 10/11/79)
- L. 257.957.597.= fid. fav/ANAS - scad. 16/7/79
- S.R. 36.989.237.= fid. fav/His Majesty King Khaled  
of Saudi Arabia - scad. 30/11/79
- S.R. 23.200.000.= fid. fav. c.s. - scad. 31/5/80
- S.R. 1.759.080.= fid. fav. Triad Automotive Riyadh  
scad. 30/10/79
- \$ 224.140.= fid. fav/Fiscambi Leasing Spa - scad.  
26/1/81
- L. 50.000.000.= fid. fav/Autostrade SpA scad. 3/4/80
- L. 10.000.000.= fid. fav/Autostrade SpA scad. 3/4/80

Come potrete rilevare dalla lettera che strasmettiamo in fotocopia, la Genghini S.p.A. - in relazione ad urgenti necessità di cassa per la fine del corrente mese - ci ha chiesto l'ampliamento del nostro appoggio per L. 6.150.000.000.=

Dati gli importanti rapporti che da anni intratteniamo con questo

segue lettera GENGHINI SPA del 28/6/79

- 3 -

gruppo imprenditoriale, saremmo d'avviso di aderire consentendo  
L. 6.150.000.000. = scoperto supplementare di conto corrente da  
utilizzare sul c/c 41603 - tasso 17+1/8 - scad.  
int. 12/79

ass. da fid. gen. Ing. Mario Genghini, Orsini Valeria in Genghini  
e da Spa IRCESI, quest'ultima garantita da pegno, da parte Spa Resi-  
dence Villa Pamphili del 100% del pacchetto azionario della NUOVA G  
e, da parte della Spa Immobiliare Santa Marta, dei seguenti pacchetti  
azionari: 31,5% Spa Residence Villa Pamphili, 8,3% Spa Immobiliare  
GM 2, 5,7% Spa VAL.MAR.

Detta esposizione verrà parzialmente ripianata in breve con il  
netto ricavo della erogazione del prestito di 20 milioni di dollari  
in corso di definizione, che consentirà altresì di estinguere la  
facilitazione di L. 16.500.000.000, la cui scadenza fissa con rimborso  
Vi preghiamo di voler prorogare al 31/7/79.

La Cliente ci ha anche richiesto il rilascio di un Bid Bond  
di dinari libici 33.500, beneficiario Public Social Security Institu-  
tion Tripoli - Sola Janahiriya con scadenza 8/9/79 per la costruzione  
di n. 9 Centri Amministrativi\* - comm. 0,60% in ragione d'anno.

Restiamo in attesa delle cortesie Vostre superiori determinazioni  
e, frattanto, porgiamo i nostri più distinti saluti.

BANCO AMEROSTANO  
Sede: Roma

n. 1 all.

da 20.225.000.000 a 26.976.000.000

c/c

\* dislocati in Libia

|                                 |        |  |
|---------------------------------|--------|--|
| AUTORIZZATO IL 6/7/79           |        |  |
| COMITATO DI DIREZIONE - URGENTA |        |  |
| ONE                             | CARERI |  |



allegato 20

## Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO GENGHINI Spa

FILIALE ROMA

GRUPPO

ba/ Servizio Fidi, 29/6/79

Richiesta: Appoggio suppl/ di L. 6150/Mil.

Bid Bond a favore nominativo libico di DL 33.500 (ctv 99/MIL oa.)

Motivazioni: La cliente ha urgenti necessità di cassa per cui richiede un appoggio suppl. Va notato che la copertura del finanziamento da accordare sarà solo parziale (200/Mil circa a seconda dell'andamento del cambio) con l'utilizzo del finanziamento estero di \$ 20 milioni in quanto già prefinanziato in larga misura. Circa quest'ultima operazione va rilevato che la Filiale chiede lo spostamento della scadenza per del fido in quanto per intralci burocratici l'erogazione del fido non ha potuto avere luogo nel tempo previsto.

Bid. Bond: La cliente partecipa ad una gara di appalto in Libia e deve prestare la garanzia di rito. Si tratta di una operazione che si esaurirà nell'arco di un trimestre. E' già stata autorizzata con altra nostra odierna in quanto data l'urgenza di disporre della garanzia la cliente oltre ad avanzare richiesta alla dipendenza ha intrattenuto via telex anche la Direzione Centrale.

Conclusioni: Rammentiamo che il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 16/5 ha fissato i limiti di operatività del rapporto nell'ambito del massimo di pertinenza del Sig. Presidente e Comitato di Direzione:

|                    |                          |            |           |
|--------------------|--------------------------|------------|-----------|
| Genghini Spa....   | rischi diretti           | 89.645,1   | massimale |
|                    | indiretti                | 11.563,2   | 110.226,2 |
|                    |                          | 101.208,3  | 101.208,3 |
|                    |                          | margin     | 9.017,9   |
| da deliberare..... | (compreso bid bond)..... |            | 6.250,0   |
|                    |                          | differenza | 2.767,9   |
| Genghini Mario ... | rischi diretti           | 1.060,6    |           |
|                    | rischi indiretti         | 101.208,3  | 111.216,2 |
|                    |                          | 102.268,9  | 102.268,9 |
|                    |                          |            | 8.947,3   |
|                    |                          |            | 6.250,0   |
|                    |                          | differenza | 2.697,3   |

Essendo prossimo l'addebito trimestrale degli interessi risulterà che la differenza verrà di molto ravvicinata sicché sarà opportuno verificare la posizione al 2/7/79. per controllare che eventuali superutilizzi non portino al superamento dei limiti fissati.

2/7/79  
 vedere a fine  
 dati az. orient  
 dopo addebito  
 a cura.

2/.

**Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI**NOMINATIVO Genghini SpaFILIALE ROMA

GRUPPO \_\_\_\_\_

Lettera: In possesso della vostra 28/6 us, autorizziamo:

L. 6.150.000.000.- scoperto supplementare utilizzabile in o/speciale "B" assistito dalla fidejussione generica dei Sigg. Genghini Mario e Orsini Valeria in Genghini, della Spa IRCESI garantita dalla costituzione in pegno da parte della Residence Villa Pamphili Spa del 100% della Spa Nuova G e da parte della Imm.re S.Marta Spa del 31,5% della Spa Residence Villa Pamphili, dell'8,3% dell'Imm.re GM 2, e del 5,7% della Spa Val.Mar, tasso 17%+1/8,

validità a revoca, scadenza interna 12/79.

Proroghiamo inoltre al 31/7/79 la scadenza per dello scoperto supplementare di L. 16.500.000.000 ferme le altre condizioni.

Circa il bid bond di Dinari Libici 33.500 vi rimandiamo ad altra nostra ~~lettera~~ in data 24/6 u.d.

U<sub>n</sub>iamo un modulo di autorizzazione.

Allegato 21

29 giugno 1979

ROMA

GENGHINI Spa  
costruzioni edilizie

- L. 2.000.000.000 scop.ut.in cto spec.ass.fid. - scad.int.3/79
- L. 190.000.000 scop.ut.in "c/Lotto 28° Autostr." ass.proc.not,irr.inc.mand.Autostr.
- L. 2.136.000.000 scop.ut.in cto spec.ass.proc.notar,irrev.incasso mand,Anas
- L.16.500.000.000 scop.suppl.ut.in app.cto spec."B" - scad.fcr.30/6/79
- L. 1.000.000.000 cast.sconto acc."una tantum" rappr.da eff.a c/Spa Cosped - scad. fissa 7/9/79
- § 29.000.000 finanz.ass.cess.cred.ut,anche in lire - scad.fcr.31/8/78
- § 5.000.000 finanz.ass.cess.cred.ut,anche in lire
- § 25.000.000 finanz.ass.cess.cred. - scad.dal 14/2/79 al 31/7/79

In possesso della vostra 28 andante, autorizziamo:

- L. 6.150.000.000 scoperto supplementare utilizzabile in conto speciale "B" assistito dalla fidejussione generica dei sigg. Genghini Mario e Orsini Valeria in Genghini, della Spa IRCESI, garantita dalla costituzione di pegno da parte della Residence Villa Pamphili Spa del 100% della Spa Nuova G e da parte della Immobiliare S. Marta Spa del 31,5% della Spa Residence Villa Pamphili, dell'8,5% dell'Immobiliare GM 2 del 5,7% della Spa Val.Mar. - tasso 17 $\frac{1}{8}$  + 1/8
- validità a revoca, scadenza interna 12/79.

Proroghiamo inoltre al 31/7/79 la scadenza fcr. dello scoperto supplementare di L.16.500.000.000, ferme le altre condizioni.

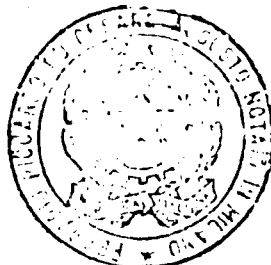
Circa il bid bond di Dinari Libici 33.500 vi rimandiamo ad altra nostra in data 29/6.

Uniamo un modulo di concessione.

LA DIREZIONE CENTRALE

all/

allegato 22



119

15-2-72

Erogazione di crediti superiori ai 18 miliardi

Il Presidente - Consigliere Delegato fa presenti le obiettive difficoltà che si incontrano in materia di erogazione di fidi a favore di primari clienti che, singolarmente, già sono esposti nei confronti del Banco per importo globale superiore ai 18 miliardi ovvero che - in conseguenza di nuove concessioni - supererebbero detto limite.

Come è noto, infatti, in detti casi è necessario attendere la prima riunione del Consiglio di Amministrazione essendo a questo esclusivamente attribuita la facoltà di erogare crediti superiori al ridetto importo di Lit. 18 miliardi.

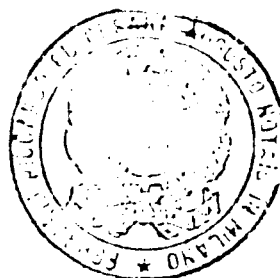
Ciò incide, ovviamente, sulla snellezza operativa tanto più necessaria quanto più importante è il rapporto.

Il Consiglio, preso atto di quanto esposto dal Signor Calvi, con il parere favorevole di tutti i Sindaci e con l'astensione dello stesso Signor Calvi

d e l i b e r a

a) di consentire a favore dei nominativi sottoelencati, sempre che gli stessi ne facciano richiesta, ulteriori fidi per importo globale - riferito a ciascuno di essi - non superiore al 20% delle rispettive esposizioni complessive nei confronti del Banco a fianco di ognuno indicate:

|  |                |
|--|----------------|
| - AGIP S.p.A. - Milano/Roma                        | 66.480.000.000 |
| - ENI Ente Nazionale Idrocarburi -<br>Milano/Roma  | 69.000.000.000 |
| ERIDANIA Zuccherifici Nazionali S.p.A. -<br>Genova | 28.000.000.000 |



120

|   |                |
|---|----------------|
| - FIAT S.p.A. - Torino  | 52.325.000.000 |
| - FIAT VEICOLI IND.LI S.p.A. - Torino   | 21.900.000.000 |
| - FINMECCANICA Soc. Finanz. Meccanica S.p.A.<br>Roma  | 51.187.034.000 |
| - GENGHINI S.p.A. - Roma  | 77.565.868.000 |
| - GENGHINI MARIO ditta ind. - Roma  | 77.575.731.000 |
| - I.L.I.I.C. S.p.A. Istituto Ligure Interessen<br>ze Industriali e Commerciali - Roma/Milano/<br>Genova | 51.100.000.000 |
| - INAM Istituto Nazionale per l'Assicurazione<br>contro le Malattie - Milano                            | 21.112.300.000 |
| - ITALSIDER S.p.A. - Genova/Milano/Bologna/<br>Torino/Roma  | 60.099.500.000 |
| - MONTECATINI EDISON S.p.A. - Milano/Venezia  | 61.504.440.000 |
| - S.I.F.I. S.p.A. Società Ital. Finanziamenti<br>Industriali - Milano                                   | 29.009.000.000 |
| - SO.F.ID. S.p.A. Soc. Finanz. Idrocarburi -<br>Milano/Roma/Firenze                                     | 26.500.000.000 |
| - TERNI S.p.A. - Società per l'Industria e<br>l'Elettricità - Roma                                      | 20.552.000.000 |

- b) di autorizzare, per il periodo di dodici mesi da oggi, il Presidente - Consigliere Delegato ad accogliere - sentito il parere del Comitato di Direzione - eventuali richieste di ulteriori fidi da parte dei sopraelencati nominativi nei limiti sopra fissati, disponendo per l'effettiva erogazione degli stessi.
- Le concessioni dei fidi in parola dovranno essere annotate su apposito libro, firmate dal Presidente - Consigliere Delegato e



121

dai componenti il Comitato di Direzione e degli estremi di esse dovrà essere data notizia al Consiglio di Amministrazione nella sua prima riunione.

Il Consiglio si riserva comunque di riesaminare in qualsiasi momento la materia provvedendo - se del caso - ad analoghe delibere riguardanti, ove necessario, anche altri clienti.

Modifica all'art. 35 del Regolamento Interno

Il Presidente - Consigliere Delegato ricorda che il 3° comma dell'articolo 37 della legge bancaria stabilisce che "le proposte, gli accertamenti e le contestazioni del Collegio Sindacale o degli organi di sorveglianza dovranno essere trasmessi in copia alla Banca d'Italia nel termine di giorni 10 dalla loro presentazione .....

Al riguardo, la Banca d'Italia, in sede di riesame della materia, è pervenuta ad una interpretazione della normativa in questione secondo la quale l'inoltro dei verbali dei sindaci contenenti proposte, accertamenti e contestazioni dovrà essere curato direttamente dal Presidente del Collegio Sindacale o, in caso di impedimento, dal Sindaco più anziano in carica; nello stesso termine di 10 giorni, copia dei verbali medesimi dovrà essere trasmessa anche al rappresentante legale dell'azienda di credito.

Ciò premesso il Presidente - Consigliere Delegato propone di variare il 2° comma dell'art. 35 del Regolamento Interno in modo che lo stesso così reciti:

"Il Presidente del Collegio Sindacale o, in caso di impedimento, il Sindaco più anziano in carica provvederà - ove se ne presenti la necessità - alla trasmissione, entro dieci giorni, alla Banca d'Italia ed al Presidente del Consiglio di Amministrazione dei verbali contenenti proposte, accertamenti e contestazioni del Collegio stesso".

Il Consiglio, all'unanimità e con il parere favorevole di tutti i Sindaci, delibera in conformità.

Allegato 23

GIORGIO NINI

INGEGNERE ARCHITETTO

N. 3121/DIREZ. FINANZ./GF/vd

Rome, li 16 dicembre 1977

Spett/le  
BANCO AMBROSIANO  
Direzione Centrale

M I L A N O

OGGETTO: Finanziamento in valuta per 60 milioni di \$ USA.

In riferimento al finanziamento in valuta, citato in oggetto, concessoci durante il corrente anno a titolo di anticipazione per il finanziamento dei ns/ due lavori in Arabia Saudita, Khazzan Street Project e Central Utilities Services Complex dell'Università di Riyadh, e per il quale era stato previsto un ammortamento in rate mensili a partire dal 30/9 u.s., siamo spiacenti doverVi informare che, per motivi tecnici, esulanti dalla ns/ volontà, i lavori in questione hanno subito un ritardo rispetto ai programmi di produzione previsti.

In particolare, nel Khazzan Street Project, a causa di un imprevisto geologico rappresentato da imponenti quantità di acqua trovate in fondazione (i sondaggi geologici erano di pertinenza della Stazione Appaltante) è stato necessario apportare una modifica sostanziale al progetto esecutivo. Infatti, per i fabbricati civili la fondazione è stata trasformata da diretta su pali a "platea in calcestruzzo", mentre per il fabbricato destinato ad uffici la proprietà ha rinunciato alla esecuzione dei piani interrati. Ciò ha richiesto un lungo iter per la riprogettazione e l'approvazione da parte della Stazione Appaltante durante il quale i lavori si sono pressoché fermati. Il cantiere ha ripreso il suo ritmo di produzione dopo la fine dell'ultimo Ramadan e solo dal corrente mese di dicembre si riuscirà a produrre quantità pari a circa 20 milioni di Saudi Riale al mese in media, che rappresentano il normale e programmato processo produttivo. Le varianti sopra citate hanno dato luogo, da parte ns/ alla presentazione di cospicue riserve, e da parte della Stazione Appaltante al riconoscimento implicito di ritardo per cause di forza maggiore ed anche alla formazione di nuovi prezzi per quanto attiene alle modifiche apportate al progetto. In termini monetari questo ritardo ha rappresentato

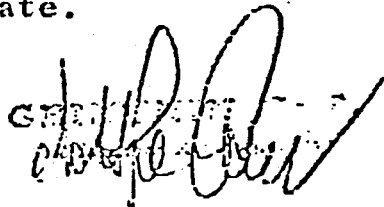
Foglio n. 2 di 2

un mancato introito di circa 100 milioni di Saudi Rials nei tempi previsti dal programma, mentre la ns/ Direzione di Progetto è stata costretta a mantenere pressoché inalterato il ritmo di spesa onde cercare -per ovvii motivi- di poter recuperare il ritardo fino ad oggi accumulato. Riteniamo, come già indicato, che dal corrente mese di dicembre il ritmo di produzione si stabilizzerà su basi minime pari a 20 milioni di Saudi Rials per mese e che quindi sia possibile -tenuto conto del tempo tecnico necessario per l'effettivo incasso dello Stato di Avanzamento- riprendere, a partire dal prossimo mese di gennaio, l'invio in Italia, sul c/ valutario autorizzato dal Mincomes ad hoc, della valuta necessaria all'ammortamento del prestito con certo recupero delle rate pregresse non pagate.

Per il C.U.S.C. Project si è verificato un ritardo -sia pure di minori proporzioni- valutabile, in termini di produzione, in circa 25 milioni di Saudi Rials. Anche in questo caso il ritardo è da imputare a modifiche di progettazione imposte da fattori ambientali. Il ritmo di produzione previsto a partire dal corrente mese di dicembre si stabilizzerà intorno ai 20 milioni di Saudi Rials per mese, ciò che consentirà di recuperare il ritardo tecnico fin qui accumulato.

La ns/ impresa, per entrambi i cantieri, ha completato l'approvvigionamento dei macchinari e delle attrezzature di base, come pure ha provveduto alla emissione degli ordini di fornitura con cospicui versamenti ai fornitori a titolo di acconto. L'esporso monetario, a questo titolo, può essere valutato in circa 80 miliardi di lire che ovviamente recupereremo, sempre in termini monetari, pro-rata con i prossimi stati di avanzamento. Questo viene da noi evidenziato per confermare che, in termini di economia globale del progetto, nulla è mutato e che nei tempi di esecuzione previsti, di poco aumentati per ritardi giustificati, le quote in valuta concordate col Mincomes saranno comunque introitate in Italia nelle percentuali indicate.

Distinti saluti.





GENGHINI S.P.A.  
CALLE DEL SOCIALE E L'INDUSTRIALE

*allegato 2 b*

Prot. N. 841 /DIR.AMM./GP/vd

Roma, li 23 febbraio 1978

Spett/le  
BANCO AMBROSIANO  
Direzione Centrale

M I L A N O

OGGETTO: Finanziamento in valuta per 60 milioni di \$ USA

Facciamo seguito alla ns/ precedente comunicazione del 16/12/1977 prot. 3421 per informarVi che, pur avendo superato, per il Khazzan Street Project, le difficoltà tecniche già esposteVi, il ritmo produttivo pari a circa 40 milioni di Saudi Rials al mese, per entrambi i cantieri, potrà essere raggiunto a partire solo dal corrente mese di febbraio. Sono sorte, infatti, difficoltà per il reperimento della mano d'opera italiana nel periodo natalizio. Solo a partire dalla metà di gennaio è stato possibile completare i quadri lavorativi.

Inoltre, la Stazione Appaltante del Khazzan Street Project ha rinviato il pagamento degli stati di avanzamento, relativi a dicembre e gennaio u.s., adducendo motivi speciosi quali l'assenza del Proprietario dalla sua residenza abituale e conseguente impossibilità di emettere l'assegno per il pagamento.

Se non avverranno altri impedimenti, prevediamo lo incasso del 4° S.A.L. del K.S.R.C.C. entro i primi giorni del prossimo mese di marzo.

Distinti saluti.

GENGHINI S.P.A.  
Direzione Amministrativa

*E' interceduta la nostra intercessione*

Allegato 25

**GENGHINI** S.p.A.CONTRATTI - VALENTINI  
ING. GENGHINI S.p.A. - 20121 MILANO

DIR. AMB. VA GP/sj

27 Luglio 1978

Spett.le  
BANCO AMBROSIANO  
Direzione Centrale  
M I L A N O

In riferimento al mancato introito di valuta previsto nei mesi di maggio e giugno del corrente anno Vi segnaliamo che ciò è dovuto all'omesso pagamento, da parte della stazione appaltante del Khazzan Street project, del 6° e 7° stato avanzamento lavori (qui allegati in copia).

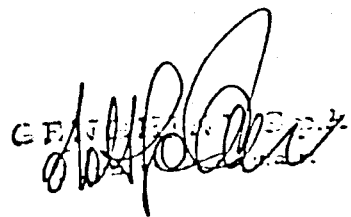
Ovviamente il mancato pagamento dei suddetti mandati ha comportato l'assorbimento totale, da parte della ns/Filiale di Riyadh, dei proventi derivanti dal lavoro condotto per conto dell'Università, per sopperire alle locali necessità di cassa.

Il mancato pagamento è da imputare esclusivamente alla sperimentata lentezza burocratica degli organismi preposti al pagamento.

Vi informiamo che è stato elaborato anche l'8° S.A.L. di luglio (anche questo allegato in copia) e che prevediamo una liquidazione di quanto dovutoci, per complessivi S.R. 35.000.000 circa entro i primi giorni di settembre.

Fino a quella data, per i motivi sopra esposti, non ci sarà presumibilmente possibile introitare valuta dall'Arabia Saudita.

Distinti saluti.



GENGHINI S.p.A.

allegato 26

05211 20X178

**GENGHINI** SPA  
ROMA 00155 - VIA F. D'IV. N. 6  
TEL. 0675071 (12 LINEE) TELEFAX 067223

Prot. N. 6786/DIR.AMM./GP/vd

Roma, 14 novembre 1978

Spett/le  
BANCO AMBROSIANO  
Direzione CentraleM I L A N O

Vi informiamo che perdurano le già segnalate difficoltà di incasso degli stati di avanzamento maturati dalla ns/ Filiale di Riyadh sui cantieri del Khazzan Street Project e del CUSC Project.

Per quanto attiene il Khazzan Street Project il ritardato pagamento degli stati di avanzamento lavori mensili è causato dalla nota assenza dal Paese del Proprietario. Similmente, nel cantiere del CUSC Project si sono manifestate carenze di liquidità nel capitolo di spesa assegnato dal Ministero delle Finanze all'Università.

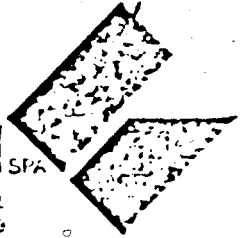
Per quanto esposto il 6° S.A.L. incassato sul Khazzan Street Project è stato trattenuto direttamente dalla Filiale per coprire le occorrenze del cantiere in Arabia Saudita, mentre i ridotti trasferimenti in valuta presso la Banca Nazionale del Lavoro non sono stati sufficienti per effettuare a Voi le rimesse previste nella lettera del 19/4 u.s.

Distinti saluti.

GENGHINI S.p.A.  
Il Controllore Generale

allegato 27

GENGHINI SPA

ROMA 00100 - VIA LUDIVICO  
TEL. 06/7507103-0311171-1306073

Prot. N° 3173

Roma, 25/7/1979

Spett./le  
BANCO AMBROSIANO  
Via Clerici n. 2  
M I L A N O

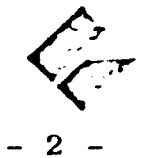
Finanziamenti in valuta

Si fa riferimento ai finanziamenti in valuta concessi a questa Società in data 28/2/77, 30/3/77, 28/10/77, alla successiva corrispondenza e, in particolare, alla Vostra lettera del 27/4/1979. In merito, ci permettiamo riferirci a quanto già avemmo occasione di esporVi in precedenti nostre e, cioè, che, per motivi tecnici esulanti dalla nostra volontà, i due lavori in Arabia Saudita (Khazzan Street Project e Central Utilities Service Complex dell'Università di Riyadh), hanno subito un ritardo rispetto ai programmi di produzione previsti.

In particolare, nel Khazzan Street Project, a causa di un imprevisto geologico rappresentato da imponenti quantità di acqua trovate in fondazione (i sondaggi geologici erano di pertinenza della Stazione Appaltante), è stato necessario apportare una modifica sostanziale al progetto esecutivo. In fatti, per i fabbricati civili la fondazione è stata trasformata da diretta su pali a "platea in calcestruzzo", mentre per il fabbricato destinato ad uffici la proprietà ha rinunciato all'esecuzione dei piani interrati. Ciò ha richiesto un lungo iter per la riprogettazione e l'approvazione da parte della Stazione Appaltante, durante il quale i lavori si sono pressoché fermati.

Le varianti sopra citate hanno dato luogo da parte nostra alla presentazione di cospicue riserve e, da parte della Stazione Appaltante, al riconoscimento implicito di ritardo per cause di forza maggiore ed anche alla formulazione di nuovi prezzi per quanto attiene alle modifiche apportate al progetto.

.1.



- 2 -

In termini economici l'evento suindicato si è tradotto in maggiori costi sia diretti (manodopera, materiali) che in indiretti (oneri finanziari, spese generali) di circa 30 miliardi.

Per il "C.U.S.C." lo slittamento dei tempi contrattuali si è verificato sia a causa di modifiche di progettazione imposte da fattori ambientali che di ripetuti ritardi nei pagamenti degli stati di avanzamento maturati per mancanza di fondi da parte della Stazione Appaltante.

Allo stato attuale, dalla situazione lavori dei due cantieri in Arabia Saudita al 20 giugno 1979 (v. allegato) emerge una cifra di 379 milioni di Saudi Riyals tuttora da incassare, oltre a revisione prezzi maturata sul cantiere dell'Università.

Inoltre, la Società sta provvedendo ad un dettagliato aggiornamento dei budgets relativi ai due cantieri, tenendo conto dei maggiori costi sostenuti in relazione ai problemi tecnici ed ai ritardi nei pagamenti di cui sopra.

I fattori negativi che hanno influenzato negli ultimi mesi l'andamento dei due cantieri sono i seguenti:

- a) ricorso a indebitamento locale per coprire i fabbisogni di tesoreria emersi a seguito dei ritardi nei pagamenti e conseguenti oneri finanziari non previsti nei budgets iniziali.
- b) incremento dell'indebitamento verso fornitori produttivo di oneri finanziari addizionali;
- c) difficoltà di far fronte in modo tempestivo al programma di acquisto delle forniture con fondi provenienti dai cantieri e parziale accollo dei relativi oneri da parte della sede. Al 30 giugno 1979 il conto corrente reciproco con la Filiale di Riyadh ammontava a circa 25 miliardi di lire a credito della sede medesima, riflettendo una situazione anomala di finanziamento dei costi di gestione dei cantieri da parte della sede;
- d) diminuzione della produttività dei cantieri e conseguente calo del fatturato per effetto dei ritardi nei pagamenti;
- e) slittamento dei tempi di consegna al di là di quelli contrattualmente previsti e conseguente rischio di pagamento di penali. Allo stato attuale si prevede per il "Khazzan" il completamento dei lavori entro il giugno 1980 e per il "C.U.S.C." entro il maggio 1980;

.1.

- 1) costi addizionali sostenuti per risolvere i noti problemi tecnici sia in termini di materiali che di manodopera. Al riguardo, confermiamo che la Società ha maturato riserve verso il committente del cantiere "Khazzan" per 30 miliardi di lire.

Da tutto quanto precede e con riserva di rimetterVi copia dei budgets aggiornati non appena pronti, emerge che le somme tuttora da incassare dovranno in buona parte essere utilizzate per coprire le spese e per estinguere gli indebitamenti assunti localmente e, per la differenza, trasferite in Italia ed utilizzate per la copertura di rilevanti impegni assunti nei confronti di fornitori e subappaltatori.

Una diversa destinazione determinerebbe la sospensione dei cantieri per mancanza di liquidità, con gravi conseguenze sulla possibilità di aggiudicarsi nuovi lavori. In proposito si fa presente che:

- a) la Società ha presentato offerte negli ultimi due mesi in Libia, Nigeria e Arabia Saudita per 1.600 milioni di dollari. Per buona parte di questi lavori, che sono tuttora in corso di aggiudicazione, la Società ha concrete possibilità;
- b) in data 6 maggio 1979 è stato firmato il protocollo di accordo per la costituzione di una società saudita denominata "Genghini Saudia" cui la nostra Società partecipa con il 60% essendo il 40% sottoscritto dalla "Saudi Future", società locale di proprietà del Principe Feisal, figlio del Re dell'Arabia Saudita.

- Sia l'autorizzazione valutaria che l'iscrizione della Società nei registri locali sono attese nei prossimi giorni. Gli obiettivi della nuova Società puntano all'acquisizione di un consistente portafoglio lavori entro il 31 dicembre 1979;
- c) nelle prossime settimane sono previsti importanti incontri con il committente e con la Direzione Lavori del cantiere "Khazzan" per discutere un'adeguata sistemazione dei maggiori costi derivanti dai noti fatti tecnici sopravvenuti.

In virtù di quanto precede, si prevede di poter presentare un'accettabile proposta di sistemazione dei finanziamenti in essere entro il 30 settembre 1979, tenuto conto del rallentamento dell'attività in Arabia Saudita dovuto al "Ramadan" e, in Italia, durante il mese di agosto.

Si resta a disposizione per fornire eventuali ulteriori chiarimenti.

Distinti saluti.

GENGHINI S.p.A.  
IL PRESIDENTE.

allegato 28

FL/df-98 3662

GENGHINI SPA

ROMA, 00105 - VIA F. D'IVRE 6  
TEL. 0675071 (5 LINEE) TELEF. 06753

Spett.le  
BANCO AMBROSIANO  
Via Clerici, 2

Roma, 8 novembre 1979 .

M I L A N O

alla cortese attenzione del Dott. Calleri

---

Finanziamenti in valuta


Si fa riferimento ai finanziamenti in valuta concessi a questa Società in data 28/2/77, 30/3/77, 28/10/77, alla successiva corrispondenza e, in particolare, alla Vostra lettera del 3/9 u. s. ed ai recenti numerosi colloqui fra noi intercorsi.

In merito, Vi informiamo che, con nostra lettera in data 22/10/79 a Voi indirizzata, abbiamo dato risposta alle Vostre richieste relative all'utilizzo del conto speciale in valuta acceso presso la Banca Nazionale del Lavoro ed alla gestione del conto speciale in valuta acceso presso la Banca Saudita.

Circa la specifica del piano di ammortamento delle rate scadute e non rimborsate dei finanziamenti da Voi concessici, siamo ora in grado di fornirVi, oltre alla situazione lavori dei due cantieri in Arabia Saudita aggiornata al 30 settembre 1979 (all. 1), anche le previsioni finanziarie in valuta locale delle due commesse, dal 30/9/79 sino al completamento lavori (all. 2-3).

Da tali previsioni emerge una disponibilità in valuta trasferibile, rispettivamente, di S. R. 91,8 milioni per il progetto K. S. R. C. C. e di S. R. 16,9 milioni per il progetto C. U. S. C., pari a circa 33 milioni di dollari (all. 4-5-6) che dovrebbero affluire, alle scadenze e per gli importi indicati nel piano allegato (all. 7), sui conti valutari a suo tempo autorizzati. Detto piano tiene fra l'altro conto, per entrambi i progetti :

- a) della necessità di eliminazione dei debiti locali pregressi, prima di dar luogo ai trasferimenti in valuta;

  
2



2..

- b) del fatto che i principali contratti di fornitura sono stati stipulati in Italia e saranno regolati in lire di conto interno;
- c) che le spese per mano d'opera, vitto, alloggio diminuiranno progressivamente a partire dal 31 gennaio 1980 via via che aumenterà la mano d'opera dei subappaltatori;
- d) che, entro il 30 novembre 1979, vengano superate le attuali difficoltà relative ai pagamenti derivanti dal progetto C. U. S. C.

Dagli allegati prospetti è dunque possibile rilevare come l'importo non coperto da valuta trasferibile sia pari a circa dollari 25.5 milioni.

L'importo in questione potrebbe, secondo la regola generale, essere utilmente ripianato con valuta nazionale. In proposito ci riserviamo di far - Vi avere entro breve una nostra proposta circa il piano di rimborso.

Rimane ferma la nostra più ampia disponibilità ad incrementare il rimborso in valuta qualora si ottenesse dai committenti esteri un risarcimento dei maggiori costi derivanti dalle note difficoltà tecniche sopravvenute ovvero, come più volte promesso, si ottenessero nuovi lavori a titolo parzialmente risarcitorio.

Infine, per quanto attiene al fabbisogno finanziario interno che emergerà per effetto degli impegni assunti o in corso di assunzione nei confronti di taluni fornitori e subappaltatori, ci riserviamo di chiedere l'intervento del "pool" di banche in corso di costituzione cui, oltre alla Banca Nazionale del Lavoro ed al Banco di Roma, anche il Vostro Istituto partecipa.

Distinti saluti.

alleg. c. s.



allegato 29

**GENGHINI** SPAROMA, 00165 - VIA PLO IV N. 6  
TEL. 6379271 (13 LINEE) TELEFAX 0152723

Prot. n. 662/DIR.AMM.VA/GV/tf.

Roma, 2 Aprile 1980

13.00 2.00 13.58

On.le  
 MINISTERO DEL COMMERCIO  
 CON L'ESTERO  
 Div. V/ Valute  
R O M A

p.c. Spett.le  
 UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI  
R O M A

p.c. Spett.le  
 BANCO AMBROSIANO  
Sede di M I L A N O

**OGGETTO:** Forniture in Arabia Saudita di progettazione e costruzione di uffici e civili abitazioni in Riyadh.  
 Vostra autorizzazione V/255617 del 22/5/1976 e successive modifiche (l'ultima in data 13/11/79 n. V/ 370417).

La sottoscritta GENGHINI S.p.A., con sede in Roma, Via Pio IV n. 6, porta a conoscenza di codesto On.le Ministero quanto segue.

Come noto, notevoli difficoltà di ordine tecnico non prevedibili in sede di progettazione (specificatamente difficoltà di carattere geologico), maggiori spese locali, maggiori acquisti di materiali e servizi, hanno determinato un intollerabile riāizzo dei costi con conseguente crescente difficoltà nell'esecuzione dei lavori e nel contempo nella situazione finanziaria del cantiere. A ciò si aggiunge il pericolo con creto di escussione delle fidejussioni rilasciate per nostro

301  .1.

conto da banche italiane, Per queste ragioni, i lavori si sono anche bloccati per un periodo di cinque mesi.

La conseguenza di quanto sopra esposto è stata che la direzione dei lavori, dopo una serie di informali sollecitazioni, ha invitato la Genghini S.p.A. ad addivenire ad una soluzione definitiva per il completamento delle opere.

Per opportuna conoscenza si espone la situazione finanziaria del KSRCC:

- |                     |      |  |
|---------------------|------|--|
| 1) Incassi a finire | S.R. | 219.877.096  |
| 2) Debiti locali    | S.R. | 27.460.000 (di cui S.R.<br>18.000.000 regolati come al punto<br>3) |
| 3) Spese a finire   | S.R. | 253.474.000  |
| 4) Debiti in Italia | L.   | 12.000.000.000 circa   |

Di fronte a questo stato di obiettiva difficoltà dovuta a causa di forza maggiore ed al ristrettissimo margine di contrattazione e di tempo, su sollecitazione degli interessati locali, la scrivente si è vista nell'assoluta necessità di aderire alla proposta della CICONEST, Società di diritto locale, realizzando con il benessere della stazione appaltante un accordo, che si unisce in copia, in base al quale la Genghini S.p.A. ha inteso salvaguardare nel modo migliore il proprio prestigio e ad un tempo gli impegni finanziari e valutari.

Si riassumono i punti essenziali di tale accordo che ristrutturava il completamento dei lavori e ne definisce i termini d'intervento:

- 1) Le somme contrattuali dovute e non incassate al momento della stipula dell'accordo saranno trasferite a Ciconest,
- 2) Ciconest porterà a termine a proprie spese i lavori,
- 3) I debiti locali evidenziati nell'accordo a carico della Genghini S.p.A. e dei quali si allega dettaglio, sono stati regolati dalla scrivente Società a fronte di altrettanto ammontare introitato per effetto della cessione di parte dei macchinari e delle attrezzature esistenti in cantiere ad un'altra Società del gruppo, cioè la Genghini International. Tale operazione, ha consentito Genghini di assolvere in proprio ai più impellenti impegni in loco, e si è resa altrettanto necessaria per una maggiore tutela degli impianti stessi.

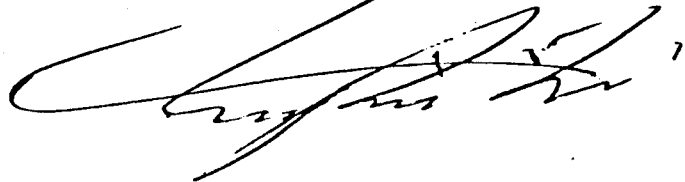


4) I claims a fronte dei maggiori costi sostenuti saranno a nostro favore. Detti claims costituiscono per noi una importante e sostanziosa riserva che evidenzieremo nei nostri conti e che - nel momento in cui sarà perfezionato un definitivo accordo - ci perverranno per il tramite del Banco Ambrosiano a sistemazione della rimanente nostra esposizione in dollari U.S.A. verso lo stesso.

Attualmente peraltro, per effetto dell'accordo con la Ciconest non è previsto alcun immediato introito di valuta per cui, il finanziamento in dollari concesso dal Banco Ambrosiano, per la quota riferita al progetto Khazzan Street (per quanto si riferisce al Megas Vi saremo precisi con altra nostra, non appena concluse le trattative con gli altri partners del Megas e laB.N.L), non potrà trovare estinzione secondo le modalità previste dalle autorizzazioni: a questo proposito si fa riferimento alla corrispondenza intercorsa con l'Ufficio Italiano dei Cambi per il tramite dello stesso Banco Ambrosiano.

Nel contempo è in fase di concretizzazione l'accordo fra un gruppo di banche italiane tendente a sostenere la situazione finanziaria della Genghini S.p.A. Attraverso tali apporti potranno essere sistemati i summenzionati debiti in valuta secondo un piano che si fa riserva di sottoporre ma che dovrebbe trarre spunto, al di là dei previsti sostanziali claims, da una situazione ritornata normale che consenta la corretta e sollecita vendita di immobili e partecipazioni e dagli effetti positivi rivenienti da nuovi lavori sui mercati esteri resi di più concreta attuazione per effetto anche di recenti accordi di cooperazione tra la scrivente e società (Cogefar-Cogeco) del gruppo Bastogi.

Si resta a completa disposizione per ogni altro chiarimento o documentazione e si porgono distinti saluti.



BENIGNI

CASA DI VIA ...  
C/O ...

allegato 30

Roma, 10 giugno 1980

Spett.le

- BANCO AMBROSIANO  
M I L A N O
- BANCA NAZIONALE DEL LAVORO  
R O M A
- BANCO DI ROMA  
R O M A

In riferimento alla richiesta di finanziamento di Lire 40 miliardi da noi presentata, ed ai ripetuti contatti svoltisi, Vi preghiamo di farci conoscere le decisioni da voi adottate.

Vi ringraziamo e porgiamo distinti saluti.

BENIGNI S.p.A.

Il Presidente

Il Capo Ufficio

C.A. - BR. CALERA

Direzione

11 Giugno 1980

Spettabile

GEGELSI S.p.A.

Via Pio IV°, 6

ROMA

/asc.

S.p.C.

Spettabile

BANCO DI ROMA

ROMA

Spettabile

BANCA NAZIONALE DEL

LAVORO

ROMA

In riferimento alla Vostra del 10 u.s. Vi comuni-

chiamo di aver deliberato in Vostro favore la partecipazio-

ne ad un finanziamento in pool con il Banco di Roma e la Ban-

ca Nazionale del Lavoro di complessive L. 40 miliardi, rison-

do le quote di partecipazione tra le Banche stesse concorda-

te.

L'erogazione del predetto finanziamento è subordin-

ata al verificarsi delle condizioni a V.V.SG.: note, nonché

all'assenso preventivo degli altri Vostri creditori in ordi-

ne alle modalità di definizione dei rispettivi crediti.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma



## BANCO DI ROMA

FILIALE DI ROMA

Roma, 11 giugno 1980

RACCOMANDATARISERVATA

Spett.le  
 GEORGIANI S.p.A.  
 Via San Pio IV n. 6 - ROMA

s.p.c. BANCO AMBROSIANO  
 Direzione Centrale  
 Via Clerici, 2  
 MILANO

Spett.le  
 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO  
 Direzione Generale  
 Via Veneto, 118  
 ROMA

In riferimento alla Vostra del 10 u.s. Vi comuniciamo di aver deliberato in Vostro favore la partecipazione ad un finanziamento in pool con il Banco Ambrosiano e la Banca Nazionale del Lavoro, di complessiva Lit. 40.000.000.000.-; secondo le quote di partecipazione fra le Banche stesse concordate.

L'erogazione del predetto finanziamento è subordinata al verificarsi delle condizioni a VV.SS. note nonché al preventivo assenso degli altri Vostri creditori in ordine alla modalità di definizione dei rispettivi crediti.

!! Distinti saluti !!

BANCO DI ROMA - FILIALE DI ROMA

BANCO DI ROMA - SEDE SOCIALE E DIREZIONE CENTRALE A ROMA - VIA DEL CORSO, 307 - TELEFONO 8/00  
 FONDATA NEL 1858 - REGISTRO DELTA N° 254/508 - TRIBUNALE DI ROMA

FILIALE DI ROMA - VIA DEL CORSO, 307 - TELEFONO 8/00  
 INDIRIZZO SWIFT: BROMITR - INDIRIZZO TELEGRAFICO: BANK ROMA ROMA - TELEEX: BROMA RO 61023 - UNIFORM TELE: BROMA RO 61060

## BANCA NAZIONALE DEL LAVORO

ISTITUTO DI CREDITO DI DIRITTO PUBBLICO - SEDE CENTRALE - ROMA

CAPITALE - L. 60.000.000.000 - INTERAMENTE VERSATO - RISERVA ORDINARIA - L. 56.800.000.000

RACCOMANDATA A MANO

00100 Roma, li 11 giugno 1980  
Cassa Postale 7355 A.D.Spett.le  
GENGHINI S.p.A.  
Via Pio IV, 6

00165 - ROMA

e, p.c. BANCO AMBROSIANO :

M I L A N O :

BANCODIROMA :

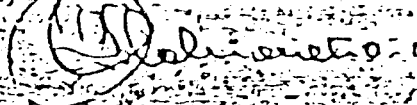
R O M A :

In riferimento alla Vostra del 10 u.s. Vi comunichiamo di avere deliberato in Vostro favore la partecipazione ad un finanziamento in pool con il Banco Ambrosiano e con la Banca di Roma di complessive Lit. 140 miliardi secondo quote di partecipazione tra le Banche stesse concordate.

L'erogazione del predetto finanziamento è subordinata al verificarsi delle condizioni a V.V.SS. che nonchè all'assenso preventivo degli altri Vostri creditori in ordine alle modalità di definizione dei rispettivi crediti.

Distinti saluti.

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO - ROMA



## BANCO DI ROMA

FILIALE DI ROMA

RACCOMANDATA  
RISERVATA

Roma, 11 giugno 1980

Spett.le  
GENGHINI S.P.A.  
Via San Pio IV n. 6  
ROMA

Con riferimento alla Vs. del 10 corrente e facendo seguito ad altra nostra odierna, Vi precisiamo, di seguito, le condizioni al verificarsi delle quali è legata l'erogazione del nostro finanziamento, con condizioni che abbiamo già precisato al Vs. Dott. Francolini in data 5 marzo

- esibizione di aggiornate situazioni patrimoniali della Genghini S.p.A. e di tutte le società immobiliari ed edili ad essa collegate, nonché di una situazione consolidata delle società industriali; a riscontro positivo, da parte nostra, delle risultanze globali relative a quanto sopra, subordiniamo, in primis, l'intervento in argomento;
- ricorso alla collaborazione di una Società di revisione primaria al fine di ottenere convalida dei dati risultanti dai bilanci al 31/12/1979 delle società anzidette, nonché conferma della validità dei piani predisposti da VV.SS. per il risanamento e la ristrutturazione delle aziende del Gruppo;
- esibizione della documentazione completa relativa agli accordi intervenuti fra la Genghini S.p.A. con l'operatore arabo Hariri nonché con il Megas Consortium per il proseguimento dei due noti contratti in Arabia Saudita e la sistemazione di ogni questione agli stessi connessa, subordinando in particolare il completo svincolo per la Genghini da ogni impegno di portare a termine i lavori relativi;
- esibizione di un elenco completo delle fidejussioni rilasciate dalla Genghini S.p.A. in favore di terzi.

Dobbiamo inoltre preavisarVi che l'erogazione della quota a nostro carico di Lit. 19.500 milioni avverrà quanto a Lit. 3.500 milioni esclusivamente con surroga a creditori privilegiati (pagamento salari, contributi previdenziali ecc.).

Rimane infine inteso che il suddetto nostro intervento è subordinato altresì alla contestuale erogazione delle rispettive quote di loro pertinenza da parte del Banco Ambrosiano (2,1 miliardi) e della Banca Nazionale del Lavoro (9,5 miliardi)!

Restiamo in attesa e porgiamo distinti saluti.

BANCO DI ROMA - FILIALE DI ROMA



## BANCA NAZIONALE DEL LAVORO

ISTITUTO DI CREDITO DI DIRITTO PUBBLICO - SEDE CENTRALE ROMA

CAPITALE L. 60.000.000.000 - INTERASSENTE VERSATO - RISERVA ORDINARIA L. 31.200.000.000

RIVOLUZIONE 1971

R. O. M. A.

C.C.I.A.A. Roma

Cassa di Roma

Spett.le

GENEINE S.p.A.

Via Pio IV, 8

ROMA

Con riferimento ad altra nostra in pari data e fascicolo seguito dai colloqui intercorsi con il Vs. Avv. Alessi, Vi confermo le principali condizioni, a Voi peraltro già rese note per le vie brevi, a cui è subordinata l'erogazione della quota di nostra spettanza (Lit. 9,5 miliardi) del finanziamento in pool di complessive Lit. 40 miliardi:

- 1) preventiva estinzione di nostri rischi per complessivi S. R. 130.375.474 mediante restituzione di nostre garanzie fidejussorie (performance bond di S. R. 55.400.000 ed advance payment bond di S. R. 73.978.474) già suo tempo rilasciate in relazione ai lavori di progettazione ed esecuzione di un complesso immobiliare in Khazzan Street - Riyadh assunti in appalto dalla Vs. Società per un ammontare di S. R. 564.000.000 (al 50% con Banco Ambrosiano);
- 2) accordo di moratoria che impegni tutte le Banche di credito ordinario o quanto meno la generalità delle stesse;
- 3) assenza preventivo degli eventuali creditori non aderenti alla moratoria per una sistemazione a stralcio dei rispettivi crediti; il cui pagamento dovrà essere altresì congruamente differito;
- 4) destinazione di una parte della nostra quota di finanziamento (Lit. 6 miliardi) esclusivamente al pagamento di salari, stipendi, contributi previdenziali, indennità di liquidazione e quant'altro consenta una surrogata in crediti privilegiati nei Vostri confronti;

Segue lettera del 12/6/80 inviata alla Spett.le GENGHINI S.p.A. - Via Pio IV, 6 - ROMA

2) non assoggettamento del "Gruppo" a procedura concorsuale ordinaria e straordinaria.

Recla espresamente inteso che la nostra partecipazione al finanziamento non implica disponibilità della Banca ad ulteriori erogazioni.

Distinti saluti:

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO - ROMA

Banco Ambrosiano — SERVIZIO ISPETTORATO

Allegato 31

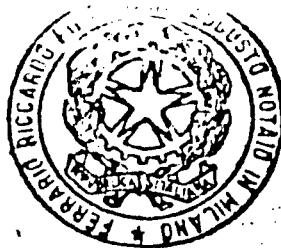
|                                    |                                     |         |          |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| FILIALE di <u>ROMA</u><br>XXXXXXXX | ISPEZIONE del <u>28 agosto 1979</u> |         |          |
| GENGHINI s.p.a.<br>c.to interessi  | POSIZIONE (in milioni)              | facoltà | utilizzo |
|                                    | c.c.c.                              |         | 2396,7   |
|                                    | scop. c.to speciale ass. da fid.    | 2000    | =        |
| NOTE<br>vedere allegato A          |                                     |         |          |

RILIEVI

Esposizioni salite da 3,8 miliardi all'inizio del corrente anno ad una punta di 5,8 miliardi il 13/4, regolata con giro di 5,9 miliardi dal conto speciale anticipazioni n. 41603; in seguito i saldi sono nuovamente aumentati fino alla cifra attuale, con parziale riduzione di 1 miliardo a fine giugno, per giro analogo a quello più sopra detto. Su questo conto vengono imputati gli interessi dei conti anticipi in divisa, assomnanti a 4481/M. nel corrente anno, dei quali 673/M. addebitati dopo 50 giorni (ritardi fino a 5 mesi rilevati nel 1978 per 3860/M.); sono altresì risultati in data 15/6 addebiti di 918/M. per effetti scaduti il 1° e 2/6 ritirati presso la Bancoper. Mai utilizzata la facoltà del conto speciale.

Milano, 2 ottobre 1979





134

allegato 32

VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL17 DICEMBRE 1980

Oggi diciassette dicembre millenovecentottanta alle ore 15,30 si è riunito il Consiglio di Amministrazione del BANCO AMBROSIANO S.p.A.

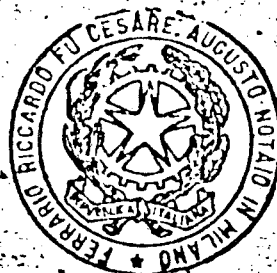
Sono presenti gli Amministratori Signori:

- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| - Roberto Calvi                | - Presidente - Consigliere Delegato    |
| - Carlo Olgiati                | - Vice Presidente e Direttore Generale |
| - Giuseppe Zanon di Valgiurata | - Vice Presidente                      |
| - Elviro Arosio                | - Consigliere                          |
| - Federico Gallarati Scotti    | - "                                    |
| - Stefano Marsaglia            | - "                                    |
| - Gian Paolo Melzi d'Eril      | - "                                    |
| - Aladino Minciaroni           | - "                                    |
| - Ruggiero Mozzana             | - "                                    |
| - Enrico Palazzi Trivelli      | - "                                    |
| - Giuseppe Prisco              | - "                                    |
| - Luigi Rotelli                | - "                                    |
| - Mario Valeri Manera          | - "                                    |

Assenti giustificati i Consiglieri Signori Carlo von Castelberg e Giacomo Di Mase.

Assistono tutti i Sindaci effettivi.

Segretario Emilio De Marchi Gherini.



110

Gruppo Genghini

Il Presidente - Consigliere Delegato facendo seguito a quanto comunicato nella riunione del 19/11/1980 illustra in dettaglio la posizione attuale del Banco nei confronti delle società del "gruppo":

SOCIETA' IN AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA (interessi capitalizzati al 31/3/1980)

GENGHINI SpaRischi diretti:per cassa:

|   |    |                |
|---|----|----------------|
| -c/c n. 41601   | £. | 9.812.305.632  |
| -c/o n. 41588   | £. | 356.778.418    |
| -c/c n. 41592   | £. | 4.223.588.946  |
| -c/c n. 41600   | £. | 1.315.756.164  |
| -c/c n. 41602   | £. | 7.383.824      |
| -c/c n. 41603   | £. | 4.364.280.707  |
| -c/c n. 41604   | £. | 2.198.004.112  |
| -c/o n. 41622   | £. | 3.375.295.192  |
| -accettazione a firma Cosped Spa, giro GAM Spa scad. 7/1/80 resa protestata                               | £. | 1.000.046.000  |
| -obbligazioni assolute dal Banco per fidejussioni a terzi escusse a scadenza                              | £. | 46.648.446     |
| -spese legali   | £. | 9.459.260      |
| -ex anticipi a fronte lavori all'estero già in valuta e convertiti in lire nell'8/80                      | £. | 48.900.363.921 |
| -differenze di cambio   | £. | 99.338.639     |
| -commissioni reclamate da banca estera per proroga fidejussione a favore di terzi successivamente escussa | £. | 2.971.215      |

impegni di firma:

|   |    |             |
|---|----|-------------|
| -fidejussione a favore ANAS (scad. 16/7/80)   | £. | 257.957.597 |
| -fidejussione a favore Autostrade Spa (scad. 3/4/80)  | £. | 60.000.000  |
| -fidejussione a favore Fiscambi Leasing di \$ 56.035 (scad 26/1/81) otv al cambio 958   | £. | 53.681.530  |
| -partecipazione a pool Bancoper per fidejussione rilasciata da Banque d'Indochine a favore Triad Automotive Rijad scad. 30/10/79, ns. quota pari al 50% = SR. 1.759.080 otv al cambio SR= 251 | £. | 441.529.080 |

---

£. 76.525.389.153




111

Rischi indiretti:

|  |    |                       |
|--|----|-----------------------|
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Spa VAL.MAR                  | £. | 2.882.241.460         |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Spa Residence Villa Pamphili | £. | 2.783.935.558         |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Srl Edilgen                  | £. | 579.812.921           |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Srl Magnolia Park            | £. | 2.505.760.974         |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Spa MIAMI                    | £. | 5.676.030.988         |
|  | £. | <u>14.427.781.901</u> |

## Garanzie che assistono i nostri rischi:

- 1) fidejussione generica solidale illimitata dei Sigg.ri Mario Genghini e Valeria Orsini
- 2) fidejussione generica illimitata della Spa IRCESI garantita dalla costituzione in pegno di:
  - n. 50.000 azioni (100% cap. soc.) della Spa Nuova G da parte della Spa Residence Villa Pamphili.....£ 50.000.000
  - n. 167 azioni (8,3% cap. soc.) della Spa Imm.re GM2 da parte della Spa Imm.re S.Marta.....£ 16.700.000
  - n. 16.250 azioni (32,5% cap.soc.)della Spa Residence Villa Pamphili da parte della Spa Imm.re S.Marta.....£ 162.500.000
  - n. 11.400 azioni (5,7% cap.soc.) della Spa Val.Mar da parte della Imm.re S.Marta.....£ 11.400.000
- 3) Costituzione in pegno:
  - da parte Spa Genghini di n. 9000 azioni (100% cap.soc) della Spa MIAMI.....£ 40.500.000
  - da parte Spa SOFIR di:
    - n. 1.833 azioni (91,7% cap.soc.)della Spa Imm.re GM2 183.300.000
    - n. 102.000 azioni (51% cap.soc.)della Spa Val.Mar ..£ 102.000.000
    - n. 33.750 azioni (67,5% cap.soc.)della Spa Residence Villa Pamphili.....£ 337.500.000
    - n. 58.000 quote (96,6% cap.soc.)della Srl Edilgen..£ 58.000.000
    - n. 449.300 quote (99,8% cap.soc.) della Srl Magnolia Park.....£ 449.300.000



|  |                    |               |
|--|--------------------|---------------|
| - da parte della Spa Val.Mar:                            |                    |               |
| -n. 3.599.400 azioni (29,9% cap.soc.) della Spa Pantanel |                    |               |
| nella.....   | £                  | 3.599.400     |
| - da parte della Spa Residence Villa Pamphili:           |                    |               |
| -n. 3.000.000 azioni (25% cap.soc.) della Spa Pantanel   |                    |               |
| la.....  | £                  | 3.000.000     |
| - da parte della Spa Pantahella:                         |                    |               |
| -n. 515.600 azioni Spa Autostrade Meridionali.....       | £                  | 2.145.104.000 |
| (pari al 58,92% cap. soc.)                               |                    |               |
|  | (valore nominale)£ | 3.562.903.400 |

IRCESI -Impresa Romana Costruzioni Edili Stradali SpaRischi diretti:per cassa:

|                |    |              |
|----------------|----|--------------|
| -c/c "surroga" | £. | 28.962.781   |
| -c/ordinario   | £. | 84.624 Avere |
|                | £. | 28.878.157   |

Rischi indiretti:

|   |                   |                  |
|---|-------------------|------------------|
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia delle esposizioni Spa Genghini: |                   |                  |
| che sommano a:  | rischi diretti:   | £ 76.525.389.153 |
|   | rischi indiretti: | £ 14.427.781.901 |

BAIA S.ANNA Spa

|                |    |           |
|----------------|----|-----------|
| -c/c "surroga" | £. | 3.273.163 |
|----------------|----|-----------|

A.C.C.I Analti Costruzioni Internazionali Spa

|                |    |            |
|----------------|----|------------|
| -c/c "surroga" | £. | 20.381.551 |
| -c/o ordinario | £. | 117.230    |
|                | £. | 20.498.781 |

SOFIR Spa

|                |    |         |
|----------------|----|---------|
| -c/c ordinario | £. | 329.043 |
|----------------|----|---------|

oooooooooooooooooooo

-Come in precedenza indicato la società ha costituito in pegno a favore del Banco a garanzia dei rischi con la Spa Genghini i seguenti valori:

- n. 1.833 azioni (91,7% cap.soc.) della Imr.re GM2 Spa
- n. 102.000 azioni (51,0% cap.soc.) della Val.Mar Spa
- n. 33.750 azioni (67,5% cap.soc.) della Residence Villa Pamphili Spa
- n. 58.000 quote (96,6% cap.soc.) della Srl Edilgen
- n. 449.300 quote (99,8% cap.soc.) della Srl Magnolia Park



113

RESIDENCE VILLA PAMPILI Spa

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| -c/o n. 70915           | £. 829.833    |
| -c/o n. 70916           | 2.745.376.652 |
| -c/o n. 70917 "surroga" | £ 37.729.073  |
|                         | <hr/>         |
|                         | 2.783.935.558 |

Garanzie che assistono i rischi:

- fidejussione generica ed illimitata Spa Genghini  
 ooooooooooooooooooooo

Come in precedenza indicato la società ha costituito in pegno a favore del Banco i seguenti valori a garanzia dei rischi con la Spa Genghini:

- n. 50.000 azioni (100% cap.soc.) della Spa Nuova G.
- n.3.000.000 azioni (25% cap.soc.) della Spa Pantanella

IMMOBILIARE G M 2 Spa

|       |           |       |
|-------|-----------|-------|
| - c/o | £. 93.693 | Avere |
|-------|-----------|-------|

SOCIETA' DICHIARATE FALLITE (interessi contabilizzati al 31/3/1980)MARIO GENGHINI ditta individuale

|                             |                  |  |
|-----------------------------|------------------|--|
| <u>Rischi diretti:</u>      |                  |  |
| -c/o n. 41578               | £. 1.276.560.066 |  |
| -c/o n. 41580               | £. 562.645       |  |
| -diritti di custodia        | £. 3.000         |  |
|                             | <hr/>            |  |
|                             | £. 1.277.125.711 |  |
| <u>posizione creditoria</u> |                  |  |
| -c/c n. 41579               | £. 2.021.193     |  |
| -c/c n. 41584               | £. 109.567       |  |
| -c/c n. 41587               | £. 369.251       |  |
|                             | <hr/>            |  |
|                             | £. 2.500.011     |  |



Ricchi indiretti:

|  |                |
|--|----------------|
| -avallo su cambiali in bianco di £. 560 milioni rilasciate al Banco da Spa STIM a fronte delle proprie esposizioni..£. | 560.000.000    |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Spa Miami.....£.   | 5.676.030.988  |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Srl Magnolia Park .....£.                                  | 2.505.760.974  |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Srl Edilgen.....£.   | 579.812.921    |
| -fidejussione generica ed illimitata a garanzia esposizioni Spa Genghini:.....rischi diretti                           | 76.525.389.153 |
| .....rischi indiretti  | 14.427.781.901 |

## Garanzie che assistono i nostri rischi:

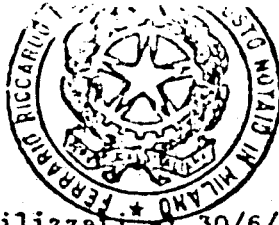
-fidejussione generica ed illimitata della Sig.ra Valeria Orsini (dubbi in merito alla sua validità)

G.A.M. Grandi Appalti Meridionali Spa

|                         |    |            |
|-------------------------|----|------------|
| -c/c n. 42595 "surroga" | £. | 80.213.136 |
| -c/c n. 42590           | £. | 12.523.000 |
|                         | £. | 80.200.613 |

Rischio indiretto:

-firma di giro su effetto a carico Cosped Spa scontato alla Genghini Spa e reso protestato (L. 1 miliardo, scad. 7/1/80)



SOCIETA' "IN BONIS" (interessi contabilizzati al 30/6/1980)

VAL.MAR Spa

fido

utilizzo

fidi per cassa:

scoperto a titolo di prefinanziamento di mutuo Interbanca e relativo ad una tranche di pari importo da incassare ad ultimazione dei lavori dell'immobile in costruzione .....£. 1.000.000.000

scoperto come sopra relativo all'incasso dell'ultima tranche da erogarsi dopo la acquisizione del certificato di abitabilità dell'immobile in costruzione.....£. 1.000.000.000

2.881.018.724

scoperto per finanziamento in pool con il Banco di Roma e la Banca Naz. del Lavoro per pagamento di retribuzioni a dipendenti con surroga nei relativi privilegi ai sensi dell'art. 1201 e segg. C.C. ....£. 1.400.000

1.222.736

c/c ordinario .....£. -

15.042.146

scoperto assistito da mandato irrevocabile all'incasso del credito IVA di L. 209.086.000 maturato per l'anno 79 £. 30.000.000

(1)

impegni di firma

fidejussione a favore Ufficio IVA comprensiva di interessi biennali in ragione del 12% annuo .....£. 259.266.640

(1)

Garanzie che assistono i rischi:

- fidejussione generica ed illimitata Spa Genghini

oooooooooooo

N.B.: Il mutuo Interbanca previsto in L. 11 miliardi è stato erogato e consolidato per sole L. 8 miliardi. Sono venute quindi a mancare le erogazioni delle ultime "tranches" che avrebbero dovuto comportare l'estinzione del nostro prefinanziamento (in linea capitale) (1) operazioni in fase di perfezionamento

MIAMI Spa

scoperto assistito da disposizione all'IPI di versare sul c/c della società il netto ricavo delle vendite immobiliari effettuate in base al mandato conferitogli.....£. 4.500.000.000

318

5.676.030.988



116  
utilizzo

Garanzie che assistono i rischi:

- fidejussione generica ed illimitata Spa Genghini
- fidejussione generica ed illimitata Mario Genghini

N.B.: l'IPI non ha confermato la disposizione a versare.

EDILGEN Srl

scoperto assistito da disposizione  
all'IPI di versare sul c/c della  
società il netto ricavo delle vendi  
te immobiliari effettuate in base  
al mandato conferitogli.....f.

|             |             |
|-------------|-------------|
| 500.000.000 | 579.812.921 |
|-------------|-------------|

Garanzie che assistono i rischi:

- fidejussione generica ed illimitata Spa Genghini
- fidejussione generica ed illimitata Mario Genghini

N.B.: l'IPI non ha confermato la disposizione a versare

MAGNOLIA PARK Srl

scoperto assistito da disposizione  
all'IPI di versare sul c/c della  
società il netto ricavo delle vendi  
te immobiliari effettuate in base  
al mandato conferitogli..... f.

|               |               |
|---------------|---------------|
| 2.000.000.000 | 2.505.760.974 |
|---------------|---------------|

Garanzie che assistono il rischio:

- fidejussione generica ed illimitata Spa Genghini
- fidejussione generica ed illimitata Mario Genghini

N.B.: l'IPI non ha confermato la disposizione a versare

SIME Spa (presso la Sede di Firenze)

Rischi per cassa:

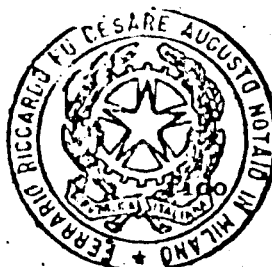
- scoperto interno.....f.

|               |               |
|---------------|---------------|
| 1.500.000.000 | 1.850.814.715 |
|---------------|---------------|

Impegni di firma:

- fidejussione a favore Ministero  
Affari Amm.vi e Fin.ri della  
Arabia Saudita a garanzia buona  
escouzione (performance bond)  
del contratto di conduzione e  
manutenzione di una centrale  
elettrica:

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
| importo S.R. 309.500 scad. 15/4/81 | 83.874.500 | 83.874.500 |
|------------------------------------|------------|------------|



utilizzo

117

Garanzie che assistono i rischi:

- costituzione in pegno a fronte dell'impegno di firma di un libretto di RO (partita n° 2000/64) con giacenze di L. 85.000.000

I.C.E. International Consulting Engineers Spa

|  |            |               |
|--|------------|---------------|
| - scoperto per finanziamento in pool con il Banco di Roma e la Banca Naz. del Lavoro per il pagamento di retribuzioni a dipendenti con surroga ai sensi dell'art 1201 CC e segg. nei relativi privilegi..... | 32.000.000 | 35.426.822    |
| - c/ordinario.....   |            | 294.240 Avere |

S.T.I.M. Società Turistica Immobiliare Mobiliare Spa

|   |                |             |
|---|----------------|-------------|
| - scoperto ufficiale assistito da cambiale in bianco e da pegno di n° 550.000 azioni (4,58% del cap. soc.) della Spa Pantanella ..... | £. 520.000.000 | 596.373.715 |
|---|----------------|-------------|

garanzie che assistono il rischio:

- avallo sulla cambiale in bianco di L. 560.000.000 del Sig. Mario Genghini
- pegno di valori mobiliari come citato

oooooooooooooooooooo

N.B.: La garanzia pignorativa era prevista su n. 1.140.000 azioni Pantanella. Il pegno sulle rimanenti n. 590.000 azioni non si è potuto perfezionare in seguito al sopravvenuto fallimento della Spa GAM intestataria dei titoli

BIL.CON. Spa

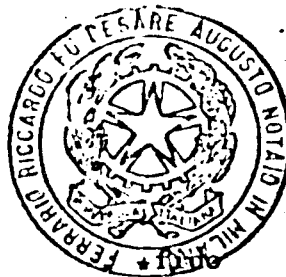
|   |              |           |
|---|--------------|-----------|
| - scoperto per finanziamento in pool con il Banco di Roma e la Banca Naz. del Lavoro per il pagamento di retribuzioni ai dipendenti con surroga ai sensi dell'art. 1201 e segg. C.C. nei relativi privilegi ..... | £. 4.800.000 | 5.343.076 |
|---|--------------|-----------|

CASILINELLA Spa

|       |      |         |
|-------|------|---------|
| - c/o | £. - | 146.791 |
|-------|------|---------|

SOCIETA' IMMOBILIARE S.MARTA Spa

|       |      |         |
|-------|------|---------|
| - c/o | £. - | 147.617 |
|-------|------|---------|



118

utilizzo

SO.CO.GEN: Spa

- c/c

£.

-

51.947

FIGEN Spa

- c/c

£.

-

599.301 Av

PANTANELLA Spa

- c/c

£.

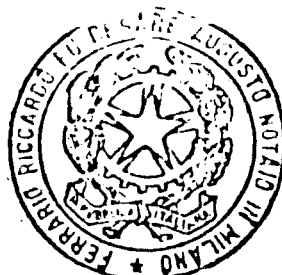
-

2.598.901 Av

Il Signor Calvi per quanto concerne la società e la ditta fallita (essendo state le procedure concorsuali confermate di recente dopo un periodo di incertezza durante il quale si era prospettata l'eventualità che le stesse fossero assoggettate alla amministrazione straordinaria) precisa che allo stato non è possibile avere un quadro attendibile circa i possibili riparti.

Gli organi fallimentari infatti dalla data del fallimento (25 giugno 1980) non hanno compiuto attività degne di nota ed anche la verifica crediti non è ancora stata chiusa.

Sulla base delle passate esperienze può prevedersi il certo recupero integrale del credito vantato verso la G.A.M., in quanto origina da un finanziamento fatto per consentire il pagamento di stipendi ai dipendenti ed è quindi assistito dalla cessione di tali crediti "privilegiati", mentre può prevedersi il recupero di una percentuale molto esigua per il credito vantato verso la ditta individuale Mario Genghini.



119

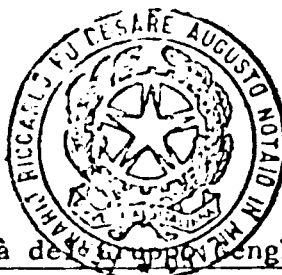
Per quanto riguarda infine le pratiche relative alle società in bonis ed a quelle in amministrazione straordinaria, il nostro Servizio Fidi al quale - come accennato nell'ultima riunione di Consiglio - è stata affidata anche la gestione di queste ultime (tenuto pure conto delle considerazioni recentemente espresse dalla Banca d'Italia per le posizioni in amministrazione straordinaria) evidenzia che le previsioni sono incerte.

Infatti:

- per quanto riguarda le società in amministrazione straordinaria non si conosce l'orientamento del Commissario che potrebbe optare sia per una ristrutturazione atta a consentire la prosecuzione delle società sia per il realizzo delle stesse con risultati sensibilmente diversi;
- per quanto riguarda le società in bonis dovrebbe presumersi il recupero dei crediti diretti restando peraltro del tutto aleatoria la possibilità di vantaggioso realizzo dei beni costituiti in pegno.

Non si può peraltro escludere che qualcuna di queste società venga assoggettata alla procedura di amministrazione straordinaria, ricadendo così nella situazione sopra illustrata.

Il Presidente - Consigliere Delegato conclude segnalando la possibilità di azioni revocatorie anche per importi rilevanti che potrebbero migliorare l'esposizione del Banco il quale, ovviamente, si opporrà ricorrendo a tutte le possibilità giurisdizionali consentite. Il Consiglio e tutti i Sindaci prendono atto di quanto esposto dal Signor Calvi.

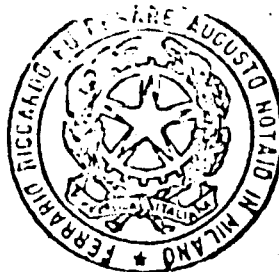


120

Interessi attivi su posizioni di Società del Gruppo Genghini fallite e/o sottoposte ad amministrazione straordinaria (legge Prodi)

A questo punto il Presidente - Consigliere Delegato informa che l'esame della posizione giuridica delle Società del Gruppo Genghini che sono state dichiarate fallite e/o sottoposte ad amministrazione straordinaria - al fine di stabilire un trattamento da applicare agli interessi afferenti alle loro esposizioni debitorie - ha portato alle seguenti conclusioni:

- a) nel periodo compreso tra il 1° gennaio 1980 e la data del primo accertamento giudiziale dell'insolvenza, sono maturati a carico delle singole società interessi aventi natura corrispettiva. Tali interessi non possono che essere contabilizzati applicando i tassi di mercato;
- b) nel periodo compreso tra la data del primo accertamento giudiziale dell'insolvenza ed il 31 dicembre 1980 sono maturati e matureranno interessi moratori unicamente a carico delle Società le cui esposizioni sono assistite da garanzie reali. Questi interessi hanno natura moratoria e, pertanto, saranno accantonati nell'apposito "Fondo rischi su crediti per interessi moratori" costituito a norma del D.P.R. 23/5/79, n. 170. A norma di legge, invece, gli interessi non vengono contabilizzati a carico delle Società dichiarate fallite e/o assoggettate alla procedura di amministrazione straordinaria, le cui esposizioni non sono assistite da alcuna delle garanzie previste dall'art. 55, I comma, della legge fallimentare.



121

Tenuto conto di tutto quanto in precedenza esposto, in particolare per quanto concerne la configurazione di previsioni di recupero, il Presidente - Consigliere Delegato propone:

- che si proceda alla contabilizzazione degli interessi di cui al punto a), tenendone adeguata considerazione in sede di accantonamenti ai fondi rischi su crediti che verranno stanziati in chiusura di bilancio;
- che il saggio degli interessi moratori da esporre sia limitato,, per la ravvisata opportunità di contenerne l'ammontare, a quello legale del 5% annuo, a far tempo dalla data del primo accertamento giudiziale dell'insolvenza, dando di ciò avviso alle Società interessate e rinunciando, di conseguenza, alla possibilità di conteggiare i maggiori tassi di mercato.

Il Consiglio all'unanimità, con il parere favorevole di tutti i Sindaci, preso atto di quanto illustrato dal Presidente - Consigliere Delegato, approva le linee di comportamento sovradescritte.



da cartella Genghini S.p.A.  
2<sup>a</sup> parte  
allegato 33  
credito in denaro  
n° 12/80

GRUPPO GENGHINI

CONTABILIZZAZIONE DEGLI INTERESSI RELATIVI AL 1980 SU FINANZIAMENTI CONCESSI

Premessa

Le imprese del gruppo Genghini delle quali il Banco è creditore debbono dividersi in due categorie:

- una prima categoria è costituita da quelle, come la SIME S.p.A., la VAL.MAR SpA, la Miami S.p.A. ecc., nei confronti delle quali, a tutt'oggi, non risulta aperto alcun procedimento concorsuale o di amministrazione straordinaria;
- alla seconda appartengono le imprese delle quali è stato dichiarato il fallimento, alcune delle quali sono state poi poste in amministrazione straordinaria a norma della L. 3/4/1979, n. 95. Esse sono:
  - 1) Genghini S.p.A. - Capogruppo dichiarata fallita il 25/6/1980 ed assoggettata ad amministrazione straordinaria con D.M. 19/9/1980;
  - 2) Mario Genghini - Imprenditore individuale dichiarato fallito il 25/6/1980; non è applicabile la legge Prodi;
  - 3) G.A.M. S.p.A. - Dichiarata fallita il 25/6/1980; non è applicabile la legge Prodi;
  - 4) Sofir S.p.A. - Dichiarata fallita il 25/6/1980; in legge Prodi con D.M. 16/10/1980;
  - 5) Ircesi S.p.A. - Dichiarata fallita il 25/6/1980; in legge Prodi con D.M. 16/10/1980;
  - 6) A.Co.I. S.p.A. - Dichiarata fallita il 25/6/1980, in legge Prodi con D.M. 16/10/1980;
  - 7) Immobiliare G.M. 2 S.p.A. - Dichiarata fallita il 25/6/1980; in legge Prodi con D.M. 16/10/1980 (tale società non è, però, nostra debitrice);
  - 8) Residence Villa Pamphili S.p.A. - Dichiarata fallita il 25/6/1980; in legge Prodi con D.M. 16/10/1980;
  - 9) Baia S. Anna S.p.A. - Dichiarata fallita il 25/6/1980; in legge Prodi con D.M. 16/10/1980.

Garanzie esistenti

- 1) Genghini S.p.A. - L'esposizione della società è garantita da due fideiussioni:
  - una a firma della moglie del Genghini, Valeria Orsini;
  - una a firma della Ircesi S.p.A. (controgarantita da pegni).Inoltre, a garanzia del finanziamento concesso alla Genghini S.p.A., la SOFIR SpA ha costituito in pegno i pacchetti azionari di alcune società del gruppo.
- 2) Residence Villa Pamphili - L'esposizione della società è garantita da una fideiussione della Genghini S.p.A.
- 3) Mario Genghini imprenditore individuale - Esiste una fideiussione rilasciata nel suo interesse dalla moglie Valeria Orsini, che il Servizio Legale non giudica valida.

Comportamento tenuto nella contabilizzazione degli interessi

Per gli interessi dei conti debitori intestati a tutte le imprese del Gruppo Genghini, indipendentemente dal fatto che esse siano fallite, soggette alla disciplina della legge Prodi o "in bonis", si è tenuto il seguente comportamento:

- a) interessi di pertinenza del 1° trimestre 1980: sono stati tutti contabilizzati;
- b) interessi decorrenti dal 1°/4/1980: non sono stati contabilizzati;
- c) per quanto concerne, invece, i finanziamenti in valuta fatti alla Genghini S.p.A. non rimborsati alla scadenza, i relativi interessi maturati a tutto il 25/6/1980 sono stati contabilizzati a debito di un apposito "c/c interessi".

Finanziamenti fatti a società "in bonis"

Sui finanziamenti fatti a società del gruppo Genghini non dichiarate fallite e non poste in amministrazione straordinaria (SIME, Miami ecc) continuano a maturare interessi aventi natura corrispettiva.

Finanziamenti fatti a società fallite e in Prodi

Lo scorso anno, esaminando il problema degli interessi di mora, si era giunti alla determinazione che la dichiarazione di fallimento sospende la maturazione degli interessi con l'eccezione prevista dall'art. 55 l.f., del caso in cui vi sia una ipoteca, un pegno o un privilegio. Secondo l'A.B.I. un'altra eccezione si avrebbe qualora l'esposizione del debitore fallito sia assistita da una garanzia (di firma) prestata da un terzo. L'Associazione nella lettera circolare del 10/1/1980 così scrive "Nè la conclusione suesposta (mancata maturazione degli interessi) dovrebbe variare nel caso in cui, oltre all'obbligato principale fallito, esistano garanti non falliti. Infatti, nei confronti del garante, manca il rapporto di reciprocità che dovrebbe sorreggere la scritturazione degli interessi alla stregua di un corrispettivo della prestazione creditizia. Il garante, anche sul piano tributario, non è la controparte di un'operazione di finanziamento (cfr art. 53 D.P.R. n. 597 del 1973) e la prestazione degli interessi da parte sua costituisce l'effetto dell'escussione da parte del creditore, con l'ulteriore conseguenza che, nei confronti del garante, il criterio non sembra essere quello della "competenza", bensì quello della "cassa". Pertanto potrà porsi un problema di contabilizzazione soltanto nel momento in cui la garanzia viene escussa a seguito di richiesta di adempimento ovvero, a maggior ragione, di decreto ingiuntivo; da tale momento, ove il fideiussore non adempia, gli interessi moratori che decorrono sul debito principale diventano una obbligazione propria del garante così come il capitale e gli interessi già scaduti. In questo caso sembra legittima la contabilizzazione degli interessi moratori, in quanto essi, oltre a maturare di pieno diritto a favore dell'azienda di credito sono immediatamente esigibili senza che possa operare la sospensione di cui all'art. 55 legge fallimentare."

In altre parole si può dire che di per sé l'esistenza di una garanzia di firma prestata da terzi non può fare venire meno la disposizione di cui all'art. 55 l.f. Qualora, però, la garanzia sia escussa senza soddisfaci-

mento, in capo al garante prendono a maturare interessi moratori come conseguenza del suo inadempimento.

Il garante viene così ad essere debitore solidale con il debitore principale per l'importo da questi dovuto in linea capitale ed interessi maturati sino alla data del fallimento e debitore in proprio per gli interessi maturati dalla data di escussione della garanzia.

Il discorso, ovviamente, non può valere se anche il garante è fallito.

Il problema può essere così sintetizzato e schematizzato:

a) debitore principale fallito - credito garantito da ipoteca o da pegno costituito dallo stesso o da terzi: gli interessi continuano a maturare in capo al debitore principale in virtù del 1° comma dell'art. 55 l. f. sopra citato;

b) debitore principale fallito - credito garantito da impegno di firma di terzo non fallito: gli interessi cessano di maturare in capo al debitore principale dalla data di dichiarazione del fallimento.

In capo al garante (e non al fallito) maturano interessi di mora a decorrere dalla escussione infruttuosa della garanzia.

Deve ritenersi che se l'escussione della garanzia avviene qualche tempo dopo la dichiarazione di fallimento, nel periodo intercorrente tra questa e l'escussione non maturano interessi di sorta nè in capo al debitore principale nè in capo al garante;

c) debitore principale fallito - credito garantito da impegno di firma di terzo pure fallito: considerando che il fallimento sospende la maturazione degli interessi, qualora il garante sia fallito gli interessi non possono maturare a suo debito <sup>oppure</sup> cessano di maturare se il fallimento si verifica successivamente all'escussione.

Alle imprese soggette ad amministrazione straordinaria si applicano le disposizioni relative alla liquidazione coatta amministrativa, in particolare l'art. 201 della legge fallimentare che richiama, tra gli altri, l'art. 55 della stessa legge, che dispone circa la maturazione degli interessi. Ne consegue che, amministrazione straordinaria e fallimento determinano i medesimi effetti sulla maturazione degli interessi e sulla

loro contabilizzazione; viene quindi meno l'utilità di distinguere per le società interessate il periodo in cui è stata in atto la procedura fallimentare da quello dell'amministrazione straordinaria.

Un discorso a parte va fatto invece per i nuovi finanziamenti che sono stati o saranno eventualmente concessi alle società di cui trattasi a partire dal 25/6/1980. Tali finanziamenti, siano essi garantiti o meno dallo Stato, producono sempre interessi corrispettivi.

#### Caso particolare: anticipazioni in valuta

A suo tempo alla Genghini S.p.A. furono concesse anticipazioni in valuta con scadenza fissa, finanziamenti che, alle singole scadenze, non sono stati rimborsati. A norma dell'art. 1219, secondo comma n. 3, dalla data del mancato adempimento dell'obbligazione avrebbero dovuto maturare interessi di mora.

In effetti, però, seguendo il medesimo comportamento del 1979, gli interessi relativi al periodo 1°/1 - 24/6/1980 sono stati accreditati a profitti con addebito ad un apposito "conto interessi" in lire.

In pratica, come è già stato rilevato, si è determinata una novazione del credito in quanto si è concesso alla Genghini S.p.A. uno scoperto di conto corrente utilizzando il quale è stato estinto il debito costituito dagli interessi di mora. Pertanto il Banco non è creditore verso la cliente di interessi non pagati, ma di un capitale costituito dal saldo debitore del conto corrente.

Essendo stati pagati, seppure con <sup>un</sup> espediente contabile, gli interessi di mora, viene meno qualsiasi possibilità di applicazione dell'ultimo comma dell'art. 66/597 così come è stato modificato dal D.P.R. n. 170/79.

#### Tasso applicabile

Secondo il Servizio Legale in tutti i casi nei quali continuano a maturare interessi (siano essi corrispettivi o di mora) si deve applicare il tasso

di mercato.

In base alla documentazione in nostro possesso si ritiene, infatti, di dovere derogare al disposto del primo comma dell'art. 1224 c.c., per il quale dal giorno della mora sono dovuti gli interessi al tasso legale.

#### Contabilizzazione degli interessi

a) Sui finanziamenti in essere a società "in bonis" (SIME, Miami, ICE ecc.) sono maturati e continuano a maturare interessi corrispettivi che debbono essere regolarmente contabilizzati senza possibilità di accantonamento nell'apposito fondo del passivo per interessi di mora.

b) Si esamina la posizione di ciascuna delle società fallite ad alcune delle quali, come si è detto, è stata applicata la legge Prodi:

1) Genghini S.p.A. - Esistono, come si è visto, due fideiussioni una di Valeria Orsini ed una della Ircesi.

Esistono, però, anche garanzie reali rappresentate dai pacchetti azionari di varie società costituite in pegno dalla SOFIR nell'interesse della Genghini S.p.A..

Indipendentemente da qualsiasi considerazione economica circa la capienza del pegno (lo scorso anno si era convenuto sulla necessità di fare le scelte considerando l'aspetto giuridico della fattispecie e prescindendo da quello economico), si deve ritenere applicabile il disposto dell'art. 55 l.f. laddove stabilisce che la maturazione degli interessi non è sospesa in presenza di un pegno.

Pertanto gli interessi relativi al periodo 1°/1 - 25/6/1980 hanno natura corrispettiva mentre quelli maturati dal 26/6/1980 hanno natura moratoria e possono essere accantonati all'apposito fondo. Gli interessi moratori maturano sempre a carico della Genghini S.p.A..

2) Mario Genghini, imprenditore individuale: gli interessi relativi al periodo 1°/1 - 25/6/1980 sono corrispettivi e debbono essere contabilizzati senza possibilità di accantonamento all'apposito fondo.

Dal 26/6/1980 è cessata la maturazione.

3) G.A.M. S.p.A. - Vale il medesimo discorso fatto al punto 2° e pertanto:

- interessi maturati nel periodo 1°/1 - 25/6/1980: sono corrispettivi;
- dal 26/6/1980 è cessata la maturazione.

4) Sofir S.p.A. - Come al punto 2):

- interessi maturati nel periodo 1°/1 - 25/6/1980: sono corrispettivi;
- dal 26/6/1980 è cessata la maturazione.

5) Ircesi S.p.A. - Come al punto 2):

- interessi maturati nel periodo 1°/1 - 25/6/1980: sono corrispettivi;
- dal 26/6/1980 è cessata la maturazione.

6) A.Co.I. S.p.A. - come al punto 2):

- interessi maturati nel periodo 1°/1 - 25/6/1980: sono corrispettivi;
- dal 26/6/1980 è cessata la maturazione.

7) Immobiliare G.M. 2 S.p.A. - Nessun problema, essendo il rapporto creditore per la società.

8) Residence Villa Pamphili S.p.A. - L'esposizione della società è garantita da fideiussione della Genghini S.p.A..

Essendo stata questa dichiarata fallita e poi posta in Prodi, deve escludersi la possibilità di contabilizzare dal 26/6/1980 interessi sull'esposizione.

Pertanto:

- interessi maturati nel periodo 1°/1 - 25/6/1980: sono corrispettivi;
- dal 26/6/1980 è cessata la maturazione.

9) Baia S. Anna S.p.A. - Come al punto 2):

- interessi maturati nel periodo 1°/1 - 25/6/1980: sono corrispettivi;
- dal 26/6/1980 è cessata la maturazione.

c) Nel caso di anticipazioni in valuta a scadenza fissa, gli interessi maturati a tutto il 25/6/1980 sono stati contabilizzati.

Per quanto concerne il periodo successivo, vale quanto è stato detto in generale per la Genghini S.p.A.. Pertanto essi hanno natura moratoria e possono essere accantonati nell'apposito fondo.

APPENDICE

1) I.C.E. S.p.A. - La società (che non era stata dichiarata fallita) è stata assoggettata alla procedura di amministrazione straordinaria con decreto del 27/11/1980. Pertanto, in mancanza di garanzie di sorta, si deve operare nel seguente modo:

- interessi maturati nel periodo 1°/1 - 27/11/1980: sono corrispettivi;
- dal 28/11/1980 è cessata la maturazione degli interessi.

2) La conclusione alla quale si è pervenuti di contabilizzare gli interessi a carico della Genghini S.p.A. e di applicare il tasso di mercato, porterebbe ad evidenziare in bilancio, al fondo rischi per interessi di mora, un importo non indifferente.

Ne potrebbe derivare qualche problema per l'estetica del bilancio. Pertanto, varrebbe la pena di considerare la possibilità di contabilizzare gli interessi al tasso legale. A tale scopo si dovrebbe fare una attenta valutazione dei pacchetti azionari detenuti in pegno: Se si pervenisse alla conclusione che il realizzo delle garanzie reali potrà farci recuperare solamente il capitale o, in ogni caso, non tutti gli interessi conteggiati al tasso di mercato, si potrebbe rinunciare agli interessi ultralegali mediante:

- delibera del Consiglio d'Amministrazione con la quale si stabilisca di applicare alle esposizioni della Genghini S.p.A. il tasso legale d'interesse;
- comunicazione al Commissario straordinario della delibera presa e, possibilmente, sua accettazione.

10/12/1980



allegato 24

GRUPPO GENGHINI  
=====Situazione al 15 dicembre 1980

Le società di cui sono state sopra riportate le posizioni contabili e verso le quali il Banco è creditore (oppure delle quali detiene in pegno parte del capitale sociale) si trovano "oggi" rispettivamente nella seguente posizione giuridica:

- a) FALLIMENTO: Mario Genghini ditta individuale; G.A.M. Grandi Appalti Meridionali s.p.a.;
- b) AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA: Genghini s.p.a., Ircesi s.p.a.; Sofir s.p.a.; Residence Villa Pamphili s.p.a.; Immobiliare G.M. 2 s.p.a., Baia S. Anna s.p.a.; Acoi s.p.a.; I.C.E. s.p.a.;
- c) IN BONIS: <sup>Bianco</sup>Edilgen s.r.l.; <sup>Bianco</sup>Magnolia park s.r.l.; Pantanella s.p.a.; Valmar s.p.a.; Nuova G. s.p.a.; Miami s.p.a.; Immobiliare Santa Marta s.p.a.; Stim s.p.a.; Sime s.p.a.; Bil.con s.p.a.; Figen s.p.a.; Casilinella s.p.a..

Per quanto concerne la società e la ditta fallite (essendo state le procedure concorsuali confermate di recente dopo un periodo di incertezza durante il quale si era prospettata l'eventualità che le stesse fossero assoggettate alla amministrazione straordinaria) non è possibile avere un quadro attendibile circa le possibili erogazioni in sede di riparto. Gli organi fallimentari infatti dalla data del fallimento (25 giugno 1980) non hanno compiuto attività degne di nota ed anche la verifica crediti non è ancora stata chiusa. Sulla base delle passate esperienze può prevedersi il certo recupero integrale del credito vantato verso la G.A.M., in quanto origina da un finanziamento fatto per consentire il pagamento di stipendi ai dipendenti ed è quindi assistito dalla cessione di tali crediti "privilegiati", mentre può prevedersi il recupero di una percentuale di circa il 10% relativamente al credito vantato verso la ditta individuale Mario Genghini con una conseguente perdita di circa f. 1.170.000.000=.

In tale previsione non si è tenuto conto della fideiusione della Sig.ra Valeria Orsini in Genghini sia perchè i pochi beni posseduti dalla stessa sono colpiti per l'intero valore da ipoteche sia perchè la validità della garanzia è discutibile essendo stata rilasciata in epoca remota ed essendo successivamente stati per un certo tempo interrotti i rapporti di affidamento con la ditta individuale, rapporti poi ripresi.

Per quanto concerne le società in amministrazione straordinaria le previsioni in merito agli sviluppi della procedura sono quanto mai incerte. In questa fase non è dato conoscere verso quali prospettive si orienti il commissario straordinario Ambasciatore Dott. Eugenio Plaja. Il "piano" previsto dalla legge istitutiva della speciale procedura è ben lungi dall'essere (quanto meno) abbozzato e passeranno ancora molti mesi prima che il commissario sia in grado di formulare qualche indirizzo di massima. Pertanto, non sapendo se verrà fatta una ristrutturazione di portata tale da consentire la prosecuzione autonoma ed attiva delle società, non sapendo se, invece, le varie aziende saranno vendute ed a quali condizioni (se, cioè la procedura sfocerà in una pura "liquidazione"), non sapendo se verranno accordati massicci finanziamenti assistiti dalla garanzia dello Stato, non è possibile prevedere l'ammontare dei recuperi ottenibili. Nei casi (Residence Villa Pamphili S.p.A. e G.M. 2 S.p.A.) in cui il Banco ha in pegno pacchetti azionari di società in amministrazione straordinaria il valore di detti pacchetti deve presumersi azzerato. Peraltro qualora la ragione creditoria del Banco scaturisca dalla partecipazione al finanziamento di fondi per il pagamento di stipendi ai dipendenti devesi prevedere il recupero integrale di tali crediti in quanto assistiti dal particolare privilegio di cui godono appunto i lavoratori subordinati analogamente a quanto sopra evidenziato per la G.A.M. S.p.A. . Bisogna, inoltre, tener presente che potrebbero anche essere adottate soluzioni

diverse l'una dall'altra per le varie società in amministrazione straordinaria (cioè una potrebbe essere venduta, un'altra liquidata ed un'altra ancora ristrutturata per essere poi venduta in un secondo momento). Va aggiunto che nella fattispecie molti elementi di giudizio sono estremamente aleatori: ad esempio si era sparsa la voce (attualmente rientrata) che il commissario straordinario intendesse dimettersi dall'incarico ed è fin troppo evidente l'importanza che un evento di tal genere (ove si verificasse) avrebbe per lo svolgimento e l'indirizzo della procedura; l'eventuale sostituto potrebbe infatti avere una visione economico-finanziaria totalmente diversa dall'Ambasciatore Plaja; parimenti sufficienti a determinare un "cambiamento di rotta" (volendo dare per scontato che, almeno in futuro, una "rotta" ci sarà) potrebbero essere le difficoltà incontrate dal commissario nell'ottenimento di finanziamenti bancari; basti pensare agli ostacoli frapposti dalla Banca Nazionale del Lavoro circa la propria partecipazione al pool per pagamento stipendi ai dipendenti che ha di fatto bloccato l'operazione peraltro già deliberata dal Banco di Roma e dal Banco Ambrosiano. In questo quadro dai contorni non netti devono essere inserite (e non ultime) le forze sindacali che esercitano pressioni di una notevole consistenza sugli organi della procedura certamente in direzione non convergente con quelli che possono essere gli interessi dei creditori, specie bancari.

Per quanto concerne le società "attualmente in bonis" dovrebbe presumersi, data appunto la loro situazione, come possibile il recupero dalle stesse dei crediti vantati dal Banco. Ma non può essere ignorato: che le società in bonis sono suscettibili di essere anch'esse assoggettate alla amministrazione straordinaria; che la loro situazione finanziaria, amministrativa ed operativa non è florida (e non potrebbe essere diversamente considerate le condizioni in cui trovavasi la capogruppo).

Nell'esame di queste società (che definiamo "in bonis") bisogna tenere distinte le posizioni creditorie dirette del Banco verso le medesime da quelle derivanti dal fatto che il

Banco ne detiene in pegno totalmente o parzialmente il capitale sociale. Inoltre è necessario un'ulteriore distinzione fra le società che hanno una consistenza patrimoniale di un certo interesse da quelle che non hanno alcuna consistenza patrimoniale. Nel primo gruppo rientrano: Edilgen s.r.l., Magnolia Park s.r.l., Val mar s.p.a., Miami s.p.a., Sime s.p.a., Pantanella s.p.a.. Nel secondo gruppo rientrano: Nuova G. s.p.a., Immobiliare Santa Marta s.p.a., Stim s.p.a., Bil con s.p.a., Figen s.p.a., Casilinella s.p.a.. Per questo secondo gruppo è sufficiente evidenziare: che le esposizioni "dirette" (tranne che per la Stim) sono di entità assolutamente trascurabile, che il pegno del 100% delle azioni della Nuova G. s.p.a. è privo di valore in quanto la società non possiede alcun cespite, utilmente aggredibile, che le possibilità di recupero del credito verso la Stim s.p.a. (f. 596.373.715) è legato "unicamente" al realizzo delle azioni Pantanella date in pegno "diretto" dalla stessa Stim s.p.a.; in proposito vedi quanto più oltre esposto circa la Pantanella s.p.a..

Per il primo gruppo di società è necessaria un'analisi più approfondita. L'Edilgen, la Magnolia Park, la Val mar e la Miami oltre ad avere un'esposizione diretta verso il Banco d'importo consistente (oltre undici miliardi complessivamente cfr. supra la posizione contabile) ed a possedere immobili di ingente valore hanno anche costituite in pegno presso il Banco quote azionarie del proprio capitale sociale (rispettivamente il 96,6%, 99,8%, 56,70%, 100%). Data questa situazione è evidente che le possibilità di recupero dei crediti diretti nonché l'eventualità di ricavare una qualche utilità dai pegni di cui sopra sono legate principalmente al valore dei beni immobili sociali. Proprio sulla valutazione di tali beni esiste una divergenza fra due consulenti del Banco. Il Dott. Francolini in una sua relazione ha messo in evidenza un valore complessivo di f. 59.800.000.000= che dedotte tutte le passività (comprese quindi le esposizioni "dirette" del Banco che risulterebbero ripianate) assegnerebbe un "plus" di circa f. 17.000.000.000= quale netto patrimoniale (tenere presente che della Val.mar il banco ha in pegno solo il 56,70% e che quello della Val.mar è l'immobile di maggior valore, perizia Francolini f. 42.000.000.000=, n.d.r.). L'ing. Ceretti in sua recentissima perizia ha evidenziato tre valori complessivi: mi-

nimo f. 32.670.000.000=, medio f. 37.825.000.000=, massimo f. 43.470.000.000=. Solo nell'ipotesi più favorevole, quindi, emerge un netto patrimoniale peraltro modesto tenuto conto dei valori in esame.

Ci sembra di poter concludere, dopo quanto esposto sulle quattro società in questione, che dovrebbe essere comunque possibile recuperare i crediti "diretti" mentre il realizzo del valore dei pegni dipende dagli importi ottenibili in sede di alienazione degli immobili o delle società che quegli immobili detengono. La situazione prospettata non dovrebbe variare di molto anche in ipotesi di assoggettamento delle società ad amministrazione straordinaria (ipotesi piuttosto probabile dopo "l'interessamento" dimostrato nei giorni scorsi dall'Ambasciatore Plaja, n.d.r.) in quanto il commissario straordinario è tenuto a tenere "distinte" le varie masse attive e passive delle società da lui amministrare e quindi è tenuto a pagare i creditori di una società con il ricavato dei beni della società stessa. In altri termini intendiamo ribadire che anche in ipotesi di amministrazione straordinaria dovrebbe essere possibile recuperare i crediti "diretti" mentre il recupero di un qualche importo a fronte dei pegni dipende sempre dalle concrete condizioni di vendita degli immobili o delle società. Certo con il commissariamento è prudente ipotizzare l'azzeramento del valore dei pegni.

Passiamo ora all'esame della Sime s.p.a. e della Pantanella s.p.a. che fanno anch'esse parte del primo gruppo di società.

Per la Sime, verso la quale il Banco ha solo un credito "diretto", è sempre più probabile l'assoggettamento alla amministrazione straordinaria. Poiché però l'azienda è vitale ed appetita dovrebbe potersi ritenere probabile il recupero di detto credito: in quanto qualora il commissario dovesse riuscire a "collocare" l'azienda l'acquirente è presumibile che si accollerà i debiti sociali.

Per la Pantanella s.p.a. verso la quale il Banco non ha esposizioni "dirette", ma della quale detiene in pegno il 59,70% del capitale, l'attenzione deve incentrarsi sui beni posseduti e, conseguentemente, sul valore di realizzo dei medesimi. La maggior parte di tali beni è rappresentato: dalle partecipazioni (le principali: Arrigoni ed Autostrade Meridionali) il cui valore è legato a molteplici fattori (l'Arrigoni è in amministrazione controllata, n.d.r.) e quindi piuttosto oscillante e non esattamente determinabile; da un immobile sociale (il vecchio pastificio) nel centro di Roma la cui area è soggetta però a vincoli urbanistici e, pertanto, anche in questo caso non può essere fatta una valutazione attendibile. La Pantanella s.p.a., come è noto, ha in corso a proprio carico una ispezione giudiziale.

Prima di concludere l'esposizione dell'attuale posizione del "gruppo Genghini" riteniamo opportuno puntualizzare:

- a) le esposizioni delle società Miami, Magnolia Park, Edilgen, Residence Villa Pamphili e la ditta individuale Mario Genghini sono assistite dalla fideiussione della Genghini s.p.a.. Le possibilità di recupero a fronte di tale garanzia dipendono dalla conclusione che avrà la procedura cui è assoggettata la garante;
- b) le esposizioni della Genghini s.p.a. sono assistite dalla fideiussione della s.p.a. Ircesi per la quale garanzia vale quanto esposto al punto a), essendo la garante sottoposta ad amministrazione straordinaria;
- c) le esposizioni della ditta individuale Mario Genghini (come già sopra evidenziato) e della Genghini s.p.a. sono assistite dalla fideiussione della Sig.ra Valeria Orsini in Genghini che possiede beni di scarsa consistenza fra l'altro gravati da ipoteche che ne assorbono il valore;
- d) esistono firme di avallo e di fideiussione dell'ing. Mario Genghini alle quali non è possibile attribuire alcun contenuto patrimoniale essendo lo stesso stato dichiarato fallito;

e) per la posizione complessiva (contabile e descrittiva) sopra rassegnata non si è tenuto, ovviamente, conto di possibili azioni (ad esempio revocatorie) che dovessero essere in futuro (allo stato non ve ne sono) promosse dal commissario straordinario. E' opportuno però segnalare che è stato manifestato dall'Ambasciatore Plaja un ripetuto "interessamento" per la nota operazione Sparkasse di \$ USA 24.625.000 il cui controvatore pari a £. 21.410.206.250= è stato accreditato con valuta 24.3.80 sul c/c n.41603/32 intestato alla Genghini s.p.a..

Milano, 15 dicembre 1980

SERVIZIO LEGALE

*allegato 35*

cliente, una conoscenza completa e continua delle informazioni, parziali e globali di rischio degli ultimi dodici mesi;

- 3) per la consultazione e la conservazione di tale documentazione devono essere rispettate le prescritte esigenze di riservatezza (cfr. § 1.2, 9.13 e 19.3 del fascicolo delle istruzioni).

— *Rimborso delle spese.*

Nel gennaio u.s. sono state portate a conoscenza del sistema creditizio le nuove norme che regolano il rimborso delle spese di elaborazione automatica dei dati dovute dalle istituzioni creditizie. Tali disposizioni, emanate nell'intento di snellire la vecchia procedura e di evitare gli inconvenienti connessi con il movimento dei valori, prevedono che i rimborsi in questione non vengano più effettuati a mezzo di assegni circolari da far tenere alla Centrale, ma tramite versamenti, per contanti o con le altre consuete modalità, dei relativi importi direttamente alle Filiali della Banca d'Italia competenti per territorio.

In concomitanza con tale innovazione, la Centrale ha altresì proceduto alla unificazione della modulistica fino allora utilizzata, abrogando il Mod. 61 C.R. e predisponendo una nuova versione del Mod. 72 C.R. (il cui fac-simile è riprodotto nell'allegato n. 2), che viene così emesso per tutti i casi di richieste di rimborso delle spese previsti dalla vigente normativa.

— *Normalizzazione della denominazione della clientela bancaria: società soggette ad «Amministrazione Straordinaria»*

Com'è noto, il decreto legge 30 gennaio 1979, n. 26, convertito nella legge 3 aprile 1979, n. 95, ha introdotto nel nostro ordinamento l'istituto della «Amministrazione Straordinaria» applicabile alle «grandi imprese in crisi» che si trovino in particolari condizioni.

Attesa la singolarità del nuovo istituto, si dispone, a modifica ed integrazione di quanto previsto nella lettera circolare n. 84 del 22.12.1975, che, ai fini delle segnalazioni alla Centrale dei rischi, la denominazione «normalizzata» delle società soggette a tale procedura va completata con la sigla AS, posta alla fine della denominazione stessa. Per quanto ovvio, si precisa che, per le società nei cui confronti sia già in atto la procedura in parola, le dipendenze interessate sono



tenute a notificare alla Centrale, nei modi d'uso, le necessarie rettifiche con Mod. 16 C.R.

Per connessione di argomento, e sempre a motivo della particolarità del nuovo istituto, si ritiene inoltre che il solo fatto dell'avvio della «gestione» non può determinare obbligatoriamente la classificazione delle esposizioni in discorso tra le «sofferenze», la quale può discendere esclusivamente dalla specifica valutazione che ciascuna istituzione creditizia formulerà sull'evolversi di ogni singola procedura.

La/Servizio Fidi, 31/10/80

allegato 36.

Gruppo GENGHINI

Problema: - Gestione formale dei rapporti del "gruppo" dopo il commissariamento delle aziende già "fallite" con conseguente ripresa in carico al Servizio Fidi delle rispettive posizioni

- Gestione delle aziende "in bonis" i cui fidi sono da tempo scaduti ancorchè sinora non revocati

- Competenze in ordine alle eventuali delibere di nuovi affidamenti e relativi problemi tenuto conto degli eventuali raccordi per rischi indiretti con società commissariate e/o fallite (Genghini Mario ditta ind.)

oooooooooooooooooooooooooooo

1°) Gestione rapporti del gruppo "ante" fallimento e commissariamento

Le pratiche del "gruppo" affidate dal nostro Istituto erano operativamente gestite dal Sig. Presidente/ <sup>in unione al Comitato di Direzione</sup> nell'ambito dei poteri attribuitigli dal Consiglio di Amministrazione che aveva fissato per la Spa Genghini e per la ditta Mario Genghini i limiti fiduciari operativi (massimali). Tale gestione coinvolgeva quindi anche quelle società singolarmente facilitate per le quali la Spa Genghini e/o Mario Genghini rilasciavano garanzie (rischi indiretti). Solo la Spa IRCESI di recente affidata in proprio e garante nell'interesse della Spa Genghini ha avuto una gestione diretta del Consiglio di Amministrazione in quanto per questa non era stato fissato il massimale operativo.

Le pratiche del "gruppo" affidate in proprio che non coinvolgevano i sopraccitati nominativi seguivano la via di competenza del Comitato di Direzione.

Problemi: Per il Servizio Fidi è sempre stato un problema la gestione formale dei rapporti in quanto "anomala" data la tematica che coinvolgeva. Si è comunque sempre rispettato il rapporto Filiale-Servizio nelle proposte fiduciarie e nei limiti del possibile il sincronismo delibera-erogazione del credito. Unica remora le scadenze fissate per le facilitazioni che non si sono potute tenere aggiornate sia perchè è mancato il supporto diretto: revisione periodica dei rapporti nelle forme classiche: inoltre mod S 31 con relativa documentazione, nonostante il sollecito del Servizio alla Filiale per questo adempimento formale (almeno per la Spa Genghini) sia perchè l'involuzione del gruppo aveva suggerito di trovare soluzioni a livello interbancario alle quali sarebbe stata subordinata l'intera ristrutturazione del nostro appoggio fiduciario.

Il problema non sussiste più per quei rapporti già trasferiti in contenzioso ed ora ripresi in carico in quanto le linee fiduciarie sono state revocate (vi è il problema semmai di un eventuale riaffidamento almeno formale che verrà trattato più avanti) mentre è tuttora attuale per quelle aziende che essendo "in bonis" risultano tuttora affidate.

2°) Gestione attuale dei rapporti del gruppo già fallite ed ora commissariate

a) aspetto formale: i rischi sono stati ripresi in carico come tali, quindi senza un inquadramento fiduciario.

Ciò implica: - segnalazione alla Centrale Rischi degli stessi come <sup>non fiduciari</sup> ~~soprattuttiliani~~,  
- individuazione della colonna di segnalazione (sofferenze, c/c, medio termine)

Quanto sopra ovviamente trascurando l'eventuale nuovo affidamento oppure un appoggio richiesto dal commissario

Riterremo opportuno che l'On. Consiglio di Amministrazione deliberi la ripresa tra gli impieghi vivi delle posizioni già a "sofferenza" ciò in quanto potrebbe essere competente per eventuali nuovi interventi.

Possibilità di incuadrare fiduciariamente le posizioni in Amm.ne Straordinaria  
ordinarie

Da escludere a priori la possibilità di attribuire linee fiduciarie, in quanto lo status delle aziende lo impedisce.

Si potrebbe con atto interno ripristinare le posizioni fiduciarie prima degli interventi del luglio scorso così come è stata nuovamente presa in carico dal Servizio la gestione dei rapporti. E' una tesi sostenibile in quanto vi è la volontà di mantenere una continuità formale nelle posizioni di rischio ancorchè non è possibile ignorare che sono intervenuti fatti nuovi rilevanti (giò rammentare che le aziende ammesse alla Amm.ne Straordinaria sono quelle che in base all'art. 1 della Legge Fallimentare "possono essere dichiarate fallite"). Tuttavia così come l'autorità politica ha inteso evitare il fallimento per ragioni sociali per parte nostra potremmo sostenere di avere "congelato" le posizioni ante la dichiarazione di fallimento e quindi di intervento commissariale in attesa degli sviluppi. E' la tesi che consente di effettuare le segnalazioni alla Centrale Rischi più pulite (accordato e utilizzato) mantenendo la posizione tra gli impieghi vivi. La tesi ha comunque qualche problema in quanto: - i fidi sono stati revocati e per ripristinarli è necessaria una delibera, nel caso di competenza del Consiglio di Amministrazione; - dovremmo ripristinare le vecchie linee di credito che in alcuni casi avevano capienza fiduciaria ma in questo caso tradiremmo lo spirito della Centrale Rischi in quanto il cliente non ha più la capacità di credito e d'altra parte queste facoltà risultano internamente largamente scadute. Si potrebbe operare con un compromesso riducendo all'atto della delibera di ripristino ~~ritorno~~ quelle facoltà ancora capienti alla entità degli utilizzi operando cioè un ripristino allo statu quo per così dire rettificato alla evidente nuova realtà delle cose.

Altra possibilità è quella di considerare "a rientro" le posizioni data l'intervento Amm.ne Straordinaria. In tal caso non si dovrebbe procedere al formale riaffidamento delle pratiche <sup>i cui rischi</sup> pertanto verrebbero segnalati alla Centrale Rischi solo tra gli utilizzi. E' una tesi sostenibile partendo dal presupposto che vi è la volontà da parte nostra di effettuare solo operazioni contabili che riducano la posizione di rischio. Tesi piuttosto debole invero in quanto al momento attuale non vi sono che labili prospettive di un sollecito rientro ed una ripresa operativa dei rapporti non può che passare attraverso nuovi fidi. La sosterranno comunque ipotizzando di spaccare le due gestioni (ordinaria a rientro - straordinaria quella commissariale che se avrà buon fine consentirà la sistemazione della prima).

Sotto il profilo della Centrale Rischi mal rispetteremmo l'estetica. Va infatti considerata l'entità globale dei superutilizzi da segnalare. In questa ottica comunque non riterremo conciliabile segnalare all'accordato della colonna "sofferenze" il codice "1" con la tesi sopra descritta in quanto cadrebbe il presupposto di mantenere tra gli impieghi vivi la posizione "a rientro", nè abbiamo garanzie reali tali da poter ipotizzare <sup>l'assenza di</sup> qualsiasi possibilità di perdita (pagina 97 nota 2 delle Istruzioni Centrale Rischi)

Circa gli impegni fidejussori della Spa Ughini nell'interesse di alcune aziende del gruppo sia commissariate sia tuttora in bonis vi è da ritenere sotto l'aspetto giuridico che la validità dell'atto di garanzia si sia fermata all'atto del commissariamento e non sia più operante per fidi eventualmente accordati alle società (in bonis in quanto per le altre sarà il commissario a richiederli con la eventuale garanzia statale) successivamente alla data del commissariamento. La materia non è ancora giuridicamente certa data la novità dei casi tuttavia prudenzialmente anche il nostro Servizio Legale considera di dovere separare le gestioni anche delle garanzie prestate ante e post commissariamento.

3°) Gestione delle aziende in bonis

I fidi erogati a queste aziende per le quali avevamo la fidejussione della Spa Genghini sono quindi da considerarsi in bianco se dati dopo la data della Amminist. Straordinaria della garante.

Formalmente quindi eventuali delibere dovrebbero essere assunte con il criterio della competenza mentre non vi sarebbe più l'aggancio per il rischio indiretto Genghini Spa con il Consiglio di Amm.ne. Riteniamo tuttavia che, a prescindere dalle considerazioni sulla validità giuridica della garanzia in parola anche dopo l'intervento del commissario, stante l'incertezza sull'argomento, per prudenza non modifichiamo l'impostazione operativa sin qui seguita: delibera per la singola pratica di competenza + Consiglio per rischio indiretto.

Assodato l'aspetto formale è opportuno entrare nel merito delle eventuali richieste fiduciarie ancorchè non si possa prescindere da una analisi caso per caso.

Dopo la vicenda che ha interessato buona parte delle aziende del "gruppo" le aziende in bonis hanno continuato (riteniamo) ad essere gestite dallo <sup>stesso</sup> staff dirigenziale" già responsabile della Genghini Spa. Sarebbe opportuno affiancare revisori autonomi agli amministratori sociali tenuto conto che per la Val.Mar - Residence Villa Pamphili, Imm.re G.M2, Edilgen, Magnolia Park, Miami, Pantanella, di fatto il nostro Istituto è il portatore dei pacchetti di maggioranza assoluta in quanto pignorati a ns. favore. Sarebbe anche opportuno che fosse definita una strategia per queste aziende in modo da procedere ad una graduale liquidazione delle stesse con il recupero di quanto possibile o quanto meno mantenere inalterato nel tempo -qualora non fosse possibile il realizzo- il valore patrimoniale delle aziende.

Questa operazione è indispensabile in quanto i rischi in corso con <sup>le</sup> aziende in bonis ~~posizioni~~ sono conseguenza di operazioni specifiche (prefinanziamenti su mutui e/o mandati a fronte di vendite immobiliari) che non sono state per tempo perfezionate (con conseguente scadenza interna dei fidi) e che non sono più perfezionabili (almeno per quanto riguarda i mutui). Si impone quindi anche per queste società un inquadramento formale delle posizioni di rischio rispettando la realtà delle cose quindi o prorogando le linee di fido in essere <sup>con diversa impostazione</sup> / (ma dovrà essere almeno definito un minimo di programma operativo) oppure, analogamente a quanto ipotizzato per le pratiche collegate gestite dal commissario considerare le posizioni "a rientro" revocando quindi le facoltà non più attuali. Per parte nostra la soluzione non potrà che essere analoga a quella adottata per le aziende commissariate tenuto conto che siamo di fronte ad una posizione di immobilizzo di fatto, e semprechè non sia possibile tracciare un programma operativo accettabile.



VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL

19 NOVEMBRE 1980

Oggi diciannove novembre millenovecentottanta alle ore 15,30 si è riunito il Consiglio di Amministrazione del BANCO AMBROSIANO S.p.A.

Sono presenti gli Amministratori Signori:

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| - Roberto Calvi             | - Presidente - Consigliere Delegato    |
| - Carlo Olgiati             | - Vice Presidente e Direttore Generale |
| - Elviro Arosio             | - Consigliere                          |
| - Giacomo Di Mase           | - " "                                  |
| - Federico Gallarati Scotti | - " "                                  |
| - Stefano Marsaglia         | - " "                                  |
| - Gian Paolo Melzi d'Eril   | - " "                                  |
| - Aladino Minciaroni        | - " "                                  |
| - Ruggiero Mozzana          | - " "                                  |
| - Enrico Palazzi Trivelli   | - " "                                  |
| - Giuseppe Prisco           | - " "                                  |
| - Luigi Rotelli             | - " "                                  |
| - Mario Valeri Manera       | - " "                                  |

Assenti giustificati i Consiglieri Signori Giuseppe Zanon di Valgiurata e Carlo von Castelberg.

Assistono tutti i Sindaci effettivi.

Segretario Emilio De Marchi Gherini.



71

B.O.T. 28/2/81 (di cui Lit. 10.000.000.000 acquistate per polizza garanzia assegni circolari) e fissa, ai sensi dell'art. 24 del Regolamento Interno, i criteri da seguire in materia nel prossimo futuro.

#### Gruppo Genghini

Il Presidente - Consigliere Delegato, richiamandosi a quanto comunicato nella riunione precedente, informa che, con decreti emessi dal Ministero dell'Industria di concerto con il Ministro del Tesoro in data 16 ottobre 1980, pubblicati sulla Gazzetta Ufficiale numero 293 del 24 ottobre 1980, sono state poste in amministrazione straordinaria le S.p.A. Ircesi, Sofir, Baia S. Anna, Residence Villa Pamphili, Immobiliare GM 2, A.CO.I.

Non è ancora stata presa una decisione per la ditta individuale Mario Genghini e per la S.p.A. G.A.M. detenuta al 100% da tale ditta individuale.

L'istanza per l'ammissione alla amministrazione straordinaria è già stata presentata ed entro brevissimo tempo si dovrebbe conoscere la decisione del Tribunale di Roma.

Con l'occasione, il Presidente - Consigliere Delegato precisa che, in analogia al comportamento assunto per le altre pratiche sottoposte ad "Amministrazione Straordinaria" e tenuto conto degli orientamenti recentemente suggeriti in materia dalla Banca d'Italia - Centrale Rischi, le pratiche del Gruppo Genghini soggette alla suddetta procedura sono in carico al Servizio Fidi.

Banco Ambrosiano  
0510:5151

RISCHI GLOBALI

Allegato 38

3030

| VENEZIA | COMMERCIALE |     | PUBBLICITÀ | CONT. COMITATI | ESTERO | SPERIMENTI | CASA PER IL<br>CANTIERE | UN. MONTAGNA<br>LUNGHEZZA LINEE | TOTALE RIFORMA<br>DEI TITOLI |        | CANTIERE<br>PRESTATE | TOTALE RIFORMA<br>DEI TITOLI | CANTIERE<br>MONTATE | N. AFFARI<br>MONTATI, INCOR. |
|---------|-------------|-----|------------|----------------|--------|------------|-------------------------|---------------------------------|------------------------------|--------|----------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
|         | (A)         | (U) |            |                |        |            |                         |                                 | (A)                          | (U)    |                      |                              |                     |                              |
| 1       | 1000        |     |            | 1393           |        |            |                         | 25897                           | 27291                        | 27774  | 483                  | 27774                        | 53663               | 16/20                        |
| 0       | 1000        |     | 81574      | 446            | 36787  |            |                         | 35877                           | 155684                       | 157164 | 1480                 | 157164                       |                     |                              |
| 8       | 1000        | **  | 74747      | 446            | 36787  |            |                         | 9980                            | 75747                        | 76694  | 947                  | 76694                        | 5681                |                              |
| 0       | 1000        | **  | 80425      |                |        |            |                         |                                 | 128638                       | 130109 | 1471                 | 130109                       |                     |                              |
| 0       | 1000        | **  | 74747      | 94             |        |            |                         |                                 | 75747                        | 76694  | 947                  | 76694                        |                     |                              |
| 0       | 77          |     | 2841       |                |        |            |                         | 25097                           | 28816                        | 29443  | 627                  | 29443                        |                     | 16/20                        |
| 0       | 1000        |     | 82382      | 426            | 35660  |            |                         | 35808                           | 155276                       | 156724 | 1448                 | 156724                       | 53270               |                              |
| 8       | 1000        | **  | 74747      | 91             |        |            |                         | 9911                            | 75747                        | 76666  | 919                  | 76666                        | 5681                |                              |
| 0       | 1000        | **  | 79786      |                |        |            |                         |                                 | 126783                       | 128222 | 1439                 | 128222                       |                     |                              |
| 0       | 1000        | **  | 74747      | 94             |        |            |                         |                                 | 75747                        | 76666  | 919                  | 76666                        |                     |                              |
| 0       | 183         |     | 7691       | 416            |        |            |                         | 907                             | 9198                         | 31915  | 22717                | 31915                        |                     | 16/20                        |
| 7       | 1000        |     | 32368      | 416            | 83508  |            |                         | 1114                            | 117406                       | 119125 | 1719                 | 119125                       | 50922               |                              |
| 8       | 1000        | **  |            |                | 75851  | 91         |                         | 207                             | 75851                        | 76750  | 699                  | 76750                        | 5681                |                              |
| 0       | 1000        | **  | 24920      |                | 83508  |            |                         |                                 | 108635                       | 109534 | 899                  | 109534                       |                     |                              |
| 0       | 1000        | **  |            |                | 75851  | 91         |                         |                                 | 75851                        | 76750  | 899                  | 76750                        |                     |                              |
| 0       | 183         |     | 40927      | 4900           |        |            |                         | 25897                           | 116408                       | 156612 | 40204                | 156612                       |                     | 16/20                        |
| 6       | 1000        |     | 40742      | 49399          | 6748   |            |                         | 1007                            | 98996                        | 138621 | 34725                | 138621                       | 53514               |                              |
| 8       | 1000        | **  | 32018      | 48905          | 99     |            |                         |                                 | 81003                        | 98415  | 17412                | 98415                        | 63                  |                              |
| 0       | 1000        | **  | 24909      | 48985          | 99     |            |                         | 100                             | 74894                        | 92306  | 17412                | 92306                        | 5531                |                              |
| 0       | 1000        | **  | 7770       |                |        |            |                         |                                 | 15618                        | 15618  |                      | 15618                        |                     |                              |
| 0       | 1000        | **  |            |                | 6748   |            |                         |                                 | 1000                         | 1000   |                      | 1000                         |                     |                              |
| 0       | 261         |     | 43370      | 49418          |        |            |                         | 25897                           | 118946                       | 159459 | 40513                | 159459                       |                     | 16/20                        |
| 5       | 1000        |     | 43529      | 49417          | 6628   |            |                         | 33671                           | 134245                       | 168636 | 34591                | 168636                       | 53260               |                              |
| 8       | 1000        | **  | 37017      | 49003          | 99     |            |                         |                                 | 81020                        | 98298  | 17278                | 98298                        | 62                  |                              |
| 0       | 1000        | **  | 24595      | 49003          | 99     |            |                         | 7774                            | 74598                        | 91876  | 17278                | 91876                        | 5531                |                              |
| 0       | 1000        | **  | 8139       |                | 6628   |            |                         |                                 | 23541                        | 23541  |                      | 23541                        |                     |                              |
| 0       | 1000        | **  |            |                | 6628   |            |                         |                                 | 1000                         | 1000   |                      | 1000                         |                     |                              |
| 0       | 261         |     | 43433      | 49016          |        |            |                         | 25897                           | 119507                       | 160410 | 40903                | 160410                       |                     | 16/20                        |
| 4       | 1000        |     | 42214      | 49318          | 6176   |            |                         | 13671                           | 133179                       | 167168 | 33989                | 167168                       | 53260               |                              |
| 8       | 1000        | **  | 32017      | 49499          | 99     |            |                         |                                 | 81516                        | 98863  | 17347                | 98863                        | 62                  |                              |
| 0       | 1000        | **  | 23331      | 49459          | 99     |            |                         | 7774                            | 73830                        | 91176  | 17346                | 91176                        | 5531                |                              |
| 0       | 1000        | **  | 8314       |                | 6376   |            |                         |                                 | 23466                        | 23466  |                      | 23466                        |                     |                              |
| 0       | 1000        | **  |            |                | 6376   |            |                         |                                 | 1000                         | 1000   |                      | 1000                         |                     |                              |
| 0       | 1191        |     | 38412      | 47340          |        |            |                         | 25907                           | 112850                       | 161377 | 48527                | 161377                       |                     | 21/4*                        |
| 2       | 1000        |     | 53856      | 47340          | 6179   |            |                         | 31918                           | 140293                       | 179932 | 39639                | 179932                       | 53903               |                              |
| 8       | 1000        | **  | 26071      | 46958          | 99     |            |                         |                                 | 74079                        | 99312  | 25283                | 99312                        | 62                  |                              |
| 0       | 1000        | **  | 36110      | 46958          | 99     |            |                         | 6011                            | 84068                        | 107066 | 229                  | 107066                       | 5234                |                              |
| 0       | 1000        | **  | 15646      |                | 6179   |            |                         |                                 | 27836                        | 27844  |                      | 27844                        |                     |                              |
| 0       | 1000        | **  | 10039      | 44             |        |            |                         |                                 | 10039                        | 10039  |                      | 10039                        |                     |                              |

357

917

● Banco Ambrosiano S.p.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA G.U. N. 217 DEL 9/8/1982

SN/eg

I COMMISSARI LIQUIDATORI

Milano, 14 febbraio 1984

94  
16/2/84  
Al  
TRIBUNALE DI MILANO  
UFFICIO ISTRUZIONE

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Oggetto: Prestito di US\$ 25 milioni apparentemente concesso dalla Zentralsparkasse di Vienna alla Genghini S.p.A. di Roma.

La Genghini S.p.A., con istanza datata 27/6/1979 diretta al Ministero del Tesoro ed al Ministero del Commercio con l'Estero, chiedeva l'autorizzazione a contrarre un prestito all'estero, sino ad un massimo di US\$ 25 milioni, con la Zentralsparkasse di Vienna, per la durata di cinque anni e rimborso, a partire dalla fine del terzo anno, in tre rate annuali di pari importo (allegato n. 1).

Nella istanza sopra citata la Genghini indicava, quale banca domiciliataria dell'operazine, il Banco Ambrosiano S.p.A. di Milano.

Il prestito di cui trattasi, a dire della società, veniva contratto allo scopo di attuare un programma di potenziamento delle partecipazioni in Italia ed eventualmente all'estero, come la sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dalla Pantanella S.p.A. e dalla Genghini Interholding B.V. di Amsterdam, nonchè al fine di dare sviluppo ad iniziative immobiliari nel settore dell'edilizia residenziale ed alberghiera.

A garanzia del prestito in parola la Genghini indicava:

- 1) il rilascio di una fidejussione da parte della controllata Genghini Interholding;
- 2) la costituzione in pegno delle azioni della "Internacional Desarrolo del Atlantico de Nicaragua - IDAN S.A.", società di diritto nicaraguense controllata dalla Genghini Interholding.

Il Ministro del Tesoro con sua nota n. 82009/202/5802 del 28 settembre 1979 autorizzava la Genghini S.p.A. ad assumere il prestito, dandone comunicazione anche al Ministero del Commercio con l'Estero e all'Ufficio Italiano dei Cambi.

Quest'ultimo segnalava al Banco Ambrosiano il n. 39176/1 di domiciliazione attribuito al prestito in oggetto (allegato n. 2).

Il 20/2/1980 la Genghini S.p.A. e la Zentralsparkasse di Vienna

Per il Banco Ambrosiano  
16/2/84  
M. M.



stipulavano il relativo contratto, in lingua inglese, contenente le modalità di erogazione, le condizioni e la scadenza del prestito (allegato n. 3).

Il 25/3/1980, con valuta 24/3/1980, tramite la Manufacturers Hanover Trust, la Zentralsparkasse di Vienna accreditava al Banco Ambrosiano, a favore della Genghini S.p.A., l'importo di US\$ 24.625.000 al netto di US\$ 375.000, trattenuti a titolo di commissione una tantum dell'1,50% (allegato n. 4).

Il controvalore di US\$ 24.625.000, al cambio di 869,45, pari a L. 21.410.206.250.=, veniva accreditato, al netto delle commissioni di negoziazione, sul conto n. 41603/32 intestato alla Genghini S.p.A. presso la Sede di Roma, giuste disposizioni impartite dalla Genghini stessa, con lettera del 20 marzo 1980 (allegato n. 5).

Il suddetto conto, intestato "Genghini C/SPC Antic" al momento dell'accredito di cui sopra presentava un saldo debitore di L. 24.640.208.177.= (veggasi in proposito relazione sui finanziamenti Italia alla Genghini S.p.A.).

L'esame della documentazione posta in essere dalle consociate e/o società estere del Gruppo Ambrosiano, acquisita dalla Liquidazione, in relazione a tale prestito, ha permesso di accertare che i fondi alla Zentralsparkasse pervennero dall'Ambrosiano Group Banco Comercial di Managua, tramite la Ultrafin A.G. di Zurigo.

Ambrosiano Group Banco Comercial in data 20/2/1980 stipulava un contratto fiduciario con la Ultrafin affinché la stessa mettesse a disposizione della Banca di Vienna, in nome proprio e per conto di Ambrosiano Group Banco Comercial, la liquidità di US\$ 25 milioni da erogare alla Genghini S.p.A..

La Sparkasse, che era stata segnalata alle Autorità italiane quale soggetto estero erogante, in proprio, il prestito, non ha fatto altro che svolgere la funzione di "banca tramite" mentre la Ultrafin A.G., operante su base fiduciaria, fungeva da "schermo" tra Ambrosiano Group Banco Comercial e Sparkasse.

A tale proposito, particolarmente significativa è una lettera della Ultrafin A.G. diretta all'Ambrosiano Group Banco Comercial in data 7/5/1982, avente per oggetto appunto il prestito di US\$ 25 milioni alla Genghini S.p.A. di Roma. Con tale lettera la Ultrafin, facendo riferimento all'accordo fiduciario tra essa ed Ambrosiano Group Banco Comercial, datato 20/2/1980 (medesima data del contratto Sparkasse/Genghini), trasmetteva a Managua una fattura di L. 2.500.000.= che aveva pagato all'avv. Roberto Truffi di Milano, tramite la Sparkasse di Vienna, e ne chiedeva l'accredito del controvalore in FrSv. 3.862,50 sul suo conto presso la Banca del Gottardo di Zurigo (allegato n. 6).

Si fa osservare che, a proposito del contratto di prestito stipulato il 20/2/1980 tra Sparkasse e Genghini, l'avv. Truffi di Milano era stato chiamato a rilasciare un parere legale, il cui costo, come sopra indicato, veniva anch'esso sostenuto da Ambrosiano Group Banco Comercial.

Una ulteriore conferma, a riprova di quanto sopra è detto, è data dal telex n. 946 del 28/3/1980 diretto a "Pierre" (Siegenthaler) firmato "Licia" (Elice Ghiggi) - (allegato n. 7).

Al punto 2 del testo di detto telex si fa riferimento:

- ad una posizione "G" (n.d.c. Genghini) posta in essere con valuta 24/3/1980 e con scadenza 24/9/1980 da sistemare il 19/5/1980;
- ad una erogazione originaria di US\$ 24.845.000 avendo dovuto corrispondere una commissione di US\$ 155.000 al prestatore;
- ad una presa in carico della posizione da parte di Managua per il periodo 24/3/1980 - 19/5/1980 in attesa di una sistemazione definitiva;
- all'estinzione del prestito Cisalpine/Managua in data 19/5/1980 con fondi del Banco Ambrosiano Holding di Lussemburgo.

In sintesi, l'operazione si è così sviluppata:

- in data 24/3/1980 la Cisalpine ha effettuato un deposito su Managua di US\$ 25 milioni con scadenza 19/5/1980;
- Managua ha trasferito i fondi alla Ultrafin, su base fiduciaria, con le istruzioni di collocarli sulla Zentralsparkasse;
- quest'ultima ha formalmente erogato il finanziamento, facendo entrare, tramite Mantrust, sul Banco Ambrosiano, a favore della Genghini S.p.A. US\$ 24.625.000, al netto di commissioni e spese trattenute dalla Sparkasse per US\$ 220.000 e da Managua per US\$ 155.000 (le commissioni comunque risultano trattenute tutte dalla Sparkasse).

Il 19/5/1980 il Banco Ambrosiano Holding si è sostituito alla Cisalpine quale prestatore di fondi.

Il 26/9/1980 Ambrosiano Group Banco Comercial di Managua cedeva il credito Genghini alla Erin Co.Inc. (società patrocinata) per US\$ 27.590.972,22 (capitale più interessi) e contemporaneamente la banca di Managua veniva sostituita dal Banco Ambrosiano Andino di Lima.

Infatti nel telex del 14/10/1982 inviato dall'Andino al Banco Ambrosiano Holding si legge (allegato n. 8):

- il finanziamento di US\$ 27.590.972,22 era stato erogato alla Erin su istruzioni decise ed eseguite direttamente dalla Direzione del Banco Ambrosiano S.p.A. di Milano ed all'insaputa del Direttore Generale dell'Andino;
- L'erogazione era stata successivamente approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Andino, composto, alla data dell'erogazione del prestito alla Erin, dai signori Leoni, Botta, Costa e Meneses;
- le liste delle operazioni dell'Ambrosiano Andino, tra le quali quella di US\$ 27.590.972,22, sono state debitamente sottoscritte dai Consiglieri in carica all'epoca dei fatti (allegato n. 9).

L'operazione concernente la cessione del credito Genghini alla Erin è evidenziata, inoltre, in un memorandum dell'Overseas di Nassau datato 25/9/1980 con il quale Siegenthaler dava istruzioni a Geoffrey Stuart di portare a termine, con valuta 26/9/1980, le seguenti scritture (allegato n. 10):

- Ambrosiano Group Banco Comercial, ad estinzione del prestito ricevuto da Banco Ambrosiano Holding, riconosce sul conto dello stesso sull'Overseas US\$ 27.750.000;
- Banco Ambrosiano Holding trasferisce US\$ 27.600.000 all'Andino;
- l'Andino riconosce US\$ 27.590.972,22 sul conto della Erin Co.Inc.;
- la Erin Co.Inc. acquisisce da Managua il prestito fatto alla Genghini S.p.A., in linea capitale più interessi, cioè US\$ 27.590.972,22.

La Erin, oltre al prestito di US\$ 27.590.972,22 utilizzato per l'acquisizione del credito Genghini da Ambrosiano Group Banco Comercial, aveva ottenuto dall'Andino altri due prestiti: uno di US\$ 40 milioni utilizzato per l'acquisto da Bafisud Corporation di un pacchetto di n. 4.500.000 azioni Credito Varesino e l'altro di US\$ 4.500.000 del quale non se ne conosce, allo stato, l'utilizzo.

Complessivamente, la Erin Co.Inc., con le modalità in precedenza descritte, fu chiamata ad assumersi debiti per US\$ 72.090.972,22 più interessi.

A fronte della suddetta operazione la Erin concedeva in pegno all'Andino il pacchetto di n. 4.500.00 azioni "Credito Varesino", depositato presso la Nominée Services Ltd. di Nassau (allegati n. 11 e n. 12).

Verso la fine del 1981 e nel corso del primo semestre del 1982 la Erin procedeva alla vendita delle azioni Credito Varesino e utilizzava il ricavato per rimborsare in parte il debito verso l'Andino.

Al 27/7/1982, pertanto, l'ammontare del debito di Erin verso Banco Ambrosiano Andino era di US\$ 37.463.302,04.

Alla suddetta data (27/7/82) Banco Ambrosiano Andino provvedeva a rinnovare il prestito alla Erin, con scadenza a vista, chiedendone nel contempo il rimborso con valuta 30/7/1982, disponendo che l'accredito dell'importo fosse effettuato sul proprio conto corrente n. 544-7-28879, presso Mantrust di New York.

La Erin Co.Inc. non ottemperava alla richiesta ed il Banco Ambrosiano Andino non rimborsava un deposito di US\$ 40 milioni avuto dal Banco Ambrosiano S.p.A..

Tale deposito era stato in un primo tempo concesso all'Andino, con valuta 23/12/1981 e scadenza al 23/6/1982 per il tramite dell'Arab African Int. Bank di Nassau, in condizioni di reciprocità. Alla scadenza (23/6/1982) il Banco Ambrosiano, nel richiamare il deposito, dava istruzioni all'Arab African Int.Bank di girare l'importo all'Andino, senza movimento di fondi.

Ciò stante, il deposito di US\$ 40 milioni veniva assunto, con valuta 23/6/1982 e scadenza 23/7/1982, poi rinnovato a vista, dall'Andino avendo come contropartita diretta il Banco Ambrosiano S.p.A. (allegati n. 13 e n. 14).

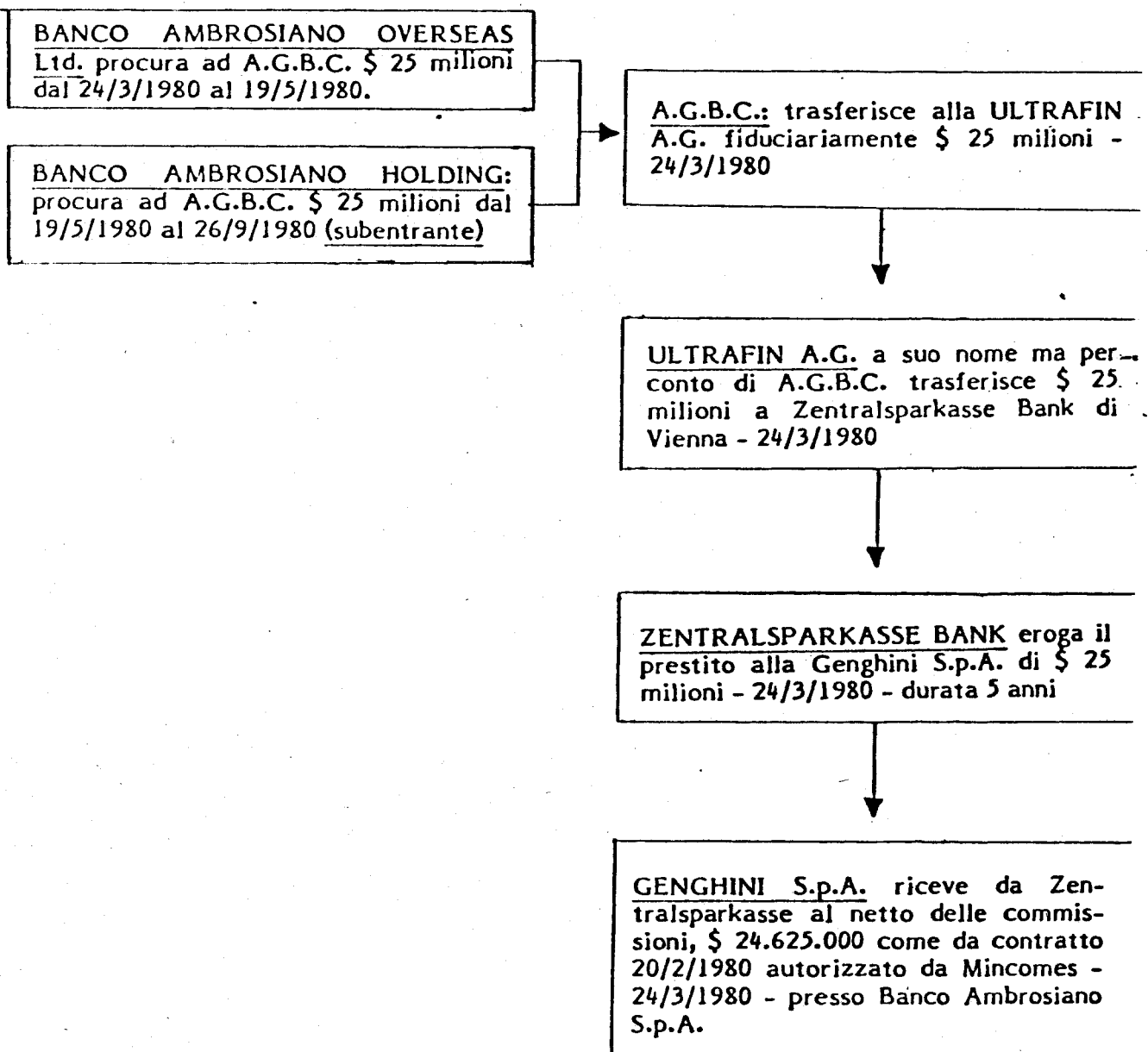
Il Banco Ambrosiano Andino procedeva poi, come sopra si è detto, alla compensazione dei crediti vantati nei confronti della Erin Co.Inc.

C. DEBICO AMBROSIANO

(tra i quali anche il credito Genghini) con il deposito avuto dal Banco Ambrosiano S.p.A..

Si riporta qui di seguito, in forma pratica, una sintesi cronologica dell'evoluzione del prestito di US\$ 25 milioni concesso dal Gruppo Ambrosiano alla Genghini S.p.A. tramite Ultrafin/Zentralsparkasse.

1) 24/3/80 PRESTITO DI US\$ 25 MILIONI DELL'AMBROSIANO GROUP  
COMERCIAL BANK DI MANAGUA A GENGHINI S.P.A. DI  
ROMA



## C. Banco Ambrosiano

- 6 -

- 2) 26/9/80 AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL CEDE IL CREDITO GENGHINI S.P.A. ALLA ERIN CO.INC. PER US\$ 27.590.972,22 (CAPITALE PIU' INTERESSI) - ERIN VIENE FINANZIATA DA BANCO AMBROSIANO ANDINO

BANCO AMBROSIANO ANDINO, su istruzioni provenienti dal Banco Ambrosiano S.p.A., viene addebitato sul Gottardo di \$ 27.590.972,22 - valuta 26/9/1980

ERIN CO.INC. viene accreditata sul Gottardo di \$ 27.590.972,22 - valuta 26/9/1980 - quale finanziamento dell'Andino

A.G.B.C. riceve \$ 27.590.972,22 da ERIN che acquisisce il credito Genghini in linea capitale più interessi - valuta 26/9/1980

BANCO AMBROSIANO HOLDING riceve da A.G.B.C. \$ 27.760.000 ad estinzione del deposito in data 19/5/1980 - scadente il 26/9/1980

- 3) BANCO AMBROSIANO ANDINO viene addebitato sul Gottardo per finanziamenti alla Erin, su istruzioni del Banco Ambrosiano S.p.A. di Milano, per:  
US\$ 27.590.972,22 - acquisizione credito Genghini;  
US\$ 40.000.000,00 - acquisizione n. 4.500.000 azioni Credito Varesino;  
US\$ 4.500.000,00 - utilizzo non noto.

TOTALE ESPOSIZIONE ERIN VERSO ANDINO: US\$ 72.090.972,22 (in linea capitale)

- 4) 5/1982: ERIN VENDE IL PACCHETTO DI N. 4.500.000 AZIONI CREDITO VARESINO E CON IL RICAVATO RIPIANA PARZIALMENTE IL DEBITO CON ANDINO
- 5) 27/7/82: ERIN E' DEBITRICE DELL'ANDINO IN LINEA CAPITALE E INTERESSI PER COMPLESSIVI  
US\$ 37.463.302,04
- 6) 27/7/82: ANDINO RINNOVA A VISTA IL PRESTITO ALLA ERIN DI  
US\$ 37.463.302,04
- 7) 27/7/82: ANDINO RICHIAMA IL PRESTITO DI US\$ 37.46.302,04 DANDO DISPOSIZIONI A ERIN DI ACCREDITARGLI L'IMPORTO - CON VALUTA 30/7/1982 - SULLA MANUFACTURERS HANOVER TRUST DI NEW YORK
- 8) 27/7/82: ERIN NON RIMBORSA IL PRESTITO ALL'ANDINO PARI A  
US\$ 37.513.253,11  
(US\$ 37.463.302,04 + US\$ 49.951,07 per interessi dal 27 al 30/7/1982)
- 9) 27/7/82: ANDINO NON RIMBORSA AL BANCO AMBROSIANO S.P.A. DI MILANO UN DEPOSITO DI US\$ 40 MILIONI SCADUTO IL 23/7/1982 (A COMPENSAZIONE DEL CREDITO NEI CONFRONTI ERIN)

Anche se la presente trattazione ha per oggetto il prestito di US\$ 25 milioni alla Genghini S.p.A. di Roma, sembra opportuno completare l'argomento prestiti estero su estero erogati al Gruppo Genghini dalle strutture estere del Gruppo Ambrosiano, anche se, per la verità, la documentazione in possesso della Liquidazione è piuttosto scarsa.

Dall'esame della suddetta documentazione è comunque emerso, inoltre, che la Genghini International Grand Cayman otteneva dalla Rothschild Bank di Zurigo sulla Swiss Bank Corporation di Ginevra, i seguenti prestiti:

| <u>Data di accensione</u> | <u>Data di scadenza</u> | <u>Importo</u> |                   |
|---------------------------|-------------------------|----------------|-------------------|
| 1/2/1980                  | 4/8/1980                | US\$           | 500.000           |
| 14/2/1980                 | 11/8/1980               | US\$           | 6.000.000         |
| 21/2/1980                 | 21/8/1980               | US\$           | <u>10.770.000</u> |
|                           | totale                  | US\$           | <u>17.270.000</u> |

Anche nei casi di cui sopra, la Rothschild Bank, nell'erogazione dei prestiti alla Genghini International agiva fiduciarmente a suo nome, ma per conto, rischio e pericolo del Banco Ambrosiano Overseas Ltd. di Nassau, che a sua volta operava per conto del Banco Ambrosiano Andino di Lima.

Il successivo 21/7/1980 l'Ambrosiano Group Banco Comercial si rendeva cessionario del credito verso la Genghini International, sostituendosi al Banco Ambrosiano Overseas Limited, dandone contemporanea notizia alla Rothschild che sottoscriveva la lettera per accettazione.

Alle suddette scadenze anche i prestiti in argomento vennero trasferiti sulla Erin Co.Inc.

Dalla documentazione in nostro possesso non è stato possibile accertare l'utilizzo finale di tali prestiti.

E' comunque certo che i finanziamenti di cui trattasi erano in essere, per il tramite fiduciario della Rothschild, fino al 24/5/1982.

In tale data, infatti, l'Ambrosiano Group Banco Comercial precedeva all'annullamento del contratto fiduciario con la Rothschild a seguito di una lettera in data 31/3/1982<sup>7</sup> inviata alla suddetta banca dall'amministratore della Genghini International, Franco Petruzzi, con la quale chiedeva alla banca erogante di rinunciare ai crediti nei confronti della Genghini International, non avendo questa nè crediti nè attività per far fronte ai finanziamenti ricevuti.

In conclusione, anche i prestiti di cui sopra per un totale al 31/3/1982 di US\$ 21.291.067,87 (importo comprensivo del capitale più interessi fino a tale data) non sono stati rimborsati dal Gruppo Genghini (allegati dal n. 15 al n. 23).

A disposizione per ogni chiarimento, porgiamo i migliori saluti.

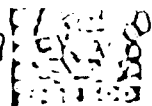
BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
I COMMISSARI LIQUIDATORI



Allegati citati.

P. n. 3008

27



On.le MINISTERO DEL TESORO

ALLEGATO N° 1

Direzione Generale del Tesoro - Div. XVII

R O M A

270 On.le MINISTERO DEL COMMERCIO CON L'ESTERO

Direzione Generale delle Valute - Div. II

R O M A

Richiesta di autorizzazione a contrarre un prestitoall'estero -

La sottoscritta GENGHINI S.p.A., con sede in Roma,

Via Pio IV n. 6 e con capitale di L.1.515.000.000.=,

iscritta alla C.C.I.A.A. di Roma al n. 343307 ed al

Tribunale di Roma al n. 3080/71, con n. 1.805 dipen

denti e con un fatturato annuo di L. 56.375.176.472,

avente per attività :

- l'esecuzione di lavori edili, stradali, idraulici,

ecc.;

- la partecipazione, in proprio o assieme a terzi,

a gare di appalto e di appalto concorso per l'esecu

zione delle attività sopradette;

- la costruzione, la manutenzione, l'acquisto, la

vendita e l'amministrazione di immobili sia urbani

che rustici per conto proprio e di terzi;

- attività industriali, agricole, commerciali, finan

ziarie e assicurative e di servizi in genere;

- attività di finanziamento e di coordinamento tec-



nico, amministrativo, finanziario di Società ed Enti nei quali partecipa;

C E I E D E

a codesto on. Ministero di essere autorizzata a contrarre un prestito estero sino ad un massimo di \$ 25.000.000.= con la "Zentralsparkasse der Gemeinde Wien" di Vienna, alle seguenti condizioni :

- ammontare: sino ad un massimo di \$-25.000.000;
- durata: cinque anni;
- tasso d'interesse: London Interbank Offered Rate (LIBOR) rivedibile semestralmente con maggiorazione dell'1.50% annuo;
- commissione iniziale di "management": una tantum 1.50%;
- modalità di rimborso: in tre rate annuali di eguale importo con decorrenza dalla fine del terzo anno;
- garanzie: 1) fidejussione della controllata Genghini Interholding B.V., Amsterdam; 2) costituzione in pegno delle azioni della Società "International Desarrollo del Atlantico de Nicaragua - IDAN S.A.", Società di diritto nicaraguense controllata dalla Genghini Interholding B.V.;
- clausole contrattuali : il contratto di finanziamento conterrà le clausole usuali per prestiti a

medio termine in Eurodollari con tasso basato sul LIBOR e così, in particolare: gli oneri fiscali saranno a carico della mutuataria; in caso di inadempiimento, la mutuante avrà facoltà di esigere l'immediato rimborso del prestito avvalendosi della clausola risolutiva espressa; in caso di non disponibilità del LIBOR, il tasso base di interesse sarà pari al costo effettivo della provvista per la mutuante; in caso di oneri imposti in futuro a carico della mutuante quali, ad esempio, obblighi di riserva con riguardo a tali operazioni internazionali di prestito, la mutuante avrà diritto di rivalersene sulla mutuataria;

- banca domiciliataria: Banco Ambrosiano.

L'operazione sarà perfezionata in tempi brevi.

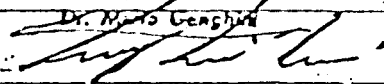
Il prestito di cui trattasi viene assunto allo scopo di attuare il programma di potenziamento delle partecipazioni in Italia (sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dalla Pantanella S.p.A.) ed eventualmente all'estero (sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato dalla Genghini Interholding B.V., Amsterdam - operazione già autorizzata dal Ministero del Commercio con l'Estero); nonché di sviluppare nuove iniziative immobiliari nel settore dell'edilizia residenziale e alberghiera.

La sottoscritta Società resta a disposizione di co-  
desto on. Ministero per ogni eventuale chiarimento.  
Confidando in un benevolo e sollecito accoglimento  
della presente istanza, ringrazia anticipatamente  
e porge distinti ossequi.

Roma, 27 GIUGNO 1979

GIRGHINI S.P.A.  
IL PRESIDENTE

Dr. Mario Girghini





Ministero del Tesoro  
 DIREZIONE GENERALE DEL TESORO

e, p. c.

Divisione 8200<sup>XXII</sup> 202/12  
 N. 3802 - *Miglioli*  
 Spett.le al Sig. *Miglioli*

ALLEGATO IV 2  
 Roma, 29 SET. 1979

Alle GENGHINI S.p.A.  
 Via Pio IV n.6 - ROMA -  
 AL MINISTERO DEL COMMERCIO ESTE  
 RO - D.G. Valute - Div. II -  
 - ROMA -  
 ALL'UFFICIO ITALIANO CAMBI  
 Servizio Autorizzazioni  
 - ROMA -

OGGETTO: Prestito estero.

Con istanza inviata a questo Ministero, e successiva nota protocollata il 27/7/79, codesta Società ha chiesto l'autorizzazione a poter assumere un prestito estero alle seguenti condizioni:

- Istituto Mutuante: Zentral-Sparkasse der Gemeinde Wien di Vienna;
- Ammontare: fino ad un massimo di \$ 25.000.000-;
- Tasso d'interesse: Libor rivedibile semestralmente +1,25% annuo;
- Commissione: 1,50% una tantum;
- durata: cinque anni;
- rimborso: tre rate annuali di pari importo a partire dalla fine del terzo anno;
- garanzia: 1) fidejussione della Genghini Interholding B.V. di Amsterdam;
- 2) costituzione in pegno delle azioni della "Internacional De sarrollo del Atlantico del Nicaragua-IDAN S.A." controllata dalla predetta Genghini Interholding.
- clausole d'uso.

Ciò premesso e vista la nota n. 303035 del 25/7/79 con la quale il Ministero del Commercio con l'estero, ai sensi dell'articolo 13 del D.L. 6/6/56, n. 476, ha espresso parere favorevole,

si autorizza l'assunzione del prestito in argomento, ai sensi e per gli effetti dell'art.2 del citato D.L. 6/6/56, n.476, e dell'art.6 della Legge 7/2/56, n.43.

La presente autorizzazione ha validità di mesi sei a partire da oggi:

p. IL MINISTRO

*Aluffieri*

21 MAG. 1980

VIA DELL'IV FORTUNE 112  
 CASSETTA POSTALE 463  
 TELEFONO N. 4663  
 00100 ROMA

24638

PAOLO AMBROSIANO

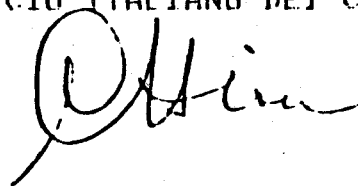
00100 ROMA

MOD. SIC. TEL. DEL 3/1980 PRESTITO DI D.USA 25.000.000  
 CONCESSO DA CENTRALSPARRASSE UND KOMMERZIALBANK MIEN  
 A CREDITO S.P.A. VIA PIO IV 6 ROMA

VI INFORMANDO DI AVER ASSEGNATO AL PRESTITO IN OGGETTO IL NUMERO 3947.  
 CONTA LE DISPOSIZIONI DI CUI AL FASCICOLO "ISTRUZIONI ALLE BANCHE", DOVRA' -  
 RIPORTATO SU TUTTE LE SUCCESSIVE SEGNALAZIONI CONCERNENTI L'OPERAZIONE STESSE

DISTINTI SALUTI.

UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI



*Ufficio Italiano dei Cambi*

Servizio Elaborazioni Statistiche

46 N° 24373 AP

(da citare nelle risposte)

VIA DELLE QUATTRO FONTANE 123 TELEFON: 4622  
CABINIA POSTALE N. 463  
00100 ROMA - CENTRO CORRISPONDENZA

BANCO AMBROSIANO

00100 R O M A

OGGETTO: Mod. Sdc PE del 24/3/80  
Mutuante Zentralsparkasse und Kommerzbank  
Vienna  
Mutuatario GENGHINI Spa  
Roma  
Prestito di US\$ 25.000.000

Con riferimento alla Comunicazione D.C. n. 403 del 31/1/1975  
Vi informiamo di aver assegnato al prestito in oggetto il seguente  
numero di domiciliazione:

39176/01

che dovrà essere riportato su tutte le Vostre successive segnalazio-  
ni concernenti l'operazione stessa, come precisato nella predetta Co-  
municazione.

Distinti saluti.

UFFICIO ITALIANO DEI CAMBI

*R. Chiorca*  
(R. Chiorca)

ALLEGATO N° 3

| Class | Class Heading                         | Page No. |
|-------|---------------------------------------|----------|
| 1.    | Definitions                           | 1        |
| 2.    | The Loan. Draw-Down                   | 5        |
| 3.    | Repayment                             | 5        |
| 4.    | Interest                              | 5        |
| 5.    | Payments                              | 7        |
| 6.    | Front-End Fee                         | 9        |
| 7.    | Changes in Applicable Law             | 9        |
| 8.    | Conditions Precedent                  | 9        |
| 9.    | Warranties                            | 10       |
| 10.   | Covenants                             | 13       |
| 11.   | Events of Default                     | 16       |
| 12.   | Remedies and Waivers                  | 18       |
| 13.   | Costs and Stamp Duty                  | 18       |
| 14.   | Languages of Documents and Amendments | 19       |
| 15.   | Assignment                            | 19       |
| 16.   | Notices                               | 20       |
| 17.   | Governing Law and Jurisdiction        | 21       |

The First Schedule

|     |                     |   |
|-----|---------------------|---|
| 1.  | Guarantee           | 1 |
| 2.  | Representations     | 3 |
| 3.  | Taxes               | 5 |
| 4.  | Covenants           | 5 |
| 5.  | Payments            | 6 |
| 6.  | Currency Conversion | 6 |
| 7.  | Demand              | 8 |
| 8.  | Meaning of Terms    | 8 |
| 9.  | Jurisdiction        | 8 |
| 10. | Law                 | 8 |
| 11. | Language            | 9 |

The Second Schedule



LOAN AGREEMENT

This AGREEMENT is made February 20th, 1980

between

ZENTRALSPARKASSE UND KOMMERZIALBANK, WIEN  
of Vordere Zollamtsstraße 13, 1030 Wien

and

GENGHINI S.p.A.  
of via Pio IV 6, Rome

NOW IT IS HEREBY AGREED as follows:

1. DEFINITIONS

- (A) In this Agreement the following expressions, except where the context otherwise requires, have the following meanings: -
- (i) "Agreement" means this Agreement as amended or modified from time to time;
  - (ii) "Bank" means Zentralsparkasse und Kommerzialbank, Wien and/or its successors and assigns;
  - (iii) "borrowed money" means any indebtedness for or in respect of money borrowed or raised, wheresoever, from whomsoever, in

whatever currency and on whatever terms and in any event includes indebtedness under or in respect of acceptances, advances, bonds, debenture stock, loans, loan stock, notes and overdrafts (whether issued for a cash consideration or a consideration other than cash), indebtedness under guarantees and indebtedness for the deferred purchase price of property, assets or services;

- (iv) "Borrower" means Genghini S.p.A.;
- (v) "Business Day" means a day on which
  - (a) commercial banks are open for business in London and in Vienna and
  - (b) dealings in Dollar deposits are carried on in the London Interbank market and
  - (c) if on that day a payment is to be made under this Agreement, commercial banks are open for business in New York City;
- (vi) "to control" means, in relation to any person, to exercise or to be able or entitled to exercise control over the affairs of that person, whether directly or indirectly and whether by the ownership of share capital, the possession of voting power, contract or otherwise (and "controlled" shall be construed accordingly);
- (vii) "Date of Borrowing" means the date not later than March 28th, 1980, specified in the notice of drawdown given by the Borrower pursuant to Clause 2(B) hereof;
- (viii) "Dollars" and "\$" means the lawful currency of the United States of America and, in relation to all payments and transfers of funds to be made under this Agreement, New York Clearing House funds (or such other funds as the customary procedure of member banks of

the New York Clearing House Association may for the time being require for the settlement in New York City of international payments in Dollars);

- (ix) "encumbrance" includes any mortgage, charge, pledge, lien or other encumbrance or priority of any kind by whatever name called;
- (x) "Event of Default" means any one of the events mentioned in Clause 11;
- (xi) "Interest Payment Date" means the last day of an Interest Period;
- (xii) "Interest Period" means in relation to the first Interest Period the period of 6 months commencing on the Date of Borrowing and in relation to each subsequent Interest Period a period of six months commencing forthwith upon the expiry of the previous Interest Period.  
If any Interest Period would end on a day which is not a Business Day, it shall be extended to the next following Business Day, except if such extension carried the Interest Period into the following calendar month, in which case the preceding Business Day shall apply and shall be the Interest Payment Date;
- (xiii) "Lire" and "Lit." means the lawful currency of Italy;
- (xiv) "Loan" means the principal amount of Dollars 25.000.000 or otherwise the principal amount advanced by the Bank under this Agreement for the time being outstanding;
- (xv) "Major Subsidiary" means at any given time any Subsidiary owning
  - (a) assets of a minimum of Lit. 10,000.000.000 or the equivalent expressed in another currency at the Bank's rate of exchange on the Date of Borrowing or

- (b) share capital of a minimum of Lit. 1,000.000.000 or the equivalent expressed in another currency at the Bank's rate of exchange on the Date of Borrowing;
- (xvi) "person" includes any individual, firm or body corporate and any association of one or more of the foregoing, whether or not having separate legal personality;
- (xvii) "Subsidiary" means at any given time any body corporate (whether now existing or hereafter formed or acquired)
- (a) which is at that time controlled by the Borrower or a Subsidiary or
- (b) more than half in nominal value of whose issued equity share capital is at that time beneficially owned by the Borrower or a Subsidiary (and, for the purpose of this paragraph (xvii), any shares or stock held or power exercisable (I) by any person as a nominee for another shall be regarded as beneficially owned or, as the case may be, exercisable by that other or (II) by a Subsidiary shall be regarded as beneficially owned or, as the case may be, exercisable by the Borrower);
- (xviii) "Tax" includes any present or future tax, levy, impost, duty, charge, fee, deduction or withholding of any nature by whomsoever, on whomsoever and wherever imposed, levied, collected, withheld or assessed.
- (B) The headings in this Agreement are inserted for convenience only and shall be ignored in construing this Agreement. Unless the context otherwise requires, words denoting the singular number only shall include the plural and vice versa. References to Clauses and Schedules are to be construed as references to clauses and schedules to this Agreement.

## 2. THE LOAN. DRAW-DOWN

- (A) Upon and subject to the terms and conditions hereof the Bank agrees to advance to the Borrower the Loan and the Borrower agrees to borrow the Loan from the Bank.
- (B) The Borrower shall borrow the whole of the Loan from the Bank by one instalment upon giving a notice of drawdown to be actually received by the Bank not later than 10.00 a.m. (London time) three Business Days before the Date of Borrowing, specifying the Date of Borrowing (which shall be a Business Day not later than March 28th, 1980). Such notice of drawdown shall be irrevocable. In the event that the Loan shall not be drawn on or before March 28th, 1980 the Bank shall be immediately relieved from its obligation to advance the Loan. On the Date of Borrowing the Bank shall credit the Loan to the account of Banco Ambrosiano S.p.A. with Bankers Trust Company, 280 Park Avenue, New York, N.Y. 10017, for the account of the Borrower.

## 3. REPAYMENT

The Borrower will repay the Loan in three equal consecutive annual instalments each to fall due on an Interest Payment Date; the first of such instalments shall fall due on the Interest Payment Date of the sixth Interest Period.

## 4. INTEREST

- (A) While the Loan is outstanding the Borrower shall pay interest on the Loan in respect of each Interest Period on the Interest Payment Dates at the rate applicable to each relevant Interest Period.

- (B) The rate of interest applicable to each Interest Period shall be that rate per annum determined by the Bank to be one and one quarter of one per cent above the interbank offered rate quoted in the London interbank market to prime banks for deposits in amounts comparable to the Loan of Dollars for a six months term two Business Days prior to the first day of such Interest Period as certified by the Bank.
- (C) If at that time there shall be no such rate quoted in the London interbank market, the Bank shall promptly notify the Borrower thereof and a rate of interest shall then be determined by the Bank as being the rate which is one and one quarter of one per cent above the rate which the Bank shall in good faith certify to be the rate at which it would two Business Days prior to the first day of such Interest Period have been able to obtain Dollars for a six months' term for maintaining the Loan.
- (D) In the event that the rate of interest in respect of a forthcoming Interest Period shall have been determined pursuant to sub-Clause (C) of this Clause 4., the Borrower may prepay the whole (but not part) of the Loan on any Business Day after the first day and before the last day of the forthcoming Interest Period provided that the Bank shall have received at least three Business Days prior to the date of such prepayment irrevocable written notice specifying the date of such prepayment. In such event the Loan shall mature and become due and payable on the indicated day together with interest accrued thereon and any other amount payable hereunder. In such event the Borrower agrees to pay to the Bank such amount as the Bank may certify as being required to compensate it for any loss (other than loss of profit) incurred by it for the period between the date of such prepayment and the last day of the then current Interest Period arising out of such early repayment. A certificate as to such amount, setting forth the basis therefor, submitted to the Borrower

by the Bank, shall be conclusive evidence of the amount so due and payable.

- (E) The interest rate determined pursuant to the foregoing sub-Clauses and payable in respect of each Interest Period shall be promptly notified to the Borrower by the Bank and such notification shall be conclusive and binding on the Borrower.

5. PAYMENTS

- (A) All payments to be made by the Borrower shall be made in Dollars to the credit of the Bank's account with Bankers Trust Company, 280 Park Avenue, New York, N.Y. 10017.
- (B) All payments to be made by the Borrower hereunder shall be made without set-off or counterclaims and free and clear of, and (subject as provided in the next sentence) without deduction for or on account of, any Taxes. If any deduction of Taxes is required by law to be made (whether by the Borrower or otherwise) from any payment hereunder, such payment shall be increased to the extent necessary to ensure that after deduction of Taxes in respect of the payment so increased, the Bank receives from the Borrower a net sum equal to the sum which the Bank would have received had no such Taxes been required to be deducted.
- (C) All interest and any other prorated payments (whether payable annually or otherwise) shall accrue from day to day and be calculated on the basis of a year of 360 days for the actual number of days elapsed.
- (D) In the event of default by the Borrower in the payment on the due date of any sum (whether of principal, interest or otherwise) due under

this Agreement, the Borrower shall pay interest on such sum from such due date up to the day of actual receipt thereof by the Bank (as well after as before judgment) calculated by reference to successive periods, the first beginning on such due date and each succeeding one beginning on the last day of the previous one. Each such period shall be of six months or such shorter period as the Bank may from time to time select and the rate of interest applicable to such sum for a particular such period shall be the rate per annum determined by the Bank to be the aggregate of (i) two and one half of one per cent per annum and (ii) the rate per annum at which Dollar deposits in an amount comparable to the then outstanding amount of the unpaid sum are offered for such period to prime banks two Business Days before the beginning of such period in the London interbank market or if no such rate of interest is quoted in the London interbank market at the rate per annum at which the Bank shall have been able to obtain Dollars for such period in respect of the unpaid sum.

Interest on overdue sums shall be payable by the Borrower in arrears on the last day of each period by reference to which interest on such sums is calculated under this sub-Clause (D). Each time a rate of interest is determined by the Bank in accordance with the provisions of this sub-Clause (D), the Bank shall as soon as practicable notify the Borrower of such rate of interest and of each period by reference to which the rate of interest is determined and such notification shall be conclusive and binding on the Borrower.

Without prejudice and in addition to the foregoing the Bank shall be indemnified and held harmless by the Borrower from and against any loss or expense which the Bank may sustain or incur (after taking into account any interest paid by the Borrower pursuant to this sub-Clause (D) ) as a consequence of default by the Borrower in the payment of any amount due hereunder.



## 6. FRONT-END FEE

The Borrower shall pay to the Bank on the Date of Borrowing a front-end fee in the amount of US Dollars 375.000.

## 7. CHANGES IN APPLICABLE LAW

- (A) If it becomes illegal under any law applicable to the Bank for it to make the Loan, then the Bank's commitment to make the Loan will end.
- (B) If, as a result of any change in any applicable law or of any directive of any central bank or monetary authority (whether or not having the force of law), the cost to the Bank of making or maintaining the Loan is increased then the Borrower shall pay to the Bank, on receipt of its written notice specifying the change and the increased cost incurred by the Bank, the amount of any such increased cost. In such event, the Borrower may repay upon giving three Business Days' prior notice of prepayment the Loan on the last day of the current Interest Period on paying the amount of any increased costs and all interest accrued to that day.

## 8. CONDITIONS PRECEDENT

The obligation of the Bank to make the Loan is subject to the condition precedent that it shall have received at least three Business Days before the Date of Borrowing all of the following in form and substance satisfactory to it:

- (a) a certified true copy of the "Statuto" (Articles of Association) of the Borrower;
- (b) an official extract from the Commercial Register showing that the Borrower

- is duly established and validly existing and identifying the directors and officers of the Borrower and those of its directors and officers who are authorized to sign on behalf of the Borrower;
- (c) a certified true copy of the authorization of the Ministry of Treasury of the Republic of Italy, in agreement with the Ministry of Foreign Trade of the Republic of Italy, authorizing the borrowing outside of Italy as provided hereunder and the execution, delivery and performance of this Agreement by the Borrower;
  - (d) the legal opinion of Studio dell'Avv. Tiziano Truffi, Italian legal advisers to the Bank to the effect set forth in the Second Schedule;
  - (e) the unconditional and irrevocable guarantee of Genghini Interholding B.V. (the "Guarantor") in the form of the First Schedule;
  - (f) a certified true copy of the Articles of Association of the Guarantor;
  - (g) an official extract from the Commercial Register showing that the Guarantor is duly established and validly existing and identifying the directors and officers of the Guarantor and those of its directors and officers who are authorized to sign on behalf of the Guarantor;
  - (h) the authorization of the Oesterreichische Nationalbank (Austrian National Bank) for the Bank to enter into this Agreement and advance the Loan to the Borrower;
  - (i) the notice of drawdown pursuant to Clause 2(B).

## 9. WARRANTIES

- (A) The Borrower warrants to and for the benefit of the Bank that:
  - (i) the Borrower is a "societa per azioni" (limited liability company) duly established and validly existing under the laws of Italy and has the power and authority to own its assets and to carry on its business as it is now being conducted;

- (ii) the Borrower has the power to enter into this Agreement and to borrow and to perform its obligations under this Agreement and has taken all necessary corporate and other action to authorize the borrowing of the Loan upon the terms and subject to the conditions of this Agreement and to authorize the execution, delivery and performance of this Agreement in accordance with its terms;
- (iii) this Agreement constitutes legally binding obligations of the Borrower enforceable at law;
- (iv) the execution, delivery and performance of this Agreement do not and will not violate any provision of (a) any law or regulation or any order or decree of any governmental authority, agency or court to which the Borrower is subject or (b) the "Atto Costitutivo" (Memorandum of Association) or the "Statuto" (Articles of Association) of the Borrower or (c) any encumbrance, deed, contract or other undertaking or instrument to which the Borrower is a party or which is binding upon the Borrower or any of its property, assets or revenues and will not result in the creation or imposition of, or any obligation to create or impose, any encumbrance whatsoever on or over any of the property, assets or revenues of the Borrower;
- (v) no consents, licences, approvals, authorizations or exemptions of any governmental or other regulatory authority, bureau or agency are required for or in connection with the validity, performance or enforceability of this Agreement except for the authorization of the Italian Ministry of Treasury referred to under Clause 8.(c) which has been obtained on September 28th, 1979 and is in full force and effect and a true copy thereof has been delivered to the Bank and any condition contained therein

- or otherwise applicable thereto has been complied with or fulfilled;
- (vi) the balance sheet of the Borrower as at 31st December, 1978 and its profit and loss account for the year ended on that date (each audited by the internal Board of Auditors) have been prepared in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Italy and give a true and fair view of the financial condition of the Borrower as at that date and the result of its operations for the financial year ended on that date and there has been no material adverse change in the business, undertaking, assets, liabilities or financial condition of the Borrower since that date;
- (vii) as at the date to which the latest accounts of the Borrower audited by the internal Board of Auditors and delivered to the Bank were made up, the Borrower did not have any liabilities for Taxes, long-term leases, contingent liabilities or forward or long-term commitments which were material and were not disclosed by or reserved against in the said accounts nor were there any material unrealised or anticipated losses from any unfavourable commitments of the Borrower not disclosed by or reserved against in the said accounts;
- (viii) the Borrower is not in default under any agreement to which it is a party or by which it may be bound and no litigation, arbitration or administrative proceedings are presently current or pending or, to the knowledge of the Borrower, threatened which are material in the context of the Loan;
- (ix) the obligations of the Borrower to pay principal, interest and all other amounts payable under this Agreement rank and will continue to rank at least *pari passu* in all respects with all other present

and future unsecured and non-subordinated loans, debts, guarantees or other obligations of the Borrower save for certain claims (such as, for example, those for taxes or social security contributions) which are preferred by operation of laws in effect at the date of this Agreement;

(x) it is not necessary or advisable in order to ensure validity, effectiveness, performance and enforceability of this Agreement by or against the Borrower that this Agreement be filed, registered or recorded in any public office or elsewhere in Italy or that any other instrument relating thereto be executed or delivered, or be filed, registered or recorded in Italy.

(B) The Borrower warrants to and for the benefit of the Bank that the warranties contained in sub-Clause (A)(i) to (x) of this Clause will be true, correct and fully observed as though made on and as of the Date of Borrowing and each Interest Payment Date.

## 10. COVENANTS

The Borrower covenants and agrees that, so long as any amount remains unpaid in respect of principal or interest on the Loan or otherwise under this Agreement: -

(i) it will not create, assume or permit to subsist any encumbrance as security for borrowed money on or over of any of its property, assets, or revenues, present or future other than encumbrances in existence at the date hereof (provided however that the principal amount outstanding and secured by any such encumbrance at the date hereof may not be increased without the prior written consent of the Bank) or encumbrances created, assumed or permitted to subsist with the prior written consent of the Bank unless the benefit of such encumbrance is

- at the same time and in manner satisfactory to the Bank extended equally and rateably to the Loan made or to be made under this Agreement;
- (ii) it will procure that none of its Subsidiaries will create, assume or permit to subsist any encumbrance on or over any of the present or future property, assets or revenues of such Subsidiary, other than: -
- (a) encumbrances in existence at the date hereof (provided however that the principal amount outstanding and secured by any such encumbrance at the date hereof may not be increased without the prior written consent of the Bank); or
  - (b) encumbrances created, assumed or permitted to subsist with the prior written consent of the Bank; or
  - (c) encumbrances created or assumed in connection with and in order to obtain subsidized loans in Lire;
- (iii) it will promptly advise the Bank on becoming aware of the occurrence of (a) any Event of Default or condition, act or event which with the giving of notice and/or the lapse of time and/or the fulfilment of any other requirement contained in Clause 11. could become an Event of Default and (b) any material adverse factor which may inhibit the Borrower in the performance of its obligations under this Agreement;
- (iv) it will at all times comply with any applicable exchange control legislation and any conditions of any exchange control consent relating to the borrowing under this Agreement;
- (v) it will: -
- (a) keep its books of account and prepare all financial statements to be delivered under this Agreement in accordance with accounting principles and practices generally accepted in Italy

- and consistently applied;
- (b) furnish to the Bank:
- (I) as soon as available and in any event within 180 days after the end of each financial year of the Borrower the Borrower's balance sheet as at the end of such financial year and the profit and loss account for that year, certified by the internal Board of Auditors of the Borrower as giving a true and fair view of the financial condition of the Borrower as at the end of such financial year and the results of its operations for that year (all of the foregoing may be in Italian);
  - (II) as soon as available and in any event within 180 days after the end of each financial year of each Subsidiary, the balance sheet of such Subsidiary as at the end of such financial year and the profit and loss account of such Subsidiary for that year, certified by the internal Board of Auditors of such Subsidiary as giving a true and fair view of its financial condition as at the end of such financial year and the results of its operations for that year (all of the foregoing may be in Italian);
  - (III) upon request a certificate of an authorized financial or accounting officer of the Borrower that no Event of Default or any condition, event or act which with the giving of notice and/or the lapse of time and/or the fulfilment of any other requirement contained in Clause 11. could become an Event of Default had occurred and was continuing as at the date of such certificate; and
  - (IV) promptly, such other information as the Bank may from time to time reasonably request.

## 11. EVENTS OF DEFAULT

In the event that:

- (i) the Borrower fails to pay any principal, interest or other sum due under this Agreement when due; or
- (ii) the Borrower defaults in the performance or observance of or compliance with any covenant, agreement, condition or provision (other than the obligations referred to in (i) above) binding on it under this Agreement which is incapable of remedy within thirty days or which, if capable of remedy within thirty days, is not in the opinion of the Bank remedied within thirty days of its occurrence; or
- (iii) any representation, warranty or statement made by the Borrower in this Agreement or in any certificate delivered pursuant to this Agreement is not complied with or proves to be or to have been incorrect in any material respect as of the date at which it is or was made or, if it had been made as of any subsequent date, would have been incorrect in any material respect as of such subsequent date; or
- (iv) any other present or future indebtedness for borrowed money of the Borrower or any Major Subsidiary is not paid when due or becomes (or becomes capable of being declared or rendered) due and payable prior to its specified due date; or
- (v) a moratorium is agreed or declared on or in respect of any indebtedness of the Borrower or any Major Subsidiary; or
- (vi) any present or future encumbrance created, assumed or permitted to subsist by the Borrower or any Major Subsidiary becomes enforceable and the holder thereof takes any steps to enforce the same; or



- (vii) a distress or execution or other legal process is levied or enforced or sued out upon or against any part of the property, assets or revenues of the Borrower or any Major Subsidiary and is not discharged or stayed within seven days of having been so levied, enforced or sued out; or
- (viii) an encumbrancer takes possession or a receiver, trustee or similar officer is appointed of the whole or any part of the undertaking, property, assets or revenues of the Borrower or any Major Subsidiary; or
- (ix) the Borrower or any Major Subsidiary (a) becomes insolvent or (b) is unable to or admits in writing its inability to pay its debts as they fall due or (c) begins negotiations with any one or more of its creditors with a view to a readjustment or rescheduling of the whole or a material part of its debts or (d) takes any proceeding under any law for a readjustment or deferment of its debts or any material part thereof or (e) makes or enters into a general assignment or an arrangement or composition with or for the benefit of its creditors or (f) stops or suspends or threatens to stop or suspend payment of its debts or (g) ceases or threatens to cease to carry on its business or any material part of its business; or
- (x) any steps are taken or legal proceedings begun for or with a view to the dissolution, winding-up, liquidation, bankruptcy, concordato or preliminary concordato of, for or relating to, or the appointment of a receiver, trustee or similar officer of the whole or any part of the undertaking, property, assets or revenues of, the Borrower or any Major Subsidiary; or
- (xi) any governmental or other consent, licence, approval, authorisation or exemption required on the part of the Borrower to enable it to perform any of its obligations under this Agreement is not obtained

- or received or is withdrawn or modified or otherwise ceases to be in full force and effect; or
- (xii) it proves to be or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under this Agreement; or
- (xiii) there shall occur any material adverse change in the financial condition of the Borrower, or of the Borrower and its Subsidiaries taken as a whole; or
- (xiv) any event shall occur which under the laws of Italy has an effect equivalent to any of the events referred to in this Clause;

then and in any such case and at any time or times thereafter the Bank may, by notice to the Borrower declare:

the principal of and the interest on the Loan and all other sums payable under this Agreement to be forthwith due and payable, whereupon the same shall become so due and payable.

## 12. REMEDIES AND WAIVERS

Time shall be of the essence of this Agreement but no failure on the part of the Bank to exercise, and no delay on its part in exercising, any right under this Agreement will operate as a waiver thereof, nor will any single or partial exercise of any right under this Agreement preclude any other or further exercise thereof or the exercise of any other right. The rights and remedies provided in this Agreement are cumulative and not exclusive of any rights or remedies provided by law.

## 13. COSTS AND STAMP DUTY

The Borrower shall pay, whether or not the Loan is made under this Agreement:

- (i) within three Business Days (or sooner if practicable) of any demand all costs (including legal fees) of preparation, execution and delivery of this Agreement and of collection and enforcement if default is made under any of the terms of this Agreement;
- (ii) promptly, and in any event before any penalty becomes payable in respect thereof, any stamp, registration or other Taxes payable in connection with the execution, delivery, performance or enforcement of this Agreement and shall save the Bank harmless from any and all liabilities with respect to or resulting from any delay in paying or omission to pay such stamp, registration or other Taxes.

#### 14. LANGUAGES OF DOCUMENTS AND AMENDMENTS

- (A) Except where otherwise provided, all documents, notices or other communications submitted, served or made under this Agreement shall be in the English language or, if in another language, shall be accompanied by a certified translation into English by the existing in-house Italian legal adviser to the Borrower or by some other translator acceptable to the Bank, which translation (otherwise than in the case of official consents) shall be the governing version.
- (B) This Agreement may not be amended or modified except by the written agreement of the Borrower and the Bank.

#### 15. ASSIGNMENT

This Agreement shall be binding upon and inure to the benefit of the Borrower, the Bank and their respective successors and assigns, except that the Borrower may not assign or transfer all or any part of its rights or obligations under this Agreement without the prior written consent of the Bank.

16. NOTICES

- (A) Save as otherwise provided in this Agreement, each notice, request, demand or other communication to be given or made under this Agreement shall be given by telex or, where telex communication is not possible, in writing addressed:
- (i) in the case of the Borrower, if by telex to it at telex number 610223,  
if in writing to it at Via Pio IV n.6, Rome, Italy;
  - (ii) in the case of the Bank, if by telex to it at telex number 133167 or 133256,  
if in writing to it at Vordere Zollamtsstraße 13, A-1030 Vienna, Austria,
- or at such other telex numbers or addresses as the Borrower or the Bank may from time to time notify to each other as provided in this sub-Clause.
- (B) Where a notice, request, demand or other communication is sent by telex, a copy thereof shall be sent by post to the addressee promptly thereafter, but failure to send such copy shall not invalidate such a notice, request, demand or communication.
- (C) Any notice, request, demand or other communication to be given or made to the Borrower shall be deemed to have been delivered on the next business day in Italy following the day on which it was despatched (in the case of any notice, request, demand or other communication given or made by telex) or (in the case of any notice, request, demand or other communication given or made in writing) when left at the

appropriate address mentioned above or ten days after having been deposited in the mails first class registered airmail postage prepaid in an envelope addressed to it at the address aforesaid.

- (D) When any provision is made in this Agreement for notice of a specified number of days' or Business Days' duration no account shall be taken in computing the period of days' or Business Days' notice given of the day on which such notice is delivered.

## 17. GOVERNING LAW AND JURISDICTION

- (A) This Agreement and the rights and obligation of the Borrower and Bank under it shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Republic of Austria.
- (B) The parties hereto agree that any legal action, suit or proceeding based on this Agreement shall be submitted (except as otherwise provided for hereinafter) to the jurisdiction of the competent court in Vienna, and each hereby expressly accepts such jurisdiction in respect of any such action, suit or proceeding.

Notwithstanding the foregoing, the Bank shall also have the right, but not the obligation, to institute legal proceedings against the Borrower in any other competent court of jurisdiction.

IN WITNESS whereof the parties hereto have caused this Agreement to be duly executed the day and year first above written.

GENGHINI S.p.A.

Genghini

ZENTRALSPARKASSE UND KOMMERZIALBANK, WIEN

Ambrosch

Schwab

## THE FIRST SCHEDULE

THIS GUARANTEE is made February 20th, 1980  
by GENGHINI INTERHOLDING B.V. (hereinafter called "the Guarantor")  
in favour of the Zentralsparkasse und Kommerzbank, Wien (hereinafter  
called "the Bank")

WHEREAS: -

(A) Pursuant to a loan agreement (hereinafter called "the Loan Agreement")  
dated February 20th, 1980 and made between (1) GENGHINI S.p.A. (herein-  
after called the "Borrower") and (2) the Bank, the Bank has agreed upon the  
terms and conditions set out in the Loan Agreement to make a loan facility  
available to the Borrower in the amount of twenty-five Million Dollars  
(US\$ 25.000.000),

and

(B) It is a condition precedent of the obligation of the Bank to make the Loan  
under the Loan Agreement that the Guarantor execute and deliver this guarantee  
("the Guarantee")

NOW THIS GUARANTEE WITNESSES as follows: -1. GUARANTEE

(A) In consideration of the Bank agreeing to enter into the Loan Agreement  
and make the Loan to the Borrower thereunder the Guarantor hereby  
absolutely irrevocably and unconditionally guarantees (as primary obligor  
and not merely as surety) the due and punctual payment (whether at the  
stated maturity, by acceleration or otherwise) by the Borrower of all  
principal, interest and other sums whatsoever due and to become due  
from the Borrower under the Loan Agreement in the currency in which  
such sums fall due,

- (B) The liability of the Guarantor under this Guarantee shall not be discharged or released by reason of any arrangement made between the Bank and the Borrower or by any forbearance whether as to payment, time, performance or otherwise and the Guarantor hereby waives demand and notice of any kind whatsoever as well as any requirement that any person exhaust any right or remedy or take any action against the Borrower and hereby consents to any extension of time for payment;
- (C) The Guarantor agrees that, in the event of default by the Borrower, the Bank shall be entitled to enforce this Guarantee without making any demand on or taking any proceedings against the Borrower and that this Guarantee shall be a continuing guarantee, and, as such, shall remain in force until all moneys expressed to be payable by the Borrower under the Loan Agreement shall have been paid and actually received by the Bank,
- (D) The Guarantor agrees that its liability under this Guarantee shall not be discharged or released by any change in the constitution, structure or powers of the Borrower;
- (E) The liability of the Guarantor under this Guarantee shall not be affected or discharged by the unenforceability for any reason of the Loan Agreement or any part thereof against the Borrower or by any circumstances which might otherwise constitute a legal or equitable discharge or defence of a guarantor,
- (F) Any right which the Guarantor may at any time have to be indemnified by the Borrower in respect of sums paid out by the Guarantor in performance of its obligations under this Guarantee shall in all circumstances be subordinated to the right of the Bank to recover from the Borrower

in full all sums which may at any time become due from the Borrower to the Bank under the Loan Agreement; and

- (G) The Guarantor has not taken, and will not take, any security from the Borrower in connection with this Guarantee.

## 2. REPRESENTATIONS

The Guarantor hereby represents to the Bank that: -

- (A) The Guarantor is a private corporate entity duly organised, validly existing and in good standing under the laws of the Netherlands with power and authority to own its assets and carry on business in each jurisdiction in which it owns assets or carries on business,
- (B) The Guarantor has full power and authority to enter into this Guarantee and to perform its obligations hereunder and has taken all necessary action to authorise the giving of this Guarantee and to authorise the execution, delivery and performance of this Guarantee,
- (C) The execution, delivery and performance of this Guarantee will not (i) violate, or exceed the powers of the Guarantor or any provision of its statutes of incorporation or bye-laws or any provision of any applicable laws or of any regulation, order or decree to which the Guarantor is subject, or any provision of any deed, contract or agreement to which the Guarantor is a party or which is binding upon it or any of its assets, (ii) result in the creation or imposition of any lien, pledge, mortgage, charge or encumbrance on all or any part of its undertaking or assets or (iii) oblige the Guarantor to create any such lien, pledge, mortgage, charge or encumbrance;



- (D) It is not necessary to ensure the legality, validity, enforceability or admissibility in evidence of this Guarantee that it be filed, recorded or enrolled with any governmental authority or agency thereof in the Netherlands;
- (E) All governmental and other consents, licenses, approvals, registrations, authorisations or declarations required by the Guarantor to make this Guarantee legal, valid, binding upon and enforceable against the Guarantor in accordance with its terms or required to enable the Guarantor to perform its obligations hereunder have been obtained and are valid and subsisting;
- (F) The Guarantor is not in default under any agreement to which it is a party or by which it may be bound which would have a material adverse effect on its business, assets or condition and no material litigation or administrative proceedings before or of any court or governmental authority is presently pending or, to the knowledge of the Guarantor threatened against it or any of its assets which could have a material adverse effect on the business, assets or condition of the Guarantor;
- (G) This Guarantee is the legal, valid and binding obligation of the Guarantor enforceable against it in accordance with its terms;
- (H) The obligations of the Guarantor hereunder rank at least pari passu in priority of payment and in point of security with all other indebtedness of the Guarantor and no loan, debt, guarantee or other obligation constituting indebtedness of the Guarantor is secured by any mortgage, charge, pledge, lien or other encumbrance over any present or future revenues or assets of the Guarantor;

### 3. TAXES

- (A) All payments (whether of principal, interest or otherwise) to be made by the Guarantor to the Bank hereunder shall be made without set-off or counter-claim and free and clear of and without deduction for any taxes, levies, imposts, duties, charges, fees, deductions, withholdings, restrictions or conditions of any nature. If at any time any applicable law requires the Guarantor to make any such deduction or withholding from any such payment, the sum due from the Guarantor in respect of such payment shall be increased to the extent necessary to ensure that after the making of such deduction or withholding, the Bank receives a net sum equal to the sum which it would have received had no such deduction or withholding been required to be made.
- (B) The Guarantor shall pay or refund to the Bank any and all registration taxes and stamp duties which should become payable in connection with the enforcement of this Guarantee or of any judgment based thereon.

### 4. COVENANTS

The Guarantor covenants and agrees with the Bank that so long as this Guarantee remains in force

- (A) the Guarantor's obligations hereunder will rank at least *pari passu* with any other obligations of the Guarantor;
- (B) the Guarantor shall not create or permit to subsist any mortgage, charge, pledge, lien, or other encumbrance over all or any of the present or future assets or revenues of the Guarantor;

- (C) the Guarantor will obtain and promptly renew from time to time all consents licences and approvals and authorisations as may be required under any applicable law or regulation to enable it to perform its obligations under this Guarantee or required for the validity or enforceability of this Guarantee,
- (D) the Guarantor shall, within 180 days of the close of each of its financial years, deliver to the Bank its financial statements for such year;
- (E) the Guarantor shall deliver to the Bank promptly such additional financial and other information relating to the Guarantor as the Bank may from time to time reasonably specify.

## 5. PAYMENTS

All payments to be made hereunder by the Guarantor shall be made in dollars and in New York Clearing House funds (or such other funds as may for the time being be customary for the settlement of international banking transactions in dollars) to such bank as the Bank may have specified at least three Business Days previously for the account of the Bank.

## 6. CURRENCY CONVERSION

- (i) If for the purposes of obtaining or enforcing judgment in any court it becomes necessary to convert into any currency any amount due hereunder or in respect hereof in another currency ("the first currency") then the conversion shall be made at the rate of exchange prevailing on the Business Day before the day on which judgment is given ("the conversion rate").

- In the event that there is a change between the conversion rate and the rate of exchange prevailing on the date of payment of the judgment amount (or, if such day is not a Business Day, on the immediately preceding Business Day) the Guarantor will pay such additional amount (if any) as may be necessary to ensure that the amount paid on such date is the amount in such other currency which, when converted at the rate of exchange prevailing on the date of payment, (or, if such day is not a Business Day, on the immediately preceding Business Day) is the amount due in the first currency.
- (ii) If for any reason the agreement in the first sentence of paragraph (i) of this Clause is not implemented by the court or other body giving judgment and the conversion into another currency of any amount due hereunder is made at a rate of exchange other than that prevailing on the Business Day before the day on which judgment is given then the second sentence of paragraph (i) of this Clause shall continue to apply but so that "the conversion rate" shall mean the rate of exchange applied by the court or other body giving judgment in converting into such other currency the amount due in the first currency.
- (iii) In this Clause save as otherwise expressly provided in paragraph (ii), the term "rate of exchange" means the spot rate at which the Bank is able on the relevant date to purchase the first currency with the relevant other currency in the London Foreign Exchange Market.
- (iv) Any amount from the Guarantor under this Clause shall be due as a separate debt and shall not be affected by judgment being obtained for any other sum under or in respect of this Guarantee.

## 7. DEMAND

Any demand hereunder or any other communication to the Guarantor by the Bank hereunder may be made in telex form or in writing signed by an officer of the Bank and shall be sufficiently given if addressed to the Guarantor at P.C. Hoofdstroat 5, Amsterdam, Netherlands, or such other address as the Guarantor may, for the purposes, notify to the Bank in writing. Any such demand or other communication shall be deemed to have been delivered when despatched (if made by telex) or (if made by letter) seventy-two hours after having been deposited in the air mails postage prepaid in an envelope addressed as aforesaid.

## 8. MEANING OF TERMS

Terms defined in the Loan Agreement have the same meaning in this Guarantee save where the context requires otherwise.

## 9. JURISDICTION

The Guarantor agrees that any legal action or proceeding arising out of this guarantee may be brought in the competent court in Vienna and irrevocably submits itself to the jurisdiction of that court.

The submission by the Guarantor to such jurisdiction shall not (and shall not be construed so as to) limit the right of the Bank to commence any proceedings arising out of this Guarantee in whatsoever jurisdiction shall to it seem fit.

## 10. LAW

This Guarantee shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Republic of Austria.

## 11. LANGUAGE

All documents and communications to be delivered or made hereunder shall, if not in the English language be accompanied by a certified translation thereof into the English language. In case of conflict the English language text of any such document shall prevail.

AS WITNESS the hand of the duly authorised representative of the Guarantor the day and year first before written.

GENGHINI INTERHOLDING B.V.

By:

## THE SECOND SCHEDULE

## Opinion of Italian Counsel to the Bank

Dear Sirs,

We have been acting as your special Italian counsel in connection with a loan agreement (the "Loan Agreement") dated February 20th, 1980 whereby the Bank agrees to make available to Genghini S.p.A. (the "Borrower") a credit facility of US\$ 25.000.000 (the "Loan").

We have examined copies of the Loan Agreement as well of the relevant corporate records of the Borrower and such other documents as we have deemed appropriate in the circumstances (including copy of the authorisation of the Ministry of the Treasury dated 28th September 1979).

Based upon the foregoing, we are pleased to submit our opinion as follows:

- (i) the Borrower is a "societa per azioni" (limited liability company) duly established and validly existing under the laws of Italy and has the power and authority to own property and assets and to carry on business;
- (ii) the Borrower has the power to enter into the Loan Agreement and to borrow and to perform its obligations thereunder and has taken all necessary corporate and other action to authorise the borrowing of the Loan upon the terms and subject to the conditions of the Loan Agreement and to authorise the execution, delivery and performance of the Loan Agreement in accordance with its terms;
- (iii) the Loan Agreement as executed and delivered by Mr. Mario Genghini on behalf of the Borrower and delivered constitutes legally binding obligations of the Borrower enforceable in accordance with its terms

except that the enforceability thereof may be affected by judicial proceedings occasioned by the insolvency of the Borrower,

- (iv) the execution, delivery and performance of the Loan Agreement do not and, so far as can be stated at the date of this opinion, will not violate any provision of (a) any law or regulation or any decree of any governmental authority, agency or court or (b) the "Atto Costitutivo" (Memorandum of Association) or the "Statuto" (Articles of Association) of the Borrower;
- (v) all consents, licences, approvals, authorisations or exemptions of any governmental or other regulatory authority, bureau or agency in Italy required for or in connection with the execution, performance, validity or enforceability of the Loan Agreement have been duly and validly granted and are in full force and effect and, under the laws of Italy and the regulations now in force, by reason of the consent obtained from the Minister of the Treasury, upon consultation with the Minister of Foreign Trade, the Borrower is permitted to purchase sufficient freely transferable foreign currency for the payment on the due dates of all moneys due under the Loan Agreement in the currency in which the same fall due;
- (vi) it is not necessary or advisable, in order to ensure the legality, validity, binding effect, enforceability or admissibility in evidence of the Loan Agreement, that it be filed, registered, recorded or enrolled with any governmental authority, bureau or agency of or in Italy or that any other official action to be taken in Italy, and the Loan Agreement is liable to no stamp, registration, transaction or similar Tax except that, if an action were instituted in Italy either for the direct enforcement of the Loan Agreement or to obtain an exequatur on a



foreign judgment rendered against the Borrower, the following Taxes might become payable:

- (A) a nominal stamp duty (currently at the rate of Lire 2.000 per sheet) on the Loan Agreement, when it is offered in evidence, or on the copy of the foreign judgment produced for the purposes of the exequatur proceedings; and
- (B) when the Italian judgment is handed down:
  - (I) a registration tax at a nominal rate (20.000 Lire) on the Loan Agreement, and
  - (II) a registration tax (at a rate which is at present 2 per cent.) on the amount awarded under the judgment either directly or by way of exequatur of a foreign judgment;
- (vii) the obligations of the Borrower in respect of principal, interest and all other amounts payable under the Loan Agreement rank *pari passu* in priority of payment with all other unsecured and nonsubordinated indebtedness of the Borrower save for certain claims (such as, for example, those for taxes or social security contributions) which are preferred by operation of law;
- (viii) under current Italian law, payments in respect of principal, interest and all other amounts payable under the Loan Agreement will not be subject to Italian withholding tax;
- (ix) under Italian law, a judgment in an Italian court in respect of a claim brought with regard to the Loan Agreement may be expressed in the currency in which the sums claimed fall due under the Loan Agreement;

- (x) if the Loan Agreement were sued upon before an Italian court, such court would recognise and give effect to the provision in the Loan Agreement whereby it is expressed to be governed by and construed in accordance with the law of Austria. By virtue of the Convention of 16th November 1971 between the Republic of Austria and the Republic of Italy, any judgment in respect of the Loan Agreement obtained against the Borrower in the Austrian courts would be enforced by an Italian court, subject to appropriate exequatur proceedings and to the provisions of Article 7 of the said convention. The enforcement would be subject to a determination by the Italian court that the Borrower was given adequate notice of the proceedings in the original jurisdiction to enable it to defend the proceedings;
- (xi) there are no provisions in the Loan Agreement (including, without limitation, the provisions relating to the payment of interest) which are repugnant to Italian law or would for any reason be held in an Italian court to be unenforceable except as mentioned in (iii) above;
- (xii) no opinion is expressed herein with regard to any laws other than the laws of Italy. We also express no opinions as to the conclusive nature of any certificate or determination which may be given under the Loan Agreement.

Yours faithfully,

INTERNATIONAL BANKING CORPORATION

INTERNATIONAL BANKING CORPORATION  
60 WALL STREET, NEW YORK, N.Y. 10038

ALLEGATO N° 4

CREDIT ADVISORY PAYING RECEIVING

DATE

DATE

1980-03-27

FANCO AMEROSIANO  
2 VIA CLEFICI  
MILAN ITALY

VALUE

1980-03-24

AMOUNT

544 737 1

SUBJECT MATTER

NONE

AMOUNT

824,625,000.000

THIS CONFIRMS OUR CABLE OF TODAY. WE CREDIT YOUR ACCOUNT IN CLEARING HOUSE FUNDS. INSTRUCTIONS RECEIVED FROM ZENTRALSPARKASSE UND KOMMERZIALBANK WIEN A-1011 VIENNA AUSTRIA B/O SAME.

05E0E7 41361

FOR STATEMENT PURPOSES ONLY

ALLA CORTLESE ATTENZIONE DEL VS. ECR. SIG. GERMONI

INFOTEC A ROMA

Handwritten signature and stamp

20/03 16.13 †  
612511 AMBCEI I  
321020 AMELAC I

dati

TELE

DA BANCO AMBROSIANO MILANO  
A BANCO AMBROSIANO ROMA

N° 2577

ALLA CORTESI ATTNZIONE DELL EGR. SIG. GREGORI

VI CONFERMIAMO CHE CI AVETE CEDUTO DOLLARI 24.625.000  
AL CAMBIO DI 869 PARI A LIRE 21.399.125.000  
IMPORTO ENTRATO PRESSO MANUFACTURERS HANOVER TRUST CO NEWYORK  
CHE VOURETE SEGNALARE SU R 123 ODIERNO VAL. 24.3.80  
DISTINTI SALUTI

BANCO AMBROSIANO  
DIREZIONE CENTRALE

†  
612511 AMBCEI I  
321020 AMBRAC IM

16/3/82  
di ufficio

GENGHINI S.p.A.

CASA DI CREDITO  
BANCHE E CASSA DI RISERVA

Roma, 20 marzo 1980

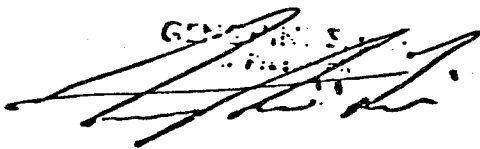
Spett.le  
BANCO AMBROSIANO S. p.A.  
Sede di  
R O M A

Ci riferiamo alla Vostra comunicazione telefonica concernente l'importo di US\$ 24.625.000.= pervenutaVi a nostro favore dalla Zentralsparkasse und Commercial Bank Wien per confermarVi che trattasi di prestito da noi assunto dalla suindicata Banca per un totale di US\$ 25.000.000.= da cui è stata dedotta la commissione di US\$ 375.000.=,.-

Tale prestito è stato autorizzato dal Ministero del Tesoro con sua del 28/9/1979 di cui Vi alleghiamo copia.-

Vorrete pertanto provvedere a negoziare in data odierna l'importo in questione accreditando con valuta 24/3/1980 il relativo controvalore in Lire, al netto delle Vostre commissioni e spese sul conto corrente N. 41603 / 32 a noi intestato in essere presso di Voi.-

Distinti saluti

GENGHINI S.p.A.  


Ufficio Mercati Esport. vo/

MI 20 Marzo 1980

OGGETTO.

Spettabile  
BANCO AMBROSIANO  
R O M A

Con riferimento alle intese telefoniche ed all'addebito in Conto Divisa elencato su Vostro Mod.H. 123 odierno, Vi confermiamo che tale operazione si riferisce al bonifico disposto dalla Zentralsparkasse und Handelsbank Wien - tramite MANTRUST, New York - di USA\$ 24.625.000.- a fronte del prestito effettuato dalla predetta banca di Vienna alla GENGHINI Spa., Roma.

L'importo suddetto è al netto di USA Dollari 375.000.- in base alla clausola 6 dell'accordo stipulato dalla Vostra cliente con la banca di Vienna.

Ci è gradita l'occasione per porgerVi i nostri più cordiali saluti.

BANCO AMBROSIANO

Sede di Milano

1956  
**SPETTIE BANCO AMBROSIANO**  
**UFF. PORTAFOGLIO ESTERO**  
**MILANO**

| CAUSALE      | VALUTA | MOVIMENTO CONTI VALUTA ESTERA |            |          |         |
|--------------|--------|-------------------------------|------------|----------|---------|
|              |        | VS DARE                       |            | VS AVERE |         |
|              |        | DIVISA                        | IMPORTO    | IMPORTO  | RISERVA |
| TRUST NY YGM | 2/3    | D. U.S.A.                     | 24.625.000 |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |
|              |        |                               |            |          |         |

PAZIO RISERVATO ALLA SEDE DI MILANO PER EVENTUALI RETTIFICHE )

|  |  |
|--|--|
|  |  |
|  |  |
|  |  |

INFORMATO E VIZIATI DI VOSTRA COMPETENZA

CORDIALI SALUTI

**Banco Ambrosiano**

FILIALE DI \_\_\_\_\_

COPIA DA TRATTENERE PRESSO LA FILIALE MITTENTE

612511 AMECER I  
321020 AMBRAC I

DA BANCO AMBROSIANO MILANO  
AD AMEPOSIANO ROMA  
ALLA CORTESI ATTEZIONI DELL'EGE SIG GREGORI



VI RIPETIAMO TELEX DI CORREZIONE CHE SOSTITUISCE NOSTRO DI IERI  
ORE 16.13

VI CONFERMIAMO VOSTRA VENDITA (NS. ACQUISTO) DI US DOL 24.625.000  
AL C/ 869.45 PAPI A LIT 21.410.206.250.  
IMPORTO ENTRATO PRESSO MANUFACTURERS HANOVER TRUST CO NEW YORK  
CHE VORRETE SEGNALARE SU R 123 ODIERNO VAL 24/3/80

DISTINTI SALUTI

BANCO AMEPOSIANO  
DIREZIONE CENTRALE  
PAC.PL#  
612511 AMECER I  
321020 AMBRAC I

OTT

TELE

N° 257



**[3] EROGAZIONI DI PRESTITI ESTERI**

N. del Prestito

Mutuante estero: SPERANCOFINANCE LTD COMMERCIAL BANK, VIENNA.

Paese di residenza: AUSTRIA

SOLO PER PRESTITI ASSUNTI CON AUTORIZZAZIONE PARTICOLARE

Autorizzazione rilasciata da MINISTERO in data 20/1/66  
Numero autorizzazione 82039 / 202 / 5902

**SEZ. I**

Vi segnaliamo che in data odierna abbiamo dato corso alla negoziazione di valuta di « CONTO VALUTARIO » (riscontro mod. 0701) e all'addebitamento di lire di « CONTO ESTERO » (riscontro mod. 2MA cod. 0701) a fronte del seguente prestito:

A  E  C

Specie valuta  Codice 1 Importo 24.625.000,= Rapporto di cambio<sup>(1)</sup>

Specie valuta contrattuale<sup>(1)</sup> Codice  Importo nella valuta contrattuale<sup>(1)</sup>

Numero ordine tranches 01

**SEZ. II**

Vi segnaliamo che in data odierna abbiamo addebitato il « CONTO SPECIALE INVESTIMENTI » a fronte del seguente prestito dell'estero:

N. I-43

D

Valuta  LIT. 12 Importo  Rapporto di cambio<sup>(1)</sup>

Specie valuta contrattuale<sup>(2)</sup> Codice  Importo nella valuta contrattuale<sup>(2)</sup>

Numero ordine tranches

Mutuatario Italiano GENGINI SPA

Indirizzo Via Pio IV n. 6 ROMA

**BANCA AMBROSIANA**  
Sede in Roma

(Timbro e firma della banca)

(1) Se la valuta erogata è diversa da quella contrattuale, indicare il rapporto di cambio tra la valuta contrattuale e quella erogata, nonché l'importo erogato espresso nella valuta contrattuale.

(2) Indicare il rapporto di cambio tra la valuta contrattuale e le lire di « CONTO SPECIALE INVESTIMENTI » nonché l'importo espresso nella valuta contrattuale.

04553191+

NP

20/03 11.28 +

321420 AMBCAM I

133167 ZSPKW A

FROM ZENTRALSPARKASSE UND KOMMERZIALBANK WIEN VIENNA  
TO BANCO AMBROSIANO MILAN  
ATT. MR ZUCCA CHIEF FOREIGN EXCHANGE DEALER

RE USDOLLAR 25,000,000, LOAN AGREEMENT WITH GENGHIN I SPA DATED  
20TH FEB. 1980

THIS IS TO CONFIRM TO YOU THAT WE HAVE ORDERED TODAY MANUFACTURERS,  
HANOVER TRUST COMPANY NEW YORK TO PAY TO YOUR ACCOUNT WITH THEM  
THE AMOUNT OF USDOLLAR 24,625,000 USDOLLARS TWENTY FOUR MILLION  
SIXHUNDRED AND TWENTY FIVE THOUSAND VALUE 24TH MARCH 1980 BEING THE  
LOAN AMOUNT TO BE MADE AVAILABLE BY US TO GENGHINI SPA ROME UNDER  
THE CAPTIONED LAEE LOAN AGREEMENT ~~VXXXXXXIXXXXXXXIXBXX~~  
VALUE 24TH MARCH 1980 LESS THE FRON END FEE IN THE AMOUNT OF  
USDOLLAR 375,000 OWING TO US PURSUANT TO CLAUSE 6. OF THE SAID LOAN  
AGREEMENT

KIND REGARDS

DR MOSER

ZENTRALSPARKASSE UND KOMMERZIALBAN WIEN

+

321420 AMBCAM I

133167 ZSPKW A

# ALLEGATO N° 5

| IN             | C. D. C. | C. D. C.            | C. D. C.    | C. D. C.     |
|----------------|----------|---------------------|-------------|--------------|
| 23             | 49203    | CLERICI C/SPC ANTIC | 1950        | SIDE DI ROMA |
| SALDO INIZIALE |          |                     |             |              |
| VOSTRE ORDINE  |          | 318479              | 5550000000  |              |
| VOSTRE ORDINE  |          | 318479              | 10550000000 |              |
|                |          |                     | 1650000000  |              |

29/06/79  
 GENSINI SPA - AMMINISTRAZIONE STRANIERA

VIA PIO IV 6

00165 ROMA

| 33 41603 GENSINI C/SPC ANTIC |        | SLIDE DI ROMA |        |
|------------------------------|--------|---------------|--------|
| SALDO PRECEDENTE             |        | 6500000000    |        |
| COMPETENZE                   | 290679 | 504277965     | 500679 |
| GIROCONTO                    | 290679 | 1000000000    | 290679 |
| SPESE E COMMISSIONI          | 290679 | 10000         | 290679 |
| SPESE E COMMISSIONI          | 290679 | 3000          | 290679 |
| VOSTRO ORDINE                | 290679 | 3850000000    | 290679 |
|                              |        | 21854290965   |        |

111 1

GENGHINI SPA

VIA PIO IV 6

00165 ROMA

| PL | N. INTR. | GENGHINI C/SPC ANTIC |        | LUOGO      | SEDE DI ROMA |
|----|----------|----------------------|--------|------------|--------------|
| 33 | 41603    |                      |        |            |              |
|    |          | SALDO PRECEDENTE     | 290079 | 2185429065 |              |
|    |          | GIROCONTO            | 120779 | 25000000   | 12077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 18000000   | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 5500000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 1500000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 1000000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 1000000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 12000000   | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 2000000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 3000000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 3000000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 80000000   | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 130779 | 1000000    | 13077        |
|    |          | GIROCONTO            | 170779 | 200000000  | 17077        |
|    |          | GIROCONTO            | 170779 | 50000000   | 17077        |
|    |          | GIROCONTO            | 170779 | 220000000  | 17077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 11000000   | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 3000000    | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 5000000    | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 2000000    | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 2000000    | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 3000000    | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 76000000   | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 200779 | 9000000    | 20077        |
|    |          | GIROCONTO            | 240779 | 4000000    | 24077        |
|    |          | GIROCONTO            | 240779 | 6000000    | 24077        |
|    |          | GIROCONTO            | 250779 | 3000000    | 25077        |
|    |          | GIROCONTO            | 250779 | 44000000   | 25077        |
|    |          | GIROCONTO            | 250779 | 4000000    | 25077        |
|    |          |                      |        | 2264929065 |              |

NUMERO DEL VOUCHER CONTRO LA SPESA AL 31/12/79

111 2

GENGHINI S.p.A.

VIA FIG. IV. G.

00165 ROMA

| C/C | NUMERO | DESCRIZIONE          | CONTO       | DEBITO     | CREDITO      |
|-----|--------|----------------------|-------------|------------|--------------|
| 33  | 41105  | GENGHINI C/SPC ANTIC |             |            | SEDE DI ROMA |
|     |        | SALDO PRECEDENTE     | 310779      | 2264929095 |              |
|     |        | COMPETENZE           | 280979      | 1005852723 | 30097        |
|     |        |                      | 23655143688 |            |              |

X E 130

31/10/79

IV 1

GENGHINI SPA

VIA PIO IV 6

00165 ROMA

| PL | NUMERO | DESCRIZIONE   | SEDE DI ROMA                                     |
|----|--------|---|--|
| 33 | 41603  | GENGHINI C/SPC ANTIC<br>SALDO PRECEDENTE<br>GIROCONTO | 280979 23655143688<br>011079<br>1005852723 30097 |

11/131

22649290965

ESTRATTO DEL QUANTO ENTRA COEFFICIENTE AL 31/01/80

|   |   |
|---|---|
| 1 | 1 |
|---|---|

GENGHINI SPA

VIA P.D. IV 6

00185 ROMA

| FL                             | NUMERO           | DESCRIZIONE               | CANTO PRECEDENTE | CANTO SUCCESSIVO | SEDE DI ROMA |
|--------------------------------|------------------|---------------------------|------------------|------------------|--------------|
| 33                             | 41603            | GENGHINI C/SPC ANTIC      |                  |                  |              |
| SALDO PRECEDENTE<br>COMPETENZE | 311079<br>170180 | 22649290965<br>1132155519 |                  | 311279           |              |
|                                | 2376146484       |                           | NUOVO SALDO      |                  |              |



|   |   |
|---|---|
| 1 | 2 |
|---|---|

GREGORINI S.P.A.

VIA PIO IV 6

00165 ROMA

25/01/80

| C/C | NUMERO | DESCRIZIONE              | C/C         | DESCRIZIONE  |
|-----|--------|--------------------------|-------------|--------------|
| 33  | 41003  | GREGORINI C/SPC ANTIC    |             | SEDE DI ROMA |
|     |        | SALDO PRECEDENTE         | 310180      | 23781446484  |
|     |        | PRELEVAMENTO CON ASSEGNO | 040280      | 358761693    |
|     |        | PRELEVAMENTO CON ASSEGNO | 120280      | 100005000    |
|     |        | PRELEVAMENTO CON ASSEGNO | 220280      | 400000000    |
|     |        |                          |             | 040280       |
|     |        |                          |             | 120280       |
|     |        |                          |             | 220280       |
|     |        |                          | 24640208177 | MON. SALDO   |

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 31/07/77

|   |   |
|---|---|
| 1 | 3 |
|---|---|

| CL   | NUMERO | CAUSALI              | DATA     | MONTO DARE  | MONTO AVERE       |
|------|--------|----------------------|----------|-------------|-------------------|
| 0032 | 041003 | GENSHINI C/SPC ATTIC | 29/07/77 | 24040706177 |                   |
|      |        | BALDO PRECEDENTE     | 21/03/77 |             | 21318779000 24038 |
|      |        | 1:1770               |          |             |                   |
|      |        |                      |          | 3251429177  | MONTALE           |

0032

CONTO PER RICEVUTE

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 30/04/80.

|    |   |
|----|---|
| 11 | 1 |
|----|---|

| PL               | NUMERO | CONTO                |          | SEDE DI ROMA |  |
|------------------|--------|----------------------|----------|--------------|--|
| 0033             | 041603 | GENGHINI C/SPC ANTIC | PISSO    |              |  |
| CALIBRI          | DATA   | INIZIALE             | INIZIALE | VALUTA       |  |
| SALDO PRECEDENTE | 310380 | 3251429177           |          |              |  |
| COMPETENZE       | 090480 | 1112851530           |          | 31038        |  |
|                  |        | 4364280707           |          | NJOVC SA     |  |





COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 31/10/80

|    |   |
|----|---|
| IV | 1 |
|----|---|

| FL.              | N. CONT. | CAUSALI              |  | DATA   | IMPORTO LARI | IMPORTO LARI | VALUTA |
|------------------|----------|----------------------|--|--------|--------------|--------------|--------|
| 0033             | 041603   | GENGHINI C/SPC ANTIC |  |        |              |              |        |
| SALDO PRECEDENTE |          |                      |  | 290880 |              |              | 0      |
| GIROCONTO        |          |                      |  | 101080 | 4364280707   |              | 25068  |
|                  |          |                      |  |        | 4364280707   |              |        |

SEDE DI ROMA

CONTE. PREL. 550

1. E. 139

NUOVO SA

ESTRATTO DEL VOUCHER CONTO CORRENTE AL 30/03/61

1 1

| CAUSALI                        | DATA   | AMMONTARO DARE | AMMONTARO AVERE | VALUTA      |
|--------------------------------|--------|----------------|-----------------|-------------|
| 0033 041603 GENGINI CZSPC ANIC |        |                |                 |             |
| SALDO PRECEDENTE               | 311080 | 4564280707     |                 |             |
| COMPETENZE                     | 210153 | 203308292      |                 | 311280      |
|                                |        | 4567558999     |                 | NUOVO SALDO |

MOD. 100/100 - AUTOREGOLANTE - AUTOREGOLANTE - AUTOREGOLANTE

R. E. 156

SE ENTRO 40 GIORNI NON CI PERVERRA' RECLAMO SCRITTO E SPECIFICATO, L'ESTRATTO CONTO SI INTENDERA' SENZA ALTRO ESATTO ED APPROVATO (ART. 6 DELLE NORME CHE REGOLANO I CONTI CORRENTI DI CORRISPONDENZA E AL SENSO DELL'ART. 32 DELLA LEGGE 7 MARZO 1936 N. 141)

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL 27/02/51

|    |    |
|----|----|
| 1. | 2. |
|----|----|

| FILE             | NUMERO | CAUSALI              |  | DATA   | IMPORTO (DARE) | IMPORTO (AVERE) | VALUTA       |
|------------------|--------|----------------------|--|--------|----------------|-----------------|--------------|
| 0033             | 041603 | GENGHINI C/SPC ANTIC |  |        |                |                 |              |
|                  |        |                      |  |        | CONTO<br>MISFO |                 | SEDE DI ROMA |
| SALDO PRECEDENTE |        |                      |  | 300181 | 4567588999     |                 |              |
| RETTIFICA VALUTA |        |                      |  | 060281 |                | 203308292       | 311280       |
| RETTIFICA VALUTA |        |                      |  | 060281 | 203308292      |                 | 250090       |
|                  |        |                      |  |        | 4567588999     |                 | NUOVO SALD   |

MUTUA SULLO IMMOBILE - AUTORE INT. PM MILANO n. 10988 del 29/01/1953

F. I. 136

SE ENTRO 40 GIORNI NON CI PERVERRA RECLAMO SCRITTO E SPECIFICATO L'ESTRATTO CONTO SI INTENDERA SENZA ALTRO ESATTO ED APPROVATO (ART. 6 DELLE NORME CHE REGOLANO I CONTI CORRENTI DI CORRISPONDENZA E AL SENSO DELL'ART. 30 DELLA LEGGE 7 MARZO 1936 N. 141)



~~LORENZO AMBROSIO~~

COPIA PER L'UFFICIO

ESTRATTO DEL VOSTRO CONTO CORRENTE AL

29/10/82

|      |     |
|------|-----|
| TRIM | PAQ |
| IV   | 1   |

| FL.  | NUMERO | CAUSALI              |  | DATA   | IMPORTO DARE              | IMPORTO AVERE | VALUTA |             |
|------|--------|----------------------|--|--------|---------------------------|---------------|--------|-------------|
| 0033 | 041603 | GENGHINI C/SPC ANTIC |  |        | CONTO PRESSO SEDE DI ROMA |               |        |             |
|      |        | SALDO PRECEDENTE     |  | 270281 | 4567588999                |               |        |             |
|      |        | GIROCONTO            |  | 211082 | 4567588999 311281         |               |        |             |
|      |        |                      |  |        |                           |               | 0      | NUOVO SALDO |

X.E. 130 8/82

# ultrafin

Ultrafin AG · Uetliberg 15 · CH 8004 Zurich · Telephone 01 252 52 51 · Telex 57228 · Telepost Ultra Zurich

ALLEGATO N° 6

Ambrosiano Group  
Banco Commercial S.A.

M A N A G U A

Zurich, May 7, 1982 KE/li

US\$ 25,000,000.-- loan to Genghini S.p.A., Rome

Dear Sirs,

Reference is made to the fiduciary agreement with your Company dated February 20, 1980 and relating to the above loan.

Enclosed please find a copy of the invoice issued by Dr. Roberto Truffi, Milan, in the amount of Lit. 2,500,000.-- which has been paid through Zentralsparkasse und Kommerzbank, Vienna.

May we kindly ask you to transfer the countervalue at the rate of -.1545 = SFr. 3,862.50 to our account with Gotthard-Bank, Zurich.

We thank you for your prompt attention to this matter and remain

Yours faithfully

ULTRAFIN AG

  
M.A. E. Fager

  
E. Keller

Enclosure

11666

DA ULTRAFIN AG

A AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL

DODLAPI 25.000.000 prestito a Genghini SPA Roma

Ci riferiamo all'accordo fiduciario con la vostra società datato 20 febbraio 1980 relativo al suddetto prestito.

In allegato troverete copia della fattura emessa da Dr. Roberto Truffi, Milano per la somma di Lit. 2.500.000 che è stata pagata attraverso la Zentralsparkasse und Kommerzialbank Wien, Vienna.

Vogliate trasferire il controvalore al tasso di  $.1545 \text{ ix} = \text{FRSV. } 3.862,50$  sul nostro conto con la Banca del Gottardo di Zurigo.

Grazie.

MESSAGE NO. 540-MARCH 29TH, 1980

TO PIERRE

U.S.

ALLEGATO N° 7

where should we fl.  
this help so that the  
Auditors don't go  
pursuing all over to fi  
U.S.?

1) VALUE APRIL 1ST, 1980 CISALPINE RECEIVES AT DANKERS-NY  
DLRS. 17.800.000 FROM U.A.H. :

DLRS. 500.000 ARE FOR U.A.A. AND THEY WILL USE THEM VALUE  
APRIL 2ND.

DLRS. 17.300.000 ARE FOR A.G.B.C. - PERIOD APRIL 4TH TO  
SEPTEMBER 17TH, 1980 - RATE 20 7/8 PERCENT - THEY WILL  
BE RENEWED IN THE FUTURE.

~~by not reduce all~~

U.A.H. WILL LET YOU HAVE TELEXES WITH DETAILS OF ALLOCATION OF  
THE FUNDS.

A.G.B.C. WILL USE THE 17.300.000 TO PURCHASE VALUE APRIL 1ST, (5636)  
THE THREE OPERATIONS G.INTERNATIONAL PLUS INTEREST I.E. :

DLRS. 500.000 - FEBRUARY 1ST TO AUGUST 4TH, 1980

CISO

DLRS. 6.000.000 - FEBRUARY 11TH TO AUGUST 11TH, 1980

Belgium

DLRS. 10.770.000 - FEBRUARY 21ST TO AUGUST 21ST, 1980.

THE DIFFERENCE NECESSARY FOR THE PURCHASE WILL BE TAKEN FROM THE  
CALL DEPOSIT THAT A.G.B.C. HAS WITH CISALPINE OF ABOUT DOLLARS  
4.000.000.

# 350,437.50

13/28  
19/28  
15/28  
12/28  
11/28  
10/28  
9/28  
8/28  
7/28  
6/28  
5/28  
4/28  
3/28  
2/28  
1/28

THE CLIENT HAS IN CHARGE IN ITALY. PRESENT. WILL USE THE

DLLRS. 500.000 - FEBRUARY 1ST TO AUGUST 4TH, 1980

CISO

DLLRS. 6.000.000 - FEBRUARY 11TH TO AUGUST 11TH, 1980

Belson

DLLRS. 10.770.000 - FEBRUARY 21ST TO AUGUST 21ST, 1980.

THE DIFFERENCE NECESSARY FOR THE PURCHASE WILL BE TAKEN FROM THE CALL DEPOSIT THAT A.G.B.C. HAS WITH CISALPINE OF ABOUT DOLLARS 4.550.000.

# 350,437.50

is the correct  
12/25  
W. W. 59. Q

(Continued)

THE CLIENT WHO HAS IN CHARGE THE LEAN, PRESENT, WILL USE THE FUNDS TO SETTLE HIS POSITION (THE FAMOUS HOLE) AND PLACE THE BALANCE WITH CISALPINE AT A RATE OF 1/8.

(PLEASE LET ME HAVE, WHEN YOU HAVE SETTLED THE MATTER, THE AMOUNT OF THIS DEPOSIT, AND THE RATE.

2) THE OTHER POSITION G. MADE VALUE MARCH 24TH, WILL BE SETTLED ON MAY 15TH, 1980. THE LEAN IS FOR THE PRINCIPAL AMOUNT OF DOLLARS 25.805.000, PRESENT PERIOD MARCH 24TH - SEPTEMBER 24TH, 1980 - RATE 20 1/8.

WE PAID ONLY DOLLARS 24.845.000 BECAUSE THERE IS A COMMISSION IN FAVOUR OF THE LENDER OF DOLLARS 155.000.

AS ANTICIPATED, A.G.B.C. WILL HAVE IN CHARGE THE OPERATION FROM THE BEGINNING I.E. MARCH 24TH AND CISO MAKE A LEAN TO A.G.B.C. FOR DOLLARS 24.845.000 (SO THAT THE COMMISSION REMAINS TO A.G.B.C.) FOR THE PERIOD MARCH 24TH TO MAY 15TH, 1980 AT THE RATE TO BE FIXED BY YOU ON THE BASIS OF THE COST OF YOUR FUNDS, BUT ALLOWING A SMALL MARGIN TO A.G.B.C.

WE PAID ONLY DOLLARS 24.845.000 BECAUSE THERE IS A COMMISSION IN FAVOUR OF THE LENDER OF DOLLARS 195.000.

AS ANTICIPATED, A.G.B.C. WILL HAVE IN CHARGE THE OPERATION FROM THE BEGINNING I.E. MARCH 24TH AND CISO MADE A LEAN TO A.G.B.C. FOR DOLLARS 24.845.000 (SO THAT THE COMMISSION REMAINS TO A.G.B.C.) FOR THE PERIOD MARCH 24TH TO MAY 15TH, 1980 AT THE RATE TO BE FIXED BY YOU ON THE BASIS OF THE COST OF YOUR FUNDS, BUT ALLOWING A SMALL MARGIN TO A.G.B.C.

(Continued)

1. MAY 15TH, WHEN MATURES A DEPOSIT FROM D.A.H. TO CISO OF DOLLARS 29.900.000, B.A.H. WILL LEAVE THE DOLLARS TO A.G.B.C. AND A.G.B.C. WILL REPAY CISO.

3) VALUE APRIL 1ST, 1980 CISO GIVES AN ADDITIONAL AMOUNT OF SWISS FRANCS 8.100.000 TO B.A.H. AT CALL (ANGELICA HAS ALREADY MADE THE SWAP TO OBTAIN THE SWISS FRANCS).

THIS AMOUNT SHALL BE ADDED TO CHF. 21.100.000 AND THE WHOLE SWISS FRANCS POSITION WILL BE REPAYED VALUE APRIL 11TH, 1980 WHEN B.A.H. RECEIVES THE SWISS FRANCS 70.000.000 AS PER LOAN AGREEMENT FOUND YESTERDAY.

PLEASE LET ME KNOW IF YOU HAVE ANY QUESTIONS.

BEST REGARDS

LICIA

++++



24 marzo e la Ciso fa un prestito a A.G.B.C. per dollari 24.845.000 (così che la commissione rimanga a A.G.B.C.) per il periodo 24 marzo 19 maggio 1980 al tasso da fissare da voi sulla base del costo dei vostri fondi, ma concedendo un piccolo margine a A.G.B.C.

Il 19 maggio, quando ~~matrà~~ scadrà un deposito da B.A.H. a Ciso di dollari 29.000.000, B.A.H. lascerà i dollari a A.G.B.C. e A.G.B.C. ripagherà Ciso.

3° Valuta 1 aprile 1980 Ciso darà una somma aggiuntiva di Franchi Svizzeri 8.100.000 a B.A.H. a vista (angelica ha già fatto lo SWAP per ottenere i franchi svizzeri).

Detta somma deve essere aggiunta a FR.SV. 21.100.000 and la posizione completa in franchi svizzeri sarà ripagata valuta 11 aprile 1980 quando B.A.H. riceverà i FR.SV. 70.000.000 come da accordi di prestito trovati ieri.

Fatemi sapere se avete delle domande.

Licia



14/10/1982

ALLEGATO N° 8.

DA BANCO AMBROSIANO ANDINO - LIEKA, PERU'  
A BANCO AMBROSIANO HOLDING - LUSSEMBURGO

Alla cortese attenzione del sig. René Puttemans, Amministratore e Commissario  
incaricato dal Tribunale

Abbiamo il piacere di rispondere al Vostro telex datato 22/9/1982 con il quale  
richiedevate informazioni riguardanti le società appartenenti all'Istituto per  
le Opere di Religione (I.O.R.).

In occasione del viaggio a Lussemburgo da noi compiuto il 6 agosto scorso vi lasciam-  
mo un dossier completo contenente tutta la storia ed i dati contabili dall'ini-  
zio dei registri del Banco Ambrosiano Andino di ognuna di quelle società (A =  
stolfine, Helrose, Bellatrix, Erin e Manic). Comunque evaderemo ogni argomento  
come da voi richiesto.

~~ASTOLFINE S.A. - PANAMA~~  
=====

1) Importo totale del nostro reclamo suddiviso in capitale ed interessi matura-  
ti al 30 settembre 1982

|  | <u>Dollari USA</u>         |
|--|----------------------------|
| capitale.  | US\$ 371.162.141.02        |
| (+)interessi capitalizzati dal 28 maggio 81<br>al 15 luglio 82 | 108.659.871.65             |
| subtotale  | 479.822.012.67             |
| interesse maturato dal 15 luglio 82<br>al 30 settembre 82      | 29.484.239.59              |
| <b>totale</b>  | <b>US\$ 509.306.252.26</b> |
|  | <u>=====</u>               |
|  | <u>Franchi Svizzeri.</u>   |
| capitale   | FS 13.000.000.00           |
| (+)interessi capitalizzati da<br>(illegibile)                  | 1.364.483.73               |
|  | <u>Franchi Svizzeri</u>    |
| capitale   | FS 13.000.000.00           |
| (+)interessi capitalizzati da<br>(?)                           | 14.364.483.73              |
| subtotale  | 14.364.483.73              |

X ERIN CO., PANAMA

1) Importo complessivo della ns. richiesta, suddiviso in capitale e interessi maturati al 30 settembre 1982

|   | <u>dollari USA</u>  |
|---|---------------------|
| Capitale  | 37.463.302,04       |
| interessi maturati dal<br>27 aprile 82 al 30 settembre 82 | <u>1.082.273,17</u> |
|   | 38.545.575,21       |
|   | =====               |

2) Garanzie con stima delle attività principali

Azioni intentate per la salvaguardia di dette paranzie

Tutte le informazioni riguardanti le garanzie possono essere fornite dal nostro Vice Presidente, signor Angelo De Bernardi, il quale ha tutti i dettagli completi sulle stesse.

3) Lettere di "patronage"

Gli originali delle lettere di patronage da noi ottenuti dopo continue ed insistenti richieste e che ci furono consegnati dallo I.O.R. rispettivamente il 1° settembre 1981 e il 26 ottobre 1981, erano in possesso del nostro Vice Presidente, signor Angelo De Bernardi, il quale, sappiamo, ve le ha date opportunamente.

4-5) Data dell'utilizzo del capitale e canali di pagamento

Dollari USA

| <u>data</u>     | <u>capitale</u> | <u>canali di pagamento</u> |
|-----------------|-----------------|----------------------------|
| 19 maggio 80    | 40.000.000,00   | (a)                        |
| 26 settembre 80 | 27.590.972,22   | (a)                        |
| 4 dicembre 80   | 4.500.000,00    | (a)                        |

(a) questi importi furono addebitati dalla Banca del Gottardo sul nostro conto presso di loro, accreditando contemporaneamente il conto di Erin Co., inc., presso di loro. ?

Come va è possibile verificare, tutti gli utilizzi sono effettuati nel periodo in cui il Consiglio di Amministrazione del Banco Ambrosiano Andino era composto dai signori Filippo Leoni P., Carlo L. Costa C., e Giacomo Botta B., Dirigenti del Banco Ambrosiano SpA, Milano e dal signor Alvaro Meneses D.; dal momento in cui i signori Angelo de Bernardi, Giorgio Nassano e Jorge Carrera furono nominati Consiglieri, nessun'altra operazione creditizia venne effettuata con le predette società.

5) Analisi dell'utilizzo

- questa operazione creditizia fu decisa ed eseguita direttamente dalla Direzione del Banco Ambrosiano SpA, Milano, che ha anche funzioni di Consiglio di Amministrazione del Banco Ambrosiano Andino con pieni poteri di firma, all'insaputa del direttore del Banco Ambrosiano Andino, Lima, e pure senza l'accordo del Comitato di Credito dell'Andino (in quanto non esisteva) ma fu in seguito approvata dal Consiglio di Amministrazione secondo le fotocopie della "lista de operaciones" da noi portata a Lussemburgo e lasciata al signor A. De Bernardi: sappiamo che lo stesso ve l'ha già fatta avere. Tutte queste "listas de operaciones" sono debitamente firmate dai Consiglieri in carica in tali date.
- non esistono contratti di credito ✓

6) Domanda di credito da parte del debitore

Non abbiamo modo di sapere quali siano state le domande che i debitori possono avere inoltrato per i crediti ricevuti. I soli che potrebbero rispondere a questa domanda sono la Banca del Gottardo e il Banco Ambrosiano Overseas Limited, Nassau, banche dove le diverse società ricevevano i fondi a credito dei loro conti presso di loro.

7) Data dell'ultimo effettivo pagamento di interessi ed analisi delle modalità di pagamento:

- ultimo pagamento di interessi: 3 maggio 1982
- importo: \$USA 758.666,59
- credito sul nostro c/c presso Mantrust tramite la Bankers Trust New York "via chips" da Starfield Co. inc., d'ordine Erlin Co. Inc., Panama.

5) Dall'apertura del credito

- non abbiamo depositato presso la nostra banca i poteri di firma.
- non abbiamo relazioni di bilancio. Questa società fu costituita il 19 settembre 1977 a Panama, con ragione sociale Azalea Co. Inc. davanti al notaio Ricardo Vallarino Chiari, notaria cuarta, con un capitale sociale di \$USA 10.000,00- Consiglio di Amministrazione: Karen Jervis, Presidente, Maryse Lavell, Segretario, e Agatha Wells, Tesoriere.

Il 18 ottobre 1978, davanti allo stesso notaio, la ragione sociale Azalea Co. Inc. venne modificata in Erin Co. Inc.

Il 6 luglio 1979, davanti al notaio Manuel Jose Calvo, notaria segunda del circuito, i Consiglieri vennero sostituiti dai seguenti: Alice Lowe, Presidente, Maryse Lavell, Segretario e Agatha Wells, Tesoriere.

9) Storia degli sforzi per il recupero dei crediti con le copie della corrispondenza

A causa degli eventi sopravvenuti ed in considerazione del fatto che il Sig. R. Calvo procuratore-di-fatto nominato dallo I.O.R. per la direzione delle società summenzionate, non mantenne la promessa di rimborsare il totale dei debiti più interessi al 30 giugno 1982, il 27 luglio 1982 inviammo un telex del seguente tenore, in conformità alle istruzioni ricevute il 26 luglio 1982 dai Commissari Straordinari:

quote

27 luglio 1982

telex n° 1329/7

A Banco Ambrosiano Overseas Ltd., Nassau

Da Banco Ambrosiano Andino, Lima, Peru

Vi preghiamo di voler inoltrare il seguente messaggio ad uno dei vostri buoni clienti

quote

A Erin Co., Panama

da Banco Ambrosiano Andino, Lima, Peru

Attenzione: Signora Sue-Anne Dunkley

Vi chiediamo con il presente il rimborso con valuta 30 luglio 1982 del seguente prestito che ammonta a tale data, includendo gli interessi:

Prestiti concessi e interessi maturati al 30 luglio 1982

Dollari USA

Capitale più

interessi

capitalizzati

alla scadenza

periodo

tasso

interesse

maturato

t o t a l e

37.463.302,04

27 luglio 82

16.000

49.951,07

37.513.253,11

=====

a vista

=====

=====

=====

Vi preghiamo di accreditare il ns. c/c n° 544-7-29879 presso la Manufacturers Hanover Trust Co., New York, valuta 30 luglio 1982, dell'importo di \$USA 37.513.253,11, con avviso telex a noi.

Migliori saluti

Banco Ambrosiano Andino

unquote

Grazie e migliori saluti.

Banco Ambrosiano Andino

unquote

A questo telex non é mai stata data risposta e noi abbiamo informato l'Ambrosiano Services (Lussemburgo) di questa situazione con il nostro telex datato 30 agosto 1982 con il nostro telex N° 1335/7.

ALLEGATO N° 9  
 Camera dei Deputati, 1981  
 17/10/1981  
 1981/11/11

ALLEGATO N° 9

ESTIMOS

000496

|  |     |               |          |            |          |
|--|-----|---------------|----------|------------|----------|
| Capitalfin Int. Ltd., Nassau   | SUS | 914.319,07    | 11.07.80 | - 11.01.81 | 11.01.81 |
| Central American Services, Nassau  | SUS | 350.000,-     | 15.07.80 | - 15.10.80 | 15.10.80 |
| Trimarine International, Singapore   | SUS | 500.000,-     | 25.07.80 |            |          |
| Nordeurop Establishment, Balzers   | SUS | 7.000.000,-   | 28.07.80 | - call     |          |
| Ultrafin INTERNATIONAL CORP., NY   | SUS | 2.125.000,-   | 20.08.80 | - 20.11.80 | 20.11.80 |
| Banco de la Provincia de Cordoba, Argentina  | SUS | 50.077,64     |          |            |          |
| Montedison Argentina S.A., Buenos Aires  | SUS | 100.000,-     | 21.08.80 | - 19.12.80 | 19.12.80 |
| Nordeurop Establishment, Balzers   | SUS | 10.000.000,-  | 22.08.80 | - call     |          |
| Venezolana Continental de Frigoriferos Agroindustriales on General C.A. (VECOFRAINCA), Caracas Venezuela | SUS | 2.000.000,-   | 08.09.80 | - 08.03.82 | 08.03.82 |
| Nordeurop Establishment, Balzers   | SUS | 16.000.000,-  | 11.09.80 |            |          |
| Financiera Zürich S.A., Montevideo, Uruguay  | SUS | 5.673.466,68  | 11.09.80 | - 10.02.81 | 10.02.81 |
| Banco Ambrosiano Holding, Luxemb.  | FS  | 3.000.000,-   | 12.09.80 | - 12.12.80 | 12.12.80 |
| Central American Services, Nassau  | SUS | 400.000,-     | 16.09.80 | - 16.12.80 | 16.12.80 |
| Erin Inc. Panama   | SUS | 27.590.972,22 | 26.09.80 | - 23.12.80 | 23.12.80 |
| Manic S.A., Luxembourg   | SUS | 30.000.000,-  | 30.09.80 | - 27.04.81 | 27.04.81 |
| Venezolana Continental de Frigoriferos Agroindustriales on General C.A. (VECOFRAINCA), Caracas Venezuela | SUS | 2.000.000,-   | 08.10.80 | - 10.11.80 | 10.11.80 |
| Salini Costruttori S.p.A., Salcost, Gabon  | SUS | 2.000.000,-   | 09.10.80 | - 09.04.81 | 09.04.81 |

*Handwritten signature: Hans Philote*

## BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LIMITED

## MEMORANDUM

TO: Mr. Geoffrey Stuart

DATE: Sept. 25, 1980

FROM: Mr. Pierre W. Siegenthaler

NO.: PWS 103/80

SUBJECT:

ALLEGATO N° 10

Value September 26, put through the following entries:

(1) AGBC prepays the deposit from BAH in the amount of \$27,750,000 by crediting the account of BAH with BAOL.

cut 2,725,253.12

I am told that the total proceeds are \$30,375,253.12.

(2) BAH transfers \$27,600,000 to the account of BAA on our books (Transfer of funds).

(3) BAA transfers \$27,590,972.22 to the account of Erin Co. Inc. on our books.

(4) Erin Co. Inc. acquires from AGBC the latter's loan to Chenghini S.p.A. at par plus accrued interest and therefore transfers \$27,590,972.2 to AGBC's account with ourselves.

(5) BAH places on call deposit with AGBC \$2,775,253.12 at 10% per annum (please check that this is the difference between the amounts mentioned in (1) and (2) above.

PWS:aw

49380

Distribution:

DA PIERRE SIGGENTHALER  
A GEOFFREY STUART

VALUTA ~~ex~~ 26 settembre portate a termine le seguenti scritture:

2)

- 1) AGBC paga in anticipo il deposito da BAH per la somma di \$ 27.750.000  
accréditando il conto di BAH con BAOL  
Mi dicono che i proventi totali sono \$ 30.365.253,12
- 2) BAH trasferisce \$ 27.600.000 sul conto di BAA nei nostri libri (trasferimento di fondi)
- 3) BAA trasferisce \$ 27.590.972,22 sul conto di Erin Co. Inc. nei nostri libri
- 4) Erin co. Inc. acquisisce da AGBC il prestito di quest'ultimo a Genghini SPA alla pari più interesse maturato e quindi trasferisce \$ 27.590.972.22 ~~xxxxx~~ sul conto di AGBC presso di noi

4)

- 5) BAH mette su un deposito a vista con AGCB \$ 2.775.253,12 al 10% all'anno (p.f. controllate che questa sia la differenza tra le somme citate ai punti 1) e 2)



## AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL, S.A.

C/o. P. O. BOX 6347 -- NASSAU, BAHAMAS

September 26th, 1980

Erin Co. Inc.  
c/o P.O. Box 6347  
Nassau, Bahamas

Dear Sirs,

We are pleased to confirm our sale to you of the following loan value September 26, 1980:-

|                           |  |
|---------------------------|--|
| Borrower:-                | Genghini SpA   |
| Principal amount:-        | US\$25,000,000.00  |
| Interest:-                | US\$ 2,571,527.78 for the period March 24, 1980 to September 24, 1980 at 20-1/8%                         |
| "                         | US\$ 19,444.44 for the period September 24, 1980 to September, 26 1980 at 14%                            |
|                           | <u>US\$27,590,972.22</u>   |
| Present interest period:- | September 24, 1980 to March 24, 1981 at 14%  |
| Repayments:-              | US\$ 8,333,333.33 March 24, 1983<br>US\$ 8,333,333.33 March 24, 1984<br>US\$ 8,333,333.34 March 24, 1985 |
| Final maturity:-          | March 24, 1985   |
| Commissions:-             | .14% per annum - to be paid semi-annually on each interest payment date.                                 |

For value September 26, 1980, kindly credit our account with Banco Ambrosiano Overseas Ltd. for US\$27,590,972.22 being purchase price of the above loan.

Kindly acknowledge receipt and your agreement to the above terms and conditions by signing and returning to us the attached copy of this letter.

Very truly yours,  
AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL S.A.

*[Handwritten signature]*

DIE:dyh

## AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL, S.A.

C/o. P. O. BOX 6347 -- NASSAU, BAHAMAS

March 20th, 1981

Erin Co. Inc.  
c/o/ P.O. Box 6347  
Nassau, Bahamas

Dear Sirs,


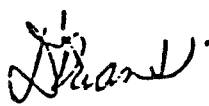
Re: Genchini S.P.A., Rome  
US\$25,000,000.00 loan

Please be advised that the rate to be applied to the next interest period i.e. March 24, 1981 to September 24, 1981 is 15-5/8%.

Interest due as of March 24, 1981 is US\$1,759,722.18 and will be deferred until a later date, upon which you will be advised.

Kindly acknowledge receipt and your agreement to the above by signing and returning the attached copy of this letter.

Very truly yours,  
AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL SA



DIE:dyh

ERIN CO., INC.

Agatha M. Wells

ERIN CO., INC.

001005

ALLEGATO N. 11

December 8, 1940

Banco Ambrosiano Andino S. A.  
Lima, Peru

Nominee Services Limited  
Nassau, Bahamas

Dear Sirs:

The undersigned Erin Co., Inc. (hereinafter referred to as the "Pledgor") hereby constitutes a pledge in favour of Banco Ambrosiano Andino S. A. (hereinafter referred to as the "Bank") as security for all claims of any nature which the Bank may have now or in the future against Nordeurop Trading Company Establishment, Manic S. A., Belrosa Co., Inc., Erin Co., Inc. (each of them being hereinafter referred to as "Debtor" or their successors on whatever legal grounds or business transactions the same may be based.

The pledge covers the principal amount of said claims as well as interest due and to become due thereon, commissions and any expenses (including the expenses for the enforcement of the pledge). The pledge shall continue in force even if the obligations of the Debtor should have been from time to time, wholly or partially, satisfied.

The pledge is granted with respect to:

4,500,000 shares of Credito Varesino S.p.A.

(hereinafter referred to as "Pledged Assets") deposited by the Pledgor with Nominee Services Limited, Nassau (hereinafter referred to as "Nominee") and registered in the name of Bafisud Corporation S. A., Panama.

The Pledged Assets shall remain deposited with Nominee until notice to the contrary shall have been given by the Bank and the Pledgor to Nominee.

The pledge hereby constituted covers all accessory rights appertaining to the Pledged Assets, whether already existing or due or to come into existence or become due in future, including but not limited to subscription rights, option rights, dividends and interests ("Pledged Assets" as used herein shall include also all of the above accessory rights). The Pledgor undertakes to deposit or cause to be deposited with Nominee all such shares as may be issued in the event of capital increases, to which shares this pledge shall extend.

The Pledgor undertakes to take all measures of any, which may be necessary for the completion of the pledge on the Pledged Assets.

ERIN CO. INC.

8.12.1980

TRADUZIONE INFORMALE

La sottoscritta Erin Co. Inc. (successivamente indicata come "garante") con questo mezzo costituisce una garanzia in favore del Banco Ambrosiano Andino S.A. (successivamente indicato come "Banca") a protezione di tutte le rivendicazioni di qualsiasi specie che la Banca potrebbe avere ora o in futuro da Nordeurope Trading Company Etablis., Manic, Belrosa Co., Erin Co. Inc, (ciascuno di essi più avanti riferito come "debitore") o loro successori su qualsiasi terreno legale o per operazioni d'affari.

La garanzia copre le richieste per la quota capitale così come pure per gli interessi dovuti e che verranno, per commissioni e ogni spesa (incluse quelle per l'esecuzione della garanzia). La garanzia continuerà a rimanere in vigore anche se l'impegno del debitore dovesse essere stato talvolta totalmente o parzialmente soddisfatto.

La garanzia è rilasciata in riferimento a:

4.500.000 azioni Credito Varesino Spa

(successivamente indicate come pegno)

depositate dal garante presso: Nominee Services Ltd Nassau

(successivamente indicata come "Nominee") e intestate a nome

Bafisud Corp. S.A. di Panama.

Il pegno rimarrà depositato presso la Nominee fino a ordine contrario che dovrà essere dato dalla Banca e dal garante alla Nominee.

La garanzia costituita con questo mezzo copre tutti i diritti riferentisi al pegno, se già esistenti, sia scaduti, o che verranno a scadere includendo ma non limitantesi alle sottoscrizioni, diritti d'opzione, dividendi e interessi.

Il garante si impegna a depositare o far depositare presso la Nominee tutti i titoli che potranno essere emessi in occasione di aumenti di capitale e sugli stessi sarà estesa la garanzia.

Il garante si impegna a prendere tutte le misure che potranno essere necessarie per l'adempimento della garanzia.

0105015

December 26, 1980

ALLEGATO N° 12

BANCO AMBROSIANO ANONIMO S.A.  
Piazza de la Repubblica 3211  
SAN ISIDRO

LINEA / FERRO

Dear Sirs,

We refer to the deed of pledge dated December 12, 1980 in your favour and hereby confirm that "Debtor" as defined in said deed of pledge does include also the following entities

ASTOLFINE S.A., Panama  
BELLATRIX S.A., Panama

We also confirm that Pledged Assets as defined in said deed of pledge are as of to-day constituted by the following shares :

4.704.550 shares of CREDITO VARESIANO S.p.A., Italy.  
=====

The Pledged Assets are registered in the name of CREDIT COMMERCIAL DE FRANCE (SUISSE) S.A. on a fiduciary basis according to directions given by NOMINEE (as defined in said deed of pledge).

NOMINEE as defined in said deed of pledge shall send to you a copy of this letter duly signed for acknowledgement and confirmation of the foregoing.

ERIN CO. INC.

*A. Wells*  
(A. WELLS)  
*(A. Wells)*  
(A. WELLS)

Copy to NOMINEE SERVICES LIMITED, Nassau, Bahamas

TRADUZIONE INFORMALE

FIN 2

26.12.1981

Parma

BANCO AMBROSIANO ANSINO  
LIMA

Ci riferiamo all'atto di pegno datato 12.12.1980 in VS favore e con questa confermiamo che il "debitore" come definito in questo atto include anche le seguenti entità:

Astolfine Panama

Bellatrix Panama

Vi confermiamo anche che le attività a garanzia come definite in detto atto di pegno sono a tutt'oggi costituite dalle seguenti azioni:

4.704.550 azioni Credito Varesino

Le suddette sono registrate a nome Credit Commerciale delFrance Suisse su base fiduciaria in accordo con le direttive date dall'intestatario (come definito nel suddetto atto di pegno)

L'intestatario come definito in detto atto di garanzia vi manderà una copia di questa lettera debitamente firmata per accusa di ricezione e a conferma di quanto sopra.

ALLEGATO N° 13

Banco Ambrosiano

COPIA PER L'UFFICIO  
PORTAFOGLIO CENTRO CAMBI

DEPOSITO DATO

SCADENZA 23-7-82

N.S. RIF. RAC PAN D 5031  
OUR REF.

Milano.

22/06/82

BANCO AMBROSIANO AIDITIRO  
LIMA

S.M.F.

COO.  
SWIFT

CONFERMA OPERAZIONE DEL  
CONFIRMATION TRANSACTION OF

22/06/82

CONCLUSA PER  
EFFECTED BY

TELEFONO  
TELEPHONE

TELEX

COLLEGATE  
CONTROLLATE

VI ABBIAMO ACCORDATO UN  
WE HAVE PLACED WITH YOU A

AVETE PROROGATO IL  
YOU HAVE RENEWED THE

VI RIMBORSIAMO IL  
WE SHALL REIMBURSE YOU THE

DEPOSITO DI  
DEPOSIT OF

SUSA 40.000.000,00

DAL  
FROM

23/06/82

FINO AL  
UP TO

23/07/82

TASSO 11,75  
RATE

V VINCOLATO  
L LIBERO

SCADENTE IL  
FALLING DUE ON

CAPITALE  
CAPITAL

SUSA 40.000.000,00

ABBIAMO INCARICATO LA BANCA SOPRA INDICATA DI PAGARE  
WE HAVE INSTRUCTED THE BANK INDICATED ABOVE TO PAY

A VOSTRO FAVORE L'IMPORTO DI  
IN YOUR FAVOUR THE AMOUNT OF:

TOTALE  
TOTAL

SUSA 40.000.000,00\*

VALUTA  
VALUE

23/06/82

PISSO  
WITH

ISTRUZIONI SPECIALI  
SPECIAL INSTRUCTIONS

72

MATURITY INTEREST : 0,000,000,00



12034  
15.28  
263PE AMBROSIANO  
2346 AMBROSIANO 1

BANCO AMBROSIANO - MILANO  
BANCO AMBROSIANO ANDINO - LIMA

LA CORTESE ATTENZIONE DEL DR. BASSANO

CONFERMIAMO DI AVERVI DATO IN DEPOSITO DOLLARI 40,000,000  
VALUTA 23 GIUGNO AL 23 LUGLIO 1982 AL TASSO DEL 15 3/4  
SENZA MOVIMENTO DI FONDI  
ME DA TELEX INVIATO A ARAB AFRICAN INT BANK - NASSAU  
A VOI PER CONOSCENZA IN DATA 21 GIUGNO

A BENE PF ?++

MOPLS++

TTO BENE GRAZIE BIBILS+++

Z ARR++

ALLEGATO N° 14

BANCO AMBROSIANO

COPIA PER L'UFFICIO  
PORTAFOLIO CENTRO CAMBI

DEPOSITO A DATO

SCADENZA 2-11-1982 VISTA

N. RIF. RAC MA 035010  
OUR REF.

Milano

21/07/82

BANCO AMBROSIANO ANDITIVO

BANKERS TRUST CO.  
NEW YORK  
60100

COD.  
SWIFT  
BRTFR US 33

CONFERMA OPERAZIONE DEL  
CONFIRMATION TRANSACTION OF

- CI AVETE ACCORDATO UN  
YOU HAVE PLACED WITH US A
- DEPOSITO DE  
DEPOSIT OF
- C. RIMBORSERETE IL  
YOU WILL REIMBURSE US THE

21/07/82

CONCLUSA PER  
EFFECTED BY

TELEFONO  
TELEPHONE

TELEX

COLLEGATE  
CONTROLLE

USA 40.000.000,00

DEPOSITO DE  
DEPOSIT OF

DAL FROM 23/07/82

FINO AL UP TO 2 OG. VISTA

SCADENTE IL FALLING DUE ON

TASSO RATE

VINCOLATO - V LIBERO

CAPITALE CAPITAL  
INTERESSI INTERESTS

USA 525.000,00

TOTALE TOTAL  
USA 525.000,00#

FAVORE PAGARE ALLA BANCA SOPRA INDICATA  
PLEASE PAY TO THE BANK INDICATED ABOVE

A NOSTRO FAVORE L'IMPORTO DI:  
IN OUR FAVOUR THE AMOUNT OF:

1.370.4500 L 724.211.250

VALUTA VALUE 23/07/82

ISTRUZIONI SPECIALI  
SPECIAL INSTRUCTIONS

72

17.32 0067193\*

ALLEGATO N° 15

cisobank193  
 from ambrosiano services (luxembourg) s.a.  
 to cisalpine overseas bank limited, nassau

attention : mr. pierre siegenthaler  
 -----

30 JAN. 1980

dear sirs,

we are pleased to relay to you, the following message  
 from banco ambrosiano andino :

quote  
 -----

006713

we hereby confirm our agreements with you as follows :

cisalpine overseas bank limited, nassau, will enter in its  
 own name, but for our a/c into a fiduciary operation with  
 rothschild bank ag, zurich, whereby the latter bank will  
 make in its own name but for your account, an advance of  
 us dollars 500.000,-- to genghini international limited,  
 grand cayman, from february 1.1980, to august 4.1980 at  
 16,25 0/0.

rothschild bank, zurich, is to pay the amount of us dollars  
 500.000,--, value february 1.1980, to the account number  
 247542, of genghini international limited, grand cayman,  
 with swiss bank corporation, geneva, under telex advice to the  
 beneficiary bank in geneva.

will you please urgently confirm by tested telex to  
 rothschild bank ag, zurich, (attention mr. schneider) the  
 above operation between your bank and them, advising also that  
 you are paying us dollars 500.000,-- to the account of  
 rothschild bank, zurich, with chase manhattan bank, new-york,  
 value february 1.1980, and that the fiduciary commission  
 that you will pay to them in arrears amounts to 3/8 0/0.

for enabling you to make the above operation, we hereby  
 authorize you to debit our call deposit account with you, with  
 us dollars 500.000,--, value february 1.1980.

it is also agreed that the commission that your bank will  
 charge to us is 1/8 0/0 p.a. to be deducted from the  
 net amount you will receive when the operation will be  
 closed.

best regards.

banco ambrosiano, andino s.a.

unquote  
 -----

ambrosiano services (luxembourg) s.a.  
 january 30.1980

well received??

yes tku bibi

006713  
 BANCO AMBROSIANO ANDINO S.A.  
 VIA ...  
 ...

A CISALPINE OVERSEAS - NASSAU

Vi ritrasmettiamo qui di seguito il seguente messaggio dal Banco Ambrosiano Andino:

inizia

-----

Con ciò confermiamo i nostri accordi con voi come segue:

La Cisalpine Overseas Bank Limited, Nassau, ~~xxxx~~ entrerà a proprio nome ma per conto nostro in un'operazione fiduciaria con la Rothschild bank di Zurigo mentre quest'ultima farà a proprio nome ma per conto vostro un ~~xxxx~~ anticipo di USdollari 500.000 alla genghini International Limited, gran cayman, dal febbraio 1. 1980 ad agosto 4. 1980 all' ~~al~~ 16%.

La Rothschild di ~~Rxi~~ Zurigo, deve pagare la cifra di USdollari 500.000, valuta febbraio 1. 1980 sul conto N. 247542, della Genghini International Ltd. gran cayman, presso la Swiss Bank corporation, ~~gx~~ ginevra, dietro avviso telex alla banca beneficiaria in ginevra.

Confermate a mezzo telex cifrato urgentemente alla Rothschild di Zurigo (att. Sig. Schneider) la suddetta operazione tra la vostra banca e loro, avvisando anche che pagherete Dollari 500.000 sul conto della Rothschild Bank, zurigo, presso la Chase Manhattan Bank di New York, valuta 1 Febbraio 1980 e che la commissione fiduciaria che pagherete loro in arretrati ammonta a  $3/8$  %.

Per permettervi di compiere la suddetta operazione, noi con ciò vi autorizziamo ad addebitare il nostro ~~deposito~~ conto deposito a vista presso di voi, con dollari 500.000, valuta 1 febbraio 1980.

E' anche concordato che la commissione che la vostra banca ci applicherà è di  $1/8$  % p.a. che deve essere dedotta dalla cifra netta che riceverete quando l'operazione sarà chiusa.

Banco Ambrosiano Andino

finisce

-----

BANCO AMBROSIANO ANDINO S.A. ALLEGATO N° 16

175 CANTONAS, 7th FLOOR  
1000, NASSAU

N/EGT.ADR.BAN.NA.009

CISALPINE OVERSEAS BANK LIMITED  
East Bay Street  
I. B. M. House  
P. O. Box 6547  
NASSAU - BAHAMAS

February 7th, 1980

Attention : Mr. Pierre SIEGENTHALER

009999

Dear Sir,

We are pleased to confirm our telex of today with the following message :

QUOTE

We hereby confirm our agreement with you as follows :

Cisalpine Overseas Bank Limited, Nassau, will enter in its own name, but for our a/c into a fiduciary operation with Rothschild Bank AG, Zurich, whereby the latter bank will make in its own name but for your account, an advance of US\$ 6.000.000,- to Gemini International Limited, Grand Cayman, from February 11.1980 to August 11.1980 at 16,25 %.

Rothschild Bank, Zurich, is to pay the amount of US\$ 6.000.000,- value Feb. 11.1980, to the account number 247542, of Gemini International Ltd. Grand Cayman, with Swiss Bank Corporation, Geneva, under telex advice to the beneficiary bank in Geneva.

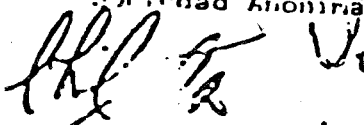
Will you please urgently confirm by telex to Rothschild Bank AG, Zurich, (attention : Mr. SCHNEIDER) the above operation between your bank and them, advising also that you are paying US\$ 6.000.000,- to the account of Rothschild Bank, Zurich, with Chase Manhattan Bank, New-York, value Feb. 11. 1980, and that the fiduciary commission that you will pay to them in arrears amounts to 3/8 %.

For enabling you to make the above operation, we hereby authorize you to debit our call deposit account with you, with US\$ 6.000.000,- value Feb. 11. 1980

It is also agreed that the commission that your bank will charge to us is 1/8 % p.a. to be deducted from the net amount you will receive when the operation will be closed.

Best regards

Banco Ambrosiano Andino S.A.

Banco Ambrosiano Andino  
Sociedad Anonima

DA BANCO AMEPOSIANO ANDINO  
A CISALPINE OVERSEAS

ATT. SIG. PIERRE SIEGENTHALER

Egregi Signori,

Abbiamo il piacere di confermarvi il nostro telex di oggi con il seguente  
messaggio:

INIZIA

Con questa confermiamo il nostro accordo con voi come segue:  
La Cisalpine di Nassau

Vedi primo telex con variazioni di cifre e date

(All. 15.)

*Copie for  
Rothschild Bank  
& all Singapore  
files*

ALLEGATO N° 17

February 19th, 1980

Rothschild Bank A.C.  
50 Mythenquai  
8027 Zurich  
SWITZERLAND

Attention: Mr. Heer and Mr. Schneider

Dear Sirs:

Ref: Fiduciary credit to Genchini International Ltd.  
George Town, Grand Cayman, respectively in the  
amounts of US\$500,000.00, US\$6,000,000.00 and  
US\$10,770,000.00 as per Fiduciary agreements  
dated respectively January 31st, 1980, February  
7th, 1980 and February 19th, 1980

We hereby confirm that we acted for our own account and not  
as agent or Fiduciary for any third party in connection with the  
above credit.

Very truly yours,  
BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LIMITED

CBE:sea

48772

DA AMBROSIANO OVERSEAS  
A ROTHSCHILD

ATT. SIG. HEER AND MR. SCHNEIDER

EGREGI SIGNORI,

rif.: Credito Fiduciario a Genchini International Ltd. George Town,  
Grand Cayman, rispettivamente per le somme di US\$ 500.000, US\$ 6.000.000  
e US\$ 10.770.000 come da accordi fiduciari datati rispettivamente 31 Gennaio  
1980, 7 Febbraio 1980 e 19 Febbraio 1980

Con la presente confermiamo che abbiamo agito per nostro proprio conto  
e non come Agente ~~o~~ fiduciario per qualsiasi parte terza in relazione  
con il suddetto credito.



ALLEGATO N° 18

CISALPINE OVERSEAS BANK LIMITED  
P.O. BOX 6347-NASSAU (Bahamas)

PHONE 2447/778  
TEL. ADDRESS: CISOBANK  
TELEX: 163 CISOB

265.

033990

BANCO AMBROSIANO ANDINO  
LIMA, PERU

DEAR SIR

- X WE CONFIRM WE HAVE CREDITED YOUR CURRENT ACCOUNT WITH US AS FOLLOWS
- WE CONFIRM REPAYMENT OF OUR LOAN TO YOU AS FOLLOWS
- WE CONFIRM THE FOLLOWING ENTRY CREDITING YOUR ACCOUNT WITH US

| DESCRIPTION OF THE OPERATION  | CURRENCY | AMOUNT     | VALUE     |
|---|----------|------------|-----------|
| BEING PROCEEDS OF NEW LOAN TO GENCHINI INTERNATIONAL LTD., FOR THE PERIOD FEBRUARY 1, 1980 TO AUGUST 4, 1980 AT 15-3/4% | US\$     | 500,000.00 | FEB. 1980 |

FEB. 21/80

CISALPINE OVERSEAS BANK LIMITED

DA CISALPINE

A BANCO AMEROSIANO ANDINO

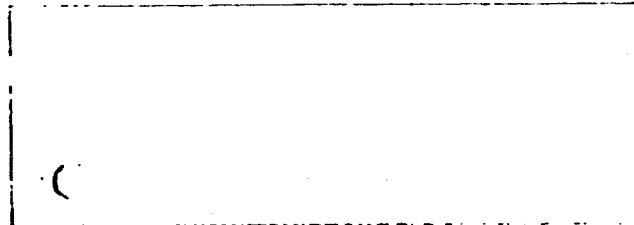
RICAVATO del nuovo prestito a Genghini  
International per il periodo 1 febbraio 1980 al 4  
agosto 1980 al tasso del 15 3/4%

## CISALPINE OVERSEAS BANK LIMITED

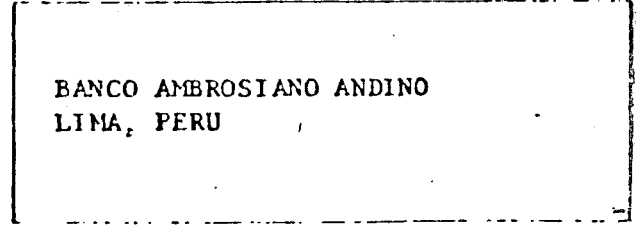
P.O. BOX 6347-NASSAU (Bahamas)

PHONE: 24416/7/8  
TEL. ADDRESS: CISOBANK  
TELEX: 393 CISOBANK

033988



DEAR SIR,

BANCO AMBROSIANO ANDINO  
LIMA, PERU

- WE CONFIRM WE HAVE CREDITED YOUR CURRENT ACCOUNT WITH US AS FOLLOWS  
 WE CONFIRM REPAYMENT OF OUR LOAN TO YOU AS FOLLOWS  
 WE CONFIRM THE FOLLOWING ENTRY CREDITING YOUR ACCOUNT WITH US

| DESCRIPTION OF THE OPERATION   | CURRENCY | AMOUNT  | VALUE           |
|--|----------|---|-----------------|
| PURCHASE OF LOAN TO GENGHINI<br>INTERNATIONAL LTD. FOR THE PERIOD<br>FEBRUARY 8, 1980 TO AUGUST 8, 1980<br>AT 15-3/4%<br>PLUS INTEREST TO FEBRUARY 19,<br>1980 |          | US\$6,000,000.00<br>28,875.00<br>US\$6,028,875.00 |                 |
|  | US\$     | 6,028,875.00                                      | FEB. 19<br>1980 |

FEB. 25/80

CISALPINE OVERSEAS BANK LIMITED



DA CISALPINE

A BANCO AMBROSIANO ANDINO

| DESCRIZIONE OPERAZIONE   | <del>VALUTA</del><br>MONETA | SOMMA | VALUTA |
|--|-----------------------------|-------|--------|
| Acquisto <del>del</del> prestito a Genghini<br>International per il periodo 8 febbraio 1980<br>agosto 8 1980 al tasso di 15 3/4 %<br>più interessi al 19 febbraio 1980 |                             |       |        |

AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL, S.A.

C/o P. O. BOX 6347 - NASSAU, BAHAMAS

ALLEGATO N° 19

July 21st, 1980

Rothschild Bank AG  
Zollikerstrasse 181  
8034 Zurich  
Switzerland

Dear Sirs,

We refer to the loans granted by your bank to Genpind International Ltd., Grand Cayman, for the principal amounts, at the dates, for the durations hereinafter specified:-

|                 |                   |   |            |
|-----------------|-------------------|---|------------|
| US\$ 500,000.00 | February 1, 1980  | - | Six months |
| 6,000,000.00    | February 8, 1980  | - | Six months |
| 10,770,000.00   | February 21, 1980 | - | Six months |

At the request of Cisalpine Overseas Bank Ltd., Nassau (now called Banco Ambrosiano Overseas Ltd.) we wish to confirm that our bank has purchased the claims under the fiduciary agreements by and between your bank and Cisalpine Overseas Bank Ltd. dated respectively January 31, 1980, February 7, 1980 and February 19, 1980, so that our bank shall replace to all effects Cisalpine Overseas Bank Ltd. under the said fiduciary agreements (including the payment of the commissions mentioned under five of said fiduciary agreements).

Banco Ambrosiano Overseas Ltd. has signed this letter as their agreement to its contents.

Please return to us the attached copy of this letter duly signed for acceptance and agreement and confirm to Banco Ambrosiano Overseas Ltd., the termination of the above referred-to fiduciary agreements with your bank and the release of Banco Ambrosiano Overseas Ltd. from any obligation thereunder.

Yours faithfully,  
AMBROSIANO GROUP BANCO COMMERCIAL SA.

We agree with the content of  
this letter

Zurich, 1st September, 1980

ROTHSCHILD BANK AG

Agreed:

Banco Ambrosiano Overseas Limited

DIE:djh

48814

DA AMBROSIANO GORUP BANCO COMMERCIAL  
A ROTHSCHILD BANK

21/2/80

Ci riferiamo ai prestiti dati dalla vostra banca a Genchini International per le somme - alle rispettive date - e per le durate specificate:

500.000 1/2/1980 sei mesi  
6.000.000 8/2/80 sei mesi  
10.770.000 21/2/80 sei mesi

Su richiesta della Cisalpine (ora Banco Ambrosiano Overseas) vi confermiamo che la nostra banca ha acquistato i diritti a fronte degli accordi fiduciari da e tra la vostra banca e la Cisalpine, datati rispettivamente 31 gennaio 1980 7 Febbraio 1980 e 19 febbraio 1980, così che la nostra banca sostituirà a tutti gli effetti la Cisalpine a fronte di detto accordo fiduciario (ivi compreso il pagamento delle commissioni menzionate ~~inoltre~~ al cinque di detti accordi fiduciari.

Banco Ambrosiano Overseas ha firmato questa lettera per approvazione di quanto in essa contenuto.

Rinviateci la copia allegata di questa lettera per accettazione e accordo e confermate al Banco Ambrosiano Overseas la cessazione degli accordi fiduciari, di cui si parla, con la vostra banca nonché la ~~loro~~ sua cessazione da ogni obbligo correlato.

La Rothschild  
da il suo accordo

## AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL, S.A.

C/o. P. O. BOX 6347 -- NASSAU, BAHAMAS

August 13th, 1980

Erin Co., Inc.  
C/O P. O. Box 6347  
Nassau, Bahamas.

Dear Sirs,

We are pleased to confirm our sale to you of the following loan value August 4th, 1980.

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Borrower:               | Genghini International Ltd.<br>Grand Cayman |
| Principal amount:       | US\$500,000.00                              |
| Interest to August 4th: | US\$41,753.47                               |


Please also be informed that the above loan has been renewed as follows:-

|         |                                       |
|---------|---------------------------------------|
| Period: | August 4th, 1980 to January 5th, 1981 |
| Rate:   | 11-3/4                                |

For value August 4th, kindly credit our account with Banco Ambrosiano Overseas Limited for US\$541,754.47.

Kindly acknowledge receipt as to your agreement to the above terms and conditions, by signing and returning to us, the attached copy of this letter.

Very truly yours,  
AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL, S. A.

*J. Grand* . 

DIE:klb

## AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL, S.A.

C/o. P. O. BOX 6347 -- NASSAU, BAHAMAS

August 13th, 1980

Erin Co., Inc.  
C/O P. O. Box 6347  
Nassau  
BAHAMAS.

Dear Sirs,

We are pleased to confirm our sale to you of the following loan value August 8th, 1980.

Borrower: Genghini International Ltd.  
Grand Cayman

Principal amount: US\$6,000,000.00

Interest to August 8th: US\$492,916.67

Please also be informed that the above loan has been renewed as follows:-

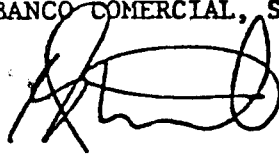
Period: August 8th, 1980 to January 8th, 1981

Rate: 12-1/8

For value August 8th, kindly credit our account with Banco Ambrosiano Overseas Limited for US\$6,492,916.67.

Kindly acknowledge receipt as to your agreement to the above terms and conditions, by signing and returning to us, the attached copy of this letter.

Very truly yours,  
AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL, S.A.



DIE:klb



## AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL, S.A.

C/o. P. O. BOX 6347 -- NASSAU, BAHAMAS

August 19th, 1980

Erin Co. Inc.  
C/O P.O. Box 6347  
Nassau  
Bahamas

Dear Sirs,

We are pleased to confirm our sale to you of the following loan value August 21st, 1980.

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Borrower:                | Genghini International Ltd.<br>Grand Cayman |
| Principal amount:        | US\$10,770,000.00                           |
| Interest to August 21st: | US\$939,233.76                              |

Please also be informed that the above loan has been extended for a further five (5) month period as follows:


|         |  |
|---------|--|
| Period: | August 21st, 1980 to January<br>21st, 1981 |
| Rate:   | 12-7/8                                     |

For value August 21st, kindly credit our account with Banco Ambrosiano Overseas Limited for US\$11,709,233.76.

Kindly acknowledge receipt as to your agreement to the above terms and conditions, by signing and returning to us, the attached copy of this letter.

Very truly yours,  
AMBROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL, S.A.

DIE:klb





ALLEGATO N° 19/A

BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LIMITED  
 IBM HOUSE P. O. BOX 6347 NASSAU, BAHAMAS

July 21, 1980

Ambrosiano Group Banco Comercial S.A.  
 Apartado 2274  
 Plaza Espana  
 Managua  
 NICARAGUA

Dear Sirs,

Ref: Genghini International Ltd.

We understand that the three loans which we sold to you aggregating \$17,270,000.00 are now being taken over directly by yourselves through Rothschild Bank, AG, Zurich. You will also be sending to Rothschild Bank a letter countersigned by our Bank confirming this new arrangement.

For your records, the interest rates applied to these three loans by Rothschild Bank are as follows: -

1. Rate on the \$6,000,000.00 loan is 16-1/4%
2. Rate on the \$500,000.00 loan is 16-1/4%
3. Rate on the \$10,770,000.00 loan is 17-1/4%

We are enclosing the documentation outlining these rates together with three Fiduciary Agreements executed between ourselves and Rothschild Bank in which you are now the "customer".

Very truly yours,  
 BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LIMITED

CJB:cc

48822

DA BANCO AMBROSIANO OVERSEAS  
A AMEROSIANO GROUP BANCO COMERCIAL

OGGETTO: GENGHINI INTERNATIONAL LIMITED

Comprendiamo che i tre prestiti che vi vendemmo per US\$ 17.270.000 stanno per essere assunti da voi direttamente attraverso la Rothschild. Voi manderete a Rothschild Bank una lettera controfirmata dalla nostra banca confermando questo nuovo accordo.

Per le vostre evidenze, i tassi di interesse applicati a questi tre prestiti dalla Rothschild sono come segue:

1. tasso su Dol. 6.000.000 è 16 1/4
2. tasso su Dol. 500.000 è 16 1/4
3. tasso su Dol. 10.770.000 è 17 1/4

Alleghiamo la documentazione che sottolinea questi tassi congiuntamente a Tre Accordi Fiduciari eseguiti tra voi e la Rothschild, in cui voi siete ora il "cliente".

ALLEGATO N° 19/83

TO: AMBROSIANO SERVICES, LUXEMBOURG.

FEBRUARY 03, 1982 (LK)

OUR REF TLX NO.2-061.

ATTN: A. DI BERNARDI

ASL/ABD/NR 81

REF: YOUR 01-519 - ERIN ←

( STRICTLY C O N F I D E N T I A L )

## 1. GENGHINI INTERNATIONAL LTD, GRAND CAYMAN.

DOLS 500.000

JULY 6/81 - JAN. 6/82  
AT 19 1/2 0/0.

DOLS 6.000.000.

JULY 8/81 - JAN. 8/82  
AT 19 1/2 0/0

DOLS 10,770.000

JULY 21/81 - JAN. 21/82  
AT 19 15/16 0/0

## 2. EXPENSES

|  |             |
|--|-------------|
| - 1981 CORPORATE MAINTENANCE FEES PD BAOL                      | DOLS 850.00 |
| - PRINTING AND STATIONERY                                      | 23.00       |
| - 1/8 0/0 COMMISSION TO ROTHSCHILD BANK RE GENGHINI INT'L LOAN | 27,529.00   |
| - REIMBURSEMENT OF CUSTODY FEES FOR 1981 TO NOMINEE SERVICES   | 26,346.30   |
| - COMMISSIONS PAID TO ROTHSCHILD BANK RE: GENGHINI LOANS       | 65,667.20   |

N.B. CAPITAL USDOLS 10,000 DIVIDED INTO  
--- 1000 SHARES OF USDOLS 10 EACH.

## INVESTMENT

|   |              |
|---|--------------|
| CAPITAL SUBSCRIPTION<br>NOLTON MANAGEMENT | DOLS 10.000. |
|---|--------------|

REGARDS,  
S. A. DUNKLEY

BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LTD  
NASSAU  
1384A ASL LU

DA BANCO AMEROSIANO OVERSEAS  
A AMEROSIANO SERVICES LUXEMBOURG

3/12/82

ATT. SIG. A. DI BERNARDI

RIF. VOSTRO 01-519 - ~~XXX~~ ERIN

STRETTAMENTE RISERVATO

1. GENGHINI INTERNATIONAL LTD. GRAND CAYMAN

DOLS 500.000 LUGLIO 6/81 GENNAIO 6/82  
AL 19 1/2 %

DOLS 6.000.000 LUGLIO 8/81 GENNAIO 8/82  
AL 19 1/2 %

DOLS 10.770.000 LUGLIO 21/81 GENNAIO 21/82  
AL 19 15/16 %

2. SPESE

|   |                        |
|---|------------------------|
| X- Tasse PD BAOL mantenimento Corporaz.                                     | Dols. 850              |
| - stampa e cancelleria  | 23                     |
| - 1/8 % commissione a Rothschild oggetto.prestito<br>Genghini International | 27.529                 |
| - rimborso di tasse di custodia per 1981 al<br>Nominee Services             | <del>XXXX</del> 26.346 |
| - Commissioni pagate alla Rothschild per i<br>prestiti genghini             | 65.669                 |

N.B. Il capitale di \$ 10 . 000 diviso in 1.000 azioni da 10\$ l'una

INVESTIMENTO

Sottoscrizione capitale Direzione Nolton Dols. 10.000

GOOD MORNING FATHICC 12756 MAR 16 1961 1948 157

4555511-511A RCT CH

AMERIC BANK 193

ALLEGATO N° 20

555511A RCT CH

TO: ROTHSCHILD BANK AG., ZURICH

MARCH 16, 1961

TELEX 03-305

ATTN: MR. SCHNEIDER

RE: GENGHINI INT'L.

PLEASE BE ADVISED THAT WE HAVE PAID VALUE MARCH 16/61 USDLS27,529.27 TO YOUR ACCOUNT WITH CHASE MANHATTAN BANK N.Y. BEING 3/6 COMMISSION AS FOLLOWS:-

|  |              |
|--|--------------|
| ON USDLS 500,000 - AUG 4/60 - JAN 5/61   | USDLS 802.08 |
| ON USDLS6,000,000 - AUG 8/60 - JAN 6/61  | 9,562.50     |
| ON USDLS10,770,000 AUG 21/60 - JAN 21/61 | 17,164.69    |

-----  
USDLS27,529.27

-----  
48790

DA AMERO BANK 193

A FOTESCHILD BANK

16 MARZO

TELEX 03-305

ATT. SIG. SCHNEIDER

OGGETTO: GENGHINI INTERNATIONAL

Vi informiamo che abbiamo pagato valuta 18 marzo 1981

DOLS. 27.529,27 sul vostro conto presso la Chase Manhattan Bank di N.Y.  
essendo la commissione di 3/8 come segue:

|                       |              |               |              |
|-----------------------|--------------|---------------|--------------|
| SU DOLLARI 500.000    | AGOSTO 4/80  | GENNAIO 5/80  | DOLS. 802,08 |
| SU DOLLARI 6.000.000  | AGOSTO 8/80  | GENNAIO 8/81  | 9.562,50     |
| SU DOLLARI 10.770.000 | AGOSTO 21/80 | GENNAIO 21/81 | 17.164,69    |

TOTALE. 27.529,27

ALLEGATO N° 21

GENGHINI INTERNATIONAL  
 CAYMAN ISLANDS  
 c/o Dr. FRANCO PETRUZZI  
 Via Francesco Solelli 30  
 00165 ROMA - ITALY  
 Phone 6376069

1 1 1 5 0028

RACCOMANDATA ESPRESSO

Spett.  
 ROTHSCHILD BANK AG  
 Zollikerstrasse, 181  
 8034 ZURICH Suisse

008895

Roma, 31 marzo 1982

Faccio seguito alle Vs. lettere del 19 e 24 corrente mese per precisarVi che in occasione del colloquio avuto durante la mia visita a Zurigo, presente il Commissario Dott. Mario Piovano e il Procuratore Dott. Giancarlo Tubogna, non avete manifestato alcuna meraviglia circa l'inesigibilità del Vostro credito nei confronti della ns. società, pari a \$ USA 21.291.067,87.

Nella qualità di amministratore, Vi confermo con la presente che la società non ha crediti o attività alcuna per far fronte ai finanziamenti da Voi concessi.

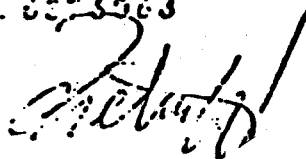
Vi chiedo quindi esplicitamente di rinunciare a tutti i Vostri crediti in essere nei confronti della Società Genghini International e per contro riterrò estinte tutte le richieste a suo tempo presentate.

In caso contrario, in mancanza di un Vs. riscontro entro 15 gg, sarò costretto a portare tutta la questione dinanzi al Tribunale Cantonale.

Distinti saluti.

GENGHINI INTERNATIONAL Ltd.

(L'Amministratore)  
 Dr. FRANCO PETRUZZI  
 COMMERCIALISTA  
 CONDOMINIO - Via F. Solelli 30  
 Tel. 6376069





## ROTHSCHILD BANK AG

ZOLIKONSTRASSE 10  
8034 ZÜRICH  
TEL (01) 88 11 10  
TELEX 338 811  
CABLES BARDTHAG

Ambrosiano Services  
(Luxembourg) S.A.  
attn. M. Angelo de Bernardi  
25A, Boulevard Royal

Luxembourg

Luxembourg

608394

Zurich, le 6 avril 1982  
HJS/se

Genghini International Limited, George Town

---

Cher Monsieur,

Veillez trouver ci-joint la copie d'une lettre que nous avons reçu du Dr. Franco Petruzzi concernant les crédits fiduciaires. Nous vous prions de bien vouloir nous faire parvenir les instructions de votre groupe en ce qui concerne la réponse à donner.

Nous vous présentons, cher Monsieur, nos salutations distinguées.

ROTHSCHILD BANK AG

*HJS*

*de Bernardi*

Annexe

ALLEGATO N° 22

24/5/82

24.05  
13.45 0424

24.05  
13.45 042470141+  
BAOL A 479141MC  
144 1346 &  
1384Z ASL LU

ASLIADB NR. 401  
AMBROSIANO SERVICES ( LUXEMBOURG ) S.A.  
TO BANCO AMBROSIANO  
MONTE CARLO OFFICE

008892

VEUILLEZ NOUS RENDRE UN TELEX CHIFFRE PAR NOTRE MANDATAIRE AFIN  
QU'IL CONFIRME L'OPERATION REPRISSE DANS LE MESSAGE CI-DESSOUS :

QUOTE  
-----

MM S.U.P.

ASLIADB NR. 400  
AMBROSIANO SERVICES ( LUXEMBOURG ) S.A.  
TO ROTHSCHILD BANK AG / ZUERICH

A LA BONNE ATTENTION DE MONSIEUR SCHNEIDER  
-----

NOUS VOUS TRANSMETTONS CI-JOINT LES INSTRUCTIONS CONCERNANT  
L'OPERATION FIDUCIAIRE AVEC GENGHINI INTERNATIONAL, INSTRUCTIONS QUE  
VOUS DEVEZ TRANSMETTRE D'URGENCE A MONSIEUR FRANCO PETRUZZI,  
ADMINISTRATEUR DE LA GENGHINI INTERNATIONAL LTD, CAYMAN ISLANDS. CES  
INSTRUCTIONS DEVONT PARVENIR ENCORE CE JOUR PAR VOIE DE TELEX SI  
POSSIBLE AU DESTINATAIRE :

QUOTE  
-----

ROTSCHILD BANK / ZUERICH  
A GENGHINI INTERNATIONAL LTD  
CAYMAN ISLANDS  
C/O DR. FRANCO PETRUZZI  
VIA FRANCESCO SATOLLI 30  
00165 ROMA / ITALY

CON RIFERIMENTO ALLA VOSTRA LETTERA DEL 31.3.1982 ED IN BASE ALLA  
VOSTRA DICHIARAZIONE QUALE AMMINISTRATORE DELLA GENGHINI  
INTERNATIONAL LTD, CAYMAN ISLANDS, CHE LA STESSA NON HA CREDITI NE  
ATTIVITA ALCUNE CHE POSSANO PERMETTERE IL RIMBORSO ANCHE PARZIALE DEI  
FINANZIAMENTI EROGATI DALLA NOSTRA BANCA, VI CONFERMIAMO DI  
RINUNCIARE A DETTI NOSTRI CREDITI

DISTINTI SALUTI

ROTSCHILD BANK

UNQUOTE

L'OPERATION FIDUCIAIRE AVEC GENGHINI INTERNATIONAL, INSTRUCTIONS QUE  
VOUS DEVEZ TRANSMETTRE D'URGENCE A MONSIEUR FRANCO PETRUZZI,  
ADMINISTRATEUR DE LA GENGHINI INTERNATIONAL LTD, CAYMAN ISLANDS. CES  
INSTRUCTIONS DEURONT PARVENIR ENCORE CE JOUR PAR VOIE DE TELEX SI  
POSSIBLE AU DESTINATAIRE :

QUOTE  
-----

ROTSCHILD BANK I ZUERICH  
A GENGHINI INTERNATIONAL LTD  
CAYMAN ISLANDS  
C/O DR. FRANCO PETRUZZI  
VIA FRANCESCO SATOLLI 30  
00165 ROMA I ITALY

CON RIFERIMENTO ALLA VOSTRA LETTERA DEL 31.3.1982 ED IN BASE ALLA  
VOSTRA DICHIARAZIONE QUALE AMMINISTRATORE DELLA GENGHINI  
INTERNATIONAL LTD, CAYMAN ISLANDS, CHE LA STESSA NON HA CREDITI NE  
ATTIVITA ALCUNE CHE POSSANO PERMETTERE IL RIMBORSO ANCHE PARZIALE DEI  
FINANZIAMENTI EROGATI DALLA NOSTRA BANCA, VI CONFERMIAMO DI  
RINUNCIARE A DETTI NOSTRI CREDITI

DISTINTI SALUTI

ROTHSCHILD BANK

UNQUOTE  
-----

EN CAS DE DIFFICULTES VEUILLEZ NOUS CONTACTER LE PLUS RAPIDEMENT  
POSSIBLE.

MEILLEURES SALUTATIONS

A. DE BERNARDI  
AMBROSIANO SERVICES ( LUXEMBOURG ) S.A.

1384Z ASL LU  
UNQUOTE  
-----

MEILLEURES SALUTATIONS

A. DE BERNARDI  
AMBROSIANO SERVICES ( LUXEMBOURG ) S.A.

\*\*\*\*\*  
BIZNRE CU, MERCI  
OK I MERCI AUSSI  
BYBY  
\*  
BAOL A 479141MC  
1384Z ASL LU

1) BA-BAOL-ERIN per operazioni Genghini

ALLEGATO N° 23

MESSAGE NO. 322 JUNE 26, 1980 (LK)

TO: GIACOMO.

RE: YOUR MESSAGE NO. 332.

I AM SORRY FOR THE MISLEADING PRESENTATION OF THESE LOANS ON THE AGBC BALANCE SHEET AND THE APPROPRIATE CORRECTION IS BEING MADE.

WITH REFERENCE TO OUR CONVERSATION LAST WEEK AND BEFORE WE EFFECT THE AGREED SWITCH TO A FIDUCIARY TRANSACTION, I WOULD LIKE TO HAVE A CHANGE OF DISCUSSING THE SWITCH FURTHER WITH YOU, PARTLY BECAUSE I WOULD LIKE TO RECONFIRM HOW ERIN WILL OBTAIN THE FUNDING (I.E. FROM AGBC ITSELF OR FROM BAA) AND PARTLY BECAUSE THE 17.27% MATURES I AUGUST AND IT MIGHT BE MORE CONVENIENT TO SWITCH ON THE RESPECTIVE MATURITY DATES, PARTICULARLY SINCE THAT PORTION IS ALREADY A FIDUCIARY THROUGH ROTHSCHILD (THIS OF COURSE IS ASSUMING THAT THERE WILL NOT BE A REPAYMENT ON THE AUGUST MATURITIES...)

BEST REGARDS,

PIERRE.

MESSAGGIO N. 322 DEL 26/6/1980 (LK)

PER: GIACOMO

-----

RIF.: TUO MESSAGGIO N. 833

-----

Sono spiacente per la "brutta" presentazione di questi prestiti nel bilancio di AGBC e stiamo facendo le debite correzioni.

Con riferimento alla nostra conversazione della scorsa settimana e prima di effettuare il concordato cambio di fiduciario vorrei avere l'opportunità di discutere il cambio con te, in parte perchè vorrei riconferma di come ERIN otterrà i fondi (cioè dalla stessa AGBC o dal BAA) e in parte perchè i 17.270 scadono in agosto e potrebbe essere più conveniente effettuare il cambio alle relative scadenze, in particolare poichè questa parte è già "fiduciaria" tramite la Rothschild (questo naturalmente presumendo che non ci siano ripagamenti delle scadenze di agosto...).

Cordiali saluti,

Pierre.

TO: GIACOMO

RE: YOUR MESSAGE NO. 195

THIS POSITION IS A BIT CONFUSING BECAUSE THERE HAVE BEEN SO MANY FIDUCIARIES INVOLVED.

WHAT I PROPOSE TO DO IS ON THE RESPECTIVE MATURITY DATES TO HAVE ERIN ACQUIRE THESE LOANS AND REIMBURSE AGBC.

BEFORE WE DO THIS HOWEVER YOU MUST TELL ME HOW ERIN IS GOING TO BE FINANCED AND WHETHER THE RELATIONSHIP WITH ROTHSCHILD SHOULD CONTINUE TO BE CARRIED BY AGBC IN ACCORDANCE WITH THE LETTER OF JULY 21 WHEREBY AGBC TOOK THE LOAN OVER FROM CISG.

BY THE SAME OPPORTUNITY, I WOULD ALSO LIKE TO POSTPONE THE DECISION REGARDING THE \$15 MILLION PAYMENT TO AMGROUP UNTIL WE HAVE A CHANCE TO DISCUSS THE CONSEQUENCES IN DETAIL. IN PARTICULAR, YOU MUST REMEMBER THAT EVEN IF IT IS ACCEPTED BY THE AUDITORS, THIS ITEM WOULD APPEAR SEPARATELY IN OUR PROFIT AND LOSS STATEMENT AND ALTHOUGH WE DO NOT PUBLISH IT, IT DOES GET DISTRIBUTED TO NOT ONLY THE DIRECTORS BUT VARIOUS THIRD PARTIES.

BEST REGARDS,

PIERRE.

MESSAGGIO N. 644 DEL 30/7/1980

A: GIACOMO

RIF.: TUO MESSAGGIO N. 195

Questa posizione è un po' confusa perchè vi sono stati coinvolti molti fiduciari.

Quello che io propongo di fare è che alle rispettive scadenze ERIN acquisti i prestiti e rimborsi AGBC.

Tuttavia prima di fare ciò dovresti dirmi come ERIN sarà finanziata e se la relazione con la Rothschild dovrà continuare ad essere portata avanti da AGBC come da lettera del 21/7 con la quale AGBC ha rilevato il prestito da CISO.

Vorrei inoltre posporre la decisione riguardante il pagamento di dollari 1.000.000 all'Ambrosiano Group fino a quando non avremo l'opportunità di discuterne le conseguenze dettagliatamente. In particolare dovresti ricordarti che anche se ciò è accettato dai revisori questa "voce" apparirà separatamente nel nostro conto profitti e perdite e che, sebbene noi non lo pubblichiamo, lo stesso viene distribuito non solo ai consiglieri ma anche da altre persone.

Cordiali saluti,

Pierre.



MESSAGE NO. 195 JULY 30, 1980

TO PIERRE

I AM SORRY BUT I DO NOT REMEMBER IF I HAVE ALREADY TOLD YOU  
TO SELL THE POSITIONS OF G. INT. OF DLRS 17,270 AND OF  
DLRS 25,000. IF NOT, PLEASE SELL THEM TO ERIN.

BEST REGARDS

GIACOMO

MESSAGGIO N. 195 DEL 30/7/1980

A: PIERRE

Sono spiacente ma non ricordo se ti ho già detto di vendere le posizioni G.Int. di \$ 17.270 e di \$ 25.000 .

Se non te l'ho detto, per favore vendile a ERIN.

Cordiali slauti,

Giacomo.

MESSAGE NO. 170 JANUARY 21, 1981 (LK)

TO: LICIA

RE: GENGHINI INT'L LTD

USDOLS 19,779,959 LOAN.

PLEASE BE ADVISED THAT VALUE JANUARY 21/81 THE FOLLOWING IS  
DUE IN RESPECT OF THE ABOVE LOAN.

|           |                   |                                     |
|-----------|-------------------|-------------------------------------|
| PRINCIPAL | USDOLS 19,779,959 |                                     |
| INT       | 589,329.93        | AUG 21/80 - JAN 21/81<br>AT 12 7/8. |
| INT       | 939,233.75        | FEB 21/80 - FEB 21/81               |

-----  
TOTAL USDOLS 22,298,554.68

BEST REGARDS,

DOREY

MESSAGGIO N. 170 DEL 21/1/1981 (LK)

A : LICIA

RIF.: GENGHINI INT'L. LTD

PRESTITO DI \$ 10.770.000

Per favore sii informata che con valuta 21/1/1981 è dovuto quanto segue con riferimento al suddetto prestito:

|           |                  |           |
|-----------|------------------|-----------|
| capitale  | \$ 10.770.000    |           |
| interessi | 589.320,93       | 21/8      |
|           |                  | al 12 7/8 |
| interessi | 939.233,75       | 21/2      |
| -----     |                  |           |
| totale    | \$ 12.298.554,68 |           |

Cordiali slauti,

Dorey.

B<sup>c</sup>ERIN CO., INC.

June 10, 1981

ASSETS

|              |   |               |
|--------------|---|---------------|
| 4,280,000    | shares Credito Varesino S.p.A., Varese                    |               |
| 2 founders'  | subscription rights to Nolton Management Co. Inc., Panama |               |
| \$25,000,000 | fiduciary loan to Genghini S.p.A., Rome                   |               |
|              | Mar. 24 1980 - Sep. 24 1981                               | - 15-5/8%     |
| \$17,270,000 | fiduciary loan to Genghini Inter-                         |               |
|              | national Limited, Grand Cayman                            |               |
|              | Jan. 1981 - July 1981                                     | - misc. rates |

LIABILITIES

## Loans from Banco Ambrosiano Andino S.A., Lima:

|              |                             |           |
|--------------|-----------------------------|-----------|
| \$22,834,423 | Dec. 23 1980 - June 23 1981 | - 20-3/8% |
| 40,000,000   | Mar 27 1981 - Sep. 28 1981  | - 22-1/2% |
| 4,500,000    | June 4 1981 - June 4 1982   | - 22-1/2% |

*Chavell, Alice Loue*



**CARBONI FLAVIO: Prato Verde S.p.A. e Immobiliare Etruria s.r.l.**





Banco Ambrosiano SPA IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA G U N 217 DEL 9/8/1982

AP/eg

I COMMISSARI LIQUIDATORI

956  
16/9/83

Milano, 14 settembre 1983

A1  
TRIBUNALE DI MILANO  
UFFICIO ISTRUZIONE

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, Dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Si comunica qui di seguito quanto è emerso dall'esame della documentazione concernente i rapporti intercorsi tra il Banco Ambrosiano S.p.A. e la Immobiliare Etruria 71 s.r.l., Via Panama n. 12, Roma.

La Immobiliare Etruria 71 s.r.l. con capitale di 20 milioni era interamente posseduta dalla s.r.l. Alba 81 Nuova Immobiliare. Amministratore Unico nel periodo considerato era il signor Emilio Pellicani, nato a Noale (VE) il 21/6/1940 e residente a Roma - Salita del Grillo n. 14.

La Immobiliare Etruria 71 s.r.l. era proprietaria in Rosignano Marittimo (Castiglioncello) di una villa con annesso parco di circa 3,5 ettari di terreno, di cui era prevista l'utilizzazione, nell'ambito di un progetto denominato "Parco antropizzato di Castiglioncello". Tale progetto prevedeva la realizzazione di un complesso alberghiero e termale con circostanti impianti sportivi e camping, da estendersi su un'area di 520 ettari, con l'utilizzo, come detto, delle aree di proprietà della Immobiliare Etruria 71 e di quelle di altre 58 società, di cui la SO.F.INT S.p.A. di Roma ne è la fiduciaria.

Agli inizi del 1982, SO.F.INT ha deciso di dare parziale attuazione al programma affidandone la realizzazione a Etruria 71 s.r.l. Questo ridotto programma prevedeva l'impiego delle aree di Etruria 71 e di quelle delle seguenti quindici società, proprietarie ciascuna di 5 ettari di terreno, amministrate dal signor Gennaro Cassella in qualità di Amministratore Unico e con sede in Roma - Via Panama n. 12 :

- La Fattoria s.r.l.
- Il Covone s.r.l.
- La Castellina s.r.l.
- L'Aratro s.r.l.
- Il Granaio s.r.l.
- Il Prato s.r.l.
- Gli Ontani s.r.l.
- Il Cancellino s.r.l.



483 497 382

- Il Fosso s.r.l.
- Il Platano s.r.l.
- Monticello s.r.l.
- La Fonte s.r.l.
- La Civea s.r.l.
- Il Frantoio s.r.l.
- Il Torchio s.r.l.

Il rapporto con il Banco Ambrosiano ha avuto inizio il 4 febbraio 1982 con la concessione alla Immobiliare Etruria 71 s.r.l., su proposta avanzata dalla Filiale di Roma in data 3/2 e convalidata dal Servizio Fidi il giorno successivo, di uno scoperto di c/c di L. 1.700.000.000.= con impegno di rimborso entro il 15/3/1982, assistito da fidejussione generica del signor Emilio Pellicani, Amministratore Unico della Società, della Prato Verde e della s.r.l. Alba 81 Nuova Immobiliare, azionista unico della Etruria. Quest'ultima società, con lettera del 5 febbraio 1982, ha assunto impegno irrevocabile di postergare ogni suo credito nei confronti della Immobiliare Etruria alle ragioni creditorie del Banco Ambrosiano.

Anche le quindici società sopra elencate hanno rilasciato fidejussione a favore del Banco e la SO.F.INT, intestataria delle quote delle quindici società, con lettere del 4 febbraio 1982, ha parimenti, su istruzione dei propri fiducianti, assunto impegno irrevocabile di postergare ogni suo credito nei confronti delle predette società alle ragioni creditorie che il Banco Ambrosiano avesse dovuto eventualmente vantare nei confronti delle stesse quali obbligate per le fidejussioni rilasciate.

Il fido è stato autorizzato il 4 febbraio 1982 dai signori Calvi e Leoni, Bonanomi e Tagliani sulla base di una stima delle proprietà della richiedente e delle altre quindici società per complessive L. 6.600 milioni, della breve durata dello scoperto accordato, rilevato peraltro il collegamento del nuovo rapporto con la Prato Verde.

La Commissione di Finanza ha ratificato l'operazione in data 23 febbraio 1982.

La Filiale di Roma, d'iniziativa, ha richiesto copia delle disposizioni impartite dai soci delle società garanti alla fiduciaria per la postergazione concessa al Banco Ambrosiano, nella considerazione che il signor Gennaro Cassella era contemporaneamente Amministratore Unico di dette società e della SO.F.INT.

Dall'esame dei documenti non risulta che sia mai stata data evasione alla richiesta per cui i nominativi dei soci ci risultano sconosciuti.

Viceversa risulta che la SO.F.INT, società fiduciaria, era posseduta al 50% dal signor Gennaro Cassella ed al 50% dal signor Comincioli Romano.

Sotto la data del 4 febbraio la Filiale di Roma ha aperto il c/c numero 43450 intestato alla Immobiliare Etruria 71 s.r.l., consentendo al signor Emilio Pellicani, unica persona facoltizzata ad operare, di eseguire prelevamenti contestuali per L. 350.000.000.= .

Con i prelievi successivi il conto, alla data pattuita per il rimborso (15/3/1982), presentava uno scoperto di L. 1693.370.938.= in linea capitale ed interessi.

Tutti i solleciti di rimborso fatti dal Banco a partire dal 19 marzo 1982 hanno avuto esito negativo.

Al 6/8/1982 la posizione della Immobiliare Etruria 71 s.r.l., tenuto conto degli interessi maturati, era di L. 2.039.841.577.=, ed in data 1/10/1982 sono state iscritte ipoteche giudiziali a carico della debitrice principale e delle sedici società fidegaranti per L. 4 miliardi.

Il credito è stato ceduto al Nuovo Banco Ambrosiano ed in sede di valutazione è stata concordata una svalutazione dell'80% con una previsione di perdita di L. 1.633.000.000.=.

Nella valutazione è stato tenuto conto che l'attività della società è stata interrotta anche in relazione alle vicende giudiziarie in cui è stato coinvolto l'Amministratore Unico, Emilio Pellicani, e della natura dei beni (in massima parte bosco ceduo) del valore a bilancio di circa 400 milioni.

E' stato pure tenuto presente che le ipoteche potrebbero essere invalidate da procedure concorsuali per cui il Nuovo Banco Ambrosiano non ha ritenuto opportuno richiedere il fallimento nè dare corso alle espropriazioni.

A Vostra disposizione per ogni ulteriore chiarimento, porgiamo i migliori saluti.

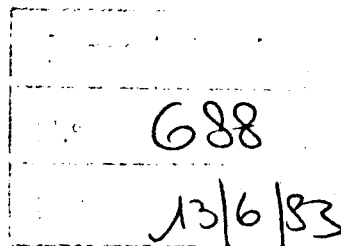
BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
I COMMISSARI LIQUIDATORI

1 Banco Ambrosiano S.p.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA GU N 217 DEL 9 8/1982  
/eg

I COMMISSARI LIQUIDATORI

Milano, 10 giugno 1983

Al  
TRIBUNALE CIVILE E PENALE  
UFFICIO ISTRUZIONE  
M I L A N O



Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Con riferimento alla richiesta n. 1267/82-F-G.I. del 16/5/1983 si comunica qui di seguito quanto è emerso dall'esame della documentazione concernente i rapporti intercorsi fra il Banco Ambrosiano S.p.A. e la Prato Verde S.p.A., Via Panama n. 12, Roma.

La Prato Verde S.p.A. - attività immobiliari - ha un capitale sociale di L. 2 miliardi (di cui 1.500 milioni versato), così suddiviso tra i soci:

- 5% Italo Drago
- 5% Bernardino Drago
- 15% Trisarda s.r.l.
- 75% Emilio Pellicani.

Fino al gennaio 1982 erano soci della Prato Verde S.p.A. anche i signori Fausto Annibaldi e Francesco Santi con quote del 5% cadauno; quote poi rilevate dal signor Emilio Pellicani.

L'amministratore unico della società, nel periodo che interessa, era il signor Gennaro Cassella, nato a Formia il 3/3/1909 e residente in Roma - Via Andrea del Castagno n. 12. Procuratore era il signor Emilio Pellicani, nato a Noale (VE) il 21/6/1940 e residente a Roma, Salita del Grillo n. 14.

La Prato Verde è proprietaria di mq. 28.286 di terreni edificabili siti nel comune di Olbia - località Porto Rotondo - con sovrastanti costruendi vari corpi di fabbricati, il tutto valutato al gennaio 1982 in L. 12.434.400.000.=

I rapporti tra la società in argomento ed il Banco Ambrosiano sono, cronologicamente, così sviluppati.

1...  
RB

## C. Banco Ambrosiano

- 2 -

In data 3/11/1981 la società ha aperto, presso la Sede di Roma del Banco Ambrosiano, il c/c n. 64914/62 con un versamento di L. 30 milioni dal quale, a far tempo dall'11/11/1981, ha iniziato i prelevamenti.

Di questo conto si dirà ancora più avanti.

Facoltizzati ad operare su tale conto erano l'amministratore unico della società, signor Gennaro Cassella, ed il procuratore, signor Emilio Pellicani.

In data 13/11/1981 il signor Emilio Pellicani (socio di maggioranza della Prato Verde S.p.A.) ha rilasciato in favore del Banco fidejussione generica illimitata e lettera di impegno irrevocabile a postergare ogni suo credito nei confronti della suddetta società alle ragioni creditorie del Banco Ambrosiano.

Il 18/11/1981 la società ha richiesto, per il tramite della Sede di Roma, i seguenti fidi:

- L. 2 miliardi di scoperto di conto corrente a titolo di prefinanziamento su mutuo della Banca Nazionale del Lavoro (7 miliardi);
- L. 1.500 milioni di scoperto di conto corrente a titolo di prefinanziamento su mutuo dell'Istituto Bancario S. Paolo di Torino (5 miliardi).

La disponibilità della Direzione Centrale del Banco ad accordare, subordinatamente all'avvenuta delibera dei mutui in parola o contro acquisizione di ipoteca su immobili per un valore - espresso da perito di fiducia - di almeno 7 miliardi e con l'acquisizione di fidejussione di tutti i soci, è stata comunicata alla Sede di Roma in data 25/11/1981.

La lettera della Direzione Centrale sopra sunteggiata termina con il seguente periodo: "Ci sorprende che abbiate consentito esposizioni debitorie di una certa entità prima ancora della delibera dei fidi".

In calce, dopo tale periodo, vi è la seguente annotazione a penna: "a mezzo filo dr. Di Giovanni: autorizzazione verbale signor Calvi".

Alla data del 30/11/1981 il c/c ordinario n. 64914/62 presentava un saldo debitore di L. 1.492.096.710.=.

In data 4/12/1981 la società Prato Verde ha offerto ipoteca di primo grado sui propri beni immobili in Sardegna a garanzia dello scoperto di c/c già richiesto, chiedendo nel contempo di elevare tale scoperto a L. 4.500.000.000.= .

C Banco Ambrosiano

- 3 -

Nella stessa data del 4/12/1981 è stato accordato il richiesto fido per scoperto ipotecario di L. 4.500 milioni al tasso del 25% + 1/8 con scadenza interna a dicembre 1982 da rimborsare con trattenute minime del 50% su ogni erogazione dei predetti mutui Bancoper e S.Paolo.

Il fido era assistito anche dalla fidejussione generica del signor Emilio Pellicani, nonché dalla lettera di postergazione credito di cui sopra è detto.

Il fido in argomento è stato deliberato dal Comitato di Credito composto dai signori Leoni, Ruggiero e Calleri (sulla pratica figurano anche le sigle dei signori Bonanomi e Messeri) e ratificato dalla Commissione di Finanza del 12/1/1982.

In data 4/1/1982 è stato aperto l'apposito c/c "ipotecario A" numero 64911/29 ed il 6/1/1982 la Prato Verde ha <sup>te</sup>elevato l'importo di Lire e L. 4.500.000.000.= e a mezzo di giroconto ha versato tale importo sul c/c ordinario n. 64914/62.

Nella stessa data del 6/1/1982 veniva iscritta, presso la Conservatoria dei Registri immobiliari di Tempio Pausania, ipoteca di primo grado per la somma complessiva di L. 7 miliardi (di cui 4.500 milioni per capitale e L. 2.500 milioni per interessi, spese e varie) sui beni immobili avanti indicati.

Nel frattempo, in data 3/12/1981, tenuto conto della capienza della iscrizione ipotecaria effettuata in favore del Banco (7 miliardi), del valore attribuito ai cespiti da un perito di fiducia (L. 12.500 milioni) e del fatto che entro la fine di gennaio 1982 sarebbero stati deliberati entrambi i mutui prefinanziati, la Prato Verde ha avanzato ulteriore richiesta di concessione di L. 1.500 milioni di scoperto supplementare.

In data 4/1/1982 è stato quindi deliberato dal Presidente ed Amministratore Delegato, signor Roberto Calvi (sulla pratica vi è anche la sigla del Vice Presidente e Direttore Generale, signor Roberto Rosone), il richiesto scoperto supplementare di L. 1.500 milioni al tasso del 25% + 1/8 con estensione della garanzia ipotecaria a L. 9.500 milioni, assegnando scadenza tassativa al 30/4/1982 per il rimborso.

L'operazione è stata ratificata dalla Commissione di Finanza del 26/1/1982.

In data 5/1/1982 è stato aperto il c/c "ipotecario B" n. 64908/87 ed il 6/1/1982 la Prato Verde ha prelevato l'importo di L. 1.500 milioni e a mezzo di giroconto ha versato tale importo sul c/c ordinario n. 64914/62.

Banco Ambrosiano

- 4 -

Nella stessa data del 6/1/1982 veniva iscritta presso la suddetta Conservatoria ipoteca di secondo grado sugli stessi beni immobili per la somma complessiva di L. 2.500 milioni (di cui 1.500 milioni per capitale e L. 1 miliardo per interessi, accessori, ecc.).

Su entrambi i c/c ipotecari facoltizzati ad operare erano l'amministratore unico della società, signor Gennaro Cassella, ed il procuratore, signor Emilio Pellicani.

Come sopra detto, la Prato Verde S.p.A. aveva in essere con la Sede di Roma del Banco tre conti correnti: i due conti ipotecari, i quali, oltre ai movimenti del 6/1/1982 di cui avanti è cenno, si sono limitati a recepire gli addebiti delle competenze trimestrali, ed il c/c ordinario.

Quest'ultimo conto non era assistito da particolari facoltà ed al 31/12/1981 presentava un saldo apparente debitori di L. 4.499.235.791.= ed alla data del 6/1/1982 (data in cui sul conto sono affluiti i 6 miliardi dei finanziamenti avanti descritti) il saldo debitore apparente era di L. 5.542.750.666.= .

Successivamente, il conto ha registrato un unico versamento in data 19/1/1982 con valuta 22/1/1982 di L. 76 milioni.

Tutti i solleciti di rimborso fatti dal Banco nei confronti della Prato Verde S.p.A. a partire dal 19/4/1982 in poi hanno avuto esito negativo.

Alla data del 6/8/1982 la posizione della Prato Verde S.p.A. nei confronti del Banco Ambrosiano S.P.A. era la seguente:

- L. 5.212.625.356.= saldo debitore del c/c 64911/29
  - L. 1.737.557.535.= saldo debitore del c/c 64908/87
  - L. 25.368.868.= saldo debitore del c/c 64914/62
- 
- L. 6.975.551.759.= totale

=====

A fronte di tale credito vi erano le seguenti garanzie, in precedenza più ampiamente descritte:

- fidejussione generica illimitata del signor Emilio Pellicani;
- n. 2 ipoteche volontarie iscritte in data 6/1/1982 per complessive Lire L. 9.500 milioni su immobili della società a garanzia dei conti correnti n. 64911/29 e n. 64908/87.

## C. Banco Ambrosiano

- 5 -

Il credito, come è noto, è stato ceduto al Nuovo Banco Ambrosiano S.p.A. ed in sede di valutazione si è ritenuta congrua una svalutazione del lo stesso del 90% con una previsione di perdita di L. 6.277.896.583.= .

La valutazione di cui sopra ha tenuto conto degli elementi e circostanze che seguono.

L'attività della società è praticamente bloccata da circa un anno a seguito delle vicende giudiziarie che hanno coinvolto i soci e recentemente anche l'amministratore unico, signor Gennaro Cassella.

La società ha esposizioni verso altri Istituti per circa 700 milioni di cui 500 milioni circa, oltre interessi, nei confronti della Banca del Cimino alla quale in data 31/12/1982 è stata riconosciuta la parità di grado per l'ipoteca giudiziale dalla stessa iscritta in data 11/8/1982 per L. 897.500.000.= .

Le ipoteche volontarie per complessive L. 9 miliardi e 500 milioni e quella giudiziale sopra citata sono precedute dalla trascrizione in data 28/9/1981 di un sequestro conservativo per L. 1 miliardo, la controversia è stata definita con arbitraggio per condanna della Prato Verde al pagamento della complessiva somma di L. 450 milioni oltre interessi legali dal 1/1/8/1981 oltre a spese per L. 41 milioni circa.

Ci è giunta notizia di un recente sequestro per un credito di circa 400 milioni dell'Impresa LEMAT.

Il valore dei beni colpiti, iscritti in bilancio al 31/12/1980 per L. 722 milioni circa e in situazione patrimoniale al 31/10/1981 per Lire 1.544 milioni circa, è da ritenersi alquanto incerto dal momento che si debbono nutrire seri dubbi circa la possibilità per la Prato Verde di completare il programma di costruzione; al contrario, può essere ipotizzato il ricorso a procedura fallimentare essendo esclusa, alla luce delle ipotesi di reato formulate a carico dell'amministratore unico e di cui la stampa ha dato ampio risalto, la possibilità di procedure concorsuali meno drastiche.

La posizione dei soci e dell'amministratore unico rende problematica la possibilità di subentro di altri imprenditori per il completamento dei lavori e successivo realizzo: bisogna aggiungere inoltre le oggettive difficoltà di mercato conseguenti alla crisi generale del settore e delle seconde case ed in particolare della situazione in Sardegna.

Il recupero del credito, senza tener conto delle problematiche inerenti alla esistenza del sequestro e al consolidamento delle ipoteche, potrà essere attuato, qualora non intervenisse il fallimento, esclusivamente attraverso una procedura esecutiva con conseguente allungamento dei termini e depauperamento delle opere eseguite.



C Banco Ambrosiano

- 6 -

In considerazione di quanto precede, i valori attribuiti a suo tempo ai beni in una stima sommaria, alquanto superficiale ed incerta nelle sue conclusioni e quindi di scarso affidamento, vanno sensibilmente rivisti in quanto i prezzi unitari furono ipotizzati a livelli molto elevati sul presupposto del completamento dell'opera con relative infrastrutture al momento inesistenti e di un mercato ben diverso dall'attuale.

Si reputa, infine, opportuno segnalare che la documentazione inerente ai rapporti intercorsi fra il Banco Ambrosiano S.p.A. e la Prato Verde S.p.A., è stata sequestrata da:

- Procura della Repubblica di Roma - Sostituto Procuratore della Repubblica dr. Domenico Sica - decreto n. 7182/82 C del 28/6/1982;
- Tribunale di Perugia - Ufficio Istruzione G.I. dr. Nicola Mariano - decreto n. 296/82 A del 28/10/1982;
- Tribunale di Roma - Ufficio Istruzione G.I. dr. Claudio D'Angelo - decreto n. 44/83 dell'11/1/1983.

A disposizione per ogni ulteriore chiarimento, porgiamo i migliori saluti.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
I COMMISSARI LIQUIDATORI





MEMMO ROBERTO: SARC S.p.A.



Banco Ambrosiano S.P.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA G.U. N. 217 DEL 9/8/1982

I COMMISSARI LIQUIDATORI

AP/eg

Milano, 31 gennaio 1984

Al  
TRIBUNALE DI MILANO  
UFFICIO ISTRUZIONE

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Oggetto: S.A.R.C. S.p.A.

Si porta a conoscenza quanto emerso dall'esame della documentazione relativa ai rapporti tra il Banco Ambrosiano e la società in oggetto.

La relazione ha avuto inizio il 13/10/1975 allorchè è stato consentito alla S.A.R.C. di effettuare, presso la Filiale di Roma, due prelevamenti per complessive L. 3.946 milioni, senza che vi fosse stata alcuna attribuzione di base fiduciaria; in pratica, senza che sia stata condotta alcuna istruttoria.

Agli atti è stata rinvenuta la lettera di richiesta dell'affidamento della S.A.R.C. S.p.A. del 10/10/1975 con l'indicazione dei cespiti posseduti (allegato n. 1) essendo stata evidentemente convenuta la costituzione in pegno delle azioni S.A.R.C. (parere del dr. Luigi Flauti, avvocato del Banco Ambrosiano, del 22/10/1975, allegato n. 2, e commento del Servizio Fidi circa i gravami esistenti sui beni S.A.R.C., allegato n. 3).

Nel corso del 1976 e del 1977, non sono state poste in atto azioni volte all'acquisizione di tale garanzia, nè si è proceduto all'aggressione della società. Risultano pervenute lettere dell'avv. Flauti sullo sviluppo delle cause connesse ai gravami esistenti e sull'accoglimento della transazione proposta dall'avv. Memmo nei confronti del fallimento SIAV (allegati n. 4 - 5 - 6 - 7 e 8).

Al sollecito inviato il 25/5/1978 circa la sistemazione della posizione (allegato n. 9), l'Amministratore Unico della S.A.R.C. risponde il 2/6/1978 informando di avere in programma l'alienazione degli immobili per reperire i mezzi necessari a saldare il debito (allegato n. 10).

Il Banco, accogliendo la proposta avanzata da S.A.R.C. di sostituire il saldo di conto corrente con effetti cambiari, riceve dalla S.A.R.C. n. 6 pagherò con scadenza 2/1/1978 per il complessivo importo di L. 6.824 milioni (allegato n. 11) e preme per ottenere da S.A.R.C. una garanzia reale di suo gradimento con lettera del 3/9/1978 (allegato n. 12).

Il Comitato di Direzione del 9/8/1978, formato da Leoni, Calleri e Tagliani, autorizza l'operazione.

*Recupero 31/1/1984*

*x ricoverate nei depositi*

Nei mesi di settembre ed ottobre 1978 s'infittisce la corrispondenza con l'avv. Flauti che, in contatto con il legale della controparte, avv. Greco, è incaricato dal Banco Ambrosiano di verificare la correttezza formale degli atti S.A.R.C. (ratifica emissione effetti) e di acquisire le garanzie reali promesse e loro espropriazione (allegati n. 13 - 14 - 15 - 15bis e 16).

Sostanzialmente, dalla fine del 1978 al marzo 1981, nessun recupero viene realizzato.

Il Servizio Fidi nella nota datata 3/4/1981 (allegato n. 17) riassume la "storia" di questa singolare posizione definendola: "Relazione avviata nel 1975, senza attribuzione di basi fiduciarie" e, constatando che nessun rimborso si è verificato a causa dell'indisponibilità dei fondi, propone il trasferimento al Servizio Legale della posizione, sulla quale dopo il 2/9/1978 non sono stati più calcolati interessi.

La Filiale di Roma con lettera del 25/3/1981 sollecita il dr. Arseni, del quale era acquisita la garanzia personale nel 1978 (allegato n. 15bis), a provvedere al soddisfo del credito sino alla concorrenza del prezzo ricavabile dalla vendita dell'immobile di sua proprietà, sito in Genova (allegato n. 18).

Il dr. Arseni, con lettera del 2/4/1981, dichiara la propria disponibilità ad assolvere all'obbligazione assunta, con conseguente liberazione degli impegni S.A.R.C., mediante l'alienazione dello stabile alla Società Kandavu s.r.l. di Milano disposta ad acquistare l'immobile per L. 2.500 milioni.

L'Arseni promette di versare al Banco il ricavato al netto dell'INVIM da lui dovuta, chiede ed ottiene di essere liberato dagli obblighi e di surrogarsi nei diritti di credito nei confronti della S.A.R.C. mediante girata senza garanzia delle cambiali emesse da S.A.R.C. per L. 6.824 milioni, a mano del Banco Ambrosiano (allegato n. 19).

L'avv. Flauti, con lettera del 3/4/1981 (allegato n. 20), consiglia di accogliere l'offerta dell'Arseni, ricordando:

- che le proprietà della S.A.R.C. che il Banco potrebbe aggredire sono ancora soggette a gravami;
- che la S.A.R.C., di cui non è possibile esaminare la situazione patrimoniale, data la "scomparsa del fascicolo della Cancelleria Commerciale", potrebbe essere assoggettata a procedura concorsuale.

L'Ambrosiano, incassate L. 2.350 milioni, il 10/4/1981 libera l'Arseni e gira allo stesso i pagherò cambiari per complessive L. 6.824 milioni (allegato n. 21).

La Direzione Centrale del Banco, con comunicazione del 13/4/1981 (allegato n. 22) comunica alla Filiale di Roma il trasferimento della pratica al Servizio Legale e con lettera di due giorni dopo (15/4/1981 - allegato n. 23), comunica l'avvenuta conclusione dell'azione di recupero.

Il Servizio Legale lo stesso giorno 15/4/1981 comunica alla Contabilità Generale di considerare chiusa la pratica e di passare a perdita l'importo di L. 4.474 milioni (allegato n. 24).

La singolarità della posizione, le anomalie riscontrate fin dal suo inizio, le strane pause di anni nella ricerca delle modalità più efficaci per l'aggressione della S.A.R.C., cui poi si è rinunciato (allegato n. 20) e del garante, dr. Arseni, il trasferimento al Servizio Legale avvenuto il 13/4/1981 e la immediata chiusura comunicata il giorno 15/4/1981 con il passaggio a perdite di L. 4.474 milioni, indicano che l'operazione non rientra nelle normali operazioni di credito. (Se fossero stati calcolati gli interessi a debito della posizione dal 2/9/1978 fino alla data di chiusura dell'operazione, come dovuto, la perdita sarebbe stata di L. 8.000 milioni circa).

Il carteggio agli atti, mentre rivela l'inconsistenza della documentazione atta a comprendere l'origine e lo sviluppo della pratica sotto tale profilo, include documenti da cui si evince il vero sottostante rapporto che è ricollegabile alla vendita eseguita dall'avv. Memmo delle azioni Pantanella a "La Centrale" Finanziaria, ed alle conseguenti modalità finanziarie concordate per la definizione delle pendenze emerse.

Gli allegati n. 25 - 26 - 27 - 28 - 29 - 30 e 31 mostrano la genesi dell'esposizione e spiegano i motivi, diversamente incomprensibili, dell'anomalo comportamento del Banco Ambrosiano.

Infatti, come risulta dagli allegati n. 28 - 29 e 30, la S.A.R.C. è la società che è intervenuta nelle operazioni finanziarie concordate da "La Centrale" con l'avv. Memmo e riassunte nell'allegato n. 25.

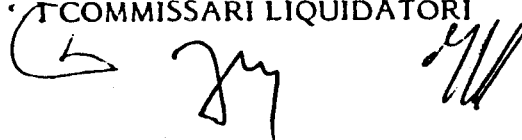
Tale circostanza è confermata anche dall'Organo di Vigilanza della Banca d'Italia, nel verbale di ispezione effettuata ai sensi della legislazione bancaria dal 17/4/1978 al 17/11/1978, di cui si allega stralcio dalla pagina 98 alla pagina 102 (allegato n. 32). Infatti, l'Organo di Vigilanza ha potuto riscontrare che l'importo di L. 3.946 Milioni che il Banco ha messo a disposizione della S.A.R.C., è stato da quest'ultima bonificato alla Pantanella e da questa girato a favore de "La Centrale" Finanziaria.

Le successive puntualizzazioni dei rapporti posti in essere (vedere primo capoverso dell'allegato n. 26) e le irregolarità emerse dagli accertamenti eseguiti dai Dirigenti del Banco sulla S.A.R.C. e riportati nel verbale del 30/5/1977 (allegato n. 27), fanno comprendere le esitazioni nell'aggressione della debitrice S.A.R.C.

La rapidità della conclusione e del passaggio a perdite di ben L. 4.474 milioni fanno pensare come gli organi del Banco fossero preoccupati di chiudere l'operazione senza ulteriori indugi e senza esperire alcuna valida azione di recupero nei confronti dell'obbligato principale.

A disposizione per ogni chiarimento, porgiamo i migliori saluti.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
COMMISSARI LIQUIDATORI



All/

*allegato 1*

S. A. R. C. S. p. A.  
Società Agricola Rimboschimento e  
Colture

Roma, 10 Ottobre 1975

Spett/  
Banco Ambrosiano  
Sede di  
R O M A

In relazione all'affidamento da noi richiesto di L. 4.000.000.000. =  
(lire quattromiliardi), Vi trasmettiamo in allegato i seguenti documenti:

- 1) Elenco dei cespiti di proprietà sociale con indicazione del relativo valore contabile e del valore reale da noi stimato congruo. Vi dichiariamo che la Società non ha debiti verso terzi, e pertanto detti valori rappresentano il patrimonio netto della stessa.
- 2) Compromesso di compravendita dell'immobile di Genova, che nello elenco risulta già indicato come acquisito alla Società, benchè il relativo trasferimento, mediante rogito notarile non sia ancora avvenuto. La stipula è prevista non oltre il 25 c. m.

Distinti saluti.

S. A. R. C. S. p. A

l'Amministratore Unico



486

394



S.A.R.C. S.p.A.  
Società Agricola Rimboschimento  
e Colture

ELENCO CESPITI PATRIMONIALI  
AL 10/10/1975

|  | Valore contabile | Valore reale     |
|--|------------------|------------------|
| 1) - Terreni in Presenzano<br>come da elenco allegato  | L. 45.000.000    | L. 1.500.000.000 |
| 2) - Palazzo in Genova<br>P.zza Campetto               | " 640.000.000    | " 2.000.000.000  |
| 3) - Terreno in Via Appia Antica                       | " 6.100.000      | " 500.000.000    |
| - Partecipazione 173.000 azioni<br>Cantieri Picchiotti | " 595.000.000    | " 595.000.000    |
| - Partecipazione 23.000 azioni<br>CO. BA. DI.          | " 73.000.000     | " 73.000.000     |

*Alfredo Deputato u. g.*

*Mr. De... 19...*  
COMPROMESSO

di COMPRAVENDITA

tra

- Il Dott. Arturo ARSENI residente in Roma via Fontanella Forghese n. 56 in appresso indicato come promittente venditore da una parte.

- SARCO - Società Agricola Rimboschimenti e Coltura S. p. A. con sede in Roma, P.zza Mignanelli n. 22 iscritta al Trib. di Roma al N. 2034/61 del Reg. Soc. in persona dell'Amministratore Unico Sig. Augusto Silvestrini, in appresso indicato come promittente acquirente

dall'altra

PREMESSO CHE

- il promittente venditore è proprietario del fabbricato civico n. 2 di piazza Campetto in Genova come descritto nell'unità planimetria,

- la promittente acquirente si è dichiarata disponibile all'acquisto di detto immobile alle condizioni e secondo i patti in appresso specificati:

SI CONVIENE E STIPULA

QUANTO SEGUE

Art. 1) Il promittente venditore promette di vendere al promittente acquirente che si obbliga ad acquistare, l'immobile indicato in promessa al prezzo di complessive L. 640.000.000

Art. 2) detto prezzo viene ogg. pagato dal promittente acqui-

rente al promittente venditore, che con la sottoscrizione del presente rilascia ampia quietanza, mediante compensazione con il debito di pari importo del promittente venditore verso il promittente acquirente.

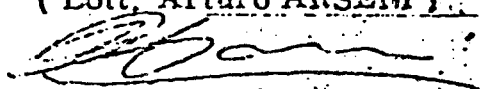
Art. 3) Il trasferimento dell'immobile mediante regolare rogito notarile dovrà avvenire entro e non oltre il 25 Ottobre 1975.

Art. 4) Il promittente venditore garantisce la piena ed esclusiva proprietà dell'immobile in oggetto che verrà trasferito al promittente compratore nello stato di fatto e di diritto attuale, noto al promittente acquirente.

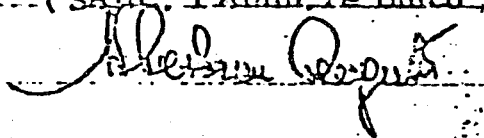
Art. 5) Tutte le spese inerenti al presente atto ed a quello notarile di trasferimento dell'immobile sono ad esclusivo carico del promittente acquirente.

Roma, 9 Ottobre 1975.

( Dott. Arturo ARSENI )



( SAEC, l'Amministrazione Unica )



*Allegato 2*

22 ottobre 1975

00187

Spett.  
BANCO AMBROSIANO  
-Ufficio Legale-  
Via del Traforo, 146  
R O M A

Per il perfezionamento dell'operazione di costituzione in pegno delle azioni della S.A.R.C., di cui al certificato da Voi offertomi in visione, è necessario procedere alla regolarizzazione formale delle precedenti girate che risultano prive di autentica notarile, previa nuove sottoscrizioni di conferma delle precedenti, debitamente autenticate. Potrà in tal modo procedersi alle conseguenti annovazioni sul libro dei soci, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2023, III° comma, C.C.

Fseguita poi dall'attuale azionista la girata in Vs. favore per la costituzione del pegno (art. 2026 c.c.), dovrà essere curata la relativa annotazione nel libro dei soci (art. 2024 c.c.) per rendere efficace la garanzia nei confronti della società.

Occorre inoltre verificare che dallo statuto sociale non risultino limiti alla circolazione delle azioni, quali le clausole di prelazione o di gradimento; in caso affermativo, occorreranno rispettivamente le dichiarazioni di rinuncia alla prelazione da parte degli altri soci (tali al momento delle girate) e quelle di assenso da parte degli organi sociali all'epoca in carica.

Porgo i più distinti saluti

( Luigi Flaùti )

LF/cs

S.A.R.C.

Società Agricola Rimboschimenti e Colture  
S.p.a.

Costituita con atto Notale Dolici in data 6 ottobre 1971 N. 282145 rep.  
 Omologato dal Tribunale di \_\_\_\_\_ con decreto del \_\_\_\_\_ Depositato nella Cancelleria  
 dello stesso Tribunale il \_\_\_\_\_ al N. 2034/61 reg. d'ord., N. 2034/61 reg. Società e inserito  
 nel fascicolo 2034/61 Pubblicato nel Foglio annunci legali della provincia di \_\_\_\_\_ N. \_\_\_\_\_  
 del \_\_\_\_\_ e nel Bollettino Ufficiale delle Società per azioni N. \_\_\_\_\_ del \_\_\_\_\_

CAPITALE SOC. L. 49.000.000 - DURATA DELLA SOCIETÀ: 31 dicembre 2000

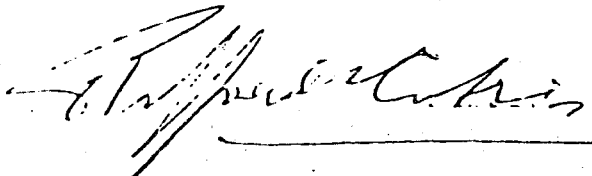
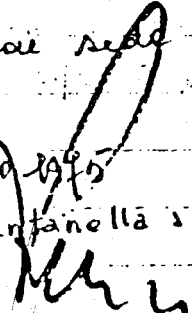
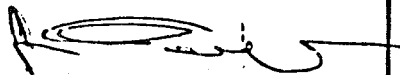


Titolo nominativo N. 1

per N. 9.700 azioni da L. 5.000,= ciascuna  
 e complessivamente L. 48.500.000,=

intestato al Sig. Raffaele De Castrisnato a Napoli il 18 luglio 1901domiciliato a Roma Viale Cristoforo Colombo 457di nazionalità italiana iscritto al n° 1 del Libro Soci.

Roma, li 27 dicembre 1973

GIRATE, STAMPIGLIATURE di cui legge 29-12-62 n. 1745 art. 5 E ALTRE ANNI

|   |    |    |
|---|----|----|
| <p>Il presente titolo viene ceduto per girata alla Soc. Per Azioni PANTANELLE con sede in Roma,<br/>Roma, 30/12/1973</p>                  | a) | 6  |
|   | b) |    |
| <p>Il presente titolo viene ceduto per girata alla soc. MEROK spa con sede in Pomezia,<br/>Roma, 23 maggio 1975<br/>Pantanello spa</p>  | a) | 7  |
|   | b) |    |
|    | a) | 8  |
|   | b) |    |
|    | a) | 9  |
|   | b) |    |
|    | a) | 10 |

22 ottobre 1975

Spett.  
BANCO AMBROSIANO  
-Ufficio Legale-  
Via del Traforo, 146  
R O M A

00187

Per il perfezionamento dell'operazione di costituzione in pegno delle azioni della S.A.R.C., di cui al certificato da Voi offertomi in visione, è necessario procedere alla regolarizzazione formale delle precedenti girate che risultano prive di autentica notarile, previa nuove sottoscrizioni di conferma delle precedenti, debitamente autenticate. Potrà in tal modo procedersi alle conseguenti annovazioni sul libro dei soci, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2023, III° comma, C.C.

Fseguita poi dall'attuale azionista la girata in Vs. favore per la costituzione del pegno (art. 2026 c.c.), dovrà essere curata la relativa annotazione nel libro dei soci (art. 2024 c.c.) per rendere efficace la garanzia nei confronti della società.

Occorre inoltre verificare che dallo statuto sociale non risultino limiti alla circolazione delle azioni, quali le clausole di prelazione o di gradimento; in caso affermativo, occorreranno rispettivamente le dichiarazioni di rinuncia alla prelazione da parte degli altri soci (talì al momento delle girate) e quelle di assenso da parte degli organi sociali all'epoca in carica.

Porgo i più distinti saluti

( Luigi Fladti )

LF/cs

S.A.R.C.

Società Agricola Rimboschimenti e Colture

S.p.A.

Costituita con atto Notale Dolci in data 6 ottobre 1951 N. 281145 rep.  
 Omologata dal Tribunale di \_\_\_\_\_ con decreto del \_\_\_\_\_ Depostata nella Cancelleria  
 dello stesso Tribunale il \_\_\_\_\_ al N. 2034/61 reg. d'ord. N. 2034/61 reg. Società e inserito  
 nel fascicolo 2034/61 Pubblicato nel Foglio annunzi legali della provincia di \_\_\_\_\_ N. \_\_\_\_\_  
 del \_\_\_\_\_ e nel Bollettino Ufficiale delle Società per azioni N. \_\_\_\_\_ del \_\_\_\_\_

CAPITALE SOC. L. 49.000.000 - DURATA DELLA SOCIETÀ: 31 dicembre 1955

# Titolo nominativo N. 1

per N. 9.700 azioni da L. 5.000,= ciascuna

e complessivamente L. 48.500.000,=

intestato al Sig. Raffaele De C astris

nato a Napoli il 18 luglio 1901

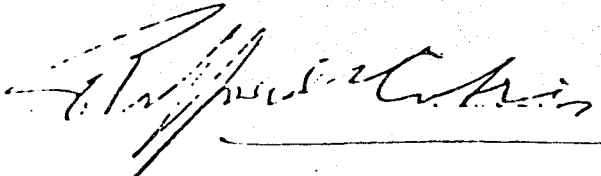
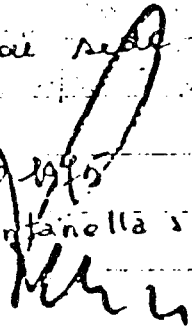
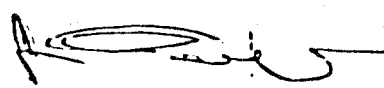
domiciliato a Roma Viale Cristoforo Colombo 450

di nazionalità italiana iscritto al n° 1 del Libro Soci.

Roma, li 27 dicembre 19 73



GIRATE, STAMPIGLIATURE di cui legge 29-12-62 n. 1745 art. 5 E ALTRE ANNI

|  |    |    |
|--|----|----|
| <p>Il presente titolo viene ceduto per girata alla Soc. Per Azioni PANTANELLE con sede in Roma,<br/>Roma, 30/12/1973</p>                 | a) | 6  |
| <p>Il presente titolo viene ceduto per girata alla soc. MELOK spa con sede in Pavia,<br/>Pavia, 23 maggio 1975<br/>Pantanello spa</p>  | b) |    |
|  | a) | 7  |
|   | b) |    |
|  | a) | 8  |
|  | b) |    |
|  | a) | 9  |
|  | b) |    |
|  | a) | 10 |

*allegato 3*

Dalle visure ipo-catastali finora effettuate e riguardanti esclusivamente a villa ed il terreno dell'Appia Antica si rilevano i seguenti gravami:

- 1) pignoramento dell'8/9/72 di L.27.423.083 a favore Cassa di Risparmio Vittorio Emanuele - Palermo,
- 2) citazione del 20/12/74 a favore Daga Giovanni,
- 3) citazione del 16/7/75 a favore fallimento SIAV - Società Immobiliare Agricola Volturmo spa.

In particolare, da successivi colloqui telefonici con la nostra Sede di Roma, si è appreso che la citazione a favore Daga, di cui al suddetto punto 2), riguarderebbe un'azione intentata da detto Daga nei confronti della spa SARC quale subentrante nella proprietà SIAV alla quale il predetto sarebbe stato legato da contratto di coltivatore diretto.

Per quanto riguarda la citazione a favore del fallimento SIAV, si tratta di una revocatoria ordinaria intentata da detta procedura nei confronti della SARC basata sull'esiguità (40 milioni per i beni in Presenzano - 5 milioni per i beni in Roma) dell'importo pagato per l'acquisto dei beni e diretta ad ottenere la restituzione degli stessi. Ovviamente una vittoria del fallimento comporterebbe la restituzione alla SARC dell'importo pagato magari, nella peggiore della ipotesi, in percentuale fallimentare.

L'asserzione del fallimento troverebbe fondamento nel fatto che i beni in parola sono stati a suo tempo gravati da ipoteche di Istituti di credito per valori di gran lunga superiori al prezzo suindicato (ipoteca di L.2.500.000.000 a favore Banco di Sicilia - Sede di Roma; pignoramento di L.107.074.514 a favore Isveimer). Dalla citazione si ricava inoltre che l'Avv. Roberto Memmo <sup>risulterebbe</sup> imputato od indiziato di reato per bancarotta fraudolenta e bancarotta semplice, e che il predetto era legale rappresentante della società acquirente ed allo stesso tempo socio della società venditrice".

L'udienza della causa relativa alla citazione in parola è stata fissata per il 5/11 pv.

Sono state passate istruzioni alla nostra Sede di Roma perchè abbia ad approfondire la notizia di cui sopra ed a trasmetterci tutta la documentazione (rogiti compresi) non solo inerente a questa proprietà (nulla per ora ci è stato comunicato circa il pignoramento a favore della Cassa di Risparmio Vittorio Emanuele-Palermo di cui al punto 1), ma anche a tutte le altre e precisamente per il terreno di Presenzano e per lo stabile di Genova.

Per quest'ultimo bene la nostra Sede di Genova, sulla base di una prima visura che verrà approfondita, escluderebbe l'esistenza di gravami di qualsiasi genere.

Per quanto riguarda infine le azioni costituite in pegno, dal momento che le due ultime girate - che sono anche le uniche - figuranti sui titoli sono mancanti dell'autentica, rendendo così nulla la girata stessa per difetto di forma, la nostra Sede di Roma sta studiando con il suo Legale la migliore soluzione che, a nostro parere ed anche a quello dell'Avv. Flauti, dovrebbe consistere nella sostituzione dei titoli da parte della Società con altri di nuova emissione.

**BANCO AMBROSIANO**

S.P.A. - FONDATA 1896 - MILANO - VIA CLERICI, 2  
 Iscritto presso il Tribunale di Milano al N. 3177  
 CAPITALE L. 10.000.000.000 - RISERVE L. 33.650.000.000

SEDE DI ROMA

Roma, 28 ottobre 1975

Direzione GR/cc

Onorevole nostra  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 M I L A N O

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |          |
| 025-10                           | 30011.75 |
|                                  |          |

SOCIETA' AGRICOLA RIMBOSCHIMENTO E COLTURE - S. A. R. C. S. p. A.  
 Lit. 3.946.014.034. = saldo odierno dare del conto corrente - tasso 12+1/8

Facciamo seguito alla nostra del 21 corrente per trasmetterVi la seguente altra documentazione:

- Visure ipotecarie sull'immobile di Genova ✓ *SARC*
- " " sul terreno di Presenzano *SARC*
- fotocopia atto compravendita terreno Presenzano *SARC*
- " " " villa Appia Antica *SARC*
- copia lettera Avv. Flauti 22/10/75 circa regolarizzazione girate titoli SARC ✓
- ✓ - Statuto Soc. Merok ↓
- ✓ - fotocopia verbale Assemblea ordinaria Merok 9/10/75 ↓
- ✓ - " " Consiglio Amm. re " " ↓

A conferma inoltre di quanto già comunicato per le vie brevi l'Avv. Flauti ci precisa che il 5/11/75 sarà tenuta l'udienza in merito all'azione revocatoria avanzata dalla curatela del fallimento SLAV, informandoci altresì che presso il Tribunale di Roma è in corso un procedimento per bancarotta semplice di cui però non ha potuto prendere visione del relativo fascicolo perchè coperto dal segreto istruttorio.

Con riserva di tenerVi ulteriormente informati porgiamo distinti saluti

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Roma

All/c. s.

A carico Avv. Memmo

allegato 4

S.A.R.C.

by Arseni

BOLOGNA 4 MAGGIO 1977

VIA DELLA SCROFA 22 TEL. 052.008 - 052.1766

Spett.  
 BANCO AMBROSIANO  
 Ufficio Legale  
 Via del Traforo 146  
 R O M A

00187

Soc. S.A.R.C.

La causa per revocatoria proposta dal Fall. Soc. S.I.A.V. nei confronti della S.A.R.C. è tuttora pendente dinanzi la IV Sezione Civile del Tribunale - G.I. Dott. Cardillo - e ricade all'udienza del 30/6 p.v. - Non è stata svolta alcuna attività istruttoria, in un primo tempo per la sostituzione del G.I. e poi perchè è stata avanzata dalla S.A.R.C. una proposta di transazione che è tuttora all'esame degli Organi Fallimentari.

Su tale proposta avrebbero espresso parere favorevole sia il Curatore che il legale del Fallimento, mentre sembra contrario il Comitato dei Creditori, che è stato all'uopo convocato dinanzi il Presidente della Sezione Fallimentare per il 7 maggio p.v.

Se la proposta venisse accettata, il Fall. S.I.A.V. rinuncerebbe alla costituzione di parte civile effettuata nel procedimento penale per bancarotta a carico dell'Avv. Roberto Memmo (n. 2308/74 G.I.), che è tuttora in istruttoria, e sul quale pertanto non ho potuto attingere notizie più dettagliate.

Porgo i migliori saluti

(Luigi Flaùti)

LF/tt

allegato 5

21 settembre 1977

00187

Spett.  
BANCO AMBROSIANO  
Ufficio Legale  
Via del Traforo, 146  
R O M A

Soc. S.A.R.C. (977/134)

Facendo seguito alla mia del 4 maggio c.a. Vi comunico che il Tribunale Fallimentare, a seguito della convocazione del Comitato dei Crediti in data 7 maggio succ., ha disposto indagini affidate alla guardia di Finanza in ordine alla consistenza della proposta formulata dalla soc. S.A.R.C. per la transazione della lite. Ho appreso altresì che le informazioni richieste sarebbero pervenute recentemente e che il Collegio potrà quindi decidere quanto prima sulla proposta stessa.

Mi terrò costantemente a contatto con il legale del fall. SIAV, dal quale ho appreso le notizie di cui sopra, per riferirVi tempestivamente sull'ulteriore prosieguo.

Trattanto la causa per revocatoria è stata rinviata puramente e semplicemente dal 30/6 u.s. al 19 gennaio p.v.

Porgo i migliori saluti

(Luigi Flaùti)

LF/rs.

P.S. Il procedimento penale per bancarotta (n. 2308/74 G.I.) è tuttora in istruttoria

allegato 6

|                                  |            |  |
|----------------------------------|------------|--|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |            |  |
| 07/10/77                         | - / NOV 77 |  |
|                                  |            |  |

OFFICIO ROMA 21 ottobre 1977  
VIA DELLA SCROFA 22 - TEL. 655 005 - 0661.740

00187

Spett.  
BANCO AMBROSIANO  
Ufficio Le-gale  
Via del Traforo, 146  
R O M A

SOC. S.A.R.C. (977/134)

Vi comunico le notizie da me assunte sulla pratica in oggetto.

Rapporti con il Fall. S.I.A.V.

Il legale del Fall. S.I.A.V. mi ha informato che il Tribunale Fallimentare ha autorizzato la transazione proposta dalla Soc. S.A.R.C., che verrà stipulata nei prossimi giorni, ed in forza della quale il Fall. S.I.A.V. rinuncia alla azione revocatoria proposta con l'atto di citazione 16.7.75. Conseguentemente il Fall. S.I.A.V. rinuncierà alla costituzione di parte civile nel processo a carico dell'avv. Roberto Memmo, che è tuttora in istruttoria.

Pignoramento Isveimer

Poichè la procedura in oggetto pende dinanzi il Tribunale di Cassino ho chiesto informazioni sullo stato della procedura stessa ad un Collega di Cassino e conto di tenerVi informati nei prossimi giorni.

Pignoramento Cassa di Risparmio Vittorio Emanuele di Palermo

La procedura di espropriazione immobiliare n. 29798 a carico della S.A.R.C. è tuttora pendente dinanzi il Tribunale di Roma ma non è stata ancora fissata l'udienza di comparizione delle parti.

Citazione 20.12.74 a favore Daga Giovanni

La causa in oggetto non risulta iscritta a ruolo presso il Tribunale di Roma. Sto effettuando ulteriori ricerche riservandomi di tenerVi informati.

Porgo i più distinti saluti

(Luigi Flaùti)

LF/mt

*allegato 7*COURT ROMA 14 novembre 1977  
VIA DELLA SCROFA, 22 - TEL. 055 003 - 0561740Spett.  
BANCO AMBROSIANO  
Ufficio Legale  
via del Traforo 146  
R O M A

00187

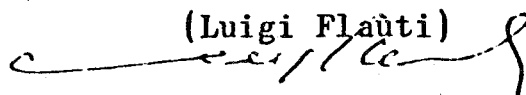
SOC. S.A.R.C. (977/134)

Facendo seguito alla mia del 31 ottobre u.s. Vi comunico che secondo le notizie fornitemi dall'Avv. Vincenzo Colini Petrarcone di Cassino la procedura d'esecuzione immobiliare a danni della S.A.R.C. dinanzi il Tribunale di Cassino è definita. La vendita del compendio pignorato è avvenuta sin dal 6/12/1974 e il 3/12/76 il Giudice dell'Esecuzione ha emanato provvedimento di attribuzione dell'intera somma ricavata dalla vendita - in L. 25.500.000 - in favore dell'ISVEIMER, creditore precedente. Non sono intervenuti nella procedura altri creditori.

Per quanto concerne il giudizio promosso da Daga Giovanni con l'atto di citazione 20/12/74 Vi confermo che esso non è stato iscritto a ruolo; si deve quindi ritenere che sia stato subito transatto.

Porgo i migliori saluti

(Luigi Flaùti)



LF/tt

*Allegato 8*

LUIGI FLAUTI

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |          |
| 1151474                          | 30/11/77 |
|                                  |          |

ROMA 21 dicembre 1977  
 VIA DELLA SCROFA, 22 - TEL. 066.002 - 0361.740

RACCOMANDATA



Spett.  
 BANCO AMBROSIANO  
 Ufficio Legale  
 Via del Traforo, 146  
 R O M A

00187

Soc. S.A.R.C. (977/134)

Con riferimento alle mie precedenti comunicazioni del 31/10 e 14/11/77, Vi rendo noto che non vi sono ulteriori novità in ordine alla pratica in oggetto.

La transazione con il Fall. SIAV è stata formalmente stipulata e quest'ultimo ha rinunciato alla costituzione di parte civile nel processo a carico dell'Avv. Roberto Memmo, che è tuttora in istruttoria.

L'avv. Vincenzo Golini Petrarcone di Cassino (Via Varrone 16) mi ha trasmesso l'acclusa parcella per la consultazione del fascicolo dell'espropriazione a carico della S.A. dinanzi il Tribunale di Cassino.

Porgo i migliori saluti

(Luigi Flaùti)

Alleg.:c.s.  
 LF/mt



*allegato 9*

RACCOMANDATA R.R.

25 maggio 1978

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |            |
| 019830                           | 31MAG78    |
| <i>[Signature]</i>               | <i>[X]</i> |

Spett.le  
S.A.R.C. SOC. AGRICOLA  
RIMBOSCHIMENTI E COLTURE S.p.A.  
Via Vasari, 4  
R O M A

Considerato che i nostri regolamenti non ci consentono di mantenere ulteriormente in essere il rapporto con Voi intrattenuto stante il suo persistente immobilizzo, siamo costretti ad invitarVi ad effettuarci concrete proposte per la sistenazione della Vostra esposizione debitoria.

Resta inteso che, qualora non provvedeste al nostro invito con cortese sollecitudine, dovremo rivedere il nostro atteggiamento.

In attesa di leggerVi, Vi porgiamo i migliori saluti.

*[Signature]*  
BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

Mod. 22-0 (incaschi 1974) C. 007503

**AMMINISTRAZIONE P. T.** RICEVUTA

Accettazione delle raccomandate

Da compiersi a cura del mittente (Si prega di scrivere a macchina o in stampatello).

Destinatario S.A.R.C. Soc. Agr. Rimboschimenti  
via e Colture - via Vasari, 4 n. ....  
 Località ROMA (Prov. ....)

Mittente BANCO AMBROSIANO  
 Via Sede di Roma n. ....  
 Località .....

Espresso     Via aerea     A.R.  
 Assegno L. ....  
 Contrassegnare con X 120

N. Racc.    Tasse

Bollo  
(per racc. manuale)

È vietato includere denaro e valori nelle raccomandate; l'amministrazione non risponde.

DE. AUGUSTO SILVESTRINI  
 COMMERCIALISTA  
 VIA GEORGIO VASARI, 4 - TEL. 3000059  
 ROMA

*allegato 10*

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |          |
| 011816                           | 9 GIU 78 |
|                                  | X        |

Roma 2/6/78

Raccomandata

|         |          |
|---------|----------|
| Spett.! |          |
| 51798   | 9 GIU 78 |
| R O M A |          |

Banco Ambrosiano

Sede di Roma

Via del Traforo 146

R O M A

In riferimento alla V/s lettera del 25/5/78, concordiamo circa l'opportunità di chiudere il n/ conto, fonte per noi solo di onerosi interessi.

Abbiamo in programma di alienare gli immobili di n/ proprietà per reperire contante necessario per saldarvi.

Nel contempo siamo disponibili a sostituire il n/ saldo di conto con effetti cambiari, precisando che dovrete addebitarci in conto il costo dei titoli data la n/ deficienza di cassa.

Siamo a V/ disposizione per gli adempimenti del caso.

Distinti saluti

Silvestrini Augusto  
 Amministratore Unico  
 della SARC-Società Agricola  
 Rimboschimenti e Colture

*Augusto Silvestrini*

Allegato 11

Segreteria

19 giugno 1978

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |           |
| 914679                           | 22 GIU 78 |
| - f - R                          |           |

RACCOMANDATA R.R.

Spettabile

S.A.R.C. SOCIETA' AGRICOLA  
RIMBOSCHIMENTI E COLTURE S.p.A.  
Via Vasari, 4  
R O M A

Abbiamo ricevuto la stimata Vostra del 2 giugno 1978 ed accettiamo la Vostra proposta che dovrà articolarsi nel modo che segue:

- a) rilascio di cambiale diretta con scadenza a 30 giorni per l'importo complessivo del nostro credito, maggiorato del costo dei bolli dell'effetto;  
b) rilascio di garanzia reale di nostro gradimento.

Resta inteso che alla scadenza dell'effetto di cui sopra ci verserete la somma di L. 50.000.000.- e concorderemo il regolamento del restante importo.

In caso di mancato o ritardato pagamento, anche parziale, della rata iniziale o di quelle successive che andremo a concordare, saremo autorizzati ad agire esecutivamente per l'intero nostro credito.

Restiamo in attesa di Vostro sollecito riscontro ed inviamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma



Mod. 22-O (ricale) (1976) C. 007803

AMMINISTRAZIONE P. T.

La copia a ricalco va consegnata all'utente quale ricevuta, quella carbonata conservata agli atti.

Accettazione delle raccomandate

|   |  |                                    |                                |
|---|--|------------------------------------|--------------------------------|
| Da compilarsi a cura del mittente (Si prega di scrivere a macchina o in stampatello). |  |                                    |                                |
| Destinatario  | S.A.R.C. SOCIETA' AGRICOLA RIMBOSCHIMENTI E COLTURE S.p.A. |                                    |                                |
| Via   | Via Vasari n. 4  |                                    |                                |
| Località  | (Prov. ROMA)   |                                    |                                |
| Mittente  | BANCO AMBROSIANO   |                                    |                                |
| Via   | Via ... n. 143   |                                    |                                |
| Località  | ROMA   |                                    |                                |
| Servizi accessori richiesti   | <input type="checkbox"/> Espresso                          | <input type="checkbox"/> Via aerea | <input type="checkbox"/> A. R. |
| Contrassegno con X  | <input checked="" type="checkbox"/> Assegno 9578           |                                    |                                |

N. Racc.

Tasse

È vietato includere denaro e valori nelle raccomandate; l'Amministrazione non ne risponde.

Bollo  
(per l'accen.  
manuale)

*allegato 12*

3 Agosto 1978

Spett.le  
S.A.R.C. SOCIETA' AGRICOLA  
RIMBOSCHIMENTI E COLTURE S.p.A.  
Via Vasari, 4  
R O M A

Abbiamo da Voi ricevuto in data odierna n° 6 pagherò  
cambiali con scadenza 2 settembre 1978 per il complessivo im-  
porto di Lit. 6.824.218.520., a fronte della Vostra esposizio-  
ne nei nostri confronti per sorte, interessi e spese.

Dovrete ora farci acquisire, come convenuto, un'ga-  
ranzia reale di nostro gradimento.

Restiamo in attesa di Vostre sollecite comunicazioni  
al riguardo e porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

*Per ricevuta  
della imp. nelle  
delle  
P. L. d. n. August*

Allegato 15)

6 settembre 1978

VIA DELL'ERGOIA, 22 - TEL. 486.003 - 486.1740

ESPRESSO

20122

Gent.mo  
Dott. Emilio DE MARCHI  
Direzione Centrale Banco Ambrosiano  
Via Clerici 2  
M I L A N O

S.A.R.C. S.p.A.

Caro dott. De Marchi,

} } come Le ho detto per telefono, il fascicolo della Soc. S.A.R.C. (n. 2034/61) nella Cancelleria Commerciale del Tribunale di Roma è ... fuori posto, ed ogni consultazione è pertanto allo stato impossibile. L'avv. Greco mi ha assicurato che sono in corso le opportune ricerche.

Per quanto concerne la MEROK Le confermo che dal bilancio finale di liquidazione in data 15/3/77 risulta una perdita complessiva di L. 1.778.786.955, con conseguente impossibilità di restituzione del capitale sociale ai soci Sig. Dieter Honet per L. 1.000.000 e Customers Company per L. 999.000.000. Nessun accenno si rinviene, negli atti depositati, alla partecipazione della S.A.R.C.

Mi riservo di tenerLa informata telefonicamente sugli sviluppi della pratica e La prego di gradire i miei più cordiali saluti

(Luigi Flaùti)



LF/tt

*raccomanda d. 90/8/88**Allegato 14*

8 settembre 1978

VIA DELLA SPERANZA 22 - TEL. 455.065 - 455.1741

RACCOMANDATA  
ESPRESSO

20122

Gent.mo  
Dott. Emilio DE MARCHI  
Direzione Centrale Banco Ambrosian  
M I L A N O

S.A.R.C. S.p.A.

Caro Dott. De Marchi,

faccio seguito alla mia del 6 per trasmetterLe la copia del verbale di assemblea della S.A.R.C. in data 24/8 u.s. che mi è stata stamani consegnata dall'Avv. Greco. L'Assemblea ha provveduto alla sostituzione dell'Amministratore Unico, alla ratifica dell'obbligazione cambiaria assunta nei confronti del Banco Ambrosiano dal precedenti A.U., alla nomina del Collegio Sindacale ed al trasferimento della sede sociale.

L'avv. Greco mi ha comunicato che nessuna garanzia si intende per ora dare sul fabbricato di Genova e che della cosa si potrà riparlare dopo l'escussione del patrimonio immobiliare della S.A.R.C. Di fronte alle mie vive rimostranze, egli mi ha dichiarato che si limitava a riferire quanto era stato deciso dai suoi clienti, pur ammettendo che ciò era in contrasto con quanto convenuto nella riunione del 19 maggio a Roma.

Ci sentiremo telefonicamente sul da farsi.

Le porgo i più cordiali saluti

(Luigi Flaùti)

Alleg.: c.s.

LF/tt

V. LUIGI FLAUTI

allegato 15

ODIRE ROMA 16 ottobre 1978  
VIA DELLA SCROFA, 22 - TEL. 628.008 - 680.1740Gent.mo  
Sig. Dott. Emilio DE MARCHI  
Direzione Centrale Banco Ambrosiano  
M I L A N O

Caro Dott. De Marchi,

come d'accordo Le trasmetto l'originale della lettera 14/X/78 a firma dell'Arseni, con fotocopia della lettera di trasmissione dell'avv. Greco.

Considerata la insolvibilità dell'Arseni, che non ci consentirebbe di rivalerci nei Suoi confronti in caso di vendita dell'immobile fatta in spregio all'impegno da lui sottoscritto, ho sollecitato una soluzione definitiva della questione e l'avv. Greco mi ha reso noto che le controparti sarebbero disposte ad adottare la seguente:

- trasferimento dell'immobile di Genova, col nostro consenso ed a nostre spese (dopo il febbraio '79, per motivi fiscali), alla società Marconi 2000, che è anche proprietaria del terreno di Ha 80 circa in Presenzano, già di proprietà della S.A.R.C. ed acquistato ai pubblici incanti nella procedura di espropriazione immobiliare presso il Tribunale di Cassino promossa dall' ISVEIMER;
- Contestuale trasferimento delle azioni della predetta società a persona o ente da noi designati.

Ritengo che tale soluzione meriti la più attenta considerazione e resto quindi in attesa di istruzioni al riguardo.

Le porgo i più cordiali saluti

(Luigi Flauti)

LF/rs

All.: c.s.

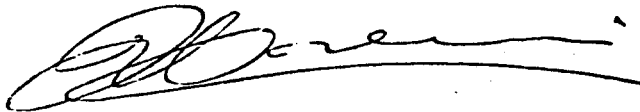
*allegato 15 bis*

Roma 14 ottobre 1978

Spett.  
BANCO AMBROSIANO  
Direzione Centrale20122 M I L A N O*165* S.A.R.C. - Società Agricola Rimboschimenti e Culture S.p.A.

In riferimento al finanziamento da Voi concesso in data 13/7/75 alla SARC Società Agricola Rimboschimenti, Vi dichiaro che qualora il Vs. credito dovesse rimanere in tutto o in parte insoddisfatto con l'escussione del patrimonio immobiliare della S.A.R.C., il fabbricato sito in Genova, P.zza Campetto n. 2, da me acquistato nel febbraio 74, e tuttora di mia proprietà, sarà da me venduto alle condizioni e con le modalità che mi saranno da Voi indicate ed il prezzo di realizzo, al netto degli oneri fiscali a mio carico, sarà integralmente utilizzato a decurtazione del Vs. credito residuo, salvo diritti di regresso nei confronti della S.A.R.C. stessa.

Con i migliori saluti.



(Dott. Arturo Arseni)



*Allegato 16*

AVV. LUIGI FLAUTI

CEGRO ROMA 20 ottobre 1978  
VIA DELLA SCIOLA, 22 TEL. 066.005 - 050

*espresso a: G. Muffino  
20/10/78  
e P. Rossi  
24.X.1978*

Gent.mo  
Sig. Dott. Emilio DE MARCHI  
Direzione Generale Banco Ambrosiano  
Via Clerici, 2, N. 6  
M I L A N O

20121

Caro Dott. De Marchi,

con riferimento alla mia del 16 u.s. ed agli accordi con le controparti, Le confermo che procederò nel più breve tempo possibile alla verifica dell'attuale patrimonio immobiliare della S.A.R.C. da sottoporre ad espropriazione per il recupero del noto credito.

Per quanto concerne il dubbio manifestato in ordine all'ultima frase dell'impegno dell'Arseni in data 16 ottobre u.s. "salvo diritti di regresso nei confronti della S.A.R.C. stessa", Le confermo che tale frase, non prevista nella bozza originaria perchè del tutto superflua, è stata aggiunta dalle controparti solo per tenere ben distinte le posizioni dell'Arseni e della S.A.R.C. e non può che riferirsi al diritto di regresso spettante al primo nei confronti della seconda in caso di adempimento della garanzia prestata.

Le porgo i più cordiali saluti

(Avv. Luigi Flaùti)

LF/rs

*Espresso Avv. Flaùti di prendere anche per Muffino una relazione - in più - presso le parti del M. P. in corso. - 24.X.78*

Allegato 17

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO S.A.R.C. - Società Agricola Rimboschi FILIALE ROMA  
menti e Colture Srl

GRUPPO Rischio in essere L. 6.824.218.520 effetti finanziari diretti  
scaduti il 1/9/78 e rimasti in sospeso.

Serv. Fidi - 3/4/1981.

La modifica della forma legale (da Spa in Srl) è avvenuta il 23/8/80.

Relazione avviata nel 1975, senza attribuzione di basi fiduciarie.

Dal 13/10/1975 si evidenziò una sensibile esposizione di c/c ( L. 3.946.milioni) che non venne più ripianata ed andò anzi progressivamente aumentando, dapprima per altre operazioni di c/c e successivamente solo per la maturazione delle competenze.

Il 29/8/1978 venne concordato lo smobilizzo dell' esposizione mediante lo sconto c effetti finanziari a breve. Per il recupero degli interessi di sconto, bolli e spese inerenti l' operazione si rese necessario scontare appunti dell' importo lordo facciale globale di L. 6.824.218.520.

Tali effetti sono rimasti impagati ed il debito residua a tutt' oggi immutato.

La mancata attuazione del rimborso è stata causata dalla assoluta indisponibilità di fondi.

Dopo un lungo periodo di attesa di una soluzione in via normale, il trasferimento al Servizio Legale si rende necessario.

Lettera:

In possesso della vostra 2 corrente, trasferiamo la pratica al Servizio Legale.

TELEFONO MILANO 31140/31141/31142 TELEFONATE MILANO 31172 CODICE 0 71445100 CAPITALE L. 300.000.000.000 INT. VERSATO P. 20.000.000.000

RACCOMANDATA A MANO

*alligato 18*

BANCA PARTECIPANTE A "INTER ALPHA"

TELEFONO MILANO 31140/31141/31142 TELEFONATE MILANO 31172 CODICE 0 71445100 CAPITALE L. 300.000.000.000 INT. VERSATO P. 20.000.000.000

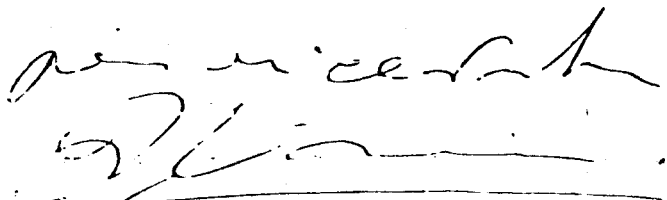
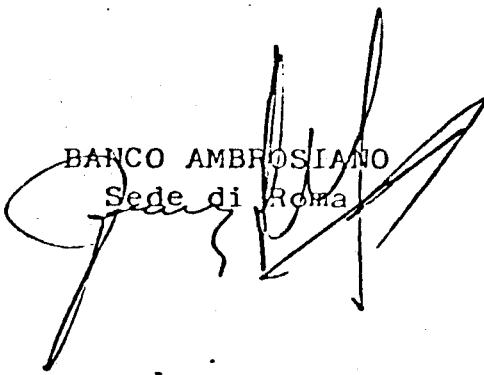
|          |   |
|----------|---|
| UFFICIO  | Segreteria  |
| DATA     | 25 marzo 1981   |
| RIF.     | NS/RIF.   |
| OGGETTO: | <u>S.A.R.C. - Società Agricola</u><br><u>Rimboschimenti e Culture Srl</u> |

Egr. Sig.  
Dott. ARTURO ARSENI  
Via Fontanella Borghese, 56  
R O M A

Con riferimento agli impegni da Lei assunti in data 14/10/1978 e poichè la S.A.R.C. non è in condizione di far fronte ai suoi debiti nei nostri confronti, La invitiamo a provvedere al soddisfo dei nostri crediti sino alla concorrenza del prezzo ricavabile dalla vendita dell'immobile di Sua proprietà a Genova.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma



*Allegato 19*

Roma, 2 aprile 1981

Spett.le,  
BANCO AMBROSIANO  
Sede di  
ROMA  
Via del Traforo 146

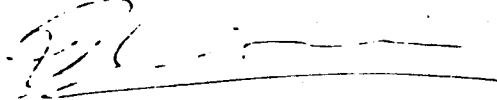
S.A.R.C. - Società Agricola Rimboschimenti e Culture

Rispondo alla Vostra del 25.3 u.s. e di chiaro la mia disponibilità ad assolvere all'obbligo assunto, con conseguente liberazione degli impegni della S.A.R.C. nei Vostri confronti. A tal fine Vi comunico che la soc. Kandavu S.r.l. con sede sociale in Via Omenoni 2, Milano ha proposto di acquistare l'immobile di Genova di mia proprietà per £. 2.500.000.000= in contanti, cifra che ritengo più che vantaggiosa anche considerato lo stato dell'immobile. Sono quindi pronto, con il Vostro consenso, a procedere all'alienazione attribuendo a Voi il ricavato al netto dell'INVIM.

Naturalmente dovrò essere liberato dai miei obblighi e surrogato nei Vostri diritti di credito nei confronti della S.A.R.C., mediante girata senza garanzia dei titoli in Vostro possesso.

Con i più distinti saluti.

(Dott. Arturo Arseni)



*Allegato 20*00177 ROMA 3 aprile 1981  
VIA DELLA FIDUCIA 22 TEL. 06/678111  
COD. FISC. 0177000018300Spett.  
BANCO AMBROSIANO  
Sede diROMA

Via del Traforo 146

S.A.R.C. - Società Agricola Rimboschimenti e Culture (977/134)

Con riferimento alla Vs. del 25/3 ed alla risposta in data 2 u.s. del dott. Arseni nonchè a tutti gli atti relativi all'esposizione debitoria della società in oggetto, non posso che manifestarVi parere del tutto favorevole alla definizione della pendenza nei termini proposti.

E' certo difatti che le possibilità di recupero del Vs. credito nei confronti della S.A.R.C. offrono prospettive meno favorevoli di quelle in esame. Il patrimonio immobiliare della società è difatti costituito, com'è noto, da un terreno non edificabile di mq. 8400 circa sulla via Appia Antica in Roma, con fabbricati rurali ed un edificio di 6,5 vani catastali in stato di completo abbandono, che è peraltro soggetto ad espropriazione sin dal 1972 per un mutuo ipotecario non soddisfatto.

L'unico cespite di rilievo è costituito dalla azienda agricola in Comune di Presenzano (Caserta) estesa circa Ha 446 (una parte della quale, per circa Ha 80, è stata peraltro espropriata e venduta all'asta ad istanza dell'ISVEIMER nel 1974), che è stata pure giudicata di bassa redditualità e di valore di realizzo di molto inferiore a quello che si conseguirebbe con la soluzione in esame, anche a prescindere dal tempo occorrente per una espropriazione giudiziale.

./.

LUIGI FLAUTI

LUIGI FLAUTI  
VIA DELLA BORGATA 22 - TEL. 0583/60117-1740  
COD. FISC. 01710120012

- 2 -

C'è infine da tener presente che la società debitrice potrebbe essere assoggettata a procedura concorsuale (si è spesso accennato ad esposizioni verso il Fisco) e che ogni esame sulla sua situazione patrimoniale e di bilancio è da tempo impedita dalla ..... scomparsa del fascicolo della Cancelleria Commerciale: vi è oggi solo una "copertina provvisoria" nella quale sono contenuti due verbali di assemblee (una ordinaria del 24/8/1978 ed una straordinaria del 20/8/80 e nessun bilancio).

Da tutto ciò discende che la soluzione della pendenza attraverso la vendita dell'immobile di Genova nei termini ed alle condizioni prospettate può ritenersi del tutto positiva in relazione alle possibilità di realizzo forzoso del Vs. credito.

Con i più distinti saluti

(Avv. Luigi Flaùti)

LF/lc

**Banco Ambrosiano**Banco Ambrosiano S.p.A. FONDATA NEL 1886 - SEDE IN MILANO, VIA CLELLERIO 2 - TRIBUNALE MILANO 3177 - COD. FISC. 00714450152 - CAPITALE L. 30.000.000.000 - RISERVE L. 87.410.000.000  
DIREZIONE CENTRALE - SERVIZIO LEGALE*Alligato 21*

Genova, 10 aprile 1981

Egr. Sig.  
Dott. ARTURO ARSENI  
S.P.M.  

---

In esecuzione dei precedenti accordi Lei ci ha oggi versato la somma di **£.2.350.000.000=** equivalente al ricavo netto della vendita dell'immobile in Genova, Piazza Campetto, 2, con contestuale girata senza garanzia in Suo favore dei pagherò cambiali per complessive **£. 6.824.218.520=** emessi dalla S.A.R.C. S.p.A. in data 3 agosto 1978.

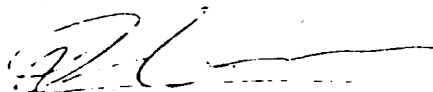
Con le suddette operazioni Lei è libera to dagli obblighi di garanzia a suo tempo assunti nei nostri confronti ed è surrogato nei nostri diritti di credito nei confronti della S.A.R.C..

Copia della presente è da Lei firmata per accettazione e conferma.

BANCO AMBROSIANO  
Direzione Centrale

Per accettazione e conferma:

(Dott. Arturo Arseni)



**IL BANCO ANDOSTANO**

*allegato 22*

DIREZIONE CENTRALE - SERVIZIO LEGALE - MILANO, VIA CLERICI 2 - CODICE AVVIAMENTO POSTALE 20121 - TELEF. (02) 8837

MILANO

13 aprile 1981

V. N. N.

ES. N. D. 374/81 CP/vp

OGGETTO:

S.A.R.C. Soc. Agricola  
Rimboschimenti e colture

Alla Direzione della nostra Filiale di

R O M A

La pratica in epigrafe è stata trasferita al Servizio Legale.

A conferma di quanto già comunicato telefonicamente in data <sup>collegio</sup> 10/4/1981 Vi autorizziamo a girare nella voce contabile "Crediti in Sofferenza" le posizioni debitorie relative al nominativo in oggetto e Vi invitiamo a trasmetterci con la massima sollecitudine i consueti moduli A 240 e seguenti.

Vi ricordiamo di osservare scrupolosamente le istruzioni fornite da questa Direzione Centrale con le Circolari n. 127 in data 23.10.1973, n. 88 in data 5.6.1974 e n. 118 in data 12.7.1974.

Cordiali saluti.

LA DIREZIONE CENTRALE



**IL TRIBUNALE AMMINISTRATIVO**

*allegato 23*

DIREZIONE CENTRALE - SERVIZIO LEGALE - MILANO, VIA CLERICI 2 - CODICE AVVIAMENTO POSTALE 20121 - TELEF. (02) 8837

MILANO

Alla Direzione della nostra Filiale di

VS RIF

NS RIF

I. C. N. I.

OGGETTO:

S.S.S. Società Anonima  
Ricerca e sviluppo e cultura S.S.S.

e, per conoscenza, al SERVIZIO CONTABILITA'  
CENTRALE

Consideriamo conclusa la nostra azione di recupero per la posizione in oggetto.

Vi invitiamo, pertanto, a voler dare corso alle seguenti operazioni contemplate nella Circolare n. 127 del 23.10.1973 del Servizio Contabilità Centrale (v. allegato 2 pag.11):

1) - ADDEBITARE ALLA NOSTRA CONTABILITA' CENTRALE

- L. 4.474.315,00 per Effetti di conto - cod. 301  
- L.           per             
- L.           per           

2) - ACCREDITARE ALLA NOSTRA CONTABILITA' CENTRALE

- L.           per             
- L.           per           

Ci invierete inoltre i relativi moduli di chiusura e, nel contempo, ci confermerete di non avere in evidenza, per l'emarginata posizione, altre scritture contabili.

Cordiali saluti.

LA DIREZIONE CENTRALE

N.B.: alleghiamo copia della documentazione giustificativa della ns. perdita

X chiusure  
~~27-4-81~~

X moduli  
4-5-81

**BANCA DEL CREDITO ITALIANO***Allegato 24*

BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALPHA

DIREZIONE CENTRALE - SERVIZIO LEGALE - MILANO, VIA AL CARDI 4 - CODICE AVVIAMENTO POSTALE 20148 - TELEF. (02) 3697

MILANO, 15 aprile 1981

VE. DIR. ALL'A CONTABILITA' GENERALE

NO. RII. D.374/81 rd1/vp

OGGETTO:

S.A.R.C. Società Agricola  
Rimboschimenti e colture  
s.r.l.

La pratica emarginata al momento del passaggio a questo Servizio presentava una esposizione di complessive £. 6.824.218.520.=.

In data 10/4/81 il Sig. Arturo Arseni, terzo garante, ci ha versato, in via transattiva, a saldo e stralcio dei nostri crediti l'importo di £. 2.350.000.000.=.

Il Banco ha conseguentemente liberato da ogni obbligo la società in oggetto ed il detto garante, il tutto come da documentazione allegata.

Vorrete considerare chiusa la pratica sia agli effetti dello scarico contabile sia del contenuto in essere con una perdita definitiva di lire it. 4.474.218.520.=.

Con ossequio.

SERVIZIO LEGALE

All.: c.s.

allegato 25

AVV. GIORGIO CAPPUGI

Albuc 5/3/76

Sp. Onorevoli

Come da lei richiesta ho avuto quanto  
L'On. G. Ferrero mi ha consegnato ed è un  
passaggio

Con cordiale omaggio

P. S. L'On. G. Ferrero non ha in mano nessuno copia  
dei suoi rapporti —

In merito alla sistemazione delle voci della Pantanella Spa che sono state esaminate e discusse verrà <sup>la</sup> operato nel modo seguente:

1) Posizione palazzo in Genova e terreni in Fresenzano

Anzitutto una società fiduciaria ~~si~~ sostituirà agli attuali debitori in modo che essa risulti debitrice nei confronti della Pantanella di complessive L. 2.350 milioni (duemiliardi trecento cinquanta milioni).

Successivamente e nel più breve tempo possibile e comunque non oltre il 30.11.75 la soc. Moroni 2000 spa acquisterà l'immobile in Genova ed il terreno in Fresenzano facendo affluire nella cassa della Pantanella l'importo di L. 2.350.000.000 (duemiliarditrecentocinquantamiloni) in sostituzione del debito della società fiduciaria - al destinatario che verrà indicato dalla Centrale verranno inoltre corrisposte L. 450.000.000 (quattrocentocinquantamiloni).

Per il compimento della suddetta operazione la Moroni 2000 spa (o altra a scelta) potrà contare su di un finanziamento a condizioni di mercato dell'importo occorrente fornendo le garanzie societarie ed in più vincolando presso l'ente finanziatore fino ad avvenuta estinzione del suo debito, tutte le azioni costituenti il suo capitale sociale e chiamando a far parte del proprio consiglio di amministrazione persona indicata dall'ente finanziatore la quale verrà munita di poteri tali da richiedere il suo intervento ed il suo assenso per qualsiasi atto di disposizione del patrimonio sociale.

2) Posizione FIMI mi renderò acquirente sempre entro e non oltre il 30/11/75 in proprio od attraverso ente o soc. o pers. da me designata del compromesso esistente facendo affluire contemporaneamente all'acquisto nelle casse della Pantanella spa il controvalore di L. 599.076.000 (cinquecentoventanove milioni 76.000).

3) Posizione partecipazione Cantieri Picchiotti e Cobadi e relativo finanziamento a quest'ultima

La società Merok spa (o altra) si renderà acquirente sempre entro e non oltre 30/11/75 delle partecipazioni Picchiotti e Cobadi (nella situazione 20.9.75) iscritte rispettivamente per L. 145.000.000 e L. 23.000.000 per un prezzo tale che la Pantanella spa realizzi una plusvalenza complessiva di L. 500.000.000 e precisamente il prezzo di vendita alla Merok spa sarà di L. 595.000.000 per i Cantieri Picchiotti e di L. 73.000.000 per la Cobadi.

Inoltre la Merok spa provvederà contestualmente ai sopradetti acquisti ad estinguere il debito per finanziamenti alla Cobadi per L. 26.200.000 ed a estinguere i debiti vari per L. 16.049.869.

4) Garanzie

Contestualmente al pagamento delle azioni Pantanella verranno depositate presso il Banco Ambrosiano L. 600.000.000 (seicentomiloni) in contanti che frutteranno interessi ai tassi di mercato.

Tale deposito non potrà essere neanche parzialmente ritirato se non dietro espressa indicazione scritta all'ente depositante della Centrale rimarrà vincolato a garanzia della sistemazione delle posizioni e per l'incasso del corrispettivo della vendita alla Venchi Unica della Nuova Pantanella e per eventuali sopravvenienze passive di ordine fiscale che dovessero eventualmente emergere in qualsiasi momento dopo la data del passaggio della maggioranza azionaria della Pantanella spa ma aventi comunque causa ed origine in epoca anteriore a tale data per qualsivoglia motivo.

Per agevolare la sistemazione delle partite portafoglio e ~~di~~ SAD viene consentita la vendita del silos di proprietà Pantanella a L. 1.000.000.000 alla Moroni 2000 che in aggiunta al prezzo di cui sopra provvederà ad estinguere le anzidette partite portafoglio e SAD versando la differenza di L. 1.600.000.000 circa entro il 30.11.75. Il gruppo acquirente per il compimento delle suddette operazioni agevolerà l'ottenimento di un finanziamento di L. 2.600.000.000 circa a condizioni di mercato. con cauzioni Picchiotti ~~fin~~ Cobadi ed altro. 532 1.22

I 600.000.000 resteranno vincolati a garanzia Nuova Pantanella ed eventuali ripercussioni passive di ordine fiscale. La posizione Nuova Pantanella viene da me garantita per l'entità dovuta dalla Venchi Unica e con le modalità con questa convenuta (pagamento in quattro anni).

Qualora si ~~verifichi~~ <sup>intraprenda</sup> una situazione per la quale la Venchi Unica non debba più adempiere al suo obbligo di pagamento e quindi la partecipazione Nuova Pantanella ritorni alla Pantanella Spa La Centrale ~~e suo insostituibile nella~~ <sup>avrà il diritto</sup>

- a) di porla di nuovo nel portafoglio della Pantanella spa
- b) farla vendere a terzi da essa designati
- c) ~~aspettare~~ <sup>operare</sup> che ~~in caso di~~ <sup>in caso di</sup> acquirente della partecipazione stessa al prezzo stabilito alla Venchi Unica.

Il deposito a garanzia dell'entità di L. 600.000.000 rimarrà vincolato per il termine di 4 anni dalla data della costituzione salvo i parziali svincoli che dovranno essere consentiti a seguito dei pagamenti effettuati da parte della Venchi Unica o comunque in conseguenza delle altre sistemazioni previste per la posizione Nuova Pantanella.

5) Valore Immobile nel più breve tempo possibile non oltre un mese dalla data odierna farò pervenire alla Centrale una perizia giurata la quale determini il valore reale di mercato degli immobili di proprietà, reale valore che comunque non dovrà essere inferiore a quello iscritto per tali cespiti nella situazione al 20.9.75.

6) Creditori diversi Viene da me prestata personale garanzia per qualsiasi passività riconducibile a tale voce che dovesse fare superare alla voce stessa l'importo concordato di L. 700.000.000 (settecentomilioni).

La eventuale differenza in eccesso (previo accertamento o mia sistemazione diretta verrà da me corrisposta nei modi e nei termini che saranno sul momento stabiliti. Tali garanzie s'intenderanno valide per il periodo di 3 anni dalla data del passaggio del pacchetto di maggioranza della Pantanella.

allegato 26

5 luglio 1977

Sulla base di quanto asserito dall'avv. Memmo nell'incontro odierno, la copertura del nostro credito nei confronti della spa SARC dovrà avvenire esclusivamente mediante cessione da parte della predetta società e del dr. Arseni delle proprietà rispettivamente dei terreni di Presenzano e dell'immobile di Genova. Ciò in quanto l'effettivo rapporto fu di cessione di beni (non esattamente valutati) a fronte di una riscossione (nostro finanziamento) che ha consentito di colmare un deficit non evidenziato nel bilancio della nota società; non sarebbe stato posto in essere - quindi - alcun rapporto di debito e credito tra la spa SARC ed il Banco.

L'avv. Memmo ha escluso la possibilità di rilasciare, o di far rilasciare, garanzie a nostro favore per eventuali sopravvenienze passive, anche di ordine fiscale, riferentesi ad epoca anteriore alla cessione in parola che potrebbero esserci addossate.

Indipendentemente dall'ammontare realizzabile al netto di eventuali sopravvenienze passive, si riterrebbe di agire come segue:

- 1) acquisizione della fidejussione generica illimitata del dr. Arseni nell'interesse della spa SARC;
- 2) messa in mora della spa SARC e del fidejussore Arseni;
- 3) vendita dell'immobile di Genova da parte del dr. Arseni a società di capitali da noi indicata, previa valutazione del bene da parte di nostri tecnici: una nostra sommaria indagine farebbe ritenere il valore dell'immobile non superiore al miliardo;
- 4) concessione di un finanziamento alla società di capitali di cui sopra per consentirle l'acquisto in parola;
- 5) versamento da parte del dr. Arseni del controvalore della vendita dell'immobile di Genova, con liberazione del suo impegno di firma;
- 6) problema INVIM risolvibile per il dichiarato con pagamento dell'imposta (irrilevante) da parte del dr. Arseni e con l'incognita di una eventuale rettifica le cui conseguenze ricadranno sull'acquirente per l'obbligo solidale insito nell'imposizione;
- 7) sulla base di quanto previsto al punto 2) offerta di "datio in solutum" da parte della spa SARC dei beni - che ovviamente dovrebbero essere liberi da ogni gravame - rappresentati sia dai terreni in Presenzano, sia dalla villa dell'Appia Antica che ci verrebbe assegnata quale garanzia di eventuali sopravvenienze passive. L'avv. Memmo avrebbe dichiarato di essere disposto a cederci anche una porzione di terreni confinanti con quelli di cui sopra, attualmente intestata alla spa Marconi 2000, previo trasferimento alla spa SARC.

Se si ritiene di dover procedere come sopra indicato, sarà opportuno farci affiancare dall'avv. Flauti che già conosce - sia pure a grandi linee - la pratica.

L'avv. Memmo, nel dichiararsi disponibile per addivenire alla conclusione della pratica nei termini suesposti, ha pure affermato il suo interessamento per la regolarizzazione - a nostra richiesta - della costituzione in pegno a nostro favore delle azioni SARC, sempre che ciò sia possibile considerato che l'operazione dovrebbe avvenire con data attuale.

26.7.77: R. G. C. M. = le leggi di cui è impossibile e impossibile non  
 le abbiamo mai avute - e allora, brava  
 l'ha fatto - ma la cessione alla spa SARC

*Alligato 27*S.A.R.C. SOCIETA' AGRICOLA RIMBOSCHIMENTI E COLTURE Spa - ROMA

Riunione, 30 maggio 1977

Partecipanti: Dr. Arseni  
Dr. De Marchi  
Dr. Strazzerà  
Sig. Ruggiero1) RICOGNIZIONE LIBRI SOCIALI

- libro soci: non consegnato; in base alle asserzioni del Dr. Arseni dovrebbe essere a mani del Notaio.
- libro giornale: trattasi di giornalmastro all'americana, in bianco a partire dal 1°/1/75, per cui le operazioni più rilevanti (quale accensione di debito con Banco Ambrosiano, acquisto ed eventuale cessione di n.173.000 azioni Cantieri Picchiotti e di n.23.000 azioni CO.BA.DI.) non risultano contabilizzate.
- libro verbale assemblee: non risulta trascritto il verbale relativo al bilancio 1975; è da ritenere che l'assemblea di approvazione di tale bilancio non sia mai stata effettuata. Il libro in parola porta infatti la vidimazione annuale del 31/12/76 subito dopo quella del 31/12/75 rendendo così impossibile qualunque inserimento. Ovviamente non risulta alcun verbale di approvazione del bilancio 1976; non risultano inoltre trascritti i verbali (dei quali abbiamo copia) delle delibere di assemblea ordinaria (richiesto finanziamento di 4 miliardi al Banco Ambrosiano) e straordinaria (limitazione dei poteri dell'amministratore unico alla sola gestione ordinaria) assunte il 13/10/75
- libro verbale dei sindaci: l'ultimo verbale firmato risale al 16/4/74, che riguarda l'approvazione del bilancio 1973. Successivamente risultano trascritti alcuni verbali di verifica periodica privi di firma e, quindi di validità.
- libro degli inventari: l'ultimo bilancio trascritto è quello relativo allo esercizio 1975.

OSSERVAZIONI SU LIBRI SOCIALI

La lacunosità formale e sostanziale dei libri sociali, nonché la discordanza tra l'attivo reale e quello contabile, non può non destare preoccupazioni d'ordine civile e penale, per cui si ritiene opportuno - per non rimanere invischiati in future posizioni di corresponsabilità - restituire tutta la documentazione esibita, sia pure fornendo suggerimenti per attenuare le varie irregolarità riscontrate.

## 2) PARTECIPAZIONI

Le partecipazioni risultanti al 31/12/75 (e precisamente Picchiotti Spa e CO.BA.DI. Spa) sarebbero state, a detta del Dr. Arseni, alienate in armonia ad accordi intercorsi con l'Ufficio Legale della Spa La Centrale; non è stata peraltro precisata la destinazione finale del ricavato nè è stata esibita documentazione alcuna.

## 3) IMMOBILI

Gli immobili intestati alla società che, come noto, sono gravati da trascrizioni pregiudizievoli (atti di citazione e pignoramenti), non consentono — proprio per le suddette condizioni — di prendere in considerazione allo stato attuale un possibile loro trasferimento il cui ricavato dovrebbe andare a nostro beneficio.

Per quanto riguarda invece l'immobile di Genova — che risulta libero da gravami — intestato alla persona del Dr. Arseni, si ritiene consigliabile trasferirlo al più presto con le modalità sotto indicate, previo accertamento che l'attuale intestatario non risulti svolgere attività suscettibile di azione revocatoria in caso di suo fallimento.

## OSSERVAZIONI

A prescindere dal necessario accertamento circa le partecipazioni nelle Spa Picchiotti e CO.BA.DI., si ritiene opportuno non fare inserire nell'attivo della Spa S.A.R.C. l'immobile di Genova per il quale, come noto, esiste un compromesso in data 9/10/75 tra il Dr. Arseni e la predetta Spa S.A.R.C. con dichiarazione di avvenuto pagamento\*. Ciò ad evitare che anche a detto bene vengano estesi i gravami che colpiscono però gli altri immobili della società.

Quest'ultima dovrebbe essere unicamente proprietaria delle attuali unità immobiliari figuranti in bilancio.

L'immobile di Genova potrebbe per contro essere ceduto — compatibilmente con lo statuto — ad una società controllata al 100% della Spa La Centrale la quale lo rileverebbe allo stesso prezzo di aggiudicazione corrisposto dal Dr. Arseni (L.640.000.000) con mezzi forniti dalla S.A.R.C.

In tal modo non si avrebbero conseguenze fiscali rilevanti per il Dr. Arseni ed il successivo eventuale trasferimento dell'immobile ad effettivi acquirenti per il suo reale valore (notoriamente superiore al prezzo di carico) troverebbe compensazione con gli andamenti gestionali deficitari della società controllata dalla Spa La Centrale.

Il rapporto B.A., Arseni, S.A.R.C. verrebbe liquidato come segue:

- il Dr. Arseni, in quanto fidejussore della Spa S.A.R.C. (atto da raccogliere), verrebbe invitato a saldare la sua esposizione in forza del suddetto impegno; non essendo in grado di provvedervi il debitore principale, all'uopo messo in mora. Ciò consentirebbe al Dr. Arseni di versare al B.A. l'importo introitato dalla vendita dell'immobile di Genova, a società controllata dalla Spa La Centrale (da noi opportunamente finanziata) eliminando così contemporaneamente il suo debito nei confronti della Spa S.A.R.C.

\* si ignora chi abbia l'originale di detto atto ( a mani dell'Amministratore della SARC ? )



Detto comportamento favorirebbe inoltre fiscalmente la posizione personale del Dr. Arseni. Questo aspetto assume particolare rilevanza dal momento che il predetto Dr. Arseni ha posto più volte l'accento sul fatto che ha agito nell'interesse del nostro Gruppo che lo dovrebbe pertanto salvaguardare. Per quanto riguarda le altre proprietà della Spa S.A.R.C., la cui vendita consentirebbe di diminuire - se non di eliminare - la nostra posizione creditizia, è opportuno rinviare il discorso ad epoca (a detta del Dr. Arseni non molto lontana) in cui i beni stessi risulteranno liberi da ogni gravame.

Svuotata la società del patrimonio immobiliare, si potrà prendere in considerazione la possibilità di metterla in liquidazione.

#### 4) DOCUMENTI ACCESSORI

- dichiarazione dei redditi e bilanci relativi agli esercizi 1974 e 1975, apparentemente regolarmente firmati.
- n.4 ricevute (ved. fotocopie) per un globale di L. 1.450.000.000 a scarico parziale della voce di bilancio "fondi spese per ristrutturazione ed acquisti" ammontante a L. 3.271.200.000.

#### VARIE

Notevoli perplessità si nutrono per l'asserita giustificazione di inesistenza di attività della Spa S.A.R.C., in particolare per la voce "fondi spese per ristrutturazione ed acquisti".

Difficilmente le predisposte ricevute parziali del sig. De Castris, di cui si è fatto cenno in precedenza (ved. punto n.2), potranno essere di ausilio in un iter contenzioso.

Tale aspetto, unito al mancato scarico delle partecipazioni, tenuto anche conto delle rilevazioni contabili mancanti od irregolari, induce alle seguenti riflessioni:

- a) l'asserita affermazione circa la consegna a terzi (società Pantanella?) del numerario ricavato dal finanziamento di L. 3.946.014.034 del Banco Ambrosiano, deve essere controllata?
- b) l'asserita alienazione delle partecipazioni Picchiotti e CO.BA.DI. (in bilancio per L. 688.000.000) e la conseguente destinazione del controvalore che non appare in alcuna parte deve essere scandagliata?

Al riguardo si rileva che dette partecipazioni sono state comprese tra le attività della società alla data del 10/10/75; tenuto conto che dal 13/10/75 l'A.U. della Spa S.A.R.C. non aveva più i poteri per vendere le partecipazioni in questione, ci si chiede come la operazione abbia potuto essere portata a termine sempre che non si sia realizzata nei 3 giorni intercorrenti dal 10/10 al 13/10/75: fatto questo che contrasterebbe però con le risultanze del bilancio al 31/12/75, nel quale vengono ancora riportate partecipazioni per il citato importo di L.688.000.000.

- c) la gestione del Dr. Arseni quale presunto "dominus" degli immobili intestati alla Spa S.A.R.C. e quale effettivo "dominus" dell'immobile di Genova con conseguente utilizzo delle liquidità risultanti, al lordo degli oneri finanziari che vengono invece capitalizzati, deve essere o meno ridimensionata, collocandogli - sia pure non ufficialmente - a latere persona di nostra fiducia?
- d) si è previsto da chi devono essere sopportate le asserite pendenze, quali ad esempio quella (a detta del Dr. Arseni) di circa L. 55.000.000 che dovrebbe essere ancora riconosciuta ai vecchi proprietari dell'immobile di Genova?
- e) non risultando agli atti le situazioni fiscali (eventuali pendenze) riguardanti le imposte indirette (INVIM decennale della S.A.R.C., rettifica di valore della imposta di registro per l'acquisto dell'immobile di Genova) gli eventuali gravami saranno stati o meno definiti?
- f) il trasferimento dell'immobile da dr. Arseni a società controllata della Spa La Centrale comporterà sia il pagamento dell'imposta di registro (a carico del compratore), sia dell'INVIM (a carico del venditore dr. Arseni)

Interpellati anche il dr. Campanini ed il rag. Ferretti della Spa La Centrale, gli stessi non sono stati in grado di fornire quei chiarimenti che, a detta del dr. Arseni, avremmo dovuto avere.

Il dr. Campanini ha esplicitamente dichiarato che il dr. Arseni è persona ambigua, ciò sulla base delle esperienze e dei contatti a suo tempo avuti, e che è in procinto di assumere la cittadinanza greca.

#### CONCLUSIONI

Da tutto quanto esposto nasce l'esigenza di puntualizzare gli eventuali accordi, che ci si dice, intervenuti al vertice e che non trovano riscontro sia nella documentazione a ns. mani, sia in quella sottopostaci in visione e come sopra presa in esame. In particolare:

- non si riesce a stabilire se il ns. rapporto deve essere quello di effettivo creditore, ovvero - come asserito dal dr. Arseni - di proprietario della Spa S.A.R.C., pur non figurando ufficialmente come tali.

Si rammenta che la Spa S.A.R.C. risulterebbe attualmente posseduta per il 99,6% dalla Spa MEROK, a sua volta controllata da società straniera (Customers Company N.Y.).

Allegato 28

1) Posizione palazzo in Genova e terreni in Presenzano

- a) risulterebbe pacifico che alla citata spa Moroni 2000 si è sostituita la spa SARC e non è avvenuto il passaggio attraverso una società fiduciaria.
- b) è stata infatti la spa SARC in data 13.10.75 a chiederci - ottenendolo - un finanziamento che ha consentito il versamento alla spa Pantanella di L. 2.350 milioni per l'acquisto dell'immobile in Genova e del terreno in Presenzano.
- c) non si comprendono dal testo della lettera le ragioni per le quali doveva essere corrisposta a persona od ente indicato dalla Centrale la somma di lire 450 milioni, nè conosciamo se detta somma è stata versata, quando e da chi.
- d) che la spa SARC abbia sostituito in tutto la spa Moroni 2000 è provato anche dal fatto dell'avvenuta costituzione in pegno (ancorchè del tutto irregolare) del pacchetto azionario della stessa società e della limitazione dei poteri del suo amministratore (ciò in sostituzione di inserimento di persona di fiducia del Banco).

2) Posizione FIMI

- a) la posizione ci è sconosciuta; non sappiamo se quanto previsto dall'avvocato Memmo si è realizzato: si dovrebbe sentire la Centrale.

3) Posizione partecipazione Cantieri Picchiotti e Cobadi e relativo finanziamento a quest'ultima

- a) per quanto ci risulta l'operazione dovrebbe essere stata effettuata dalla spa SARC., non sappiamo se consentendo o meno il realizzo della plusvalenza accennata di L. 500 milioni.

4) Garanzie

- a) accertata l'esistenza presso la nostra Sede di Roma di una partita a Conti Diversi, al nome dell'avv. Memmo Roberto, accesa il 7/10/1975 con un versamento di
- |                 |                                    |
|-----------------|------------------------------------|
| L. 600.000.000; | il 10/11/1975 sono state prelevate |
| L. 190.000.000; | l'attuale saldo è di               |
| L. 410.000.000. |                                    |

I movimenti avvengono previe disposizioni della Centrale.

Nessuna evidenza delle condizioni che devono regolare il deposito.

- b) per quanto riguarda la sistemazione di non identificato portafoglio e SAD (?) mediante la vendita di un silos di proprietà Pantanella, non abbiamo elementi che ci consentano di trarre delle conclusioni.

Si deve comunque rilevare che la differenza di circa L. 1,6 miliardi cui si accenna per la sistemazione di dette partite potrebbe essere rappresentata dall'importo utilizzato dalla spa SARC a valere sul n/ finanziamento unitamente ai 2.350 milioni di cui al punto 1). Ciò sempre che si sia realizzata una effettiva vendita del silos con introito di L. 1 miliardo.

- c) per quanto riguarda la posizione Nuova Pantanella si rileva - così com'era per la posizione Fimi al punto 2) - un impegno diretto dell'avv. Memmo; si ignora allo stato come stanno le cose.

5) Valore immobile

Non siamo in grado di identificare l'immobile a cui si allude (proprietà immobiliari della Pantanella ?).

6) Creditori diversi

Le clausole non meritano particolari commenti, essendo molto esplicite. Per altro non conosciamo le voci che costituiscono detta partita.

CONCLUSIONI

Lo scritto dell'avv. Memmo, per altro senza data, appare più che un vero e proprio diretto impegno - salvo per quanto riguarda il punto 2) posizione Fimi ed il punto 4) garanzie (riferito alla cessione della Nuova Pantanella alla Venchi Unica) - niente altro che un programma.

E' evidente, pertanto, che sulla base dello stesso scritto, se non esistono ulteriori specifici accordi (ad esempio: durata del finanziamento, ecc.) non a nostra conoscenza e fatta eccezione per i punti sopraindicati per i quali l'avv. Memmo si è impegnato direttamente, ben difficilmente - da un punto di vista strettamente giuridico - esistono possibilità di coinvolgere di persona l'avv. Memmo in una eventuale azione di recupero del nostro credito vantato verso la spa SARC.

E' per contro certo che lo scritto in parola impegna moralmente l'avv. Memmo quale indiretto effettivo beneficiario dell'operazione che ha consentito la realizzazione della vendita del pacchetto azionario della spa Pantanella.

20.672 *14*  
allegato 29

1) Posizione palazzo in Genova e terreni in Presenzano

- a) esatto;
- b) esatto - infatti la SARC in data 13/10/1975 ha versato alla SpA PANTANELLA la somma di L. 2.350.000.000. - per restituzione delle somme anticipate per l'acquisto del Palazzo in Genova e terreno in Presenzano;
- c) "La Centrale" non ha versato o fatto versare la somma citata.

2) Posizione FIMI

Alla FIMI la S. p. A. Pantanella aveva anticipato la somma di L. 599.076.000. - per acquisto terreni e precisamente:

|            |    |             |
|------------|----|-------------|
| il 21/5/75 | L. | 100.000.000 |
| il 9/6/75  | "  | 473.000.000 |
| il 16/6/75 | "  | 25.676.000  |
|            |    | -----       |
| Totale     | L. | 599.076.000 |
|            |    | -----       |

La FIMI ha restituito alla S. p. A. Pantanella:

|             |    |             |
|-------------|----|-------------|
| il 7/10/75  | L. | 99.076.000  |
| il 10/10/75 | "  | 500.000.000 |
|             |    | -----       |
|             | L. | 599.076.000 |
|             |    | -----       |

3) Posizione partecipazione Cantieri Picchiotti e Cobadi e relativo finanziamento a quest'ultima

Le partecipazioni Cantieri Picchiotti e Cobadi sono state cedute alla SARC con regolare fissato bollato per complessive L. 668.000.000. - consentendo alla S. p. A. Pantanella il realizzo di una plusvalenza di L. 508.000.000. -.

Nessun finanziamento è stato fatto alla COBADI, anzi in data 7/10/75 ha restituito gli anticipi ricevuti per complessive L. 36.200.000. -.

#### 4) Garanzie

a) esatto;

b) sistemazione portafoglio e SAD - voci che riguardavano pagamenti fatti ad ex operai ed altri che l'acquirente non voleva rimanessero in bilancio; nessun silos di proprietà Pantanella è stato ceduto; il controvalore di L. 1.596.000.000 è stato versato dalla SARC e le due voci sono state eliminate;

c) è stato annullato il contratto di vendita delle azioni Nuova Pantanella alla Venchi Unica e successivamente sono state cedute ad altra persona al prezzo complessivo di L. 430.000.000 (plusvalenza 31.000.000) di rettamente dalla SpA Pantanella.

#### 5) Valore immobili

Si riferisce al complesso immobiliare della Pantanella di via Casilina 5; da una perizia giurata, fatta fare successivamente, il suo valore reale è stato indicato in L. 20.000.000.000. -.

allegato 30  
ALLEG. 1

(omissis)

4) Garanzie

Contestualmente al pagamento delle azioni Pantanella verranno depositate presso Banco Ambrosiano L. 600.000.000 (seicentomilioni) in contanti che frutteranno interessi ai tassi di mercato.

Tale deposito non potrà essere neanche parzialmente ritirato se non dietro espressa indicazione scritta all'ente depositante della Centrale rimarrà vincolato a garanzia della sistemazione delle posizioni e per l'incasso del corrispettivo della quota di partecipazione alla Venchi Unica della Nuova Pantanella e per eventuali sopravvenienze passive di ordine fiscale che dovessero eventualmente emergere in qualsiasi momento dopo la data del passaggio della maggioranza azionaria della Pantanella spa ma avvenute comunque causa ed origine in epoca anteriore a tale data per qualsivoglia motivo.

(omissis)

I 600.000.000 resteranno vincolati a garanzia Nuova Pantanella ed eventuali ripercussioni passive di ordine fiscale. La posizione Nuova Pantanella viene da me garantita per l'entità dovuta dalla Venchi Unica e con le modalità con questa convenuta (pagamento in quattro anni).

Qualora si insorgesse una situazione per la quale la Venchi Unica non debba più adempiere al suo obbligo di pagamento e quindi la partecipazione Nuova Pantanella rimarrà alla Pantanella Spa. La Centrale a suo insindacabile arbitrio, potrà:

- a) di porla di nuovo nel portafoglio della Pantanella spa;
- b) farla vendere a terzi da essa designati;
- c) esigere che il ~~concedente~~ acquirente della partecipazione stessa al prezzo stabilito alla Venchi Unica.

Il deposito a garanzia dell'entità di L. 600.000.000 rimarrà vincolato per il termine di 4 anni dalla data della costituzione salvo i parziali svincoli che dovranno essere consentiti a seguito dei pagamenti effettuati da parte della Venchi Unica comunque in conseguenza delle altre sistemazioni previste per la posizione Nuova Pantanella.

(omissis)

ALLEG. 2)

6) Creditori diversi Viene da me prestata personale garanzia per qualsiasi passività riconducibile a tale voce che dovesse fare superare alla voce stessa l'importo concordato di L. 700.000.000 (settecentomilioni).

La eventuale differenza in eccesso (previo accertamento o mia sistemazione diretta) verrà da me corrisposta nei modi e nei termini che saranno sul momento stabiliti. Tali garanzie s'intenderanno valide per il periodo di 3 anni dalla data del passaggio del pacchetto di maggioranza della Pantanella.

(154 3313)



**ALLEGATO****3)**

DIPENDENZA DI

Rome

SCHEMA 99/pr

INTEGRAZIONE DEI DATIVOCE CONTABILE :  
3 - CONTI DIVERSIEventuale sottovoce :  
607 - Ordini di pagamento.

| NOMINATIVO (nome, cognome,<br>piazza oppure<br>ragione sociale,<br>sede, , ) | Codice<br>Anagrafe Gen. | IMPORTO |               |
|--|-------------------------|---------|---------------|
|  |                         | DARE    | AVERE         |
| NEEMO ROBERTO  | 066206861               |         | 410.000.000   |
| TUBI LUX PARMA S.p.A.  | 056435642               |         | 15.837.484    |
| SPITA  | -                       |         | 11.000.000    |
| PIRRO MARIO E  | (049616038)             |         | 1.043.450.180 |
| PIRRO RAFFAELE   | (046929351)             |         |               |
|  |                         |         | 1.480.287.664 |
| DIVERSI  |                         |         | 1.123.674     |
|  |                         |         | 1.481.411.338 |

BANCO AMBROSIANO

**ALLEGATO 4**

**Banco Ambrosiano**

SPA - FONDATA 1808 - MILANO - VIA CLERICO, 2  
Isola per il Credito e il Commercio S.p.A. 0177  
CAPITALE L. 120.000.000.000 - RISERVE L. 300.750.000.000



№ 187050

CD Roma

7/10/1975

RICEVUTO DA: 600.000.000,-

Avv. **UMBERTO ROBERTO**

PER ACCREDITAMENTO IN CONTO CORRENTE LA SOMMA DI:

LIT. 600.000.000

Seicentomilioni

E CIÒ IN CONTANTI L. \_\_\_\_\_ ED IN ASSEGNI L. 600.000.000 -

*Prelevamenti per sopr. famile su ipote e 190.000.000.*

GLI ASSEGNI SONO ACCREDITATI CON RISERVA DI VERIFICA E S.B.F. ANCHE NEL CASO DI ASSEGNI BANCARI PAGABILI PRESSO LA SOTTOSCRITTA FILIALE  
È FACOLTÀ DELL'AZIENDA DI CREDITO RENDERE DISPONIBILE L'IMPORTO PRIMA CHE NE ABBIÀ EFFETTUATO L'INCASSO O LA VERIFICA.  
FERMO IL DIRITTO AL RIMBORSO IN CASO DI MANGATO BUON FINI E CIÒ INDIPENDENTEMENTE DALLA VALUTA APPLICATA.

CONTI DIVERSI

IL CONTABILE

IL CASSIERE

XT 53 Con Vincolo a favore "La Centrale"

allegato 31

GARANZIED. G. Leemans  
29-0-78DEPOSITO DI LM. 600

Il deposito è stato espressamente vincolato

- a) a garanzia incasso prezzo azioni N. P.
- b) a garanzia sopravvenienze fiscali.

In merito ad a)

Essendo stata data facoltà a "La Centrale" di optare per una delle tre soluzioni circa le azioni N. P. ed avendo "La Centrale" scelto quella di farle vendere a terzi, anzichè quella di farle acquistare dal garante, nulla "La Centrale" può pretendere in ordine al mancato incasso del prezzo di cessione.

Qualche dubbio può sussistere circa il finanziamento concesso da P. a N. P. (Lm. 170) per agevolare la cessione.

In merito a b)

Nel Bilancio al 30. 6. 1976 figurano sopravvenienze fiscali (imposte di esercizi precedenti) per L. 27.778.812. -

Al 31. 3. 1977 si sono avute imposte pregresse (INVIM e ILOR) per L. 387.198.702. -

L'importo complessivo di sopravvenienze fiscali è quindi pari a L. 414.977.514 - cifra questa interamente coperta dalla garanzia.

Di detto deposito Lm. 190 sono stati utilizzati nell'ottobre 1975 per pareggiare una perdita sul Bilancio al 30. 6. 1975 di Lm. 194 emersa a seguito della verifica sull'effettiva entità di un utile da vendita impianti che era stato contabilizzato senza tener conto della parte ancora da ammortizzare sugli impianti.

#### GARANZIA PERSONALE

E' stata data per coprire interamente le passività che si possono manifestare con riguardo alla voce "Creditori diversi" in eccedenza alla stima fatta di Lm. 700.

Supposto che :

- l'individuazione della voce sia stata fatta con riferimento alla corrispondente voce di Bilancio al 30. 6. 1975 di L. 269. 141.579
  - a tale voce debba aggiungersi la similare al 30. 6. 75
- |                                    |                 |
|------------------------------------|-----------------|
| "Effetti passivi" (INAM) di        | " 262. 141.000  |
|                                    |                 |
| l'entità base dovrebbe ammontare a | L. 531. 435.579 |

Poichè le passività emerse e contabilizzate nel Bilancio P. al 30. 6. 1976 e nella situazione al 31. 3. 1977 sono state :

- sopravvenienze passive al 30. 6. 1976 L. 303. 095.232
- interessi passivi su sistemazione INPS al 30. 6. 1976 " 98. 270. 102

|   |                |
|---|----------------|
| - sopravvenienze passive al 31. 3. 1977                 | L. 41.523.295  |
| - interessi passivi su sistemaz. ENEL<br>al 31. 3. 1977 | " 9.988.778    |
|   | <hr/>          |
|   | L. 452.877.407 |
|   | <hr/>          |
|   | L. 984.312.986 |
|   | =====          |

l'eccedenza ammonterebbe a L. 284.312.986 e dovrebbe essere interamente rimborsata.

2. 6. 1977

BANCA D'ITALIA  
ISPETTORATO VIGILANZA  
SULLE AZIENDE DI CREDITO

*allegato 32*

ISPEZIONE EFFETTUATA AI SENSI DELLA LEGISLAZIONE BANCARIA

Azienda Banco Ambrosiano S.p.A.  
(denominazione e forma costitutiva)

Sede legale Milano

Direzione Generale Milano

Patrimonio ufficiale L. 112.057.320.612 di cui capitale sociale L. 21.600.000.000

Visita ispettiva iniziata il 17.4.78 conclusa il 17.11.78

con riferimento alla situazione dei conti al 31.3.1978

Ispettori dr. Giulio PADALINO, dr. Giuseppe D'AURELIO, dr. Giacomo BELLECCA, dr. Roberto SOMMELLA, dr. Loreto OLINI (fino al 30/6), rag. Claudio DI LEO, dr. Carmine PANZELLA (dal 3/7 al 3/10), dr. a Anna MISCIA, dr. Spartaco GAFFORINI (fino al 20/10), rag. Francesco AMENDOLA, dr. Elio AMBROSETTI (fino al 1°/9) e sig. Luigi MONTANINO.

COSTATAZIONI

| Numero d'ordine | CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  |
|-----------------|---|
| 1               | <p>Il Consiglio, nel settore dell'erogazione del credito, si limita a ratificare o a prendere conoscenza delle decisioni già assunte dagli organi minori, riservando a sé sia le poche operazioni che esigono un'autorizzazione di deroga da parte dell'Organo di Vigilanza o l'osservanza delle formalità previste dall'art. 38 L.B., sia soprattutto gli affidamenti superiori a L. 18 miliardi (n. 23 posizioni alla data degli accertamenti), da ritenere limitati in rapporto alla entità media delle richieste avanzate dalla clientela.</p> <p>Aggiungasi a ciò l'ulteriore facoltà attribuita al Consigliere delegato, che è già abilitato a concedere credi-</p> |

3) Rapporti con la PANTANELLA SpA -Roma

L'operazione "Pantanella" risale all'ottobre 1975, allorché "La Centrale", allo scopo di trovare una sistemazione alle partecipazioni possedute in società industriali (fonte di grosse perdite) ed anche al fine di procurarsi liquidità (1), procedeva all'acquisto della Pantanella SpA (quotata alla Borsa Valori di Roma), all'epoca controllata dal finanziere italo-americano avv. Roberto Memmo.

a) Acquisizione della Pantanella SpA dell'avv. Memmo Roberto

Con contratto stipulato direttamente tra le parti il 7/10/75, l'avv. Memmo cedeva alla finanziaria "La Centrale" il pacchetto di controllo della "Pantanella SpA" consistente in n. 500 milioni di azioni, pari al 52,08% del capitale, al prezzo complessivo di lire 13,5 miliardi, corrispondente a L. 27 per azione, a fronte di una quotazione corrente di borsa di L. 15 cadauna. (MM/L 7,5) < 47/6

L'autentica della negoziazione veniva effettuata dalla Sede di Roma del Banco Ambrosiano in varie date, e precisamente il 7/10/75 per n. 400 milioni di titoli, il 10/10/75 per n. 98 milioni di azioni ed il 29/10/75 per i rimanenti n. 2 milioni di titoli.

Da quanto emerso dall'apposito accertamento compiuto presso la Sede di Roma del Banco, la maggior parte dei predetti titoli veniva ceduta il 6/10/75 (e cioè il giorno precedente alla transazione in discorso) all'avv. Memmo da tale Raffaele De Castris (2) (n. 338.755.000 titoli) e dalla Equity Immobiliare e Industriale SpA (3) (n. 61.245.000 azioni), con contratto tra le parti non autenticato (l'autentica risulta infatti effettuata solo in data 13/10/75 come riferito a pag. 100).

In data 7/10/75, "La Centrale" rilasciava all'avv. Memmo numerosi assegni di c/c tratti su varie banche (diverse dal Banco Ambrosiano) per complessive L. 13,0 miliardi, importo che veniva contestualmente utilizzato dal beneficiario nel modo seguente:

- per L. 819.325.869 mediante accredito nel c/corrente intrattenu-  
to dalla Pantanella SpA presso la Sede di Ro-  
ma dell'azienda ispezionata (4);
- L. 819.325.869 da riportare

(1) Si consideri che nel successivo mese di novembre "La Centrale" aveva acquistato il pacchetto di controllo della Toro Assicurazioni SpA, con un esborso di ben L. 38 miliardi (cfr. pag. 31).

(2) Nominativo che figura sulla girata delle azioni "Pantanella" come residente in Roma, allo stesso indirizzo dell'avv. Memmo

(3) Amministratore Unico della "Equity" risultava il sig. Augusto Silvestrini, presente anche in altre società facenti capo all'avv. Memmo (tra cui la S.A.R.C. SpA: cfr. a pag. 101).

(4) Tale accredito potrebbe mettersi in correlazione con il pressoché contestuale trasferimento dalla Pantanella SpA alla S.A.R.C. SpA (società dell'avv. Memmo, di cui si riferisce in seguito), delle

- 99.
- L. 819.325.869 riporto
- per L. 600.000.000 con accredito nei "conti diversi" (creditori diversi) del Banco Ambrosiano al nome dell'avv. Memmo Roberto, ma con vincolo di garanzia in favore de "La Centrale" (presumibilmente a tutela della esistenza nel bilancio della Pantanella di eventuali poste perdenti). Il suddetto conto risulta ancora in essere per l'importo di L. 410 milioni (5);
- per L. 3.000.000.000 con rilascio di fedi di credito del Banco di Sicilia, per conto dell'avv. Memmo, al nome dei sigg.ri:
- |                     |                |
|---------------------|----------------|
| - Raffaelli Adriano | L. 1 miliardo, |
| - Sciroli Mario     | L. 1 miliardo, |
| - Rossi Iginò       | L. 1 miliardo; |
- per L. 8.505.000.000 con accensione di n. 12 libretti di risparmio al portatore, estinti in varie date tra il 7/10/75 ed il 29/3/76 (6);
- per L. 75.674.131 non è stato possibile accertare l'esatta contro partita. Dovrebbe trattarsi, secondo le precisazioni della Banca ispezionata, di un resto incassato per contanti dall'avv. Memmo;
- L. 13.000.000.000 in totale c.s.  
=====

partecipazioni esistenti nel portafoglio della "Pantanella" medesima (Cantiere Picchiotti SpA e CO.BA.DI. SpA), le quali evidentemente non rivestivano alcun interesse per il nuovo azionista "La Centrale"; il prezzo pattuito, peraltro, era di sole L. 668 milioni (L. 160 milioni prezzo di carico delle ripetute azioni nel bilancio della "Pantanella" e L. 508 milioni utile conseguito dalla società con la ripetuta cessione).

- (5) Infatti in data 18/11/75, a seguito di apposita disposizione impartita al Banco Ambrosiano dall'avv. Memmo e previa autorizzazione de "La Centrale", veniva prelevata dal suddetto deposito la somma di L. 190 milioni, contemporaneamente messa a disposizione del sig. Arturo Arseni (all'epoca Presidente della Pantanella SpA).
- (6) In particolare, dal libretto di risparmio n. 2383 di L. 1 miliardo veniva prelevata in data 8/10/75 dall'avv. Memmo la somma di L. 646.200.000 utilizzata per ritirare dall'agente di cambio Franco Palombelli n. 35.900.000 azioni "Pantanella" (come da disposizione impartita in pari data dallo stesso Memmo alla Sede di Roma del Banco Ambrosiano). Le suddette azioni, per il cui acquisto il Memmo risultava quindi aver pagato il prezzo di L. 18 per azione, facevano parte del pacchetto di complessivi n. 500 milioni di titoli ceduti dal ripetuto Memmo a "La Centrale" il 7/10/75 al prezzo di L. 27 per azione.



100. ..

In data 9/10/75, l'avv. Gino Cappugi, direttore generale de "La Centrale", inviava al direttore della Sede di Roma dell'azienda ispezionata un assegno tratto sulla Banca d'America e d'Italia di L.500 milioni "a favore dell'avv. Memmo Roberto e da lui girato a SARC SpA" (assegno che in data 10 ottobre veniva accreditato sul c/c della "Pantanello"), completando in tal modo il pagamento del prezzo di complessive L. 13,5 miliardi ufficialmente pattuito per l'acquisto da parte de "La Centrale" del pacchetto di controllo della Pantanello SpA.

Il trasferimento dall'avv. Memmo alla finanziaria "La Centrale" delle ripetute azioni "Pantanello", avvenuto il 7/10/75 e regolato finanziariamente lo stesso giorno, presentava una appendice quanto meno singolare in data 13/10/75.

Infatti, poichè il precedente trasferimento della maggior parte delle azioni "Pantanello" (n. 408 milioni di titoli) dal sig. Raffaele De Castris all'avv. Memmo non era stato autenticato, rendendo quindi non valida giuridicamente anche la successiva cessione delle cennate azioni dallo stesso Memmo a "La Centrale", in data 13/10/75 veniva apposta sui certificati azionari in questione, a cura del Notaio Gazzilli Italo, l'autentica della firma di sottoscrizione del ripetuto sig. De Castris, con conseguente nuova autentica (in data 20/10/75) del successivo trasferimento ad opera del Banco Ambrosiano.

Sotto la stessa data del 13/10/75, la S.A.R.C. - Società Agricola Rimboschimenti e Colture SpA, altra società che si ritiene faccia capo all'avvocato Memmo (7), avanzava al Banco Ambrosiano domanda

(7) La S.A.R.C. SpA era all'epoca proprietaria di un immobile in Presezzo (Caserta) e di un terreno in Roma - Via Appia Antica, ad essa ceduti nel 1970 dalla S.I.A.V. SpA (altra società di proprietà dell'avv. Memmo). Altro immobile in Genova risulta promesso in vendita alla SARC per L.640 milioni in data 9.10.75 dal già menzionato dr. Arturo Arseni (all'epoca presidente della "Pantanello"). Ai cespiti di proprietà era attribuito un valore di L.4,6ml. Il 30 dicembre 1973 il pacchetto di controllo della ripetuta "SARC" (92,5%) era stato ceduto dal sig. Raffaele De Castris (che, secondo informazioni assunte, risultava essere stato nominato amministratore unico dal 24.8.78) alla Pantanello SpA, la quale evidenziava la menzionata partecipazione nel bilancio degli esercizi 1973 e 1974 per l'importo di L. 370 milioni.

In data 23/5/75, evidentemente in vista del rilievo della "Pantanello" da parte de "La Centrale", la medesima Pantanello (per conto della quale firmava l'avv. Memmo) cedeva la propria partecipazione nella "SARC" alla Merok SpA (società rientrante anch'essa nella sfera di interessi dell'avv. Memmo) per l'importo di L.390 milioni.

Alla stessa "SARC" venivano poi vendute dalla Pantanello, in occasione del cambio di proprietà, le altre partecipazioni che non investivano interesse per il nuovo azionista "La Centrale" (cfr. nota n. 4).

A seguito del fallimento della "SIAV", dichiarato nel 1972 dal Tribunale di Roma, veniva presentato in data 15/7/75 dal curatore di detto fallimento atto di citazione contro la "SARC" per ottenere la revocatoria degli atti di vendita degli immobili, risa

di fido per L. 4 miliardi e lo stesso giorno, senza che fosse intervenuta alcuna formale concessione da parte degli Organi deliberanti dell'azienda ispezionata, la società emetteva in favore della Pantanella SpA due assegni di c/c, a firma dell'Amministratore unico sig. Augusto Silvestrini, per l'importo complessivo di L. 3.946.014.038 (8).

Il giorno successivo la beneficiaria "Pantanella" dava disposizione all'azienda ispezionata affinché la ripetuta somma venisse bonificata in favore della finanziaria "La Centrale" mediante accredito sul conto corrente dalla stessa intrattenuto presso la Sede di Milano del Banco Ambrosiano.

Nel frattempo, e precisamente in data 7/10/75, la ripetuta Pantanella - che disponeva presso l'azienda ispezionata di un conto corrente creditore per L. 1.387 milioni - veniva affidata dal Banco Ambrosiano per L. 6 miliardi, importo che la società bonificava in data 9 ottobre ancora in favore della menzionata "La Centrale".

Il successivo 10 ottobre, la stessa "Centrale" riceveva sul suo conto corrente, sempre a debito del conto intrattenuto dalla "Pantanella" presso il Banco Ambrosiano, l'importo di L. 2.156 milioni ed altre L. 500 milioni le venivano bonificate dalla stessa "Pantanella" il 13 ottobre a valere sul versamento di pari importo affluito sul conto di quest'ultima in data 10 ottobre (cfr. pag.98 ).

Per effetto di tutte le operazioni dianzi descritte, il conto corrente della Pantanella SpA passava quindi da una iniziale posizione creditoria di L. 1.387 milioni ad una provvisoria posizione a debito per L. 5.950 milioni, che rientrava il 31 dicembre allorché "La Centrale", addebitando il proprio conto corrente, restituiva alla società romana l'importo precedentemente ricevuto di L. 6 miliardi.

- (8) Il conto corrente della "S.A.R.C" non ha registrato dopo il 13 ottobre 1975 alcun movimento, all'infuori dell'addebito trimestrale delle competenze, pervenendo al 31/3/78 ad un saldo debitore di L. 6.335,5 milioni (senza che nel frattempo il conto sia mai stato affidato).

In definitiva, l'accredito di L. 3,9 miliardi effettuato a "La Centrale"; riveniente dall'arbitrario finanziamento concesso alla SARC dalla stessa azienda ispezionata, potrebbe in sostanza configurarsi alla stregua di una restituzione di parte dell'esborso ufficialmente sostenuto da "La Centrale" per il rilievo dall'avv. Memmo del pacchetto di controllo della "Pantanella" e che farebbe carico al Banco Ambrosiano, a meno che la sistemazione cambiaria del debito della SARC, avvenuta nel corso degli accertamenti, si concluda concretamente (cfr. pag. 42 dell'all. 11).

Ovviamente, prima di entrare nell'orbita de "La Centrale", la Pantanella SpA si era dovuta privare delle partecipazioni che evidentemente non rivestivano alcun interesse per il nuovo gruppo di controllo, cedendole alla SARC SpA, come riferito nella nota n. 4

Contemporaneamente al cambiamento intervenuto nella compagine azionaria, la Pantanella SpA rilevava da "La Centrale" le seguenti partecipazioni industriali:

|                              |          |                      |
|------------------------------|----------|----------------------|
| - Arrigoni SpA               | (99,99%) | per L. 6.000 milioni |
| - Autostrade Medidionali SpA | (56,49%) | per L. 4.274 milioni |
| - Rexim SpA                  | (100%)   | per L. 2.520 milioni |
| - Sime SpA                   | (100%)   | per L. 1.011 milioni |
| - Sitca SpA                  | (99,91%) | per L. 1.677 milioni |

per un controvalore di complessive L. 15,5 miliardi.

Inoltre, presumibilmente allo scopo di tacitare i piccoli azionisti della "Pantanella" (atteso che le società sopra indicate non versavano in buone condizioni e quindi il loro acquisto non rappresentava certo un investimento redditizio), il gruppo Ambrosiano cedeva alla società romana partecipazioni di minoranza in due aziende di credito appartenenti allo stesso "gruppo", e precisamente:

|   |                      |
|---|----------------------|
| - Banca Cattolica del Veneto<br>(n. 4.816.000 azioni, pari<br>al 5% del capitale) | per L. 8.549 milioni |
| - Credito Varesino<br>(n. 877.270 azioni, pari al<br>5,48% del capitale)          | per L. 6.337 milioni |

per complessive L. 14,9 miliardi.

In particolare, il pacchetto di azioni del Credito Varesino veniva ceduto alla "Pantanella" tramite il Banco Ambrosiano, e precisamente:

- n. 210.600 azioni, per un controvalore di L. 1.496 milioni, erano acquistate in borsa dall'azienda ispezionata nel corso del mese di novembre 1975, a seguito di apposito incarico conferito dalla Pantanella SpA con lettera del 25/10/75;
- n. 266.670 azioni, per un controvalore di L. 1.878 milioni, venivano cedute alla "Pantanella" in data 19/11/75, con l'intermediazione del Banco Ambrosiano, dalla finanziaria estera Locafid A.G.



**ORTOLANI UMBERTO: Voxon S.p.A., Rizzoli Editore S.p.A. e  
Rizzoli Finanziaria S.p.A.**



REPUBBLICA ITALIANA - LA LIQUIDAZIONE COATTIVA AMMINISTRATIVA G.U. N. 217 DEL 9/8/1982

I COMMISSARI LIQUIDATORI

/Ez

Al

Tribunale Civile e Penale

Milano, 12 ottobre 1983

Ufficio Istruzione

M I L A N O

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori

Dr. Antonio Pizzi e Dr. Renato Bricchetti

1052  
14/X/83

Si segnala quanto emerse dall'esame della documentazione relativa alla società Voxson S.p.A. di Roma:

a) ORIGINI ED ATTIVITA' DELLA SOCIETA'

La Voxson costituita come società a responsabilità limitata in data 10 dicembre 1951 con atto Not. Intersimone Rep. n. 12807, viene trasformata il 21 luglio 1958 in società per azioni con un capitale sociale allora di f. 200.000.000 così sottoscritto:

- a) Ing. Piccinini Arnaldo per n. 20.000 azioni pari a f. 100.000.000.=
- b) Rag. Galli Marcello per n. 12.000 azioni pari a f. 60.000.000.=
- c) Sig. Boccia Armando per n. 8.000 azioni pari a f. 40.000.000.=

Lo scopo sociale risulta determinato dalla fabbricazione, vendita, rappresentanza, esportazione ed importazione di apparecchi e materiali dell'industria meccanica, chimica ed elettronica ivi compresi quelli riguardanti le variazioni nucleari.

./.

La ricicla -  
14/10/83  
[Signature]

Dalla data di costituzione, il capitale sociale è stato più volte incrementato ed ha raggiunto nel 1970 l'importo di f. 2.000.000.000.

Sono pure intervenute variazioni nella proprietà tra cui, degno di particolare segnalazione, l'ingresso della E.M.I. Limited di Londra, che nel maggio 1971, diventava azionista di maggioranza e nel 1974, azionista unico.

Per effetto dell'andamento economico negativo la società inglese E.M.I. in data 9/9/75 ha ceduto l'intero pacchetto azionario alla Elettro<sub>n</sub>ic General Company S.A. con sede in Moren (Liechtenstein) ed il capitale sociale, incrementato a f. 6.700.000.000, è stato in più riprese ridotto a f. 2.700.000.000 a copertura delle perdite.

Non sono noti gli effettivi proprietari della succitata società Elettro<sub>n</sub>ic acquirente delle azioni Voxson.

L'acclusa dichiarazione del 31/10/80 del Credit Suisse ( allegato n. 1) riporta la seguente dichiarazione:

"Dichiariamo con la presente che, in base ai documenti a nostra disposizione la Electronic General Company non è di proprietà nè di persona fisica o giuridica di nazionalità italiana, nè tantomeno di persona o società residente o domiciliata in Italia".

Alla data di presentazione della proposta di amministrazione controllata, la Voxon S.p.A. aveva un capitale di f. 2.700.000.000 interamente sottoscritto dalla Electronic General Company S.A., e alla stessa data gli organi sociali, a seguito di nomina della Assemblea del 29 giugno 1979, risultavano essere così composti:

#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente: Amedeo M. Ortolani nato a Roma il 29 agosto 1939;  
Amm. Delegato: Girolamo di Pietro nato ad Alessandria d'Egitto il 25 marzo 1934;  
Bruno De Cocci nato a Roma il 26 maggio 1947;  
Sergio Bertolani nato a Roma il 17 novembre ?



COLLEGIO SINDACALE

Presidente: Dario Valeri nato ad Asti il 3 giugno 1914;  
Vittorio Caggese, nato a Caserta l'11 settembre 1937;  
Mario Pozzi, nato a Roma il 6 dicembre 1936.

Le società controllate e/o consociate erano:

- 1) la TVR Voxson S.p.A. capitale sociale attuale f. 300.000.000, posseduta dalla Voxson S.p.A. al 99%: la società gestisce una emittente Radio Televisiva con buon esito sul territorio di Roma;
- 2) Roan Chemicals s.r.l. capitale f. 55.000.000, quote Voxson 75% in liquidazione dal 25/9/1980;
- 3) Media a.r.l. costituita il 9/10/1975 capitale f. 20.000.000, quota Voxson 99,5%: la società ha per oggetto la realizzazione di campagne pubblicitarie e di promozione vendita per i prodotti Voxson;
- 4) Generale Finanziaria S.p.A. costituita il 3/10/1976, capitale f. 400.000.000, posseduta dalla Voxson al 99,9%: la società commercializza la linea di prodotti con il marchio "zephir" attraverso convenzioni con enti pubblici e privati, la vendita di prodotti viene effettuata mediante trattenute sugli stipendi dei dipendenti;
- 5) Generale Commerciale S.p.A. costituita il 9 ottobre 1975, capitale sociale f. 250.000.000 posseduta 99,9% costituita per commercializzare i prodotti Voxson; la società viene indicata in seguito "G.C.";
- 6) SE.AS. - Servizi Assicurativi s.r.l. costituita il 13 maggio 1975, capitale f. 32.000.000 quota Voxson 75% -Espleta servizi assicurativi;
- 7) GEN. SEC - Generale Security S.A. costituita il 22 luglio 1976, capitale f. 1.000.000 quota Voxson 99%;
- 8) Television Voxson Research S.p.A. quota Voxson 51% valore della situazione patrimoniale al 30/9/1980 f. 102.000.000.

**b) RELAZIONE FIDUCIARIA CON L'AMBROSIANO**

Al momento del passaggio di proprietà della E.M.I. alla Elettro-nic General Co. (EGC), la E.M.I. aveva provveduto a ripianare tutte le esposizioni bancarie che la Voxson aveva con le banche compreso l'Ambrosiano.

Il rapporto fiduciario viene ripreso a partire dal dicembre 1975 mediante lo sconto di alcune partite di portafoglio.

I rapporti tra la società e il Banco Ambrosiano si sono, cronologicamente, così sviluppati:

1) In presenza delle seguenti esposizioni presso la filiale di Roma:

c/c saldo dare f. 199.534.259

sconto commerciale f. 1.106.200.000

La Voxson richiede il 17/2/76 un affidamento in c/c per f. 1.000.000.000 nonchè \$ 200.000 per finanziamento transazioni estero.

Il 17/2/76, su autorizzazione telefonica del V. Dir. Gen. Sig. Rosone, la filiale di Roma consente uno sconfinamento di cassa fino a f. 500.000.000 con scadenza 31/3/76, operazione formalizzata con autorizzazione 1/3/76 a firma Carlo Olgiati (allegato n. 2).

Il Servizio Fidi con lettera del 23/2/76 solleva serie riserve circa la situazione dell'azienda e sulla sua possibilità di riequilibrare l'assetto funzionale, la situazione finanziaria ed economica, per cui subordina una eventuale adesione alla concessione del fido all'ottenimento di valide garanzie accessorie (allegati n. 3 - 3a). Il c/c di f. 500 milioni non viene estinto alla convenuta scadenza del 31/3/76 e si accordano le seguenti proroghe: al 30/4/76 (autorizzazione telefonica R. Rosone 5/4/76, formalizzata 29/4/76, firme Ruggiero, Rosone, Calleri). (All. n. 4a)

Al 31/5/76 (autorizzazione telefonica R. Rosone 29/4/76, formalizzata 14/5/76, firma Ruggiero, Calleri, Olgiati, Rosone). (All. n. 4b)

Al 30/6/76 (autorizzazione Roberto Rosone 11/6/76, formalizzata 30/6/76, firme Olgiati, Rosone, Ruggiero, Calleri). (All. n. 4c)

Al 31/12/76 (autorizzazione Rosone e Ruggiero, formalizzata 11/10/76).

Si annota che la filiale di Roma aveva proposto quale nuova scadenza il 31/10/76.

2) Il 18/3/77 viene rilasciata nell'interesse della Voxson una fideiussione a favore Interbanca di f. 4 miliardi (detta operazione è analizzata nell'allegato A).

3) Il 4/5/77, in concomitanza con la concessione del credito indicato al punto 4), il c/c di f. 500 milioni viene revocato.

Si annota che, nel frattempo, la Direzione Centrale aveva chiesto alla filiale di Roma di riferire in merito alla sistemazione dei rischi ed in particolare delle esposizioni di c/c che eccedevano largamente lo scoperto autorizzato.

4) a) il 6/5/77, 29/7/77, 21/9/77, la filiale di Roma comunica di aver concesso, su autorizzazione per le vie brevi, rispettivamente scoperto di c/c per f. 750.000.000, f. 2.600.000.000 e f. 550.000.000 garantito da pegno merci (dette operazioni sono analizzate nell'allegato B). Caratteristiche pegno merci: merci valutate dalla parte, depositate in magazzino dalla parte (affittato all'Ambrosiano); custode: Rag. Fioravanti, dipendente Voxson.

b) La filiale di Roma comunica in data 12/5/78 l'avvenuta regolarizzazione (mediante l'accoglimento di portafoglio presentato allo sconto e all'incasso anche oltre i limiti delle rispettive facoltà) dalla controllata G.C. dello sconfinamento iniziato il 18/11/77 sul c/c n. 93720 e che aveva raggiunto il 5/5/78 l'importo di f. 1.311.400.000.

5) Con lettera del 24/7/78 la filiale di Roma propone scoperto di c/c per f. 1.500.000.000 con scadenza 7/8/78 (estinto 21/8/78) in presenza di saldi dare dei c/c ord. senza fido come segue:

Voxson f. 608.557.559

GC " 514.804.486

e castelletto supplementare di c/c Voxson f. 44.500.000

- 6) La filiale di Roma il 2/2/79, per regolarizzare scoperto da tempo in essere sul c/c n. 93720, saldo dare f. 3.305.484.694, propone un fido di f. 4.600.000.000, da ridurre per f. 1.500.000.000 mediante il netto ricavo di presentazione di effetti allo sconto per pari importo, operazione ratificata dal Comitato di Direzione l'8/2/79 a firme Leoni, Calleri, Ruggiero, non rinvenuta ratifica Commissione Finanza.
- 7) La filiale di Roma il 9/2/79 propone la concessione di scoperto di c/c per f. 10.000.000.000 previa incorporazione nello stesso di quello garantito da merci di f. 3.900.000.000. (vedi dettaglio B). (f. 750.000.000 + f. 2.600.000.000 + f. 550.000.000)
- 8) 8/3/79, da un'annotazione del Servizio Fidi, si legge che "con delibera del Consiglio d'Amministrazione del 14/2/79 sono attribuiti fidi diretti e indiretti alla Voxon S.p.A. per un ammontare di f. 22.950.000.000; e inoltre viene concessa delega al sig. Presidente ed al Comitato di Direzione per ulteriori delibere di concessione fidi per un globale di L. 4.590.000.000.=, con possibilità quindi di raggiungere complessivamente L. 27.540.000.000". (allegato n. 5a - 5b ).
- 9) L'11/11/1980 l'Interbanca escute la fidejussione di 4 miliardi e il 12/12/1980, il B.A. revoca gli affidamenti alla Voxson e alla GC.
- 10) Dal 1976 al 1980 la filiale di Roma ha concesso numerosissime ricorrenze assunzioni di partite di portafoglio allo sconto commerciale e all'incasso sia Voxson sia GC (collegata) il cui netto ricavo era destinato a regolarizzare le esposizioni in essere sui c/c ord. intestati alle suddette società.
- 11) 22/12/80, la società è ammessa alla procedura di amministrazione controllata per la durata di anni uno.

Il credito Ambrosiano verso la Voxon al momento dell'ammissione della Società alla procedura di amministrazione controllata presentava il seguente saldo:

|    |                |                      |                  |
|----|----------------|----------------------|------------------|
| £. | 10.340.314.106 | crediti chirografari |                  |
| "  | 6.303.034.898  | " privilegiati       | (allegato n. 6 ) |

In data 7/10/81 il Tribunale di Roma considerata l'impossibilità di procedere utilmente l'amministrazione controllata, dichiara lo stato di insolvenza e la relativa chiusura della procedura.

Con decreto del Ministero dell'Industria del Commercio e dell'Artigianato del 30/10/81 la Voxson è ammessa alla Amministrazione Straordinaria e viene autorizzata la continuazione della attività per due anni. Il credito Ambrosiano era il seguente:

|    |                |                      |                  |
|----|----------------|----------------------|------------------|
| £. | 10.191.712.571 | crediti chirografari |                  |
| "  | 7.461.778.266  | " privilegiati       | (allegato n. 7 ) |

I crediti a breve vantati dall'Ambrosiano nei confronti del gruppo Voxson rappresentano il 78,8% del totale dei crediti concessi dal sistema bancario:

|                              | <u>TOTALE</u>         | <u>CHIROGRAFARI</u>   | <u>PRIVILEGIATI</u>  |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| - Cassa Risparmio Roma       | 165.099.469           | 165.099.469           |                      |
| - Bco Roma - Roma            | 267.256.582           | 267.256.582           |                      |
| - BNL - Roma                 | 3.608.548.204         | 3.608.548.204         |                      |
| - Monte Paschi Siena - Rm    | 674.343.863           | 674.343.863           |                      |
| - Banco Ambrosiano - Rm      | 17.601.371.988        | 10.191.712.571        | 7.461.778.265        |
| - B.A. - Libretti a garanzia |                       |                       | (52.118.869)         |
|                              | <u>22.316.620.106</u> | <u>14.906.960.689</u> | <u>7.409.659.417</u> |
|                              | =====                 | =====                 | =====                |

Alla data del 6/8/1982 la posizione Voxson S.p.A. in amministrazione straordinaria nei confronti del B.A. era la seguente:

|    |               |   |
|----|---------------|---|
| f. | 87.391.642    | saldo debitore di c/c n. 93719  |
| "  | 1.299.115.684 | " " " " " 93720 - Londra  |
| "  | 4.329.738.898 | " " " " " 93724 - ex pegno merci  |
| "  | 306.100.687   | " " " " " 93728 ricevute  |
| "  | 5.993.813.015 | " " " " " 93729 - Interbanca  |
| "  | 19.963.820    | " " " " " 93731   |
| "  | 35.063.375    | " " " " " 93732   |
| "  | 2.891.288.768 | interessi di mora sui suddetti c/c  |
| "  | 1.540.820.031 | portafoglio commerciale accettato<br>e non accettato all'incasso s.b.f.<br>protestato |
| "  | 406.092.824   | interessi di mora sul citato porta<br>foglio  |
| "  | 67.788.870    | ass. banc. insol. e/o protestato  |
| "  | 16.710.057    | interessi di mora su detti assegni  |
| "  | 27.204.142    | spese legali  |
| "  | 222.837.070   | interessi debitori maturati su par<br>tite a garanzia                                 |
| "  | 11.818.000    | nostre fideiussione favore U.I.C.   |

---

f. 17.701.993.423

=====

a fronte di tale credito vi erano le seguenti garanzie, in precedenza descritte:

Garanzie:

- costituzione in pegno con lettera in data 17/11/1980 di Libretto di R.O. n. 3697 con saldo di f. 23.942.151 (oltre a f. 1.226.859 per interessi dall'1/1/1982)
- Costituzione in pegno con lettera in data 12/8/1980 di Libretto di R.O. n. 3651 con saldo di f. 32.739.156 (oltre a f. 1.682.051 per interessi dall'1/1/1982 al 6/8/1982)
- Costituzione in pegno con lettera in data 25/3/1977 e 27/10/1980 di merci con un complessivo valore di f. 5.670.505.976; difficilissimo recupero.
- Surroga a favore del Banco nei privilegi ipotecari acquisiti da Interbanca, per complessive f. 5.815.931.835, unica possibilità di recupero.

Il credito, come è noto, è stato ceduto al N.B.A. ed in sede di valutazione si è ritenuta congrua una svalutazione dell'81% con un recupero previsto di f. 3.196.049.577 su f. 17.701.993.423.

La valutazione ha tenuto conto soprattutto dei risultati negativi degli esercizi e delle difficoltà che incontra l'opera di risanamento della società la cui precaria situazione non esclude soluzione pesantemente negativa per i creditori (fallimento) e facendo affidamento esclusivamente sulla significatività delle garanzie ipotecarie acquisite da Interbanca e non sul pegno merci.

C) CONCLUSIONI

L'esame della posizione ha posto in luce una società che sin dall'avvio del rapporto fiduciario con l'Ambrosiano non presentava gli adeguati requisiti di affidabilità e la cui situazione è andata sempre più aggravandosi nel tempo come indicano anche le risultanze degli esercizi dal 1976

al 1979 tutti pesantemente negativi, tanto che a fine 1980 si verificava il ricorso alla procedura di amministrazione controllata.

La permanenza di uno stato di squilibrio tra costi e ricavi, nonché di una situazione finanziaria di estrema carenza, non frenava lo slancio dell'Ambrosiano, istituto nel quale la Voxson aveva trovato il suo maggiore, pressochè illimitato finanziatore che per le vie brevi provvedeva a soddisfare le crescenti richieste di denaro della Voxson, formalizzando a posteriori i rischi assunti, facendo affidamento su garanzie (pegno su prodotti finiti) che per la loro natura non potevano costituire un valido presidio.

Il poco avveduto comportamento del Banco Ambrosiano è tanto più censurabile in quanto già evidenziato dall'Organo di Vigilanza della Banca di Italia a seguito dell'ispezione eseguita nel corso del 1978, dei cui pesanti rilievi non si è tenuto minimamente conto nell'amministrazione del rapporto consentendo che lo stesso si aggravasse ulteriormente. Infatti il rapporto dell'Organo di Vigilanza (1978) riporta quanto segue:

#### GRUPPO VOXSON

"Sempre con riferimento alla data degli accertamenti, alle società Voxson e G.C. General Commercial S.p.A., di Roma - interessate alla fabbricazione e al commercio di apparecchi radio e TV - risultavano erogati crediti per f. 11,9 miliardi, di cui f. 4 miliardi costituiti da fideiussione rilasciata ad Interbanca, in relazione ad un finanziamento di f. 7,5 miliardi accordato da quest'ultima alla "Voxson".

Rispetto alla base fiduciaria messa a disposizione dell'"Ambrosiano" (complessivamente f. 9,9 miliardi) erano stati consentiti "superutilizzi" per circa f. 2 miliardi, su iniziativa della Sede di Roma, successivamente portati a conoscenza degli Organi competenti.



Ufficialmente il pacchetto azionario della "Voxson" risulta interamente posseduto dall'Electronic Commercial Company S.A. con Sede in Mauren IM Lutzelfeld, mentre quello della collegata "G.C.", sorta dallo scorporo di una parte della Voxson con compiti di natura strettamente commerciale, è detenuto per il 90% dalla Voxson; in realtà, le ricerche, per quanto laboriose, non hanno consentito la precisa individuazione dello effettivo azionista di maggioranza, subentrato alla vecchia gestione E.M.I. in chiusura dell'esercizio 1975. L'avvento della nuova proprietà traspare dalla lettura degli ultimi verbali consiliari ed assembleari e dai programmi di ristrutturazione e riconversione aziendale, più volte presentati dall'Amministratore Delegato Dott. Amedeo Mario Ortolani, cui alcune fonti attribuiscono il pacchetto di controllo del "gruppo".

Con riguardo allo svolgimento delle citate relazioni, che denotano da qualche tempo un non regolare andamento, può osservarsi quanto segue:

- nonostante i nuovi indirizzi di gestione e le iniziative volte a rinnovare e diversificare la gamma dei prodotti, riorganizzare l'utilizzo del personale e ridurre i costi delle materie prime, la situazione dell'azienda non ha mostrato apprezzabili segni di ripresa, anche in dipendenza del mancato sviluppo della domanda e delle continue lotte sindacali. Pertanto, pur in presenza di un crescente fatturato, i fattori sopra accennati hanno impedito il riequilibrio funzionale delle società che ha dovuto incrementare il ricorso straordinario agli Istituti di credito per l'approvvigionamento del capitale circolante, con ovvi riflessi sui costi dell'esercizio. Sta di fatto che al 31 dicembre 1977 hanno denunciato pesanti perdite sia la "Voxson" (f. 763 milioni) che la "G.C." (f. 1.766 milioni);
- non è parso che le difficoltà manifestate dalle società, siano valse a frenare il sostegno prestato dall'Ambrosiano, la cui entità si è anzi gradatamente elevata a seguito della concessione di nuove operazioni e di conferma delle precedenti. Sta di fatto che gli utilizzi delle due affidate in esame sono risultati costantemente eccedenti la base fiduciaria anche nel sistema bancario (utilizzi per f. 21 miliardi a

fronte di fidi per f. 20 miliardi).

Per quanto più specificatamente attiene al rischio del "Banco" - pari al 60% di quello assunto nell'intero sistema - l'esame delle posizioni ha posto in luce alcune anomalie, attribuibili prevalentemente a reiterate iniziative della Sede di Roma, così riepilogabili:

- frequenti assunzioni allo sconto o all'incasso s.b.f. di partite di portafoglio, in eccedenza ai castelletti fissati dagli organi competenti;
- perdurante situazione di sconfinamento sui conti correnti ordinari e non trascurabile percentuale (oltre il 30%) di richiami e di insoluti, (rivenienti da continue presentazioni di portafoglio) addebitati nei conti;
- tolleranza sulle numerose traenze di assegni, tenuti in sospeso alcuni giorni per "mancanza di fondi" e addebitati solo all'atto della costituzione della provvista, effettuata con giroconti provenienti dall'accredito s.b.f. di effetti scontati alla collegata "G.C." ovvero dal versamento di assegni tratti su altre banche;
- continue richieste di fidi supplementari: va citata la concessione di tre scoperti di conto corrente, per f. 3,1 miliardi, a fronte di merci in garanzia valutate dalla stessa affidata in f. 5 miliardi.

In merito alla concessione di fidi garantiti da merci è da rilevare:

- la esiguità dello scarto applicato (20%) in relazione alle sensibili oscillazioni di prezzo delle merci pignorate e soprattutto, alla continua evoluzione dei sistemi di produzione che determina immissione nel mercato di modelli a tecnologia più avanzata;
- l'omessa acquisizione di un'apposita perizia dei beni sia all'atto della apertura dei conti che in momenti successivi;
- l'elevato grado di rischiosità del credito vantato dal Banco, anche in dipendenza del fatto che le merci sono custodite nei magazzini della stessa debitrice, sotto la esclusiva responsabilità del Rag. Giuseppe Fioravanti, Direttore amministrativo della Voxson stessa e unico detentore delle chiavi dei magazzini in parola.

In definitiva, gli elementi negativi teste' accennati inducono ad esprimere non poche riserve sul rientro, quanto meno in tempi brevi, dei crediti vantati dal Banco nei confronti del gruppo "Voxson", il cui livello di indebitamento globale è da ritenere nettamente sproporzionato alla rispondenza patrimoniale delle società del "gruppo", così come essa appare dalle cifre denunciate dalla stessa affidata (netti patrimoniali per totali f. 7,2 miliardi)."

La posizione Voxson e della controllata GC è stata oggetto di ispezione da parte del Servizio Ispettorato del Banco Ambrosiano, di cui si allega copia dei rilievi (all. n. 21).

Da ultimo si segnala che, da notizie stampa risulterebbe che la Voxson ed il suo Presidente siano stati coinvolti nel 1977 in richieste per presunta truffa ai danni dello Stato per indebiti rimborsi I.G.E. (all. n. 22 e n. 23).

A disposizione per qualsiasi ulteriore chiarimento, con l'occasione porgiamo i nostri migliori saluti.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
I-COMMISSARI LIQUIDATORI



Allegato AFIDEIUSSIONE A INTERBANCA

- 8/9/75 Presentazione da parte della Voxon di un piano di ristrutturazione e conversione aziendale al Ministero dell'Industria e Commercio ed Artigianato.
- 19/9/75 Il Comitato Interministeriale approva il ricorso ad un finanziamento ai sensi della Legge 464 dell'8/8/72 di f. 7.500.000.000 autorizzando all'assunzione di mutuo a tasso agevolato che la Voxon chiede ad Interbanca. Il ritardo nel perfezionamento della pratica ha necessitato il ricorso ad un finanziamento ponte a tasso di mercato concretato da Interbanca che in aggiunta alle garanzie immobiliari Voxson ha richiesto fideiussione bancaria rilasciata dall'Ambrosiano - Sede di Milano -.

CARATTERISTICHE FINANZIAMENTO PONTE

Importo erogato f. 7.500.000.000

scadenza 31/3/79

rimborso in un'unica soluzione a scadenza

garanzie: ipoteca indivisibile e solidale sugli immobili, fideiussione Banco Ambrosiano

tasso: 17,25%, interessi pagabili in rate semestrali posticipate a partire dal 30/9/77

interessi di mora: +4,40%

Fideiussione Ambrosiano: f. 4.000.000.000 in conto capitale più interessi di mora, penale, spese, etc.

- 18/3/77 Rilascio fideiussione a firma Mascheroni, Bonanomi, autorizzata dal Comitato di Direzione il 4/5/77 a firma Olgiati, Rosone, Leoni e ratificata dalla Commissione Finanza il 6/6/77 (allegato n. 8 - 8a).

A garanzia dei rischi derivanti dalla fidejussione, la Voxson il 25/3 ed il 27/10/80 costituisce in pegno merci per f. 5.670.505.976 depositate presso il magazzino in via di Tor Cervara, 286 - Roma - (sublocato al Banco con regolare contratto).

Viene nominato custode consegnatario delle merci il Rag. Giuseppe Fioravanti, domiciliato in Roma, via degli Armenti, 7, Direttore Amministrativo della Voxson, che accetta l'incarico.  
Copertura assicurativa: RAS per incendio.

Le citate lettere del 25/3/77, del 27/10/80 e allegati contengono descrizione sommaria delle merci costituite in pegno, il cui valore, determinato dalla stessa Voxson, non trova riscontro in alcuna documentazione peritale esterna (all. n. 9).

30/9/77 la rata di f. 684.492.000 (solo interessi) rimane insoluta.

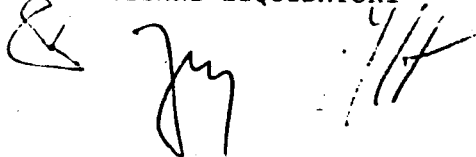
26/10/78 Le rate insolute ammontano a f. 1.996.216.000 (allegati n. 10a - 10b - 10c) la società pertanto è stata subito morosa nel pagamento delle rate di interesse che si sono andate accumulando, per cui l'esposizione globale verso Interbanca ha raggiunto l'importo di f. 10.904.879.008, quota parte Ambrosiano di f. 5.815.931.835, somma di cui Interbanca con lettera 11/11/80 chiede il pagamento, effettuato il 28/11/80 (allegato n. 11).

27/10/80 Il pegno è stato rinnovato consentendo la sostituzione della merce pignorata per cui alla data di ammissione della Voxson alla procedura di amministrazione controllata 22/11/80, il pegno non è consolidato e costituisce garanzia reale non creata contestualmente all'insorgere del credito. (allegato n. 12a).

18/6/81 Il Banco Ambrosiano si surroga nell'ipoteca e nei

privilegi spettanti ad Interbanca nei limiti di f. 5.839.125.395. L'operazione in oggetto è stata caratterizzata sin dal suo sorgere da un elevato grado di rischiosità (omessa perizia dei beni appignorati, scarto esiguo 20%, merci custodite nei magazzini della debitrice sotto la responsabilità di un dipendente Voxson), da un andamento irregolare del rapporto Interbanca - Voxson (questa morosa nei pagamenti sin dalle prime rate) e da una gestione poco curata del pegno (mancanza di verifiche periodiche sulla merce, sostituzione dello stesso). Infine, il Nuovo Banco Ambrosiano, benchè espressamente richiesto, non è stato in grado di fornire precise informazioni sull'attuale sussistenza ed eventuale consistenza della merce limitandosi a riferire che trattasi di materiali obsoleti e di scarso, se non nullo, valore.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
I COMMISSARI LIQUIDATORI



ALLEGATO BFINANZIAMENTI SU PEGNO MERCI E SU CREDITI VOXON - AUDIO Ltd. - Londra -

- Filiale: 6/5/77 comunica di avere effettuato a seguito istruzioni per le vie brevi un finanziamento di f. 750.000.000; c/c N. 93724 garantito da pegno merci per f. 1.250.483.180 (All. n. 13 - 13a)  
Autorizzazione Comit Dir.: 31/5/77 Olgiati, Leoni, Rosone  
Comm. Fin.: 18/6/77
- Filiale: 21/7/77 comunica di avere effettuato a seguito istruzioni per le vie brevi un finanziamento di f. 2.600.000.000; c/c N. 93726 garantito da pegno merci per f. 3.250.841.840 (All. n. 14)  
Autorizzazione Comit Dir.: 31/8/77 Olgiati, Leoni, Rosone, Ruggiero, Tagliani  
Comm. Fin.: 21/9/77
- Filiale: 21/9/77 comunica di avere effettuato a seguito istruzioni per le vie brevi un finanziamento di f. 550.000.000; c/c N. 93727 garantito da pegno merci per f. 1.000.138.315 (All. n. 15)  
Autorizzazione Comit Dir.: 4/10/77 Olgiati, Leoni, Ruggiero  
Comm. Fin.: 19/10/77
- Filiale: 24/7/78 propone la riunificazione dei tre finanziamenti con pegno merci in un'unica linea di credito di f. 3.900.000.000 e consentendo la sostituzione della merce precedentemente acquisita in pegno. Il valore delle merci immesse nel nuovo pegno è secondo dichiarazioni della parte, di f. 4.368.323.331. Consegnatario delle merci il Comandante Sergio Bertolani, Amministratore Delegato della Voxon (all. n. 16 )  
(" " 16a)  
Autorizzazione Comit Dir.: 1/8/78 Rosone, Ruggiero, Tagliani  
Comm. Fin.: 20/9/78
- Filiale: 9/2/79 la filiale propone uno scoperto di c/c per f. 10.000.000 pre via incorporazione nello stesso del c/c garantito di f. 3.900.000.000 con pegno merci per f. 4.368.323.331 e assumen

do mandato irrevocabile all'incasso di tutte le somme ri-  
venienti alla Voxson S.p.A. a seguito di forniture da ef-  
fettuarsi alla Voxson Audio Ltd. - Londra in esecuzione  
del contratto 30/1/79 con durata triennale.

Impegno di rimborso mediante trattenute del 50% dell'am-  
montare di ogni singola rimessa e comunque con versamen-  
ti trimestrali (per 11 trimestri) di f. 825.000.000 e  
per il dodicesimo trimestre di f. 925.000.000.

Scadenza affidamento 31/3/82.

N.B.: (allegati n. 17a - 17b composizione pacchetto azio-  
nario Voxson Audio Ltd. e contratto Voxson).

Lo scoperto di c/c di f. 10.000.000.000 operativamente si  
riflette sui seguenti conti: c/c n. 93720 (mandato incas-  
so crediti Voxon - Londra) per f. 6.100.000.000 e c/c n.  
93724 (pegno merci) per f. 3.900.000.000.

Autorizzazione Comit Dir.: 15/2/79 Rosone, Calleri, Tagliani

Il c/c n. 93720 fido f. 6.100.000.000, presenta il seguen-  
te andamento a seguito rimesse e delle previste decurta-  
zioni.

|          |               |
|----------|---------------|
| 15/3/79  | 6.100.000.000 |
| 20/3/79  | 5.833.000.000 |
| 8/5/79   | 5.724.800.000 |
| 23/7/79  | 4.449.800.000 |
| 9/11/79  | 3.957.777.777 |
| 29/11/79 | 3.856.000.000 |
| 29/1/80  | 2.800.000.000 |
| 3/4/80   | 2.540.000.000 |
| 26/8/80  | 1.597.000.000 |
| 17/11/80 | 1.532.000.000 |
| 6/8/82   | 1.299.115.684 |

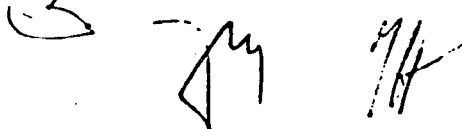


Filiale: 28/2/1980 propone lo svincolo di tutta la merce appignorata per f. 4.368.323.000.

L'11/3/1980 il Presidente-Consigliere Delegato, sentito il parere del Comitato di Direzione (Rosone, Calleri, Tagliani) accorda il richiesto svincolo, sicchè il c/c 93724 presenta alla data del 6/8/1982 un saldo dare di L. 4.329.738.898.= senza alcuna garanzia collaterale.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.

1 COMMISSARI LIQUIDATORI



All. n. 1

CS  CREDIT SUISSESCHWEIZERISCHE KREDITANSTALT  
CREDITO SVIZZERO

ZOUG

Telephone 042 232535  
Cable Address Kredit  
Telex 78721  
Letters 6301 ZugStimatissimo Signor  
Avv. Francesco Nicolosi  
Studio dell' Avv. F. Nicoletti  
+ Associati  
Via Bigli 19I-20121 M i l a n o / Italia

Your reference

Your letter of

Our reference (please quote)

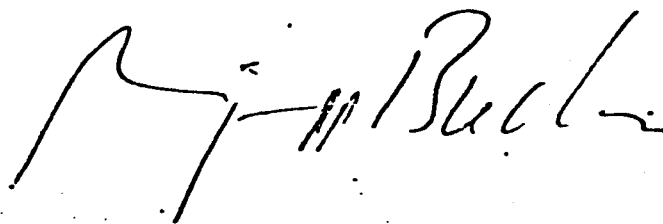
Zoug, Bahnhofstrasse 17

Bu / kl / 266

31. ottobre 1980

Dichiariamo con la presente che, in base ai documenti a nostra disposizione la Electronic General Company non è di proprietà nè di una persona fisica o giuridica di nazionalità italiana, nè tantomeno di persona o società residente o domiciliata in Italia.

Confermiamo inoltre che le 900 azioni della Igeco Spa, già Voxson Faret, di nominale lit. 1'000.-- cadauna sono di proprietà della E.G.C.

Distinti saluti,  
CREDITO SVIZZERO

|   |  |                  |  |  |  |
|---|--|------------------|--|--|--|
| <b>Banco Ambrosiano</b>   |  | BANCO AMBROSIANO |  | 10.000.000.000 INT. VERSATO - R. SERV. L. 5.3.60/100.000               |  |
| 006750  |  | 18 FEB. 76       |  | All. n. 2  |  |
| ROMA - VIA DEL TRAFORO, 146 - COD. AVVIAM. POST. 00187 - TEL. (06) 679251/2/3/4/5/6/7/8/9/10/11/12/13/14/15/16/17/18/19/20/21/22/23/24/25/26/27/28/29/30/31/32/33/34/35/36/37/38/39/40/41/42/43/44/45/46/47/48/49/50/51/52/53/54/55/56/57/58/59/60/61/62/63/64/65/66/67/68/69/70/71/72/73/74/75/76/77/78/79/80/81/82/83/84/85/86/87/88/89/90/91/92/93/94/95/96/97/98/99/100 |  |                  |  |  |  |
| Ufficio Segreteria  |  |                  |  |  |  |
| ROMA 17 febbraio 1976   |  |                  |  | Onorevole nostra<br>DIREZIONE CENTRALE<br>Servizio Fidi<br>M I L A N O |  |
| S. RIF. NS. RIF. BF/cc  |  |                  |  | alla c. a. dell'Egr. Vice Direttore Generale<br>Comm. Roberto Rosone.  |  |
| OGGETTO: VOXSON - Fabbrica Apparecchi<br>Radio e Televisione SpA  |  |                  |  |  |  |

Lit. 199.534.259. = saldo odierno dare del c/c - tasso 13+1/8 (-)  
 Lit. 75.200.000. = rischio sconto port. comm. acc. - tasso 12%  
 Lit. 1.031.000.000. = rischio sconto port. comm. n. acc. " " "  
 Lit. 50.079.000 = saldo avere del conto effetti

Formuliamo la presente per informarVi che, su cortese autorizzazione telefonica dell'Egr. Vice Direttore Generale Comm. Roberto Rosone, abbiamo consentito alla società a margine uno sconfinamento di cassa fino a Lmil. 500. 0 da rientrare entro il 31/3/p. v.

Alleghiamo fotocopia della lettera della società e porgiamo con l'occasione distinti saluti.

1 All/.....

1) partita di sconto in corso  
di lavorazione per Lit. 226.062.576. =

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

*Gilberti*

*a copertura di*

23 febbraio 1976

ROMA

VOXSON Spa FABERICA APPARUCCHI RADIO TELEVISIONE - (Ag. Adriatico)

A vostra 17 andante.

Abbiamo esaminato gli elementi di valutazione relativi all'emarginata, comparando i dati consuntivi fornitici con gli obiettivi a suo tempo prefissati nel programma di ristrutturazione operativa e finanziaria della società, e rilevando le seguenti discordanze tra postulati del piano ed obiettivi raggiunti:

- a) aumento del fatturato e quindi possibilità del mercato di assorbire la produzione nella misura sperata.  
I dati dei primi otto mesi di gestione indicano un fatturato inferiore del 22% al previsto. Le prospettive di mercato, in relazione al momento economico nazionale ed alla incertezza dell'avvio delle trasmissioni a colori sul territorio nazionale non consentono previsioni ottimistiche;
- b) contenimento dei costi, con un aumento previsionale del 5%.  
La perdita d'esercizio è inferiore a quella preventivata, ma è superiore (7%) in termini percentuali se rapportata al fatturato, segno evidente che alcuni costi sono aumentati in misura superiore al previsto;
- c) mobilità delle forze di lavoro secondo il decentramento produttivo preventivato.  
L'azione sindacale interna ha impedito la ristrutturazione dell'azienda nei settori programmati e, al momento, la forza "lavoro" rimane interamente in carico alla Spa Voxson, anche se alcune unità operative autonome sono state create nel frattempo;
- d) ottenimento dei capitali di credito necessari, a tassi agevolati e di mercato.  
Non è ancora possibile alcuna ipotesi circa l'intervento, a medio termine, dell'ICIPU che non appare neppure deliberato di massima, nè si conoscono le decisioni degli altri istituti di credito per la concessione di appoggio carattere ordinario.

Sulla base di quanto sopra riteniamo si possano sollevare serie riserve circa la possibilità dell'azienda di riequilibrare, in forma autonoma ed in tempi ragionevolmente contenuti, sia l'assetto funzionale che la sua situazione finanziaria ed economica per cui, vista anche l'entità degli affidamenti proposti, una nostra eventuale adesione non può prescindere dall'ottenimento di valide garanzie accessorie, aspetto questo sul quale non vi siete neppure soffermati.

Nel tornare in argomento ci preciserete anche quando verrà effettivamente scorporata l'attività commerciale con il suo trasferimento alla "Spa G.C. Generale Commerciale" ed i termini stabiliti per il regolamento delle transazioni tra questa e la emarginata; ci cifrerete infine l'entità della circolazione cambiaria alla data del bilancio e quella attuale.

LA DIREZIONE CENTRALE

All. n. 3 a

## SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO VOXSON Spa ..... Filiale ..... ROMA .....  
 fabbrica italiana apparecchi radio e televisione  
 .....  
 Gruppo .....

ba/ Servizio Fidi, 19/2/76

Garanzie: } La Filiale non ha trattato il problema delle garanzie. A tal fine è  
 Conclusioni: } indispensabile considerare che l'azienda è tuttora in una fase  
 piuttosto delicata e, come si è potuto constatare, oltre alle cause  
 esterne relative ad un mercato attualmente ancora perturbato (le  
 vendite relative al 31/3 -31/12/75 sono state inferiori al preventivato) ed a una  
 situazione monetaria fluida (fattori sui quali l'azienda non può agire) dal punto  
 di vista organizzativo (della ristrutturazione) non sono mancati elementi di rigidi-  
 tà (fattori interni: azione sindacale in opposizione al decentramento programmato e  
 limiti alla mobilità delle forze lavoro). Va inoltre considerato che la ripresa della  
 redditività è subordinata ad un massiccio incremento delle vendite.  
 Questi vincoli ci inducono a ritenere indispensabile l'acquisizione di valide garanzie  
 almeno in questa fase del rapporto.

Giova peraltro ricordare che a favore della società ed in appoggio ai programmi di  
 risanamento e di espansione sono in fase di istruttoria rilevanti finanziamenti da  
 parte dell'ICIPU e che, per quanto riguarda il mercato, l'eventuale inizio delle  
 trasmissioni a colori della televisione potrà agevolare (anche se non in modo determi-  
 nante) i programmi di espansione del fatturato aziendale.

Complessivamente quindi il lavoro che la società può appoggiarci è di vero interesse  
 (va considerato il fatto che richiesta analoga alla presente è stata avanzata presso  
 altri tre Istituti) e potrebbe essere ulteriormente incrementato qualora al rapporto  
 principale si affiancassero relazioni con le neo società del "gruppo".

In particolare va evidenziato che la società ha dato l'impressione di disporre in  
 questi ultimi mesi di carta commerciale in larga misura (per agevolare le vendite  
 potrebbe aver adottato il sistema di pagamenti a 120 - 180 gg. in forma cambiaria)  
 con necessità di monetizzarla. I rischi in corso pertanto andrebbero meglio inquadrati  
 e la Filiale ci dovrebbe chiarire se si tratta di presentazioni solo momentanee dato  
 che il settore commerciale dell'azienda verrà entro breve definitivamente trasferito  
 alla apposita collegata Spa N. U. Generale Commerciale.

In conclusione occorre tener presente che, come più dettagliatamente rilevato  
 dall'allegato studio effettuato nell'ottobre scorso su dati previsionali, il  
 riassetto dal punto di vista produttivo e gestionale della società necessitava  
 per la sua realizzazione del segg. fabbisogno finanziario e relativa copertura:

| fabbisogno:  | copertura:                                   |
|--|--|
| L. 15 miliardi= investimenti di riconversione<br>e ristrutturazione.                   | L. 15/Miliardi = Mutuo ICIPU                 |
| L. 13,5 Miliardi= Perdite di esercizio previste  | L. 13,5/Milirdi= apporto soci                |
| L. 18 Miliardi= fabbisogno finanziario (relativo<br>ai primi tre esercizi) di gestione | L. 18/Miliardi= credito bancario<br>a breve. |

SERVIZIO FIDI  
NOMINATIVO

VOXSON Spa

ROMA

Filiale

Gruppo

Dal punto di vista operativo la società puntava (e punta) su una diversificazione produttiva e sul lancio di nuovissimi prodotti sul cui successo commerciale si fondano, ovviamente, le speranze di ripresa, quantificate, nei conti economici previsionali da un forte aumento del fatturato.

Un confronto tra le previsioni aziendali ed il primo risultato significativo di gestione consente tale schematizzazione:

Presupposti sui quali si fonda il rilancio aziendale

- a - Aumento del fatturato e quindi possibilità del mercato ad assorbire la produzione nella misura indicata
- b - Contenimento dei costi (previsto un aumento annuo del 5%)
- c - Mobilità della forza lavoro secondo il decentramento produttivo previsto
- d - Ottenimento dei capitali di credito necessari, sia a tasso agevolato che di mercato

Risultati conseguiti

- a) I dati dei primi 8 mesi indicano un fatturato inferiore (- 22%) al previsto)
- b) La perdita d'esercizio è inferiore a quella preventivata ma superiore (+7%) in termini percentuali se rapportata al fatturato, segno evidente che alcuni costi sono aumentati in misura superiore del previsto.
- c) L'azione sindacale ha impedito il frazionamento dell'azienda nei settori programmati ed al momento la forza lavoro rimane in carico alla Voxson

per intero, anche se alcune unità operative autonome sono già state create. C'è cioè una certa rigidità interna della forza lavoro.

d) Circa il mutuo ICIPIU la filiale nulla ci precisa circa l'erogazione (non è ancora stata iscritta ipoteca sugli immobili, dalle visure in nostro possesso) ma a questo proposito non dovrebbero esservi difficoltà. Qualche problema potrebbe sorgere circa l'ottenimento del credito a breve dal sistema banca qualora perdurassero gli elementi di rigidità citati e da parte dell'azienda non vi fosse la disponibilità di garantire in forma congrua i propri impegni.

Per questi punti di contrasto, che sarebbe opportuno la Filiale chiarisse in modo approfondito, accertando anche la disponibilità dei portatori del capitale a garantire in forma valida l'eventuale nostro appoggio, escluderemmo - per il momento - l'adesione alla richiesta.

Sui motivi di perplessità intratterremo comunque la Filiale.

( segue lettera )

./.

( foglio 3°

UFFICIO FIDI  
ANONIMATIVO

Voxson Spa

Filiale ROMA

Gruppo

Lettera:

A vostra 17/2.

Abbiamo esaminato gli elementi di valutazione relativi all'emarginata, comparando i dati consuntivi fornitici con gli obiettivi a suo tempo prefissati nel programma di ristrutturazione operativa e finanziaria della società, rilevando le seguenti discordanze tra postulati del piano ed obiettivi raggiunti:

a) aumento del fatturato e quindi possibilità del mercato di assorbire la produzione nella misura sperata.

I dati dei primi otto mesi di gestione indicano un fatturato inferiore del 22% al previsto. Le prospettive di mercato, in relazione al momento economico nazionale ed all'incertezza dell'avvio delle trasmissioni a colori sul territorio nazionale non consentono previsioni ottimistiche;

b) contenimento dei costi, con un aumento previsionale del 5%.

La perdita d'esercizio è inferiore a quella preventivata, ma <sup>è</sup> superiore (7%) in termini percentuali se rapportata al fatturato, segno evidente che alcuni costi sono aumentati in misura superiore al previsto;

c) mobilità delle forze di lavoro secondo il decentramento produttivo preventivato.

L'azione sindacale interna ha impedito la ristrutturazione dell'azienda nei settori programmati ed, al momento, la forza lavoro rimane interamente in carico alla Spa Voxson, anche se alcune unità operative autonome sono state create nel frattempo. ~~È quindi ancora valida rigidità interna della forza lavoro.~~

d) ottenimento dei capitali di credito necessari, a tassi agevolati e di mercato.

Non è ancora possibile alcuna ipotesi circa l'intervento, a medio termine, dell'IC.I.P.U. che non appare neppure deliberato di massima, nè si conoscono le decisioni degli altri istituti di credito per la concessione di appoggi a carattere ~~di breve termine~~. <sup>ordinario</sup>

Sulla base di quanto sopra riteniamo si possano sollevare serie riserve circa la possibilità dell'azienda di riequilibrare, in forma autonoma ed in tempi ragionevolmente contenuti, sia l'assetto funzionale che la sua situazione finanziaria ed economica per cui, vista anche l'entità degli affidamenti proposti, una nostra eventuale adesione non può prescindere dall'ottenimento di valide garanzie accessorie, ~~aspetto questo sul quale non si è potuto neppure affermare.~~ <sup>aspetto questo sul quale non si è potuto neppure affermare.</sup>  
Nel tornare in argomento ci preciserete anche quando verrà effettivamente scorporata l'attività commerciale con il suo trasferimento alla "Spa G.C. Generale Commerciale" ed i tempi stabiliti per il regolamento delle transazioni tra questa e l'emarginata, ~~produttive~~: ci ciferete infine l'entità della circolazione cambiaria alla data del bilancio e quella attuale.

A 50

RUGGERO

DEGATI

ROSONE

GALLERI

|   |   |
|---|---|
| ROMA - VIA DEL TRAFORO 146 - COD. AVVIAM. POST. 00187 - TEL. (06) 669451-2/3/4/5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009 |   |
| UFFICIO<br>Segreteria   | All. n. 4-a   |
| ROMA<br>5 Aprile 1976   | Onorevole<br>DIREZIONE CENTRALE<br>Servizio Fidi<br>M I L A N O |
| VS RIF<br>OGGETTO:  | UFFICIO DI<br>BANCO AMBROSIANO<br>CENTRALE<br>14572 - 939876    |
| NS. RIF. bF/er  |   |

G.C. GENERALE COMMERCIALE spa - Ag. "B"

Commercio prodotti elettrotecnici ed elettronici

- Lit. 39.701.000.= saldo odierno avere c/c;  
 Lit. 45.100.000.= rischio sconto port. comm. acc. - tasso 19+1/8  
 Lit. 126.200.000.= rischio sconto port. comm. non acc. tasso 19+1/8  
 Lit. 91.800.000.= incasso port. comm. non acc.  
 Lit. 516.909.000.= port. comm. non acc. in corso di accredito c/effetti  
 ass. da fid. gen. ill. a firma VOXSON SpA

VOXSON - Fabbrica Annarecchi Radio e Televisione Sna - Ag. "B"

- Lit. 500.000.000.= scop. int. c/c fcr 3/76 - tasso 19+1/8  
 Lit. 178.451.315.= saldo odierno dare  
 Lit. 85.100.000.= rischio sconto port. comm. acc. tasso  
 Lit. 642.100.000.= rischio sconto port. comm. non acc.

*233.200 - autorizzazioni per rimborsi fatti a favore G.T.E. internazionali  
 da 20/3/76*

Formuliamo la presente per confermarVi che, su cortese autorizzazione telefonica dell'Egr. Vice Direttore Generale Comm. Roberto Rosone, abbiamo prorogato la facoltà per scoperto di c/c accordata alla Voxson sino al 30/4 p.v.

Nel contempo Vi informiamo che, sempre con riferimento all'intese telefoniche come sopra intercorse, tenuto conto che con il mese di marzo scorso é venuto a scadere portafoglio già assunto allo sconto o all'incasso per le due società per complessive Lit. 431,6, abbiamo consentito che la "G.C." presentasse allo sconto carta non accettata per Lit. 412,7 ( n° 848 effetti ) con scadenza entro giugno p.v.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Roma

ASSENTE



**Banco Ambrosiano**

NEL 1896 SEDE MILANO - VIA CLEMEN... - CAPITALE L. 10.000.000.000 INT. VERSATO - RISERVE L. 53.820.000.000

BANCO AMBROSIANO

All. n. 4 b

ROMA - VIA DEL TRAFORO, 146 - COD. AVVIAM. POST. 00187 - TELEF. 689451/2 3 4 5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009

UFFICIO Segreteria

ROMA 29 Aprile 1976

VS RIF NS/RIF BF/am

OGGETTO: VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio  
e Televisione SpA - Ag. "B"Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M I L A N O

Lit. 500.000.000.= scop.int.di c/c - scad.f.c.r. 4/76 - tasso 19+1/8

Lit. 382.055.013.= saldo odierno Dare,

Lit. 82.700.000.= rischio sconto acc.

Lit. 274.900.000.= rischio sconto non acc.

*us autorizzazione per una fidejussione di \$ 282.300 da versare alla  
C.T.E International*G.C. - GENERALE COMMERCIALE SpA - Ag. "E"

Lit. 10.190.623.= saldo odierno Avere del c/c

Lit. 48.000.000.= rischio sconto acc. - tasso 19+1/8

Lit. 637.000.000.= rischio sconto non acc. - tasso 19+1/8

Lit. 24.500.000.= rischio incasso non acc.

Lit. 516.910.692.= saldo c/effetti (oltre ad una partita di Lit. 45.968.696.=  
in corso di accredito) - rischio od. n.a. " 279.900.000.=

il tutto ass. da fid. gen. ill. a firma VOXSON SpA

Formuliamo la presente per informarVi che, su cortese autorizza-  
zione telefonica dell'Egr. Vice Direttore Generale Comm. Roberto Rosone, ab-  
biamo consentito alla società VOXSON di fruire dello scoperto di Lmil.500,0  
di cui a margine sino al 31 maggio p.v.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO

Sede di Roma

**ATCA AMBROSIANO**

1616 - SPED. MILANO - VIA CLERICI 1 - TELEF. 02/539331 - L. 10000/000/000 INT. VERSATO - RISERV. L. 53/500/000/000

02/021 16 GIU 75 All. n. 4 c

VIA DEL TRAFORO 146 - COD. AVVIAM/POS. 00187 - TEL. (02) 539331 - 5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBHOBAN 61009

Sp. Colonia

11 giugno 1975

NS/RIF. 52/SM

OGGETTO:

Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M I L A N O

G.C. - Generale Commerciale SpA - commercio prodotti elettrotecnici e elettronici - Agenzia "B"

Lit. 273.016.309.= saldo dare del c/c (in corso di accredito partite incasso effetti per Lit. 286.643.086.=) - tasso 20+1/4  
 Lit. 252.700.000.= rischio sconto acc. - tasso 20+1/4  
 Lit. 590.600.000.= rischio sconto non acc. - tasso c.s.  
 Lit. 5.000.000.= rischio incasso acc.  
 Lit. 523.800.000.= rischio incasso non acc.  
 Il tutto ass. da fid. gen. a firma VOXSON SpA

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione SpA - Agenzia "B"

Lit. 500.000.000.= scop. int. di c/c - scad. per 5/76 - tasso 20+1/4  
 Lit. 305.760.464.= saldo odierno dare  
 Lit. 32.400.000.= rischio sconto acc. (ult. scad. 3<sup>a</sup> dec. 6/76)

Formuliamo la presente per informarVi che, su cortese autorizzazione telefonica dell'Egr. Vice Direttore Generale Comm. Roberto Rosone, abbiamo consentito alla Società VOXSON, di cui in allegato Vi rimettiamo fotocopia della lettera inviataci, di poter fruire dello scoperto di Lmil. 500,0 sino al 30 giugno p.v.

Nel contempo Vi significhiamo che, sempre con riferimento alle intese telefoniche come sopra intercorse, abbiamo accolto allo sconto portafoglio non accettato presentato dalla "G.C." per complessive Lmil. 435,2 con scadenza entr. agosto p.v., nonché concesso l'utilizzo immediato delle partite di portafoglio accreditate sul c/effetti per complessive Lmil. 543,3 che sono state girate sul c/c ordinario.

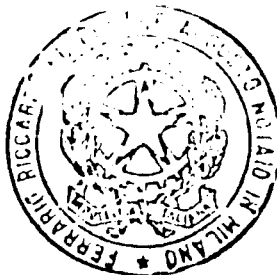
Infine, in ordine al concretamento della fidejussione di \$ 283.200.= da rilasciare alla G.T.E. International nell'interesse della VOXSON S.p.A., Vi facciamo presente che il Capital ci ha comunicato verbalmente, in attesa di inviarci regolare comunicazione scritta, che rientrando la pratica nella competenza ministeriale sarà necessario ottenere il benestare del Mincomes.

Cordiali saluti.

ASSEMBLEA

BANCA AMBROSIANO

Ufficio di Credito



114

All. n. 5 a

VERBALE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL

14 FEBBRAIO 1979

Oggi quattordici febbraio millenovecentosettantanove alle ore 15,30 si è riunito il Consiglio di Amministrazione del BANCO AMBROSIANO S.p.A.

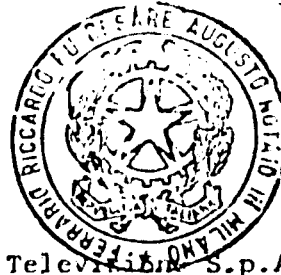
Sono presenti gli Amministratori Signori:

- |                                |                                     |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| - Roberto Calvi                | - Presidente - Consigliere Delegato |
| - Giuseppe Marioni             | - Vice Presidente                   |
| - Giuseppe Zanon di Valgiurata | - Vice Presidente                   |
| - Carlo Olgiati                | - Consigliere e Direttore Generale  |
| - Elviro Arosio                | - Consigliere                       |
| - Andrea Bocca                 | - "                                 |
| - Federico Gallarati Scotti    | - "                                 |
| - Pietro Locatelli             | - "                                 |
| - Stefano Marsaglia            | - "                                 |
| - Gian Paolo Melzi d'Eril      | - "                                 |
| - Ruggiero Mozzana             | - "                                 |
| - Enrico Palazzi Trivelli      | - "                                 |
| - Mario Valeri Manera          | - "                                 |
| - Carlo Von Castelberg         | - "                                 |

Assente giustificato il Consigliere Signor Aladino Minciaroni.

Assistono tutti i Sindaci effettivi.

Segretario Emilio De Marchi Gherini.



147

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A. - Roma

Su proposta del Presidente - Consigliere Delegato il Consiglio, richiamata la delibera all'oggetto "Erogazione di crediti superiori ai 18 miliardi" presa nella riunione del 15 febbraio 1978, all'unanimità e con il parere favorevole di tutti i Sindaci, delibera di consentire a favore della VOXSON S.p.A. - Roma, alla quale a tutt'oggi sono stati concessi fidi per complessive Lit.22.950.000.000, e sempre che la stessa ne faccia richiesta, ulteriori fidi per importo globale non superiore al 20% della cifra di cui sopra.

Il Presidente - Consigliere Delegato viene autorizzato, per il periodo di dodici mesi da oggi, ad accogliere - sentito il parere del Comitato di Direzione - eventuali richieste di ulteriori fidi da parte della VOXSON S.p.A. - Roma nei limiti sopra fissati per l'effettiva erogazione degli stessi.

Le concessioni dei fidi in parola dovranno essere annotate su apposito libro, firmate dal Presidente - Consigliere Delegato e dai componenti il Comitato di Direzione, e degli estremi di esse dovrà essere data notizia al Consiglio di Amministrazione nella sua prima riunione.

#### VI - EVENTUALI

##### "Autotecnica Italia - 1979"

Il Presidente - Consigliere Delegato informa che il nostro Istituto sarà presente, con un proprio Ufficio di Rappresentanza, alla Mostra Autonoma italiana "Autotecnica Italia - 1979" che si terrà dal 10 al 19 aprile p.v. presso il Parco Sokolniki di Mosca.

Tale manifestazione è organizzata dall'Interexpo - Milano e dalla Promark - Torino anche in previsione dell'adeguamento di infrastrutture in questo campo che si renderà necessario in occasione delle prossime Olimpiadi di Mosca.

All. n. 5 b

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO ..... VOXSON Spa ..... Filiale ..... ROMA .....  
 ..... G.C. GENERALE COMMERCIALE Spa .....

Gruppo Totale fidi di globali attuali L. 22.950/milioni da elevare di  
 L. 70/milioni circa.

gu/ Servizio Fidi - 8/3/79. -

Delibera del Consiglio di Amm.ne del 14/2/79.

Per l'attribuzione di fidi "diretti ed indiretti" alla Voxson spa per un ammontare di L. 22.950/milioni; concessione di delega al Sig. Presidente ed al Comitato di Direzione per ulteriori delibere di concessione fidi per un globale di L. 4.590.000.000, con possibilità di raggiungere quindi complessive L. 27.540/mil.

Anche attuando gli spostamenti e gli aumenti ora richiesti dalla Filiale l'ammontare complessivo dei fidi non verrebbe ad eccedere comunque il limite del "quinto" del patrimonio. —

Richieste:

- a) spostamento parziale di castelletti dalla G.C. Generale Commerciale alla Voxson Spa. (in relazione al fatto, già noto, che le esigenze di monetizzazione di portafoglio della prima vanno scemando mentre si incrementano quelle della seconda che, dall'inizio dell'anno provvede direttamente alla fatturazione, sia per le vendite estere che nazionali, dei propri prodotti; gli spostamenti proposti sono della seguente entità:
- |               |                                       |                       |
|---------------|---------------------------------------|-----------------------|
| 60/milioni    | castelletto sconto port. comm.le avv. |                       |
| 1.120/milioni | " " " " " "                           | non. acc.to.          |
| 130/milioni   | " incasso " " "                       | non. acc.to. e/o ric. |

- b) AUMENTO della facoltà (massimale) per rilascio di rischi di firma (apercrediti e/o fidejussioni) da 130 a 200/milioni, ad inquadramento di maggiori esigenze derivanti dalla necessità di rilasciare una apertura di credito di DM 138.800 (ctv L. 62,9/milioni nonché la relativa fidejussione UIC per il 5% dell'ammontare complessivo della operazione (circa L. 3,2/milioni).

Pur restando ferme le diverse ragioni di remora già espresse nei precedenti studi ai quali rimandiamo per brevità (in modo particolare commenti del ns Servizio del 7 e 12/2 us) riteniamo possibile aderire ad ambedue le richieste.

Altre notizie ed allegati trasmessi dalla Filiale con le sue lettere del 2 e del 7 corrente.

- a) lettera a Firma Voxson Audio Ltd (in data 15/2/79).

Non risulta redatta (per la parte terminale) conformemente alla bozza fornita.

All. n. 6

BANCA PARTECIPANTE A "INTER-ALPHA"

UFFICIO LEGALE ds

16/2/1991

OGGETTO

VOXSON S.p.A. in amministrazione controllata

Ill./mo Prof.

Avv. GIAN CARLO PERONE

Commissario Giudiziale della

Amministrazione Controllata 'Voxson SpA'

Via Pompeo Magno 18

00192 R O M A

REGISTRO DELLE SOCIETÀ VIRTUALE - AUTONIZZ. INT. FIN. DI MILANO N. 31949 DEL 25/10/73

A seguito dell'avvenuta ammissione della Società in oggetto alla procedura di amministrazione controllata Le segnaliamo l'ammontare ad oggi per capitale ed interessi dei nostri crediti verso la Voxson S.p.A.:

- Lit. 10.340.314.106= crediti chirografari
- Lit. 6.303.034.898= crediti privilegiati.

e alleghiamo per Sua opportuna conoscenza foglio sul quale sono elencate le varie voci contabili relative alle suddette esposizioni della Voxson S.p.A. nei nostri confronti.

Deleghiamo il Rag. Domenico Berti, Condirettore di Sede del nostro Istituto, nato il 14/4/1925 a Soriano nel Cimino, ad esprimere voto favorevole sull'ammissione della Voxson S.p.A. alla procedura di amministrazione controllata per quanto riguarda il nostro credito chirografario di complessive Lit. 10.340.314.106= (diecimiliarditrecentoquarantamilionitrecentoquattordicimilacentosei).

Cogliamo l'occasione per inviarLe i nostri più distinti saluti.

BANCO AMEROSIANO

Sede di Roma

All/1

(Esposizione al 16/2/1981 per capitale ed interessi)

|                   |   |
|-------------------|---|
| Lit. 146.520.139= | saldo debitore per capitale ed interessi del c/c n.93719  |
| " 1.775.991.648=  | " " " " " c/c n.93720   |
| " 4.593.864.389=  | " " " " " c/c n.93724   |
| " 334.652.232=    | " " " " " c/c n.93728   |
| " 6.245.172.791=  | " " " " " c/c n.93729   |
| " 1.740.481.038=  | capitale e spese di protesto di n.903 effetti scontati alla Voxson S.p.A. e ritornati insoluti e/o protestati   |
| " 94.222.414=     | interessi maturati sui suddetti titoli dalle singole date di scadenza al 16/2/1981  |
| " 69.627.397=     | assegni ceduti dalla Voxson S.p.A. e ritornati insoluti e/o protestati; assegni n.21  |
| " 5.100.386=      | interessi maturati sui suddetti titoli sino al 16/2/1981  |
| " 1.652.800.000=  | rischio in corso del portafoglio a scadere o scaduto ma del <sup>dicembre</sup> quale non si conosce l'esito al 30/1/1981 (cioè dalla 3 <sup>a</sup> decade di /  |
| " 34.077.838=     | controvalore per capitale ed interessi del conto anticipi di USA\$ 32.170,88 (Lit.32.257.741 controvalore di USA \$ 32.170,80 al cambio al 30/1/1981 di 1.002,70 - Lit.479.386= interessi dal 13/11/1980 al 15/12/1980 al cambio di 957,95 all'11/12/80 - Lit. 1.340.711= interessi dal 16/12/1980 al 16/2/1981 al cambio al 30/1/1981 di 1.002,70); finanziamento scaduto il 15/12/1980. Il suddetto conto è garantito da libretto R.O. n.3651 di Lit.30.102.166=. |
| " 19.863.794=     | controvalore per capitale ed interessi del conto anticipi di DM.40.798,11 (Lit.19.338.304= controvalore di DM.40.798,11 al cambio al 30/1/1981 di Lit.474 - Lit. 525.490= interessi maturati al 16/2/81 al cambio di 474 al 30/1/1981). Il finanziamento scadrà il 19/2/1981. Il suddetto conto è garantito da Libretto R.O. n.3697 di Lit.22.016.683   |
| " 967.000=        | fidejussione n.413 a favore UIC per pagamento anticipato di DM 40.798,1   |
| " 1.350.000=      | " 398 " " " " " \$ 32.170,88  |
| " 976.000=        | " 397 " " " " " " "   |
| " 2.068.000=      | " 386 " " " " " " "   |
| " 1.472.000=      | " 391 " " " " " " "   |
| " 2.455.000=      | " 392 " " " " " " "   |
| " 1.998.000=      | " 406 " " " " " " "   |
| " 1.499.000=      | " 400 " " " " " " "   |

la fidejussione n.413 di Lit.967.000= è valutariamente estinguibile; tutte le altre fidejussioni sono relative a merce sdoganata oltre i termini di iniziativa bancaria.

(Nella posizione non è menzionato l'importo di Lit.52.000.000= circa che sarà accreditato alla Voxson a seguito di utilizzo di apercredito con pagamento differito al 17/3/1981)

|              |  |
|--------------|--|
| " 4.196.543= | saldo debitore per capitale ed interessi al 16/2/1981 del c/c n.41540, intestato alla società 'Generale Commerciale', garantito da fidejussione rilasciata dalla Voxson S.p.A.                   |
| " 3.920.475= | fidejussione a favore UIC per pratica 'Generale Commerciale' le cui esposizioni sono garantite dalla Voxson S.p.A. e da libretto R.O. n.2733 di Lit.7.618.729= acceso dalla Generale Commerciale |
| " 73.000=    | spese non ancora contabilizzate per rimessa documentaria (Lit.23.000= da riconoscere alla Dresdner Bank e Lit.50.000= per nostre spese e commissioni)  |

All. n. 7



BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALPI

SEDE DI ROMA - VIA DEL TRAFORO 146 - CODICE AVV. POST. 00187 - TEL (06) 6789451/2/3/4/5 - BORSA 6790158 - 6792024 - TELEFAX 67901610

|  |  |    |  |
|--|--|----|--|
| UFFICIO.   | Segreteria                                     |    |  |
| ROMA.  | 16/12/1981                                     |    |  |
| VS/RIF.  | NS/RIF.  | CS |  |
| OGGETTO:   | VOXSON S.p.A. in Amministrazione Straordinaria |    |  |
| IMPOSTA BOLLO VIRTUALE - AUTORIZZ. INT. FIN. DI MILANO N. 16949 DEL 25/10/73 |  |    |  |

RACCOMANDATA A MANO

Egregio Signore  
 Dr. Ing. Emanuele MORICI  
 Commissario della  
 VOXSON S.p.A. in Amm. Straordinaria  
 Via di Tor Cervara, 236  
 00155 R O M A

Abbiamo ricevuto la pregiata Sua comunicazione del 30/11/81 e La informiamo che l'ammontare dei nostri crediti non coincide con quanto indicatoci. Le segnaliamo pertanto il dettagliato elenco delle nostre esposizioni.

POSIZIONE DIRETTA

IN VIA CHIRCOGRAFARIA

- A) Saldi debitori dei seguenti conti correnti in essere presso la sotto scritta Sede di Roma del B.A. intestati alla Voxson S.p.A., chiusi per capitali ed interessi alla data del 30/10/81 (data del decreto ministeriale di ammissione alla procedura di Amministrazione Straordinaria):
- |                    |                            |
|--------------------|----------------------------|
| L. 120.532.423.=   | c/c n. 93719               |
| L. 1.671.244.460.= | c/c n. 93720 VOXSON S.p.A. |
| L. 404.094.742.=   | c/c n. 93728               |
| L. 5.304.825.998.= | c/c n. 93724 MERCI         |
- B) Effetti insoluti e/o protestati a suo tempo scontati dalla sotto scritta Sede alla Voxson SpA:
- |                    |  |
|--------------------|--|
| L. 2.171.644.506.= | capitale e spese di protesto relativi a n. 1.045.= effetti                   |
| L. 407.187.100.=   | interessi relativi ai suddetti effetti dalle singole scadenze al 30/10/1981. |
- C) Assegni ceduti dalla Voxson S.P.A. e ritornati insoluti e/o protestati:
- |                 |   |
|-----------------|---|
| L. 71.916.845.= | capitale e spese di protesto relativi a n. 15 assegni                     |
| L. 17.672.957.= | interessi relativi ai suddetti assegni dalle singole scadenze al 30/10/81 |
- D) Mostra quota spese anticipate da Interbanca per pagamento di polizza assicurativa R.A.S. relativamente agli immobili ed impianti oggetto della garanzia ipotecaria



di cui alla successiva lettera E.

TOTALE L. 10.191.712.571.=

IN VIA PRIVILEGIATA IPOTECARIA E PIGNORATIZIA

E) IN VIA IPOTECARIA

in forza dell'atto di surroga rilasciato da Interbanca - Banca per finanziamenti a medio e lungo termine S.p.A. (a seguito dell'adempimento da parte di questo Banco degli obblighi di natura fidejussoria assunti con atto in data 15/3/1977 a favore di Interbanca nell'interesse dell'emarginata) e conseguente annotamento presso la Conservatoria dei Registri Immobiliari e presso la Cancelleria del Tribunale di Roma;

n o n c h è

F) IN VIA PRIVILEGIATA PIGNORATIZIA

Con privilegio sulle merci costituite in pegno con lettere in data 25/3/1977 e 27/10/1980:

L. 7.396.466.878.=

saldo debitore del c/c n. 93729 in essere presso la sottoscritta Sede ed intestato alla Voxson S.p.A., comprensivo degli interessi al 30/10/1981

TOTALE L. 7.396.466.878.= oltre interessi dal 30/10/81 sino al realizzo delle garanzie.

G) IN VIA PRIVILEGIATA PIGNORATIZIA

1) Con privilegio sul libretto R.C. n. 3697 con saldo attuale di lire 22.016.683.= (oltre interessi dal 31/1/1981) costituito in pegno con lettera in data 17/11/1980 - saldo debitore del c/c n. 95751 (ex conto anticipi in D.M.) in essere presso la sottoscritta Sede a nome dell'emarginata

L. 23.707.010.=

2) Con privilegio sul libretto R.C. n. 3651 con saldo attuale di lire 50.102.156.= (oltre interessi dal 1/1/1981) costituito in pegno con lettera in data 12/8/1980: - saldo debitore del c/c 95752 (ex conto anticipi in dollari USA) in essere presso la sottoscritta Sede a nome dell'emarginata

L. 41.604.576.=

TOTALE L. 55.511.588.= oltre interessi dal 30/10/81 sino all'effettiva estinzione ed incameramento delle garanzie.

-3-

in  
 Nei confronti dell'emarginata abbiamo corso i seguenti rischi derivanti da fidejussioni dal nostro Banco rilasciate nell'interesse della medesima a favore dell'Ufficio Italiano Cambi:

|                  |        |       |             |
|------------------|--------|-------|-------------|
| ns. fidejussione | n. 398 | di L. | 1.350.000.= |
| "                | "      | di L. | 976.000.=   |
| "                | n. 386 | di L. | 2.068.000.= |
| "                | n. 391 | di L. | 1.472.000.= |
| "                | n. 392 | di L. | 2.455.000.= |
| "                | n. 406 | di L. | 1.998.000.= |
| "                | n. 400 | di L. | 1.499.000.= |

Per i crediti derivanti dai saldi debitori dei conti correnti n. 93720 e n. 93724 (conti correnti assistiti da procure irrevocabili all'incasso come da documenti allegati) si chiede che le somme che pervenissero alla procedura da parte della Voxson Audio Ltd in dipendenza del contratto in data 30/1/1979 fra quest'ultima e l'emarginata, siano riconosciute in prededuzione ovvero con privilegio sulle somme incassate, a favore del Banco in forza del mandato irrevocabile in rem propriam in data 9/2/1979

#### POSIZIONE INDIRETTA

##### IN VIA CHIROGRAFARIA

- in forza della fidejussione rilasciata in data 16/2/1976 a favore della sottoscritta Sede di Roma del BANCO AMBROSIANO S.p.A. nell'interesse della G.C. Generale Commerciale (costituita in mora con lettera in data 12/12/1980

- L. 5.000.117.=

saldo debitore del c/c n. 41540 in essere presso la sottoscritta Sede a nome della G.C. Generale Commerciale comprensivo di interessi al 30/10/81

L. 5.000.117.=

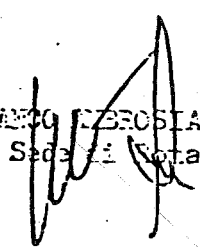
Nei confronti della G.C. Generale Commerciale (e conseguentemente nei confronti della Voxson S.p.A.) abbiamo in corso un rischio per fidejussione dalla nostra Sede rilasciata a favore dell'Ufficio Italiano Cambi di L. 3.920.475.= fidejussione n. 200

Alleghiamo i seguenti documenti:

- 1) n. 4 estratti dei conti correnti sub. A)
- 2) n. 49 distinte elencati gli effetti sub. B)
- 3) n. 1 distinta elencante gli assegni sub. C)
- 4) copia della ricevuta attestante l'avvenuto pagamento del premio assicurativo di cui alla lettera D)
- 5) copia atto di surroga e della nota di annotamento di cui sub. E)
- 6) copia delle lettere di costituzione in pegno di cui sub. F)
- 7) estratto del conto corrente di cui alle lettere sub. E e sub. F)
- 8) lettera di costituzione in pegno di cui alla lettera G) n. 1
- 9) lettera di costituzione in pegno di cui alla lettera G) n. 2
- 10) estratto del conto corrente di cui alla lettera G) n. 1
- 11) estratto del conto corrente di cui alla lettera G) n. 2
- 12) n. 7 fotocopie delle fidejussioni dal Banco rilasciate a favore dell'Ufficio Italiano Cambi
- 13) copia del mandato irrevocabile in rem propriam in data 9/2/1979
- 14) copia della fidejussione di cui alla " Posizione indiretta "
- 15) copia della lettera di costituzione in mora di cui alla " Posizione indiretta "
- 16) estratto del c/c di cui alla " Posizione indiretta "
- 17) copia della nostra fidejussione a favore dell'Ufficio Italiano Cambi di cui alla " Posizione indiretta "

Distinti saluti.

BANCO CROCIANO  
Sede in Roma



Pratida VOXSON/ INTERBANCA All. n. 8

MILANO - VIA CLERICI 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 - BORSA B03903 - TELEX: AMROBAN 31204 - AMBROSST 35052

a. Fidejussioni/pdv

Copia Fidejussione da noi rilasciata per il contratto "ponte".  
Spettabile

b. 15 Marzo 1977

INTERBANCA - BANCA PER FINANZIAMENTI

c. NS/R.F.

d. O.T.T.O.

FIDEJUSSIONE N° 9851

|                    |            |                                  |  |
|--------------------|------------|----------------------------------|--|
| UFFICIO FIDUCIARIO |            | A MEDIO E LUNGO TERMINE - S.p.A. |  |
| BANCO AMBROSIANO   |            | Venetia, 56                      |  |
| 20121              |            | M I L A N O                      |  |
| 117/20             | - 4 APR 77 |                                  |  |

Preso atto del finanziamento a medio termine da Voi concesso a sensi D.P.R. 29.9.1973 n° 601, come da contratto rogato dal Notaio Franco Liguori in data 8.3.1977 alla "VOXSON- Fabbrica Apparecchi Radio Televisione" SpA, con sede in Roma per l'importo di Lit. 7.500.000.000,= (lire settemiliardicinquecentomilioni) in linea capitale, oltre interessi, spese, tasse ed accessori; nonchè delle condizioni, modalità, termini che regolano la suddetta operazione di finanziamento a medio termine, con la presente dichiariamo di costituirci fidejussori della predetta "VOXSON- Fabbrica Apparecchi Radio Televisione S.p.A." nei Vostri confronti per l'adempimento di qualsiasi obbligazione derivante dal suddetto finanziamento, fino alla concorrenza, in linea capitale, di L. 4.000.000.000,= (lire quattromiliardi) oltre interessi, spese, tasse ed accessori. Si precisa pertanto che l'obbligazione di garanzia del BANCO AMBROSIANO S.p.A., Sede di Milano, ha durata pari a quella del contratto di finanziamento sopra richiamato, cioè sino al 31.3.1979 (trentuno Marzo millenovecentosettantanove).

La presente fidejussione è regolata dalle seguenti condizioni :

- la fidejussione garantisce tutto quanto dovuto dal debitore per capitale, interessi anche se moratori ed ogni altro accessorio nonchè per ogni spesa anche se di carattere giudiziario ed ogni onere tributario.
- il fidejussore si impegna altresì a rimborsare ad INTERBANCA le somme che da INTERBANCA stessa fossero state incassate in pagamento di obbligazioni garantite e che dovessero essere restituite in seguito ad annullamento o revoca dei pagamenti stessi.
- le obbligazioni derivanti dalla fidejussione sono solidali ed indivisibili anche nei confronti degli aventi causa a qualsiasi titolo.
- il fidejussore non può recedere nel corso della operazione dalla garanzia, che rimane efficace fino al completo adempimento della obbligazione garantita.
- il fidejussore dispensa INTERBANCA dall'onere di agire entro i termini previsti dall'art. 1957 C.C. intendendo di rimanere obbligato, in deroga a tale disposizione, anche se INTERBANCA non abbia proposto le sue istanze contro il

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

Moschella Bonarioni

CONTINUAZIONE N° UNO

Milano, 15 Marzo 1977

da BANCO AMBROSIANO a INTERBANCA

nostro rif.to n° 9851

debitore o gli eventuali coobbligati o non le abbia continuate.

f) il fidejussore è tenuto a pagare immediatamente ad INTERBANCA, a semplice richiesta scritta anche in caso di opposizione del debitore, quanto dovutogli per capitale, interessi, spese, tasse ed ogni altro accessorio.

Per la determinazione del debito garantito fanno prova in qualsiasi sede contro il fidejussore le risultanze delle scritture contabili di INTERBANCA la quale, per altro, non è tenuta ad effettuare di propria iniziativa al fidejussore alcuna comunicazione in ordine alla situazione dei conti ed in genere ai rapporti col debitore.

L'eventuale decadenza del debitore dal beneficio del termine si intenderà automaticamente estesa al fidejussore.

Il fidejussore dichiara di restare comunque obbligato, anche se la obbligazione principale dovesse risultare invalida, o l'atto di finanziamento dovesse risultare inefficace, nullo o annullabile.

g) il fidejussore non potrà esercitare il diritto di regresso o di surroga che gli spettasse nei confronti del debitore, di coobbligati e di garanti ancorchè co-fidejussori, sino a quando ogni ragione di credito di INTERBANCA non sia stata interamente estinta.

h) il fidejussore espressamente dichiara di rinunciare alla preventiva escussione del debitore principale.

i) la fidejussione ha pieno effetto indipendentemente da qualsiasi garanzia, personale o reale, già esistente o che fosse in seguito prestata a favore di INTERBANCA nell'interesse del debitore medesimo e quindi anche nell'ipotesi in cui la garanzia contrattuale dovesse risultare inefficace, nulla o annullabile.

Quando Vi sono più fidejussori, ciascuno di essi risponde per l'intero ammontare del debito anche se le garanzie sono state prestate con un unico atto e l'obbligazione di alcuno dei garanti è venuta a cessare o ha subito modificazioni per qualsiasi causa e anche per remissione o transazione da parte di INTERBANCA.

l) qualsiasi dichiarazione, comunicazione, notifica, sarà effettuata da INTERBANCA al fidejussore con pieno effetto all'indirizzo da lui indicato all'atto della costituzione del rapporto o fatto conoscere successivamente per iscritto.

m) le spese per l'eventuale registrazione dell'atto ed ogni altra spesa ad esso inerente o conseguente sono a carico del fidejussore.

n) per qualunque contestazione è competente il Foro di Milano.

BANCO AMBROSIANO

Sede di Milano

Milano, Via Cerverici 2

Dichiariamo, con riferimento agli artt. 1341 e 1342 C.C. di approvare specifi-

BANCO AMBROSIANO

Sede di Milano

CONTINUAZIONE N° DUE  
da BANCO AMBROSIANO a INTERBANCA

Milano, 18 Marzo 1977  
nostro rif.to n. 9851

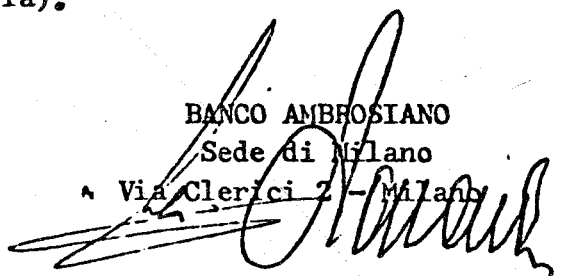
catamente le clausole e condizioni sopra trascritte che riguardano:

- paragrafo d) (Recesso del fidejussore e relativi effetti),  
e) (Deroga al disposto dell'art. 1957 C.C),  
f) (Rinuncia all'eccezione, valore probatorio delle risultanze delle scritture contabili di INTERBANCA; decadenza dal beneficio del termine del fidejussore; validità dell'obbligazione fidejussoria, anche in caso di invalidità della obbligazione principale),  
h) (Rinuncia alla preventiva escussione del debitore principale),  
n) (Deroga di competenza giudiziaria).

BANCO AMBROSIANO

Sede di Milano

Via Clerici 2 - Milano



**Banco Ambrosiano**

NATA NEL 1896 - SEDE MILANO - VIA CLERICI 2 - TRIBUNALE DI MILANO N. 3177 - CAPITALE L. 10.000.000.000 INT. VERSATO - RISERVE L. 53.820.000.000

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

All. n. 8 a

DE DI ROMA - VIA DEL TRAFORO, 146 - COD. AV. TAM. POST. 00187 - TEL. (06) 689451 2 3 4 5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009

UFFICIO Segreteria

ROMA 30.3.1977

VS RIF NS/RIF BF

OGGETTO:

Alla nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio FidiM I L A N OVOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A.

- £. 500.000.000.= scop. int. di c/c - scad. fcr 12/76 - tasso 20+1/8
- £. 496.501.203.= saldo odierno avere
- £. 125.000.000.= saldo od. avere c/c 93722 cost. in pegno a gar. apercre  
dito US \$ 137.544,65 (mod. S 114 del 25/3/77) °)
- £. 4.000.000.000.= ns. fid. a fav. INTERBANCA - scad. 31/3/79 - 1,50% annuo
- £. 7.407.370.= ctv. n° 1 anticipo in divisa - scad. 30/6/77
- £. 132.136.011.= ctv. n° 3 apercrediti in divisa °) comprensivo
- £. 8.448.585.= ctv. n° 3 accettazioni in divisa - scad. diverse
- £. 49.638.178.= dep. cauz. Bankit con ns. mezzi (D.M. 6/5/76)  
*dot. 22/5/77 di autorizz.*

G.C. - GENERALE COMMERCIALE S.p.A.

- £. 48.809.085.= saldo odierno dare del c/c - tasso 20+1/8 (in corso di  
accredito partita di sconto per £mil. 160.0)
- £. 80.000.000.= saldo od. avere c/c 41543 cost. in pegno a gar. accett.  
in divisa scad. 26/5/77 ✓
- £. 247.000.000.= rischio sconto port. comm. accettato - tasso 20+1/8
- £. 928.800.000.= " " " non acc. "
- £. 6.900.000.= " incasso " accettato
- £. 417.800.000.= " " " non acc.
- £. 85.382.262.= ctv. n° 1 accettazione in divisa - scad. 26/5/77 ✓
- £. 76.366.875.= dep. cauz. Bankit con ns. mezzi (D.M. 6/5/76)

ass. da fid. gen. a firma Voxson S.p.A.

Con riferimento alle intese intercorse per le vie brevi, Vi significhiamo che la società VOXSON, a garanzia della nota fidejussione di £. 4.000.000.000.= rilasciata dalla nostra Consorella di Milano ad INTERBANCA a fronte del finanziamento a medio termine di £. 7.500.000.000 concesso alla medesima società, ha costituito in pegno a nostro favore merce di sua proprietà per un valore complessivo di £. 5.009.512.252.=, come da documentazione allegata.!

Nel contempo, a seguito dell'avvenuto incasso di detto finanziamento erogato in due tranches per complessive £. 7.242.248.000.=, è stata ripianata la posizione debitoria della "G.C. Generale Commerciale" der

vante dall'apertura di credito in c/c di £. 6.000.000.000.= a suo tempo accordata contro costituzione in pegno di merce, per cui abbiamo provveduto ad estinguere detta garanzia revocando in pari tempo la relativa facoltà; dopo tale operazione, la posizione del Gruppo nei confronti del nostro Istituto risulta quella indicata a margine.

Vi informiamo, inoltre, che contro costituzione in pegno in un conto collaterale della somma di £. 125.000.000.= da parte della società, VOXSON, abbiamo disposto per conto della società stessa un'apertura di credito documentario irrevocabile di US \$ 137.544,65 su New York (cfr. copia mod. S 114 e mod. U 225 allegati).

Infine, stante anche quanto sopra, procediamo alla revoca della facoltà di scoperto di c/e di £. 500.000.000.= finora fruita dalla VOXSON, mentre riteniamo tuttora valida ed operante la Vostra autorizzazione ad accogliere portafoglio sconto/incasso presentato dalla "G.C." nell'ambito di 2 miliardi.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

*Handwritten signature*

|  |       |  |
|--|-------|--|
| AUTORIZZATO II                             |       |  |
| COMITATO D. DIREZIONE - <del>CRONICA</del> |       |  |
| OLGATI ROS                                 | LEONI |  |

4/5/77

All. c.s.

*Handwritten note:*  
in istanza prevista  
per un'indagine  
*Handwritten signature*



*Custode e  
sua attestazione*

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |            |
| 017837                           | -5 APR 77  |
| <i>φ</i>                         | <i>LeY</i> |

All. n. 9

**VOXSON**

Presidenza

Roma, 25 marzo 1977

Spett.le

BANCO AMBROSIANO S.p.A.

Sede di R O M A

|                  |           |
|------------------|-----------|
| BANCO AMBROSIANO |           |
| 17471            | 20 MAR 77 |
| R                |           |

A garanzia dell'adempimento degli obblighi verso di Voi assunti da noi medesimi in relazione alla fidejussione da Voi prestata nel nostro interesse a favore di INTERBANCA - Banca per finanziamenti a medio e lungo termine S.p.A. - per l'importo di L. 4.000.000.000.= (quattromiliardi), nonché di ogni altra obbligazione, sia diretta che indiretta, da qualsiasi operazione originaria, verso di Voi assunta o da assumersi dalla nostra società, ci impegniamo con la presente a tener vincolate in pegno a Vostro favore, alle condizioni di cui alla lettera di pegno da noi sottoscritta in data odierna, presso il nostro magazzino, sito in Via di Tor Cervara, 286 - Roma, sublocato al Vostro Banco come da regolare contratto, le seguenti merci :

| Quantità | Descrizione    | Valore Unitario | Valore Totale |
|----------|----------------|-----------------|---------------|
| 820      | TV B/N 1242    | 112.630         |               |
| 1616     | " " 1246       | 116.850         |               |
| 1944     | " " 1741       | 131.570         |               |
| 152      | " " 2031       | 125.740         |               |
| 610      | " " 2431       | 114.810         |               |
| 153      | TVC 6726       | 418.130         |               |
| 33       | TVC-CD 6726    | 469.670         |               |
| 289      | TVC-BS 6726    | 427.980         |               |
| 43       | TVC-CD/BS 6726 | 479.520         |               |
| 1249     | TVC 6728       | 414.820         |               |
| 358      | TVC-CD 6728    | 466.360         |               |
| 745      | TVC-BS 6728    | 424.670         |               |
| 205      | TVC-CD/BS 6728 | 476.210         |               |
| 26       | RA 3002 S      | 13.500          |               |
| 9        | " 3002 FM      | 52.810          |               |
| 85       | " 3002 FME     | 57.490          |               |
| 2550     | AR 2000        | 22.140          |               |
| 3900     | Tanga OM       | 15.770          |               |
| 2624     | Tanga OL       | 16.500          |               |
| 518      | Tanga FM       | 19.660          |               |
| 187      | RA-Mostro      | 121.120         |               |
| 100      | GN 206         | 32.700          |               |
| 2050     | GN 208         | 41.510          |               |

Il Custode Consegnatario

**VOXSON**

Presidenza

Banco Ambrosiano - 25.3.'77 -

2.

|       |                    |         |
|-------|--------------------|---------|
| 1323  | GN 1008            | 71.330  |
| 5663  | GN 1008 FMS        | 90.160  |
| 11008 | GN 2008            | 73.460  |
| 6946  | GN 2008 FMS        | 89.460  |
| 2719  | Q 3                | 93.940  |
| 2355  | Q 5                | 96.820  |
| 1000  | MC 1               | 125.800 |
| 13    | Topkapi            | 896.270 |
| 16    | H 305              | 66.862  |
| 22    | GD 1               | 37.470  |
| 52    | Box Topkapi        | 45.340  |
| 258   | Box 311            | 45.700  |
| 3581  | Alt. suppl. sonar  | 2.350   |
| 327   | Alt. suppl. Mostro | 4.690   |
| 258   | Antidisturbo       | 11.030  |
| 17    | Decodif. PAL/Secam | 46.280  |
| 7752  | Aliment. Tanga     | 11.210  |

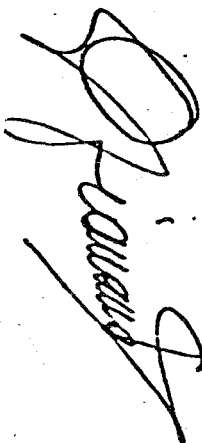
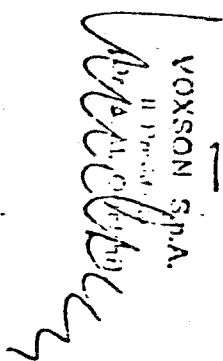
L. 5.009.512.252.=

Scarto 20% 1.001.902.450.=Valore netto L. 4.007.609.802.=

Di comune accordo con codesto Spett.le Banco, a norma dell'art. 2786 2° comma C.C., viene nominato Custode Consegretario delle merci il Rag. GIUSEPPE FIORAVANTI che, sottoscrivendo la presente, dichiara d'accettare lo incarico e conferma l'avvenuta consegna della merce stessa, assumendosi ad ogni effetto gli oneri relativi.

Le merci di cui sopra potranno essere svincolate parzialmente a misura che diminuirà l'importo della fidejussione da Voi rilasciata ad INTERBANCA nel nostro interesse, e totalmente il giorno che detta fidejussione Vi venisse restituita o che comunque venissero a cessare obbligazioni della nostra società nei Vostri confronti.

Il Custode Consegretario

VOXSON S.p.A.  
Il Presidente

# VOXSON

Presidenza

Banco Ambrosiano - 25.3.'77 -

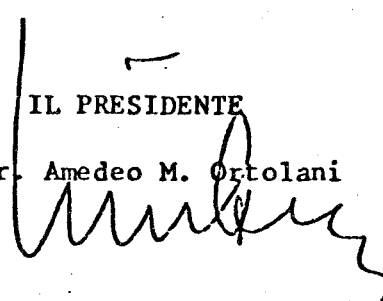
3.

Le merci di cui sopra sono regolarmente coperte da assicurazione in regola con i premi presso RAS - Riunione Adriatica di Sicurtà S.p.A. e per la quale saremo a rimmetterVi l'appendice sulla quale risulti il vincolo a Vs. favore a partire dalla data della presente per il rischio dell'incendio.

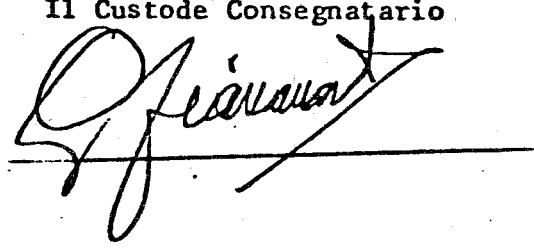
In fede.

IL PRESIDENTE

Dr. Amedeo M. Ortolani



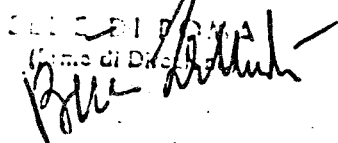
Il Custode Consegnatario



Si attesta che:

- le firme apposte sul presente documento sono autentiche e, nel caso di Spina, il documento è stato sigillato con la stessa
- il documento è stato consegnato...

20/1/1977  
(8618)

Dr. Amedeo M. Ortolani  


All. n. 10 a

**INTERBANCA**  
BANCA PER FINANZIAMENTI A MEDIO E LUNGO TERMINE

Capitale L. 18.000.000.000

SEDE SOCIALE: MILANO

Riserve L. 23.315.000.000

Spettabile  
VOXSON S.P.A.

00155 R O M A

Via di Tor Cervara, 286

e, per conoscenza  
Spettabile  
BANCO AMBROSIANO  
M I L A N O

CP/ Milano, 21 OTT. 1977

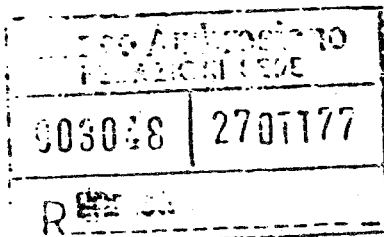
Pratica n. 4736/00 - Finanziamento di L. 7.500.000.000.= a sensi  
D.P.R. 601/73  
Rata di L. 684.492.000.= scaduta il 30/9/77

Dall'esame delle nostre evidenze ci risulta  
che, salvo errore; non è stato da parte Vostra provveduto al pa-  
gamento della rata emarginata, come da nostro avviso del 10/9/77.

Poichè non ci è possibile tenere ancora in so-  
speso la posizione, Vi invitiamo a voler provvedere al regolamen-  
to della stessa, nonchè dei relativi interessi di mora, con la  
massima sollecitudine e, comunque, entro e non oltre otto giorni  
dalla data della presente.

Vi significhiamo fin d'ora che in difetto prov-  
vederemo senza ulteriore avviso alla tutela del nostro credito  
nei modi e nella sede più opportuna.

Distinti saluti.

RACCOMANDATA - ESPRESSO

21.9.1978 n. 113587

Tribunale di Milano  
Registro Società n. 113587  
C.C.I.A.A. Milano 591677



POSTA: Casella Postale 1247  
20100 MILANO  
TELEFONO: 7731.1  
TELEGRAFO: INTERBANCA

TELEX: IMPIEGHI  
33649 INTBANCA  
ESTERO, AMMINISTRAZIONE  
34458 INTBANCA

## INTERBANCA

All. n. 10 b

BANCA PER FINANZIAMENTI A MEDIO E LUNGO TERMINE

Capitale L. 21.574.395.000

UFFICIO FIDUCIARIA PER AZIONI  
BANCO AMBROSIANO CALE MILANORiserve L. 34.701.395.000 =  
L. 42.375.790.000

020117 | 3001178

RACCOMANDATASpett.le  
VOXSON S.p.A. - Fabbrica Apparecchi Radio e TelevisioneSpett.le  
BANCO AMBROSIANO  
M I L A N O00155 - R O M A  
Via Di Tor Cervara,  
286

CT/ Milano,

Pratica n° 4736/00 - Finanziamento di L. 7.500.000.000.= a sensi D.P.R. 601/73.

Rata di L. 684.492.000.= scaduta il 30/9/1977.

Rata di L. 654.065.000.= scaduta il 31/3/1978.

Rata di L. 657.659.000.= scaduta il 30/9/1978.

Facciamo seguito alle nostre del 21/10/77, 15/11/77, 3/7/78 per rilevare che, dall'esame delle nostre evidenze, ci risultano a tutt'oggi impagate le rate emarginate.

Distinti saluti.

INTERBANCA  
Banca per Finanziamenti a Medio e Lungo Termine*Walter Gnozz*gu/ Servizio Fidi - 31/10/1978:

E' venuta a scadere da un mese una ulteriore rata di rimborso del prestito di Interbanca per il quale siamo impegnati con una garanzia ( fidejussione) di L. 4.000/milioni.

La società in data 18/7 inoltrò ad Interbanca richiesta di moratoria (dipendente dalle difficoltà di produrre la documentazione necessaria per un finanziamento ai sensi della legge 464) e di dilazione del pagamento delle rate allora in sospeso (quelle del 30/9/77 e 31/3/78) con sei rate mensili a partire dal 15/10. Tale lettera non risulta aver avuto risposta ufficiale ( si fa cenno comunque a contatti verbali tra i due uffici risultato pure ignoto).

Tribunale di Milano  
Registro Società n. 113587  
C.C.I.A.A. Milano 591677  
N. Codice Fiscale 00776620155

B

20100 MILANO  
TELEFONO: 7731.1  
TELEGRAFO: INTERBANCA33649 INTBANCA  
ESTERO, AMMINISTRAZIONE  
34158 INTBANCA

19  
In Sig. Fagnano.

Trasmettere per infotec a Dr. "Di Giovanni"

( trasmissione effettuata) -----

Trattasi di sollecito effettuato automaticamente,  
con programma impostato presso il C.E.F.D. su se-  
gnalazione del competente Ufficio dell' Istituto  
erogante.

Copia a nostra conoscenza in quanto garanti limita-  
tamente a 4.000/milioni.

Della insolvenza della cliente eravamo già a cono-  
scenza ed in via informale ( vedasi appunto in pratica  
prodotto da Sig. Tagliani) già conoscevamo la entità  
della esposizione reale nonché, di massima, gli accordi  
intercorsi per l' inizio del pagamento interessi  
( vedasi promemoria appuntato alla lettera Filiale  
del 15/1/79)+

All. n. 10 c

**INTERBANCA**

BANCA PER FINANZIAMENTI A MEDIO E LUNGO TERMINE

L. 20.000.000.000

Risc. L. 38.740.000.000

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| UFFICIO EDIL<br>BANCA INTERBANCA |           |
| 007356                           | 11 FEB 80 |
| [Signature]                      |           |

R A C C O M A N D A T A

SPETTABILE:

BANCA AMBROSIANO S.P.A.

VIA CLEFICI 2

20121 MILANO

MILANO, 05/02/80.

PRATICA N. 04736/00 FINANZIAMENTO: 601 POSTIC.

VOXSON SPA FABBRICA APPARECCHI

RADIO E TELEVISIONE

VIA DI TOP CERVARA 256

00155 ROMA

DALL' ESAME DELLE NOSTRE EVIDENZE RILEVIAMO CHE RISULTA SCADUTO E TUTTORA SCOPERTO L' IMPORTO DI LIRE: 9.520.902.425, OLTRE INTERESSI DI MORA.

VI PREGHIAMO PERTANTO DI PROVVEDERE CON CORTESE URGENZA ALLA RELATIVA SISTEMAZIONE.

QUALORA ABBIATE GIA' PROVVEDUTO, VOGLIATE CONSIDERARE SUPERATA LA PRESENTE.

CON L' OCCASIONE PORGIAMO DISTINTI SALUTI.

INTERBANCA

IMPOSTA SOSTITUTIVA D.P.R. 29/9/1973 N.601 TIT. IV.

605

502

Servizio Fidi, 26/11/1980

All. n. 11

VOXSON Spa, Fil. di Roma

**OGGETTO:** escussione da parte INTERBANCA della fidejussione di L.4.000.000.000 prestata dal Banco nell'interesse dell'emarginata a parziale garanzia del finanziamento di L.7.500.000.000.

Con lettera 11/11 Interbanca si dichiara costretta ad escutere la garanzia da noi prestata nell'interesse della Spa Voxson vista la manifesta inadempienza della società.

L'importo di L.4.000.000.000 rappresenta il 53,33% di L.7.500.000.000.

La somma richiestaci in pagamento pro-quota del totale credito maturato al 3/11/80 è di L.5.815.931.835 (le rate impagate in linea capitale e gli interessi di mora calcolati al 3/11 ammontano a complessive L.10.904.879.008). Dal 4/11 al 31/12/1980 il dietimo giornaliero su L.5,8 miliardi è di L.2.949.025.

Relativamente al residuo credito, siamo a conoscenza che Interbanca ha notificato atto di precetto.

In forza dell'ipoteca a suo tempo iscritta sui beni immobili sociali e del privilegio sui macchinari, il predetto Istituto entro 90 giorni dalla data di notifica <sup>deve</sup> ottenere il pignoramento dei beni. Salvo ovviamente che nel frattempo non intervengano procedure concorsuali (amministrazione controllata <sup>o fallimento</sup>).

Allo stato attuale non si offrono alternative al pagamento e ciò anche tenuto conto delle vincolanti clausole del ns. impegno fidejussorio (copia allegata).

In considerazione di quanto sopra e del fatto che il nostro impegno si trasforma da firma in cassa, si ritiene di ottemperare nel corrente mese a quanto richiestoci da Interbanca.

*provvediamo a fare il versamento  
entro il 28/11/80*



**Banco Ambrosiano**

N. 1896 - SEDE: MILANO - VIA CLERICI 2 - TRIBUNALE DI MILANO 3177 - COD. FISC. 00714450152 - CAPITALE L. 30.000.000.000 INT. VERSATO - RISERVE L. 96.280.000

All. n. 12

BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALF

ROMA - VIA DEL TRAFORO 146 - CODICE AVV. POST. 00187 - TEL. (06) 6789451/2/3/4/5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBRO I 61

UFFICIO.

Segreteria/ sil/ dir.

|                  |                |
|------------------|----------------|
| UFFICIO FIDI     |                |
| BANCO AMBROSIANO |                |
| 10/10/80         | 5/10/80        |
| <i>[firma]</i>   | <i>[firma]</i> |

ROMA.

28 ottobre 1980

VS/RIF.

NS/RIF.

OGGETTO:

VOXSON Spa Fabbrica Apparecchi Radio e Televi  
sione e p.c.

Alla nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
MILANO

Alla nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Legale  
MILANO

- L. 3.900.000.000.= scop. di c/c utilizz. in c/spec.ass. da mandato irr.le inc. dovute alla Voxson da parte V.A.L. - tasso 23 + 1/8 sc.fcr 31/3/82
- L. 4.118.850.131.= saldo dare del c/c n° 93724/42
- L. 1.532.000.000.= scop.int. di c/c ass. da mandato irr.le incasso c.s.- tasso 23 + 1/8 - scad.fcr. 31/3/82
- L. 1.624.137.791.= saldo dare del c/c n° 93720/22
- L. 135.367.112.= saldo dare del c/c n° 93719/45
- L. 12.466.900.000.= ordini forn.Voxson Audio Ltd a fav. Voxson
- L. 12.051.591.944.= benest. export da noi rilasciati (imp.e V.A.L.) totalmente regolate
- L. 225.000.000.= cast. sconto port.comm.acc. - tasso 23 + 1/8 - scad.int. 4/10/80
- L. 1.556.800.000.= rischio c.s. (2a ottobre)
- L. 2.375.000.000.= cast. sconto port. comm. n.a. con spese - tasso 23 + 1/8
- \* L. 1.500.000.000.= cast. c.s. suppl. "una tantum" - tasso c.s. - scad.fcr. 31/3/80
- L. 2.044.100.000.= rischio c.s. ( 2a ottobre)
- L. 10.000.000.= cast. incasso port.comm. acc.
- L. 200.000.= rischio c.s. ( 2a ottobre)
- L. 2.620.000.000.= cast. incasso port. comm. n.a. e/o ric. con accr. in app.ti regolato dal tasso del 23 + 1/8 - val. Accordo
- \* L. 1.000.000.000.= cast. c.s. suppl. "una tantum" scad. fcr. 31/8/80
- L. 2.080.600.000.= rischio c.s. ( 2a ottobre)
- L. 205.514.032.= saldo dare del c/ant. ricevute c/c n° 93724/42
- L. 235.772.715.= importo contabilizzato alla voce 92 "M. prot. da sistemare"
- L. 4.000.000.000.= ns. fidejussione fav. INTERBANCA - scad. 1980 - comm. 1,50% p.a.gar. cost. pegno val.corr. L. 5.670.505.976.=
- L. 80.000.000.= scop.fin. a f/imp. ut. anche in valuta gar.cost. pegno dei ctv. ogni sing. operaz. concretata - tasso 23 f.co per op. lire
- L. 28.500.000.= ctv. \$ 32.170,88 gar. R.O. 3651 (Lnl. 1/1/79)
- L. 200.000.000.= mass. per rischi di firma (ril. apercred. ed acc. anche i o fid.) gar. cost. pegno denaro pari ctv. ogni singola op. comm. Accordo( comm. val. 0,875 ) lim.alle operaz.Voxson
- L. 12.901.000.= n. 8 fid. a fav. U.I.C.

G.C. GENERALE COMMERCIALE Spa

- L. 10.000.000.= mass. per rilascio fidejussioni a terzi
- L. 3.920.475.= fid. a fav. U.I.C. gar. R.O. 2783 (Lnl. 7/1/79)
- L. 3.805.640.= saldo dare del c/c n° 41540/79
- il tutto ass. da fid. gen. ill. della Voxson Spa

/ segue VOXSON Spa

La presente per informarVi che l'emarginata ha proceduto alla sostituzione delle merci, a suo tempo costituite in pegno a garanzia della fidejussione di L. 4.000.000.000.= da noi rilasciata a favore Interbanca, con lettera in data 27/10/1980 che alleghiamo in copia ed il cui testo è già stato sottoposto all'approvazione del Servizio Legale. Le nuove merci, Vi precisiamo, sono rappresentate da materiale di assemblaggio (componenti TV Color ed autoradio con giranastri).

Vi comunichiamo inoltre di aver provveduto, su suggerimento del predetto Servizio, alla registrazione del contratto relativo alla locazione del magazzino adibito a deposito delle merci oppignorate, che pure Vi rimettiamo in copia.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

all/

All. n. 12 a

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| BANCO AMBROSIANO<br>SEDE DI ROMA |                 |
| 27.10.80                         | 0110971<br>Roma |
| R                                |                 |

Spett.le

BANCO AMBROSIANO

Sede di R O M A

27/10/1980

*A ditta L'Espresso*  
*Roma*  
*RA di Giovanni*

*nuova convenzione relativa*

*a fegno mar a garanzia*  
*su debiti fidi presso*  
*l'Espresso*

Con riferimento alla nostra lettera del 25

marzo 1977, con la quale Vi abbiamo costituito in pegno le merci nella stessa descritte, ferme restando le clausole e condizioni tutte contenute nella lettera sopra richiamata, della quale la presente forma parte integrante, Vi dichiariamo di sostituire le merci descritte in calce, a suo tempo date in pegno, con quelle pure sottoelencate sulle quali si trasferisce la garanzia pignorizia alle stesse clausole e condizioni di cui alla nostra lettera del 25/3/1977.

Distinta delle merci ritirate :

| <u>Quantità</u> | <u>Descrizione</u> |
|-----------------|--------------------|
| 820 ✓           | TV B/N 1242        |
| 1616 ✓          | " " 1246           |
| 1944 ✓          | " " 1741           |
| 152 ✓           | " " 2031           |
| 610 ✓           | " " 2431           |
| 153 ✓           | TVC 6726           |
| 33 ✓            | TVC-CD 6726        |
| 289 ✓           | TVC-BS 6726        |
| 43 ✓            | TVC-CD/BS 6726     |
| 1249 ✓          | TVC 6728           |
| 358 ✓           | TVC-CD 6728        |
| 745 ✓           | TVC-BS 6728        |
| 205 ✓           | TVC-CD/BS 6728     |
| 26 ✓            | RA 3002S           |
| 9 ✓             | " 3002 FM          |
| 85 ✓            | " 3002 FME         |
| 2550 ✓          | AR 2000            |
| 3900 ✓          | Tanga OM           |
| 2624 ✓          | Tanga OL           |
| 518 ✓           | Tanga FM           |
| 187 ✓           | RA MOSTRO          |

| <u>Quantità</u> | <u>Descrizione</u> |
|-----------------|--------------------|
| 100/            | GN 206             |
| 2050/           | GN 208             |
| 1323/           | GN 1008            |
| 5663/           | GN 1008 FMS        |
| 11008/          | GN 2008            |
| 6946/           | GN 2008 FMS        |
| 2719/           | Q 3                |
| 2355/           | Q 5                |
| 1000/           | MC 1               |
| 13/             | TOPKAPI            |
| 16/             | H 305              |
| 22/             | GD 1               |
| 52/             | BOX TOPKAPI        |
| 258/            | BOX 311            |
| 3581/           | ALT.SUPPL.SONAR    |
| 327/            | ALT.SUPPL.MOSTRO   |
| 258/            | ANTIDISTURBO       |
| 17/             | DECODIF. PAL/SECAM |
| 7752/           | ALIMENT.TANGA      |

Valutazione delle merci costituite in pegno L. 5.009.512.252.-

Distinta delle merci depositate in sostituzione:

come da allegati che qui si hanno per riportati ed integralmente trascritti.

Valutazione delle merci costituite in pegno L. 5.670.505.976.-

Di comune accordo con codesto Spettabile Banco, a norma dell'art. 2786 - 2° comma del Codice Civile, viene confermato custode consegnatario delle merci il Rag. GIUSEPPE FIO RAVANTI, domiciliato in Roma Via degli Armenti 7 che, sottoscrivendo la presente, dichiara di accettare l'incarico e conferma l'avvenuta consegna della merce stessa, assumendosi ad ogni effetto gli oneri relativi.

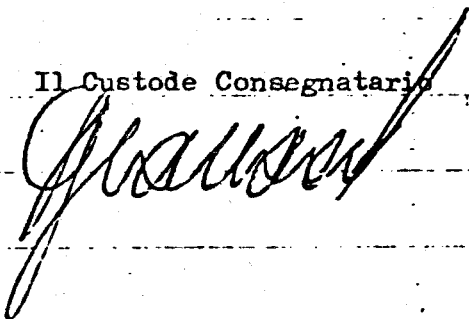
Le merci di cui sopra potranno essere svincolate parzialmente a misura che diminuirà l'importo della fidejussione da Voi rilasciata ad INTERBANCA nel nostro interesse. e to-

o che comunque venissero a cessare obbligazioni della nostra società nei Vostri confronti.

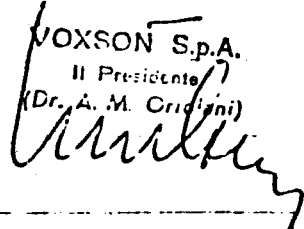
Le merci di cui sopra sono regolarmente coperte da assicurazione in regola con i premi presso RAS Riunione Adriatica di Sicurtà Spa e per la quale siete già in possesso di appendice sulla quale risulta il vincolo a Vostro favore per il rischio dell'incendio.

In fede

Il Custode Consegnatario



VOXSON S.p.A.  
Il Presidente  
(Dr. A. M. Crivigni)

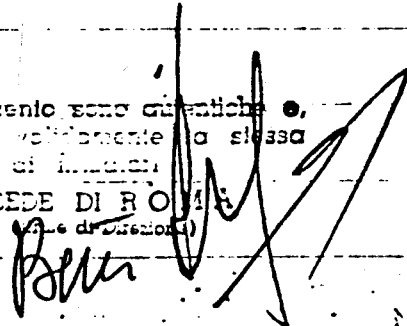


A attesta che:

- le firme apposte sul presente documento sono autentiche e, nel caso di Società, sono apposte dallo stesso o dalla stessa;
- il documento è stato concesso ai fini indicati.

2 P. OTT. 1980  
(data)

SEDE DI ROMA  
(C.A.B. di Professione)



|  |  |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
|--|--|---------------|---|---------|------|---|-------|------|---|---------------|
| <b>BANCO AMBROSIANO</b>  |  |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| NEL 1896 SEDE MILANO - VIA CLERICI 2 - TRONCATI DI MILANO 3177 - CAPITALE 10.000.000.000 INT. VERSATO - RISERVE L. 53.620.000  |  |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| 2499   | 12 MAG 71  |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| All. n. 13   |  |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| E DI ROMA - VIA DEL TRAFORO, 146 - COD. AVVIAM. POST. 00187 - TEL. (06) 889412145 - BORSA 8790188 - 8792024 - TELEX AMBROBAN 8 |  |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| UFFICIO  | Segreteria   |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| ROMA   | 6.5.77   |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| VS/RIF.  | NS/RIF. RE/  |               |   |         |      |   |       |      |   |               |
| OGGETTO:   | <table border="0"> <tr> <td>Fidi Ia cost.</td> <td>£</td> <td>1.455.4</td> </tr> <tr> <td>20 u</td> <td>£</td> <td>600.0</td> </tr> <tr> <td>30 u</td> <td>£</td> <td>4.205.0 + 757</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><i>da autorizzare</i></p> | Fidi Ia cost. | £ | 1.455.4 | 20 u | £ | 600.0 | 30 u | £ | 4.205.0 + 757 |
| Fidi Ia cost.  | £  | 1.455.4       |   |         |      |   |       |      |   |               |
| 20 u   | £  | 600.0         |   |         |      |   |       |      |   |               |
| 30 u   | £  | 4.205.0 + 757 |   |         |      |   |       |      |   |               |

Alte. nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M I L A N O

*quello Quarario*

**VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A.**

- £. 750.000.000.= apertura di cred. in c/c gar. da cost. in pegno merce val  
*(da formalizzare)* corrente £. 1.250.483.180.= (mod. S 111) - tasso 20% fr.
- £. 750.000.000.= saldo dare
- £. 415.188.115.= saldo avere c/ ordinario
- £. 125.000.000.= saldo avere c/c 93722 cost. in pegno  
gar. apercredito US \$ 137.544,65 \*) v.
- £. 6.500.000.= saldo avere c/c 93723 cost. in pegno  
gar.finanz. divisa DM. 16.355,95 \*) v.
- £. 4.000.000.000.= ns. fidejussione a fav. Interbanca - s  
31/3/79 - comm. 1,50% p.a. - gar. da c  
in pegno di merce val. corr.£.5.009.51
- £. 121.970.000.= ctv. apercredito in divisa - scad. 15/
- £. 9.630.000.= ctv. n° 3 aprcred. divisa - scad.varie
- £. 6.180.000.= ctv. finanz.divisa - scad. 29/7/77 \*)
- £. 7.530.000.= ctv. " " " 30/6/77
- £. 8.448.585.= ctv. n° 3 accett.divisa - scad. varie
- £. 37.480.324.= dep.cauz. Bankit con ns.mezzi (DM 6/5/77)

*da formalizzare*

**G.C. - GENERALE COMMERCIALE S.p.A.**

- £. 500.000.000.= cast. sconto port. comm. acc. 4/ mesi - tasso 20+1/8 -scad
- £. 208.100.000.= rischio odierno
- £. 1.000.000.000.= cast. sconto port. comm. non acc. 3/ mesi - tasso c.s.
- £. 1.185.600.000.= rischio odierno
- £. 100.000.000.= cast. incasso port. comm. accettato
- £. 5.700.000.= rischio odierno
- £. 400.000.000.= cast. incasso port. comm. non accettato
- £. 597.900.000.= rischio odierno
- £. 318.578.188.= saldo dare del c/c - tasso 20+1/8 - (in  
corso accredito partite viaggianti di pe  
foglio per £mil. 518.2)
- £. 80.000.000.= saldo avere c/c 41543 cost. in pegno a g  
accett. in divisa scad. 26/5/77 \*) v.sol
- £. 85.382.262.= ctv.accett. in divisa c.s. \*)

ass. da fid. gen. a firma VOXSON S.p.A.

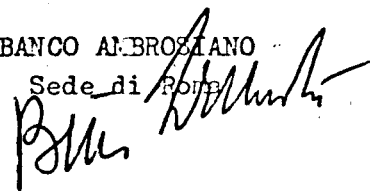
Formuliamo la presente per significarVi che, in conformità alle Vostre cortesi istruzioni per le vie brevi, abbiamo messo a disposizione della società VOXSON un'apertura di credito in conto corrente di lire 750.000.000.=, garantita da costituzione in pegno di merce di proprietà della medesima società per un importo complessivo di £. 1.250.483.180.= come da documentazione allegata, depositata nei magazzini Voxson con contratto di locazione, copia del quale già in Vostro possesso, a nome del nostro Istituto.

Nel contempo, Vi informiamo di aver acceso a nome della società un conto finanziamento in divisa di DM 16.355,95 al tasso del 6,50% scad. 29/7/77 per regolamento mod. A Import di nostra emissione, contro regolare costituzione in pegno da parte della Cliente del controvalore in lire (v. fotocopia mod. S 114 allegata).

In attesa di Vostro riscontro, porgiamo distinti saluti.

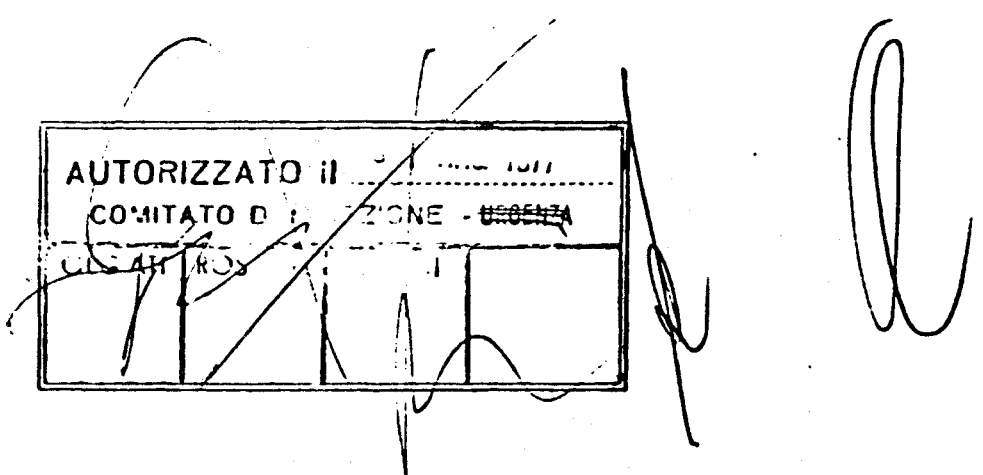
BANCO AMBROSIANO

Sede di Roma



All. c.s.

|                |  |                           |  |
|----------------|--|---------------------------|--|
| AUTORIZZATO II |  | 1977                      |  |
| COMITATO D     |  | ZIONE - <del>UBENZA</del> |  |
| CASARRO        |  |                           |  |



**Banco Ambrosiano**

ATA NEL 1896 - SEDE MILANO - VIA CLERICI 2 - TRIBUNALE DI MILANO N. 3177 - CAPITALE L. 10.000.000.000 INT. VERSATO - RISERVE L. 53.820.000.000

All. n. 13 a

DI ROMA - VIA DEL TRAFORO, 146 - COD. AVVIAZ. 001345 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009

UFFICIO FIDI

BANCO AMBROSIANO

338464

20LUG77

UFFICIO

Segreteria

ROMA

15/7/77

VS. RIF.

NS/RIF.

Bf/

Atta nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi

M I L A N O

OGGETTO:

VOXSON - Fanbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A.

- £. 750.000.000.= apertura di cred. in c/c gar. da cost. in pegno merce valore  
corr. £. 3.273.947.930.= (modd. §111 4/5 e 30/6/77) - 20%
- £. 750.000.000.= saldo dare
- £. 393.866.374.= saldo dare c/to ordinario
- £. 125.000.000.= saldo avere c/c 93722 cost. in pegno  
apercredito in divisa e finanziamento \*)
- £. 6.500.000.= saldo avere c/c 93723 cost. in pegno  
a gar. finanziamento in divisa \*\*)
- £. 3.000.000.= saldo avere c/c 93725 cost. in pegno  
a gar. finanziamento in divisa \*\*\*)
- £. 4.000.000.000.= ns. fidejussione fav. Interbanca - scad.  
31.3.79 - 1,50% p.a. - gar. da cost. pegno  
merce val. corrente £. 5.009.512.259.=
- £. 1.326.416.= ctv. finanz. in divisa - scad. 11/7/77 \*\*\*)
- £. 2.976.783.= " " - " 29/7/77 \*\*)
- £. 36.435.583.= " " - " 17/8/77 \*)
- £. 8.311.250.= " " - " 22/8/77
- £. 6.379.418.= " " - " 27/8/77
- (gar. da R.O. n° 2693 smil. 7.0)
- £. 84.920.062.= ctv. apercredito in divisa \*)
- £. 3.873.375.= ctv. accettazione in divisa
- £. 1.828.500.= fidejussione a fav. UIC

G.C. - GENERALE COMMERCIALE S.p.A.

- £. 500.000.000.= cast. sconto port. comm. acc. - scad. 8/77 - tasso 20+1/8
- £. 301.700.000.= rischio odierno
- £. 1.000.000.000.= cast. sconto port. comm. non acc. - tasso c.s.
- £. 1.515.700.000.= rischio odierno
- £. 100.000.000.= cast. incasso port. comm. accettato
- £. 4.800.000.= rischio odierno
- £. 400.000.000.= cast. incasso port. comm. non accettato
- £. 527.400.000.= rischio odierno
- £. 312.610.545.= saldo dare c/c - tasso 20+1/8 - in corso  
accredito part. viaggianti port. 328 milioni
- £. 44.000.000.= saldo avere c/c 41544 cost. in pegno a  
gar. finanz. in divisa di cui sotto
- £. 43.129.800.= ctv. finanz. in divisa - scad. 11/7/77



**AMBROSIANO**

£. 4.330.095.= fidejussione a fav. UIC

il tutto ass. da fid. gen. a firma VOXSON S.p.A.

Vi significhiamo che, come da Vostre istruzioni telefoniche, abbiamo consentito alla società VOXSON uno sconfinamento in c/c ordinario di 420 milioni, contro ampliamento del pegno merci già in essere a fronte dell'apertura di credito di 750 milioni di ulteriori merci per £. 2.023.464.750.=, come da documentazione che in fotocopia alleghiamo.

Circa la validità giuridica degli atti raccolti, tuttavia, teniamo a farVi presente che la sottoscrizione da parte del Vice Presidente sig. Sergio Bertolani è da ritenersi, secondo gli atti in nostro possesso, insufficiente, in ciò d'accordo anche con l'avv. Pellegrino - Servizio Legale; infatti, come si rileva dai predetti atti che alleghiamo in fotocopia, al Vice Presidente è stata conferita soltanto la 'legale rappresentanza' della società, e non anche i poteri di ordinaria e soprattutto straordinaria amministrazione che risultano devoluti solo al Presidente dr. A. M. Ortolani.

La società, interpellata in proposito, ci ha opposto il diverso parere dei propri legali, ma, comunque, non ha rifiutato di ratificare l'operazione nel corso di una delle prossime riunioni del proprio Consiglio d'Amministrazione.

Uniamo altresì copia dei bilanci al 31/12/76 della "VOXSON" e della "G.C." riesposti su nostri modd. S31/A, significandoVi che, secondo quanto c'è stato dichiarato, il progetto di conferire ad apposita società (Voxson Holding SpA) tutte le partecipazioni sociali, di cui alla deliberazione dell'Assemblea Ordinaria del 24/6 scorso (cfr. fotocopia relativo verbale), dovrebbe essere attuato entro il corrente anno.

Quanto al protesto di effetti a carico del sig. Ugo Mastrogirolamo - Vs. 29/6 scorso ad oggetto G.C. - c'è stato fatto presente che l'evento è in relazione ad una controversia insorta con il nominativo che ha portato alla revoca del mandato di concessionario; successivamente, appianato il contrasto, il debitore ha effettuato un primo pagamento di 17 milioni che la società ha fatto transitare presso di noi.

Vi informiamo, infine, che contro costituzione in pegno di un libretto R.O. con saldo di £. 9.500.000.=, andiamo a disporre per conto della società VOXSON un'apertura di credito irrevocabile documentario su Tokyo di Yen. 2.943.310 (fotocopia mod. S 113 a rimetterVi).

Distinti saluti.

|                                 |        |       |  |
|---------------------------------|--------|-------|--|
| AUTORIZZATO il 31/12/76         |        |       |  |
| COMITATO DI DIREZIONE - URGENZA |        |       |  |
| OLGIATI                         | ROSONE | LEONI |  |

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

*già autorizzato*  
*folle*

|                    |         |                                  |             |  |  |
|--------------------|---------|----------------------------------|-------------|--|--|
| UFFICIO Segreteria |         | Banco Ambrosiano                 |             | All. n. 14                                   |  |
| ROMA               | 29/7/77 | 040629                           | -39007      | Alla nostra DIREZIONE CENTRALE Servizio Fidi |  |
| VS/RIF.            | NS/RIF. | BE/                              | M I L A N O |  |  |
| OGGETTO:           |         | da 750.000/m a 3.350.000.000 c/c |             |  |  |

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A.

- £. 750.000.000.= apertura di cred. in c/c gar.cost. in pegno di merce valore corr. £. 1.250.483.180.= (mod. S 111 del 4/5/77) 20%
- £. 750.000.000.= saldo dare
- £. 2.600.000.000.= apertura di cred. in c/c gar.cost. in pegno di merce valore corr. £. 3.250.841.840.= (mod. S 111 del 26/7/77) 20%
- £. 2.600.000.000.= saldo dare
- £. 199.085.548.= saldo avere c/ ordinario
- £. 125.000.000.= saldo avere c/ 93722 cost. in pegno per apercredito in divisa e finanziamento \*)
- £. 4.000.000.000.= ns. fidejussione fav. Interbanca - scad. 31.3.79 - 1,50% p.a. - gar. cost.in pegno merce val.corrente £. 5.009.512.259.=
- £. 36.435.583.= ctv. finanz. in divisa - scad. 17/8/77 \*)
- £. 8.311.250.= " " " 22/8/77
- £. 6.645.000.= " " " 27/8/77  
(gar. da R.O.n° 2693 di fml. 7.0)
- £. 10.840.000.= ctv. finanz. in divisa - scad.21/9/77  
(gar. da R.O.n° 2708 di fml. 11.0)
- £. 84.920.062.= ctv. apercredito in divisa \*)
- £. 10.000.000.= " " "  
(gar. da R.O.n° 2707 di fml. 9.5)

G.C. - GENERALE COMMERCIALE S.p.A.

- £. 500.000.000.= cast. sconto port. comm. acc. - scad. 8/77 - tasso 20+ 1/8
- £. 279.500.000.= rischio pdierno
- £. 1.000.000.000.= cast. sconto port. comm. non acc. - tasso c.s.
- £. 1.457.600.000.= rischio odierno
- £. 100.000.000.= cast. incasso port. comm. accettato
- £. 4.200.000.= rischio odierno
- £. 400.000.000.= cast. incasso port. comm. non accettato
- £. 474.800.000.= rischio odierno
- £. 13.989.931.= saldo dare c/c - tasso 20+1/8 - (in corso accredito part.viaggianti port. 17.0 mil.)
- £. 44.000.000.= saldo avere c/c 41544 cost. in pegno a gar. finanz. in divisa di cui sotto
- £. 43.129.800.= ctv. finanz. in divisa - scad. 11/8/77
- £. 4.330.095.= fidejussione a fav. UIC

il tutto ass. da fid. gen. a firma VOXSON S.p.A.

Vi significhiamo che, in conformità alle Vostre istruzioni per le vie brevi, abbiamo messo a disposizione della Società VOXSON un'apertura di credito in conto corrente di £. 2.600.000.000.= (420 + 1.180 + 1.000), garantita da costituzione in pegno di merce di proprietà della stessa società per un importo complessivo di £. 3.250.841.840.= come da documentazione allegata, depositata nei magazzini sociali con contratto di locazione, copia del quale già in Vostro possesso, a nome del nostro Istituto.

Quanto alla precedente operazione in data 30/6/77 di cui alla nostra del 15/7, Vi informiamo che la stessa non si è più concretata.

Con l'occasione Vi rimettiamo fotocopia del verbale del Consiglio d'Amministrazione VOXSON in data 29/7 che ha autorizzato l'operazione di cui sopra, conferendo i necessari poteri al Vice Presidente Sergio Bertolani per il rilascio della garanzia e la firma degli atti, che peraltro, va notato, sono stati sottoscritti in data 26/7/77.

Con riferimento alla Vostra del 31/7, infine, Vi significhiamo che i modd. S 113 acquisiti recentemente (fotocopie già inviateVi) sono stati firmati, in assenza del Presidente e non avendo specifici poteri il Vice Presidente e stante l'urgenza di effettuare le relative operazioni, dal Direttore Generale Girolamo Di Pietro e dal Direttore Amministrativo Giuseppe Fioravanti, congiuntamente come da delibera del 7/4/77 che alleghiamo in fotocopia.

Distinti saluti.

|  |        |
|--|--------|
| AUTORIZZATO il 31/7/77                   |        |
| COMITATO DI DIREZIONE - <del>UNITA</del> |        |
| OLGIAI                                   | ROSONE |
| LEONI                                    |        |

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

All. c.s.

**BANCO AMBROSIANO**

N. 1876 - SEDE MILANO - VIA CLEMENZI 2 - TRIBUNALE DI MILANO N. 3177 - CAPITALE L. 20.000.000.000 INTERAMENTE VERSATO - RISERVE L. 70.625.000.000

All. n. 15

DI ROMA - VIA DEL TRAFORO 146 - CODICE POST. 00187 - TEL. (06) 689451/2/3/4/5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN

UFFICIO, Segreteria

ROMA, 21.9.77

VS/RIF.

NS/RIF.

OGGETTO:

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

148324 23 SET 77

LHR/

Alla nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi

M I L A N O

da 3.350.000/m a 3.900.000.000

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A.

- £. 750.000.000.= apert. cred. c/c gar. cost. pegno merce val.corr.£. 1.250.483.  
(mod. S 111 4/5/77) - scad. int. 8/77 - tasso 20%
- £. 750.000.000.= saldo dare
- £. 2.600.000.000.= apert. cred. c/c gar. cost. pegno merce val.corr. £. 3.250.841.841  
(mod. S 111 26/7/77) - scad. int. 8/77 - tasso 20%
- £. 2.600.000.000.= saldo dare
- £. 550.000.000.= apert. cred. c/c gar. cost. pegno merce val.corr. £. 1.000.138.315  
(mod. S 111 31/8/77) - tasso 20%
- £. 550.000.000.= saldo dare
- £. 596.529.787.= saldo dare c/ ordinario
- £. 87.813.528.= saldo avere c/c 93722 cost. in pegno  
per residuo apertura cred. divisa \*
- £. 4.000.000.000.= ns. fidejuss. fav. Interbanca - scad. 31/3/79  
comm. 1,50% p.a. - gar. cost. in pegno merce  
val. corrente £. 5.009.512.259.=  
(lettera 25/3/77)
- £. 2.290.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 30/9/77  
gar. da R.O. n° 2728 di £. 2.500.000.=
- £. 7.960.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 30/9/77  
gar. da R.O. n° 2729 di £. 8.300.000.=
- £. 6.950.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 12/10/77  
gar. da R.O. n° 2730 di £. 7.700.000.=
- £. 3.420.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 18/10/77  
gar. R.O. n° 2732 di £. 3.500.000.=
- £. 9.770.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 21/10/77  
gar. da R.O. n° 2707 di £. 9.500.000.=
- £. 3.490.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 2/11/77  
gar. da R.O. n° 2736 di £. 3.600.000.=
- £. 4.260.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 2/11/77  
gar. da R.O. n° 2737 di £. 4.400.000.=
- £. 9.390.000.= ctv. finanz. divisa - scadenza 2/11/77  
gar. da R.O. n° 2738 di £. 9.500.000.=

£. 85.120.000.= ctv. apercredito in divisa - scad. 30/9/77 \*J  
 £. 1.630.000.= " " " 20/10/77 °)  
 £. 9.860.000.= " " " 30/10/77 °)  
 °) gar. da R.O. n° 2731 di £. 11.900.000.=

G.C. - GENERALE COMMERCIALE S.p.A.

£. 500.000.000.= cast. sconto port. comm. accettato - scad. 8/77 - tasso 20+1/8  
 £. 272.900.000.= rischio odierno  
 £. 1.000.000.000.= cast. sconto port. comm. non accettato - tasso c.s.  
 £. 1.231.200.000.= rischio odierno  
 £. 100.000.000.= cast. incasso port. comm. accettato  
 £. 2.450.000.= rischio odierno  
 £. 400.000.000.= cast. incasso port. comm. non accettato  
 £. 334.800.000.= rischio odierno  
 £. 6.546.198.= saldo avere del c/c (in corso di accredito  
 partite di port. in lavoraz. per £mil. 353.9)  
 £. 4.330.095.= fidejussione a favore U.I.C.

il tutto ass. da fidejussione gen. a firma VOXSON S.P.A.

Vi confermiamo che, come da Vostre istruzioni per le vie brevi, abbiamo messo a disposizione della Società VOXSON un'ulteriore apertura di credito in c/c di £. 550.000.000.=, garantita da costituzione in pegno di merce di proprietà della medesima società per un importo complessivo di £. 1.000.138.315.= come da documentazione allegata, depositata nei magazzini sociali con contratto di locazione, copia del quale già in Vostro possesso, a nome del nostro Istituto.

Con l'occasione Vi informiamo che contro costituzione in pegno dei libretti R.O. di nostra emissione nn° 2732 (£. 3.500.000.=), 2736 (£. 3.600.000.=), 2737 (£. 4.400.000.=) e 2738 (£. 9.500.000.=), abbiamo accordato alla stessa società finanziamenti in divisa, per gli importi dettagliati a margine, per regolamenti anticipati di importazioni; nel contempo, sono stati regolarmente estinti i finanziamenti arrivati a scadenza, compresi quelli garantiti dai libretti R.O. nn° 2693 (£. 7.000.000.=) e 2708 (£. 11.000.000.=) che sono stati pertanto scaricati dai rispettivi depositi a garanzia.

Quanto alla "G.C.", in data 13/9 è stata utilizzata l'apertura di credito di \$ 48.900 ed è stato pertanto estinto il c/c con saldo di £mil. 44.0 a suo tempo costituito in pegno.

Vi informiamo, altresì, che gli assegni tratti dalla VOXSON sul suo c/c e da noi stornati, come da modd. T 18 del 12 e 16 scorso, sono stati successivamente pagati.

Infine, con riferimento alla nuova operazione garantita da pegno merce di cui sopra nonchè alla ratifica dell'operato del Vice Presidente Sergio Bertolani e dei sigg. Girolamo Di Pietro e Giuseppe Fioravanti, relativamente alla precedente operazione di Lit. 2600.0 ed alla sottoscrizione dei modd. S 113, uniamo fotocopia del verbale della riunione del 29/8/77 del Consiglio d'Amministrazione della VOXSON che ha provveduto a dare in proposito sanatoria.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

*[Handwritten signature]*

All. c.s. nonchè lettera della VOXSON in data 31/8 in fotocopia, da noi con fermata, concernente la rettifica di un dato della descrizione analitica delle merci di cui all'atto di pegno del 26/7/77

*[Handwritten signature]*

|                       |        |             |  |
|-----------------------|--------|-------------|--|
| AUTORIZZATO           |        | 4 OTTE 1977 |  |
| COMITATO DI DIREZIONE |        |             |  |
| OGGETTO               | ROSONE |             |  |

*[Handwritten signature]*

**VOXSON**

Roma, 21 Luglio 1978

G-801/AMO-gd

Spett.le

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma  
Via del Traforo, 146R O M AOggetto: Aperture di c/c garantite da pegno su merce.

In riferimento al Vs. Mod. S.116 oggi sottoscritto ed alla operazione di finanziamento concessoci da codesto Spett.le Banco, fino alla concorrenza di L. 3.900.000.000= (Tremiliardinovecentomilioni), con garanzia di nostri prodotti, ci impegnamo con la presente, a tenere vincolate in pegno a Vs. favore, alle condizioni di cui al Vs. Mod. S.111, sottoscritto in data 4/5/77, presso il magazzino della nostra Società, sito in Via di Tor Cervara n. 286 - Roma subloca to al Vostro Banco da regolare contratto, le seguenti merci:

| <u>DESCRIZIONE</u>   | <u>QUANTITA'</u> | <u>VALORE UNITARIO</u> | <u>VALORE TOTALE</u> |
|----------------------|------------------|------------------------|----------------------|
| <u>TV</u>            |                  |                        |                      |
| Mod. 1246            | 1.172            | 104.218                | 122.143.496          |
| " 1741               | 7.450            | 108.685                | 157.593.250          |
| <u>AUTORADIO</u>     |                  |                        |                      |
| Mod. 2000 FM         | 8.367            | 42.399                 | 354.752.433          |
| " TANGA OM/L         | 14.865           | 14.791                 | 219.868.215          |
| " TANGA OL           | 11.704           | 14.717                 | 172.247.768          |
| " 7001 SAI           | 2.171            | 125.480                | 272.417.080          |
| " 7002 SAI           | 6.963            | 108.913                | 758.361.219          |
| " 7011 CF            | 4.307            | 63.200                 | 272.202.400          |
| " 108 Q              | 2.011            | 73.883                 | 148.578.713          |
| " 1008               | 8.167            | 62.671                 | 511.834.057          |
| " 1008 FMS           | 5.186            | 78.948                 | 409.424.328          |
| " 2008               | 6.032            | 61.054                 | 368.277.728          |
| " 2009 FMS           | 4.537            | 83.875                 | 380.540.875          |
| <u>ALTA FEDELTA'</u> |                  |                        |                      |
| TOPKAPI              | 91               | 1.140.459              | 103.781.769          |
| HR 313               | 1.163            | 100.000                | 116.300.000          |
|                      |                  | <b>TOTALE</b>          | <b>4.368.323.331</b> |
|                      |                  |                        | =====                |

..!..

IL CUSTODE CONSEGNETARIO  
Com.te Sergio Bertolani

VOXSON S.p.A.  
IL PRESIDENTE

Dott. Medeo M. Bertolani

83385 21713

**VOXSON** segue lettera al Banco Ambrosiano

- 2 -

il cui valore è così superiore alla anticipazione concessaci.

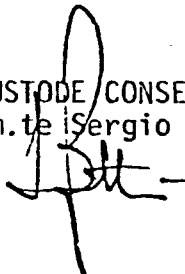
Di comune accordo con codesto Spett.le Banco, a norma dell'art. 2786 - 2° Comma del Codice Civile, viene nominato consegnatario delle merci il Comandante Sergio Bertolani, domiciliato in Via di Tor Cervara n. 286 che sottoscrivendo dichiara di accettare l'incarico e conferma l'avvenuta consegna della merce stessa, assumendosi ad ogni effetto gli oneri relativi.

Le merci di cui sopra potranno essere svincolate parzialmente a misura che diminuirà la cifra dello scoperto presso di Voi e, totalmente il giorno che il nostro debito sarà eliminato.

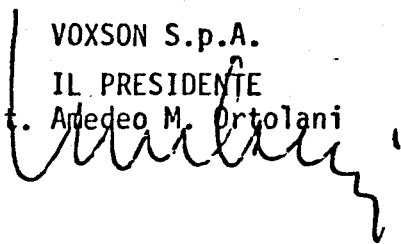
Le merci di cui sopra, sono regolarmente coperte da assicurazione in regola con i premi, presso la Riunione Adriatica di Sicurtà, e per le quali siamo a rimmetterVi l'appendice dove risulta il vincolo a Vostro favore a partire dalla data della presente per il rischio dell'incendio.

In fede.

IL CUSTODE/CONSEGNATARIO  
Com.te Sergio Bertolani



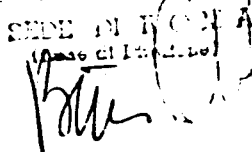
VOXSON S.p.A.  
IL PRESIDENTE  
Dott. Amedeo M. Ortolani



ed i presenti documenti  
impegnano  
e sono confermate

(firma)

SEDE IN ROMA  
Viale di Trionfo





# Banco Ambrosiano

1896 - SEDE MILANO - VIA CLELLI 2 - TRIBUNALE DI MILANO N 3177 - CAPITALE L. 20.000.000.000 INTEROFFICIO FIDI RIVEL 70.825.000.0

**URGENTE**

BANCO AMBROSIANO

013087

2311578

ROMA - VIA DEL TRAFORO 146 - CODICE AVV. POST. 00187 - TEL. (06) 689451/2/3/4/5 - FORESA 87000892022 TELBA AGRICOLA N 6100

UFFICIO. Segreteria  
 ROMA. 24 luglio 1978  
 VS/RIF. NS/RIF. pr/rdl  
 OGGETTO:

Alla nostra All.n. 16a

DIREZIONE CENTRALE

Servizio Fidi

MILANO

da 3.900.000.000 a 5.600.000.000  
 - 522.000.000 a 1.092.000.000  
 da 2.673.250.000 a 4.114.600.000  
 S. 31.6

**VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A.**

- L. 3.900.000.000.= apert. di cred. c/c gar. cost. pegno merce val. corr.
- L. 4.368.323.331.= (mod. S 111 4/5/77 e mod. S 116 21/7/78) tasso 17+1/8 - scad. int. 12/77
- L. 3.900.000.000.= saldo dare
- L. 293.000.000.= castell. incasso port. comm. n.a. e/o ricevute - scad. f.c.r. 29/9/78
- L. 45.000.000.= castell. suppl. incasso port. comm. n.a. e/o ricevute con accredito ricavi in app. c/ant. - scad. f.c.r. 12/11/78
- L. 229.000.000.= castell. suppl. incasso port. comm. n.a. - scad. f.c.r. 29/9/78
- L. 637.000.000.= rischio incasso c/ant. ricev. da III dec. lu
- L. 608.557.559.= saldo dare del c/ord. - tasso c.s.
- L. 284.072.686.= saldo dare del c/ant. ricevute - tasso c.s.
- L. 4.000.000.000.= ns. fid. f/Interbanca - scad. 31/3/79 comm. 1,50% p.a. gar. da cost. pegno merce val. corr. di L. 5.009.542.259.= (lettera del 25/3/77)
- L. 2.506.547.= ctv. finanz. \$ 2.885,40 scad. 31/7/78 gar. R.O. n° 2969 di L. 2.500.000.=
- L. 2.585.000.= ctv. finanz. \$ 2.965,11 scad. 21/8/78 gar. R.O. n° 2933 di L. 2.600.000.=
- L. 2.536.300.= ctv. finanz. \$ 2.978,46 scad. 29/8/78 gar. R.O. n° 2992 di L. 2.600.000.=
- L. 11.100.000.= rischio sconto port. comm. acc. - tasso 19%

**G.C. GENERALE COMMERCIALE S.p.A.**

- L. 500.000.000.= castell. sconto port. comm. acc. - scad. 12/77 - tasso 17+1/8
- L. 463.000.000.= rischio in corso
- L. 1.000.000.000.= castell. sconto port. comm. n.a. - tasso e scad. c.s.
- L. 465.000.000.= castell. suppl. sconto port. comm. n.a. - scad. f.c.r. 10/11/78 tasso c.s.
- L. 193.000.000.= castell. suppl. sconto port. comm. n.a. - scad. f.c.r. 30/11/78 tasso c.s.
- L. 1.924.000.000.= rischio in corso
- L. 4.000.000.000.= castell. incasso port. comm. acc.
- L. 4.000.000.= rischio in corso
- L. 400.000.000.= castell. incasso port. comm. n.a.
- L. 343.000.000.= castell. suppl. incasso port. comm. n.a. e/o ricevute ut. anc. con accredito ricavi in app. c/ant. - scad. f.o.r. 31/7/78
- L. 438.000.000.= rischio c.s.

seguito lettera del 24/7/78

oggetto: VOXSON Spa - G.C. Generale Commerciale SpA

-2-

- L. 306.000.000.= rischio incasso c/ant. ricevute
- L. 514.804.489.= saldo dare del c/c - tasso 17+1/8
- L. 242.601.925.= saldo dare c/ant. ricevute - tasso c.s. -
- L. 180.585.462.= partite in corso di accredito
- L. 27.450.920.= ctv. finanz. \$ 31.600.= scad. 14/8/78 gar  
cost. pegno R.O. n. 2964 di L. 31.000.000
- L. 8.250.570.= n° 3 fid. fav. UIC (di cui L. 3.920.475.=  
da R.O. n° 2783 di pari importo).

- ass. da fid. gen. ill. a firma VOXSON SpA.

Formuliamo la presente per significarVi che richiesti dalla Società Voxson ed in conformità agli accordi con Voi Signori intercorsi per le vie brevi abbiamo consentito alla stessa la restituzione delle merci a suo tempo depositate con modelli S 111 del 4/5/77 - 26/7/77 e 31/8/77 e revocato le facoltà di lire 2.600.000.000.= e lire 550.000.000.=; abbiamo nel contempo elevato l'apertura di credito in conto corrente di Lit. 750.000.000.= a Lit. 3.900.000.000.=

La suddetta facilitazione é ora garantita dalla costituzione in pegno di merce di nuova produzione di proprietà della stessa Società, per un importo complessivo di Lit. 4.366.323.331.= come da documentazione allegata ( n° 3116, lettera del custode consegnatario e app. assicurativa ), giacente nei magazzini sociali con contratto di locazione, copia del quale già in Vostro possesso a nome del nostro Istituto.

Restiamo in attesa di Vostro cortese riscontro e, frattanto, porgiamo distinti saluti.

All. c.s.

BANCO AMBROSIANO  
Cede di Roma

Banco Ambrosiano SpA**VOXSON**COMPOSIZIONE DEL PACCHETTO AZIONARIO DELLA  
VOXSON AUDIO LTD.

| Nomi                              | Indirizzi   | Numero delle Azioni      |
|-----------------------------------|---|--------------------------|
| Anthony Peter Rosner              | 52, Alleyn Road<br>London SE 21 8AL                     | 95                       |
| Richard Kaufman                   | Fox Vane House<br>Brockenhurst Road<br>Ascot, Berks.    | 95                       |
| Ugo Spano                         | 85, Bedster Gardens<br>East Moseley, Surrey             | 95                       |
| Christine Moseley                 | 8, Roman Road<br>London W.4                             | 95                       |
| Paul Heather                      | 70, Cudman Lane North<br>Cudham, Nr. Levenocks,<br>Kent | 95                       |
| Bruce Martin Fraser               | 56, Longfield Avenue<br>Hackbridge, Surrey              | 25                       |
|                                   |   | <hr/> 500                |
| <u>Electronic General Company</u> | Mauren (Liechtenstein)                                  | <hr/> 500                |
|                                   | <b>Totale</b>   | <hr/> <b>1.000</b> <hr/> |

Azioni da Lstg. I.- cad.

Roma, 23.2.1979

*Doveva arrivare anche lo studio del  
registro di commercio del Liechtenstein.*

*Un'operazione di...  
di...  
di...*

**VOXSON**

All. n. 17 b

Roma, 2 gennaio 1979

DG/GDP/13/002

Egr. Sig.

Comm. Roberto Rosone  
Vice Direttore Generale  
Banco Ambrosiano SpA  
Largo Clerici, 2

M I L A N O

Egr. Comm. Rosone,

mi riferisco alla mia lettera del 1° Dicembre u.s. relativa al contratto sottoscritto tra la Fiat Motor Company (U.K.) Ltd. e la società del ns. Gruppo Voxson Audio Ltd. di Londra.

Il predetto contratto triennale prevede la vendita alla Fiat inglese di autoradio di ns. produzione che dovremo esportare in base all'accordo concluso tra noi e la già citata società del ns. Gruppo.

Il valore presunto della fornitura in base ai conteggi alligati è stato da noi calcolato come segue :

|               | Fatturato della Voxson SpA<br>alla Voxson Audio Ltd. | Fatturato della Voxson<br>Audio Ltd. alla Fiat<br>Motor Company |
|---------------|--|---|
|               | (in milioni di lire)                                 | (in milioni di sterline)  |
| 1979          | 6.796  | 5,332 <i>4998</i>   |
| 1980          | 7.991  | 6,269 <i>5403</i>   |
| 1981          | 9.406  | 7,370 <i>41055</i>  |
| <b>TOTALE</b> | <b>24.193</b><br>=====                               | <b>18,971</b><br>=====  |

A fronte di tale operazione che per la Voxson SpA rappresenterà esportazioni per ben 24.193 miliardi

**VOXSON**

Comm. R. Rosone, 2.1.79 - DG/GDP/1s/002 -

2.

nel triennio 1979/1981 e che sarà sviluppata nei modi e nei termini elaborati dall'Egr. Vs. Dott. Tagliani, Le chiedo gentilmente di esaminare la possibilità di concedere alla ns. Società :

- a) un'anticipazione speciale di 7,5 miliardi di lire e
- b) uno scoperto di c/c di 2,5 miliardi di lire.

Con l'erogazione dell'anticipazione di 7,5 miliardi di lire la Voxson SpA provvederà contestualmente a saldare :

- il finanziamento di 3.900 milioni di lire con garanzia di pegno su merci;
- l'anticipazione per elasticità di cassa di 3.000 milioni di lire.

L'anticipazione speciale di 7,5 miliardi di lire sarà estinta mediante l'utilizzo del 50% di tutte le rimesse che ci perverranno unicamente per il Vs. tramite a pagamento delle ns. forniture destinate alla Fiat, con un massimale di 625 milioni trimestrali come da piano di ammortamento allegato.

Per l'effettuazione dell'operazione sono d'accordo su quanto richiesto dall'Egr. Vs. Dott. Tagliani e più precisamente :

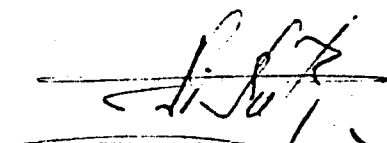
- un impegno della Voxson SpA a domiciliare tutte le esportazioni destinate alla Fiat presso la Vs. Sede di Roma ;
- l'invio alla Vs. Sede di Roma della copia di tutti gli ordini che ci perverranno e delle relative conferme;
- un impegno della Fiat Motor Company a pagare le fatture della Voxson Audio Ltd. unicamente su un c/c bancario che la stessa aprirà appositamente presso una banca inglese di Vs. fiducia (es. Bancoper);
- ordine della Voxson Audio Ltd. alla predetta banca inglese ad utilizzare i fondi della Fiat per il pagamento delle ns. esportazioni domiciliate presso la Vs. Sede di Roma.

*W. ar. 7*

**VOXSON**Comm. R. Rosone, 2.1.79 - DG/GDP:1s-002 -3.

In attesa di conoscere l'esito della ns. richiesta, La prego di considerarmi a Sua disposizione per qualsiasi chiarimento.

Gradisca i miei più cordiali saluti.



G. Di Pietro  
(Direzione Generale)

A11.

**VOXSON** Allegato alla lettera Comm. Rosone DG/GDP/002-2.1.79CONTEGGI AGGIORNATI PER LA VALORIZZAZIONE DELLA FORNITURA ALLA  
FIAT MOTOR COMPANY (U.K.) Ltd.

a) Determinazione fatturato medio base 1° anno :

1.- Da Voxson SpA a Voxson Audio Ltd.

|           |                 |   |             |   |      |        |
|-----------|-----------------|---|-------------|---|------|--------|
| 13,43750% | Tanga           | a | Lire 20.000 | = | Lire | 7.935  |
| 57,09375% | Kyalami         | " | " 65.300    | = | "    | 37.282 |
| 29,46875% | Mostro          | " | " 100.000   | = | "    | 29.468 |
|           |                 |   |             |   |      |        |
| 100%      | Fatturato Medio |   |             |   | Lire | 74.685 |
|           |                 |   |             |   |      |        |

2.- Da Voxson Audio Ltd. a Fiat Motor Company (U.K.) Ltd.:

|        | Fatturato della Voxson Spa<br>alla Voxson Audio Ltd. | Fatturato della Voxson<br>Audio Ltd. alla Fiat<br>Motor Company |
|--------|--|---|
|        | (in milioni di lire)                                 | (in milioni di lire)  |
| 1979   | 6.796  | 5.332   |
| 1980   | 7.991  | 6.269   |
| 1981   | 9.406  | 7.370   |
| TOTALE | 24.193   | 18.971  |
|        |  |   |
|        |  |   |

b) Determinazione fatturato medio 2° e 3° anno :

1.- Da Voxson SpA a Voxson Audio Ltd.

|      |   |             |      |   |      |        |
|------|---|-------------|------|---|------|--------|
| 1980 | = | Lire 74.685 | + 7% | = | Lire | 79.913 |
| 1981 | = | Lire 79.913 | + 7% | = | Lire | 85.507 |

2.- Da Voxson Audio Ltd. a Fiat Motor Company (U.K.) Ltd.

|      |   |               |      |   |       |       |
|------|---|---------------|------|---|-------|-------|
| 1980 | = | Lstg. 58,5897 | + 7% | = | Lstg. | 62,69 |
| 1981 | = | Lstg. 62,59   | + 7% | = | Lstg. | 67,00 |
|      |   |               |      |   |       | ../.. |

**VOXSON**

Conteggi valorizzazione fornitura a Fiat M.C. (U.K.) Ltd. 2.

c) Determinazione fatturato totale :

1.- Da Voxson SpA a Voxson Audio Ltd.

|        |    |         |   |      |        |   |      |  |
|--------|----|---------|---|------|--------|---|------|--|
| 1979   | N° | 91.000  | X | Lire | 74.685 | = | Lire | 6.796.335.000  |
| 1980   | "  | 100.000 | X | "    | 79.913 | = | "    | 7.991.300.000  |
| 1981   | "  | 110.000 | X | "    | 85.507 | = | "    | 9.405.770.000  |
| TOTALE |    |         |   |      |        |   |      | <u>           Lire 24.193.405.000           <br/>           =====         </u> |

2.- Da Voxson Audio Ltd. a Fiat Motor Company (U.K.) Ltd.

|        |    |         |   |       |         |   |       |   |
|--------|----|---------|---|-------|---------|---|-------|---|
| 1979   | N° | 91.000  | X | Lstg. | 58,5897 | = | Lstg. | 5.331.663   |
| 1980   | "  | 100.000 | X | "     | 62,69   | = | "     | 6.269.000   |
| 1981   | "  | 110.000 | X | "     | 67,00   | = | "     | 7.370.000   |
| TOTALE |    |         |   |       |         |   |       | <u>           Lstg. 18.970.663           <br/>           =====         </u> |



**VOXSON**PIANO DI AMMORTAMENTO

|                   |          |    |                 |
|-------------------|----------|----|-----------------|
| Debito iniziale   |          | L. | 7.500.000.000.- |
| Residuo debito al | 31.3.79  | "  | 6.875.000.000.- |
|                   | 30.6.79  | "  | 6.250.000.000.- |
|                   | 30.9.79  | "  | 5.625.000.000.- |
|                   | 31.12.79 | "  | 5.000.000.000.- |
|                   | 31.3.80  | "  | 4.375.000.000.- |
|                   | 30.6.80  | "  | 3.750.000.000.- |
|                   | 30.9.80  | "  | 3.125.000.000.- |
|                   | 31.12.80 | "  | 2.500.000.000.- |
|                   | 31.3.81  | "  | 1.875.000.000.- |
|                   | 30.6.81  | "  | 1.250.000.000.- |
|                   | 30.9.81  | "  | 625.000.000.-   |
|                   | 31.12.81 | "  | ==              |

rientro massimo trimestrale di 625 milioni.

-----

2.1.'79

**BANCA AMBROSIANO**

Sede in MILANO VIA CLEMENCE TRIUNFALE MILANO 3177 - COD. FISC. 00714410152 - CAPITALE L. 21.600.000.000 - RISERVE L. 77.105.000

BANCA PARTECIPANTE A INTER ALI

Sede in MILANO VIA DEL TRAFORO 146 - CODICE AVV. POST. 00187 - TEL. 02-6739451-2-3-4-5 - BORSA 6790188-6792024 - TELEX AMBRO 116

Segreteria

UFFICIO

28 febbraio 1980

ROMA

VS RIF

NS RIF

em/

OGGETTO: VOXSON Spa Fabbrica Apparecchi  
Radio e Televisione

All. n. 18

Alla nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi

M I L A N O

|                  |         |
|------------------|---------|
| UFFICIO FIDI     |         |
| BANCO AMBROSIANO |         |
| 005365           | -3MAR&U |
|                  |         |

Teteli fedi

€ 23.690.000

da vedere o di 22.000.000/ris. c.s.

e di 21.532.000/ris. c.s.

- L. 3.900.000.000.= scop. di c/c gar.cost.pegno merce val. corr. Lit.4.368.323.331.  
(mod. S111 del 4/5/77 e S116 del 27/7/78) nonchè da mandato irr.  
incasso somme dovute alla Voxson da parte V.A.L.-tasso 19,50+1,  
L. 3.900.000.000.= saldo dare del c/c 93724
- L. 2.800.000.000.= scop. int. di c/c ass. da mandato irr.le inc. o.s.-tasso c.s.-  
scad. fcr 31/3/82.  
L. 2.800.000.000.= saldo dare del c/c 93720  
L. 276.490.520.= saldo avere del c/c 93719  
L. 10.882.391.500.= ordini fornit. Voxson Audio Ltd a favore  
Voxson Spa  
L. 9.819.092.649.= benessere esport.da noi rilasciati(imp.est  
V.A.L.)di cui L. 9.808.485.311.= regolate
- L. 225.000.000.= cast.sconto port.comm.acc.-tasso 19,50+1/8 scad.int.4/79  
L. 1.176.300.000.= rischio c.s.
- L. 1.500.000.000.= cast.sconto tratte acc. dalla spa GF Generale Finanziaria-scad  
31/3/80 - tasso 19,50+1/8  
L. 1.500.000.000.= rischio c.s. alla voce "92 ins.e prot.da g  
m
- L. 2.375.000.000.=cast.sconto port. comm.non acc. c.spese-tasso 19,50+1/8-scad.  
4/79
- L. 373.000.000.= idem come sopra "supplementare" scad. fcr. 31/5/80  
L. 1.924.600.000.= rischio c.s.
- L. 10.000.000.= castell. inc. port. comm. acc. - scad. 4/79  
L. 5.300.000.= rischio c.s.
- L. 2.620.000.000.= cast. incasso port.comm.non acc. e/o ric. con accr. in app. a  
anticipi regolato al tasso 19,50+1/8-val. Accordo
- L. 426.200.000.= idem c.s. "supplementare"-scad. fcr 31/7/80  
L. 3.678.700.000.= rischio c.s.  
L. 176.415.024.= saldo dare del c/ant. ricev.
- L. 4.000.000.000.= ns.fid. f.INTERBANCA scad. 31/12/79  
comm. 1,50% p.a. gar. cost.pegno merce val.corr.L.5.099.512.2
- L. 80.000.000.= scop.fin. a f/import.ut. anche in valuta gar.cost.pegno denaro  
ctv ogni singola operaz.concretata-tasso 19,50 fco per oper.  
L. 3.800.000.= ctv finanz. DM 8.204 gar. R.O. di Lml  
L. 15.800.000.= " " DM 33.994 " " " " " 1  
L. 8.350.000.= " " DM 17.952 " " " " " 1  
L. 4.300.000.= " " DM 9.177 " " " " " "
- L. 200.000.000.= mass.per rischi di firma (ril.apercr. e acc. anche in valuta  
fid.)gar.cost.pegno denaro pari ctv ogni operaz.-comm.Accord  
(comm.valutarie 0,875% lim. alle operaz. Voxson Audio Ltd)  
L. 16.558.000.= n. 18 fid. a fav. U.I.C.

G.C. GENERALE COMMERCIALE Spa

- L. 10.000.000.= mass. per rilascio fidejussioni a terzi  
L. 3.920.475.= fid. a fav. U.I.C. gar.R.O.2783 (Lml 7.C  
L. 3.232.954.= saldo dare del c/c  
L. 1.100.000.= rischio sconto acc.

- fid. gen. Ill. della VOXSON Spa

ll

Con la presente Vi informiamo che dalla Cliente in oggetto c'è pervenuta la lettera - che uniamo in fotocopia - con la quale ci viene richiesto di svincolare il pegno di merce, per un valore di L. 4.368.525.551, a suo tempo costituito in nostro favore a garanzia dello scoperto di conto corrente.

Considerate le motivazioni che accompagnano la richiesta di cui sopra, riterremmo di aderire a quanto domandatoci ed in tal senso restiamo in attesa di Vostre determinazioni.

Segnaliamo inoltre che, come da Vostra autorizzazione, abbiamo messo interamente a disposizione della Società l'importo di L. 518.638.210 pervenuti dalla V.A.L. di Londra, a fronte del nostro benestare.

Informiamo anche d'aver già richiesto alla Cliente i chiarimenti e la documentazione concernenti le forniture effettuate e da effettuare in esecuzione del contratto con la V.A.L. e, non appena in nostro possesso, provvederemo ad intrattenerVi in merito.

Infine, avendo provveduto a contabilizzare alla voce "92 insoluti e protesti da sistemare" l'importo di L. 1.500.000.000 relativo alle tratte a carico della GF Generale Finanziaria, provvediamo alla revoca del cartello di Lml 1.500 rimettendoVi, in allegato, il cartellino d'autorizzazione.

Porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

all. c.s.

|                            |  |   |
|----------------------------|--|---|
| CONSIGLIO                  |  | Per variazione                            |
| COMITATO D'AMMINISTRAZIONE |  | garanzie ( rinuncia al pegno              |
| RISORSE                    |  | che assiste lo scoperto                   |
|                            |  | di c/c di L. 3.900/milioni                |
|                            |  | per variazione rischi ( revoca sconto     |
|                            |  | accettato e autorizzazione a tenere il    |
|                            |  | sospeso effetto già scaduto e solo debito |
|                            |  | del 50% - residuo L. 1.500/milioni        |
|                            |  | no al 31/3/80.)                           |

**BANCO AMBROSIANO**  
 DE MILANO VIA CLERICI 2 - TEL. 02/481171 - CAPITALE L. 10.000.000.000 INT. VERSATO - RISERVE L. 53.970.000.000

185  
 UFFICIO TIPI

DEL TRAI OHO, 146 - COD. AVVIA M. 001187 - TEL. 02/481171/2/3/4/5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009

segreteria

5 marzo 1976

NS/RIF. BF/cc

All. n. 19 a

Onorevole nostra  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 MILANO

G. C. GENERALE COMMERCIALE SpA - Ag. "B"

commercio prodotti elettrotecnici ed elettronici

Lit. 159.490.956. = saldo odierno avere del c/c - tasso "intesa"  
 ass. da fid. gen. ill. a firma VOXSON SpA

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione SpA - Ag. "B"

Lit. 500.000.000. = scop. int. di c/c - scad. fcr 3/76 - tasso 14+1/8

tasso cred. "intesa"

Lit. 289.579.542. = saldo odierno dare

Lit. 85.100.000 = rischio sconto port. comm. acc. t. 14+1/8

Lit. 902.500.000. = " " " " "non acc. t. 14+1/8

Lit. 109.800.000. = rischio incasso port. comm. n. acc.

\$ 283.200 = autorizzazione per rilascio job a far G.T.E. intermedie

Formuliamo la presente per informarVi che, su autorizzazione telefonica dell'Egr. Vice Direttore Generale Comm. Roberto Rosone, abbiamo consentito alla G. C. Generale Commerciale SpA, società di recente costituzione ed a cui è stata affidato l'intero settore commerciale della VOXSON SpA mediante scorporo da quest'ultima di attività e passività inerenti, di presentare allo sconto portafoglio non accettato sino all'importo di 250 milioni con scadenze fino a 120 giorni, di cui una prima tranche costituita da n. 146 tratte all'ordine VOXSON e girate alla G. C. per complessive Lit. 32.689.767. = scadenti dall'1 al 30 giugno p. v. è già presso di noi in corso di lavorazione; successive tranches seguiranno nei prossimi giorni.

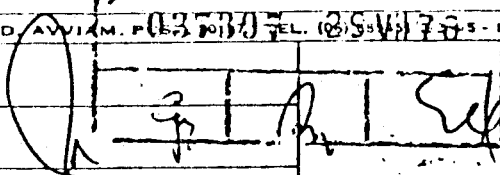
A garanzia dei nostri rischi la VOXSON SpA ci ha rilasciato fidejussione generica illimitata, giuridicamente valida come da documentazione che alleghiamo unitamente ad un mod. N. 1 sulla società "G. C. ".

Quanto al netto ricavo la G. C. ci ha dato disposizione, come da lettera che parimenti alleghiamo in fotocopia, di accreditarlo su un conto corrente intestato alla VOXSON SpA che verrà acceso per l'occasione.

Distinti saluti

All/c. s.

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Roma

|  |   |   |
|--|---|---|
| NEL 1896 SEDE MILANO - VIA CLERICI 2 - TRIBUNALE MILANO N. 277 - CAPITALE L. 10.000.000.000 - RISERVE L. 53.820.000.000<br><b>BANCO AMBROSIANO</b> |   | All. n. 19 b  |
| ROMA - VIA DEL TRAFORO, 148 - COD. AVVIA. M. P. (02) 70377 - TEL. (02) 5348735 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009                    |   |   |
| Ufficio Segreteria<br>MA 26 luglio 1976  |  | Onorevole nostra<br>DIREZIONE CENTRALE<br>Servizio Fidi<br><b>M I L A N O</b> |
| IF NSIRIF. BF/am   |   |   |
| GETTO:   |   |   |

G.C. Generale Commerciale SpA - commercio prodotti elettrotecnici ed elettronici - AG. "B"

Lit. 48.191.833.= saldo avere del c/c (in corso di accredito partite, incasso per Lmil. 165.4 e partite estero per Lmil.76.0  
 Lit. 41.100.000.= rischio sconto acc. - tasso 20+1/4  
 Lit. 1.515.300.000.= rischio sconto non acc. - tasso c.s.  
 Lit. 12.400.000.= rischio incasso acc.  
 Lit. 315.300.000.= rischio incasso non acc.  
 il tutto ass.da fid.gen.a firma VOXSON SpA.

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione SpA - AG. "B"

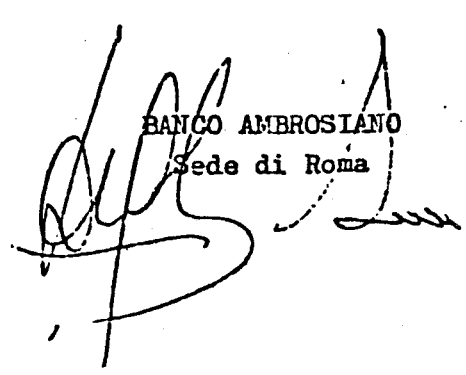
Lit. 500.000.000.= scop.int.di c/c - scad.fcr. 6/76 - tasso 20+1/4  
 Lit. 809.179.719.= saldo odierno dare.

Formuliamo la presente per informarVi che, su cortese autorizzazione per le vie brevi dell'Egr.Vice Direttore Generale Comm.Roberto Rosone, abbiamo accolto allo sconto due partite di portafoglio non accettato, rispettivamente di Lit. 212.043.983.= (n° 346 effetti scadenti dal 30/8 all'1/10) e di Lit. 214.412.947.= (n° 438 effetti scadenti dal 7/10 al 20/11).

Con l'occasione Vi significhiamo che, stante le lungaggini burocratiche intervenute per il rilascio della fidejussione di \$ 283.200.=, la VOXSON ci ha comunicato di non essere più interessata all'ottenimento di tale garanzia.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Roma



DEL 1896 - SEDE MILANO - VIA CLEBIO 2 - TRIBUNALE DI MILANO N. 377 - CAPITALE L. 10.000.000.000 INT. VERSATO - RISERVE L. 538.200.000.000

All. n. 19 c

ROMA - VIA DEL TRAFORO, 46 - COD. AVVIAM. POST. 00187 - TEL. (06) 689451/2/3/4/5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 81009

Segreteria

28 luglio 1976

NS/RIF. EP/am

OGGETTO:

Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M I L A N O

G.C. Generale Commerciale SpA - commercio prodotti elettrotecnici ed elettronici - Agenzia "B"

Lit. 10.982.952.= saldo avere del c/c (in corso di accredito partite incasso per Lmil. 165.4 e partite estero per Lmil.76.0  
Lit. 41.100.000.= rischio sconto acc. - tasso 21+1/4  
Lit. 2.334.189.000.= rischio sconto non acc. - tasso c.s.  
Lit. 12.400.000.= rischio incasso acc.  
Lit. 315.300.000.= rischio incasso non acc.  
il tutto ass.da fid.gen.a firma VOXSON S.p.a.

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione SpA - Agenzia "B"

Lit. 500.000.000.= scop.int.di c/c - scad. fcr 6/76 - tasso 21+1/4  
£. 24.592.046.= saldo odierno dare

Vi informiamo che, su cortese autorizzazione telefonica dell' Egr. Vice Direttore Generale Comm. Roberto Rosone, abbiamo consentito alla società a margine di presentare allo sconto una partita di portafoglio commerciale non accettato per circa un miliardo suddivisa in due tranches, di cui la prima per £. 818.889.967.= (n° 1.071 effetti scadenti dal 20/8 al 30/11/76) è già stata contabilizzata, mentre la seconda per £.190.410.906.= (n° 1.485. effetti scadenti dal 20/8 al 31/1/77) lo sarà nella prossima settimana.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

**UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO**

All. n. 19 d

DATA NEL 1977 DI SE MILANO - VIA CLERICI 2 - TRIBUNALI DI MILANO N. 3177 - CAPITALE L. 10.000.000.000 INT. VERSATO - R. FERVI L. 53.820.000.000

DI ROMA - VIA DEL TRAFORO, 146 - COD. AV. VIAM. POST. 00187 TEL. (06) 689451 2 3 4 5 - BORSA 6790188 - 6792024 - TELEX AMBROBAN 61009

FICIO Segreteria

MA 10 febbraio 1977

RIF NS-RIF 1F/am

OGGETTO:

Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M I L A N O

Tot. fidi 1<sup>a</sup> cat. 595/mil. + 17;5/mil. richiesti  
+ " 3<sup>a</sup> " 6.080/mil.

VOXSON Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.A.

Lit. 500.000.000.= scop.int.di c/c - scad.fcr 12/76 - tasso 20+1/8  
saldo del conto corrente Dare Lit.1.058.180.453.=  
ctv n.3 anticipi in divisa Lit.24.663.172.= scad.varie  
ctv.n.4 apercred.in divisa " 12.500.916.= " "  
ctv n.2 accettaz.in divisa " 4.493.900.= " "  
n. 6 depositi cauz.con ns/mez." 95.043.320.= " "  
a fav. Bankitalia

G.C. Generale Commerciale S.p.A. - commercio prodotti elettrotecnici ed elettronici

Lit.6.000.000.000.= apertura di credito in c/c gar.da costituz.in pegno di merce per un valore di Lit. 8.008.000.000.= - scad.28/2/77  
tasso 20% franco  
saldo del conto corrente Dare Lit. 4.000.000.000.=  
saldo del conto corrente n.41540 Dare Lit.165.677.036.=  
(bonifici in arrivo dall'estero per Lit. 110.037.760.=)  
rischio sconto port.comm.acc. Lit. 156.000.000.=  
rischio sconto port.comm.n.a. " 1.067.700.000.=  
rischio incasso port.comm.acc. " 5.900.000.=  
rischio incasso port.comm.n.a. " 616.500.000.=  
D.M. 30.626.= anticipo a fronte mod. A/Export di nostra  
emissione vistato dalla Dogana, scad.fcr  
7/4/77

YEN 26.574.000.= apertura di credito a favore Unitec  
International Shuwa - Tameike Building  
2/4 Nagatacho Chijoda - Ku (Tokjo)  
validità 30/3/77 - garantita da costituzione in pegno del conto corrente n. 41543 intestato all'emarginata con saldo creditore di Lit.80.000.000.=  
Lit. 76.366.875.= depositi cauzionali coi nostri mezzi a fav. Bankitalia - scad. 22/4/77

Con riferimento alla cortese autorizzazione telefonica data il 3 corrente dall'Egregio Vice Direttore Generale Comm. Roberto Rosone al nostro Direttore, confermiamo che, secondo gli accordi presi con la cliente, la maggiore esposizione sul conto corrente VOXSON S.p.A., verrà ripianata mediante utilizzo di ricavi portafoglio allo sconto e all'incasso della G.C. Generale Commerciale: abbiamo già in lavorazione partite per complessive Lit. 108.500.000.= mentre altre presentazioni per Lit. 347.300.000.= ci sono state presentate stamane.

La copertura dei 500 milioni la cui facoltà è scaduta nel dicembre scorso avverrà mediante decurtazione di un 33% nel corrente febbraio, di un ulteriore 33% nel prossimo marzo con saldo definitivo nel successivo mese di aprile.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*

*[Large handwritten signature]*



VIA DEL TRAFORO 146 - CODICE AVV. POST. 00187 - TEL. (06) 689451  
 Segreteria  
 12 maggio 1978  
 NS/RIF. BF/pr  
 OGGETTO:

72058 1111110 All. n. 19 e  
 LEX AMBROBAN 61009  
 X  
 Alla nostra  
 Direzione Centrale  
 Servizio Fidi  
 Milano

VOXSON - Fabbrica Apparecchi Radio e Televisione S.p.a.

- Lit. 750.000.000.= apert. cred. c/c gar. da cost. pegno merce val. corr.  
 Lit. 1.250.483.180.= (mod. 111 4/5/77) scad. int. 12/77 - tasso 17+  
 Lit. 750.000.000.= saldo dare
- Lit. 2.600.000.000.= apert. cred. c/c gar. da cost. pegno merce val. corr.  
 Lit. 3.250.841.840.= (mod. 111 26/7/77) - scad. int. e tasso c.s.  
 Lit. 2.600.000.000.= saldo dare
- Lit. 550.000.000.= apert. cred. c/c gar. cost. pegno merce val. corr.  
 Lit. 1.000.138.315.= (mod. 111 31/8/77) scad. e tasso c.s.  
 Lit. 550.000.000.= saldo dare  
 Lit. 35.240.808.= saldo avere del c.to ordinario (t.deb. 17+1/8)  
 Lit. 273.464.512.= saldo dare c/ric. (pari rischio) tasso 17+1/8  
 Lit. 4.000.000.000.= nostra fid. fav. INTERBANCA - scad. 31/3/78  
 comm. 1,50% p.a. gar. da costituz. in pegno  
 merce val. corrente di £. 5.009.512.259.=  
 (lettera del 25/3/77)
- Lit. 7.944.756.= ctv. finanz. \$ 9.313,90 - scad. 22/5/78  
 gar. R.O. n° 2887 di Lit. 8.000.000.=
- Lit. 4.940.593.= ctv. finanz. \$ 5.792,02 - scad. 22/5/78  
 gar. R.O. n° 2888 di Lit. 5.000.000.=
- Lit. 3.652.213.= ctv. finanz. \$ 4.281,61 - scad. 22/5/78  
 gar. R.O. n° 2889 di Lit. 3.700.000.=
- Lit. 8.028.713.= ctv. finanz. \$ 9.384,82 - scad. 21/6/78  
 gar. R.O. n° 2912 di Lit. 8.000.000.=
- Lit. 4.511.051.= ctv. finanz. \$ 5.273, - - scad. 21/6/78  
 gar. R.O. n° 2913 di Lit. 4.600.000.=
- Lit. 8.985.620.= ctv. finanz. \$ 10.388, - - scad. 5/10/78  
 gar. R.O. n° 2932 di Lit. 9.000.000.=
- Lit. 2.194.678.= ctv. finanz. \$ 2.537,20 - scad. 5/10/78  
 gar. da R.O. n° 2933 di Lit. 2.200.000.=
- Lit. 2.294.741.= ctv. finanz. \$ 2.715,67 - scad. 21/6/78  
 gar. da R.O. n° 2938 di Lit. 2.500.000.=
- Lit. 4.423.575.= ctv. finanz. \$ 5.235, - - scad. 21/6/78  
 gar. da R.O. n° 2939 di Lit. 4.500.000.=
- Lit. 8.344.240.= ctv. finanz. \$ 9.874,84 - scad. 21/6/78  
 gar. da R.O. n° 2940 di Lit. 8.500.000.=
- Lit. 2.488.373.= ctv. finanz. \$ 2.944,82 - scad. 17/7/78  
 gar. R.O. n° 2952 di Lit. 2.600.000.=
- Lit. 38.900.000.= rischio sconto port. comm. acc. - tasso 17+  
 Lit. 5.600.000.= " incasso port. comm. non acc.  
 (dalla II° dec. di maggio) ./
- DA AUTORIZZARE

segue.....

G.C. GENERALE COMMERCIALE S.p.a.

Lit. 500.000.000.= castell. sconto port. comm. acc. - scad. 12/77 - tasso 17+1/8  
 Lit. 335.000.000.= rischio odierno (dalla II° dec. di maggio)  
 Lit. 1.000.000.000.= castell. sconto port. comm. n. acc. - tasso e scad. c.s.  
 Lit. 1.738.000.000.= rischio odierno c.s.  
 Lit. 100.000.000.= castell. incasso port. comm. acc.  
 Lit. 3.400.000.= rischio odierno c.s.  
 Lit. 400.000.000.= castell. incasso port. comm. non acc.  
 Lit. 946.700.000.= rischio odierno c.s.  
 Lit. 844.585.500.= saldo dare del c/c - tasso 17+1/8 (in corso di  
 accredito part. di portafoglio per fmil. 892.0  
 Lit. 395.569.631.= saldo dare c/ric. ( pari rischio ) tasso c.s.  
 Lit. 23.655.000.= ctv. finanz. \$ 27.993,21 - scad. 29/5/78  
 gar. R.O. n° 2783 di Lit. 25.000.000.=  
 Lit. 8.250.570.= n° 2 fidejussioni favore U.I.C.

- ass. da fidejussione gen. ill. a firma VOXSON Spa

In riscontro alla Vostra del 5 scorso Vi significhiamo che, a seguito di nostre sollecitazioni, l'esposizione del conto corrente ordinario della VOXSON è stata integralmente ripianata.

A tale scopo ci siamo permessi di accogliere alcune partite di portafoglio "G.C." allo sconto ed all'incasso anche oltre i limiti delle rispettive facoltà, nonchè per entrambe le società partite di ricevute al s.b.f. a carico di buoni nominativi, scadenti entro il corrente mese ed accreditate su appositi conti anticipi per gli importi di cui a margine. ( )

Quanto alla revisione delle pratiche, c'è stato assicurato dai dirigenti delle società che i relativi bilanci ci saranno consegnati alla fine del mese in corso, per cui subito dopo contiamo d'intrattenerVi nei modi d'uso. C'è stato altresì dichiarato che le rate di mutuo scadute evidenziate dalle segnalazioni della Centrale Rischi si riferiscono al finanziamento Interbanca, e, come da accordi intercorsi con quest'ultima, verranno sistemate entro breve.

In ordine al ritorno dell'effetto di L. 42.635.875.= a carico della "Sas Butali Benito & C. - Arezzo", scontato alla G.C., c'è stato precisato che il mancato pagamento a scadenza è stato causato da una contestazione insorta sull'ammontare della provvigione da corrispondere al concessionario debitore, contestazione poi appianata tanto che quest'ultimo ha saldato il suo debito con assegno Credito Italiano n° 1240846 di L. 41.895.000.=.

L'effetto di L. 1.060.586.= scaduto il 30/4 a carico della Ditta Bellini Alberto venne invece richiamato in quanto il debitore, buon cliente della Società, aveva chiesto una dilazione di pagamento; anche questo appunto è stato co-

manque successivamente regolato.

Con l'occasione Vi informiamo che contro costituzione in pegno dei libretti R.O. di nostra emissione nn° 2938 (fmil. 2,5), 2939 (fmil. 4,5), 2940 (fmil. 8,5) e 2952 (fmil. 2,6), come da fotocopie modd. S 113 allegati, abbiamo accordato alla Voxson finanziamenti in divisa per gli importi indicati a margine, per regolamenti anticipati di importazioni a fronte di nostri benessere.

Nel contempo, Vi segnaliamo la riduzione a \$ 27.993,21 del finanziamento in valuta della "G.C." originariamente di \$ 89.416,69, con scadenza 29/5/78.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Roma

All. n° 1 mod. autorizz. superato  
e fotocopie c.s.

2/5 MAG 1978

|                                  |         |          |  |
|----------------------------------|---------|----------|--|
| AUTORIZZATO il                   |         |          |  |
| COMITATO DI DIREZIONE - URGENTIA |         |          |  |
| ROSONE                           | CALLERI | RUGGIERO |  |

ROMA 22/4/1977 All. n. 20

ROMA

**Banco Ambrosiano**  
UFFICIO FIDIS  
BANCO AMBROSIANO

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI

MILANO

021999 28APR77

Vi informiamo che i sottoripetuti assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti in presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO      | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ORDINARIO<br>DEL CONTO | DA<br>AV. |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|--------------|---------------------------------|--------|------------------------------|-----------|
| C/C               | 119261            | VOXSON SPA    | 20/4/77        | 20.000.000.- | VALUTA NON LIQUIDA              | R      | 190.526.363.-                | DA        |
| C/C               | 119256            | VOXSON SPA    | 20/4/77        | 30.420.000.- | " "                             | R      | 190.526.363.-                | DA        |
| C/C               | 118142            | VOXSON SPA    | 20/4/77        | 30.420.000.- | " "                             | R      | 190.526.363.-                | DA        |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

(\*) G.C. Generale Commerciale Spa: presentazioni di effetti per l'incasso e soppio di Lit. 205.185.436.- in corso di accredito.

Note: 2ax contenimento

28/4/77. Nota Servizio Fidis. Storni effettuati su istruzioni dell'Egr. Vice-Direttore Generale.

T 18

anticipi all'export..... 80  
speroredito (garantita dalla cost. in perno ca) 80.0 (Van 202/6/1977)

FILIALE di ROMA

12/9/1977

DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

ROMA

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
017720 2USFT77

Vi informiamo che i sottotati assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C | NUMERO ASSEGNO | TRAENTE    | DATA EMISS. | IMPORTO      | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R SALDO GDIERNO DEL CONTO | C             | DARE AVERE |
|-----|----------------|------------|-------------|--------------|------------------------------|---------------------------|---------------|------------|
|     | 135553         | VOXSON SPA | 6/9/77      | 144.739.932- | MANCANO FONDI                | C                         | 403.304.779.- | DARE       |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sul c/c

*già sotto alle previsioni*

Note: Trattasi di assegno non preavvisatoci!

*È già sotto alle previsioni di anni alla presente ma è d'importo molto superiore*

mod. T 15

FILIALE DI ROMA

*[Handwritten signature]*

Mosiano OFFICIO TELEFONICO e UT  
 ROMA  
 BANCO AMBROSIANO  
 04796? 21SET77  
 16/9/1977  
 On.le DIREZIONE CENTRALE  
 SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i solitonati assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| NUMERO ASSEGNO | T R A E N T E | DATA EMISS. | IMPORTO    | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|----------------|---------------|-------------|------------|------------------------------|--------|-------------------------|---------------|
| 135533         | VCXSON SPA    | 5/9/77      | 17.036.446 | MANCATO FOIRDI               | R      | 441.082.281.-           | DARE          |
| 135600         | "             | 13/9/77     | 56.000.000 | "                            | R      | 441.082.281.-           | DARE          |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: trattasi di assegni non preavvisatici.

*Sp. paganti come solitonati per c/c in buon-*

FILIALE DI ROMA  
 FILIALE DI PAVIA

AMBROSIANO

FILIALE UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

048196 190117

DIREZIONE CENTRALE

SERVIZIO FIDI MILANO

11/10/1977

Vi informiamo che i sottotati assegni a conto di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO    | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ONDERNO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|-----------------|-------------------|---------------|----------------|------------|---------------------------------|--------|----------------------------|---------------|
|                 | 137890            | VOSSON SPA    | 10/10/77       | 17.079.957 | MANCATO FIDUCI                  | R      |                            |               |
|                 | 140732            | "             | 10/10          | 200.644    | "                               | R      |                            |               |
|                 | 140718            | "             | 13/10          | 67.035     | "                               | R      |                            |               |
|                 | 139951            | "             | 10/10          | 19.685.347 | "                               | R      |                            |               |
|                 | 140743            | "             | 10/10          | 2.022.771  | "                               | R      |                            |               |
|                 | 140749            | "             | 10/10          | 2.082.020  | "                               | R      |                            |               |
|                 | 140793            | "             | 10/10          | 2.139.020  | "                               | R      |                            |               |
|                 | 141055            | "             | 11/10          | 27.168.347 | "                               | R      |                            |               |

Indicare le eventuali facilita' di scoperto sul c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisatici

FILIALE di

**AMBROSIANO** — **14/10/1977**  
 FILIALE UFFICIO FIDI  
**BANCO AMBROSIANO**  
 048189 190117  
 DIREZIONE CENTRALE  
 SERVIZIO FIDI  
 MILANO

Vi informiamo che i sottotitoli assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti. N.C.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPOR TO   | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|------------|---------------------------------|--------|----------------------------|---------------|
| c/c               | 137837            | VOSSOU SPA.   | 7/10           | 30.000.000 | MANCATO FONDI                   | R      |                            |               |
| c/c               | 140704            | "             | 10/10          | 8.208.000  | "                               | P      |                            |               |
| c/c               | 141426            | "             | 13/10          | 13.856.700 | "                               | R      |                            |               |
| "                 | 140736            | "             | 13/10          | 13.600     | "                               | R      |                            |               |
| "                 | 137798            | "             | 10/10          | 108.603    | "                               | P      |                            |               |
| "                 | 140745            | "             | 13/10          | 130.530    | "                               | P      |                            |               |
| "                 | 140796            | "             | 13/10          | 98.040     | "                               | R      |                            |               |

Indicare le eventuali facoltà di scoperto sul c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisatici

*[Signature]*  
 FILIALE DI *[Signature]*

Autorizziamo pure:

mod. T 10



AMBROSIANO - FILIALE OFFICIO FIDI  
 DIREZIONE CENTRALE  
 SERVIZIO FIDI MILANO

13/10/1977

148188 1901171

Vi informiamo che i sotto notati assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO    | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ORIGINARIO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|------------|---------------------------------|--------|-------------------------------|---------------|
| C/C               | 141063            | VOXSON SPA    | 11/10          | 12.109.416 | MANCATO FIDI                    | R      | 604.276.944                   | DARE          |
|                   | 140703            | "             | 10/10          | 14.535.000 | "                               | R      |                               |               |
|                   | 140706            | "             | 10/10          | 1.933.440  | "                               | R      |                               |               |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sul c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvicinati

FILIALE di *Officina Fidi*

mod. T 13

Autorizziamo pure:

completato da foglio R.O.

17/10/1977

Filiale di ROMA  
**AMBROSIANO** — **UFFICIO FIDI**  
**BANCO AMBROSIANO**  
 DIREZIONE CENTRALE MILANO  
 SERVIZIO FIDI

vi informiamo che i sottotitoli assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituire R.O. a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C o C/C/A | NUMERO ASSEGNO | T R A S T E | DATA EMISS. | IMPORTO     | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ODIERNO DEL CONTO | DARE AVERE |
|-------------|----------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------|-----|-------------------------|------------|
| C/C         | 137796         | VOXSON SPA  | 5/10/77     | 93.500.     | MANCATO PAGAMI               | R   |                         |            |
|             | 141427         | "           | 2/10        | 28.970.615. | "                            | R   |                         |            |
|             | 141446         | "           | 12/10       | 900.000.    | "                            | R   |                         |            |
|             | 139969         | "           | 7/10        | 1.567.222.  | "                            | R   |                         |            |
|             | 137791         | "           | 3/10        | 8.451.960.  | "                            | R   |                         |            |
|             | 141057         | "           | 14/10       | 2.137.423.  | "                            | R   |                         |            |
|             | 137887         | "           | 12/10       | 28.987.729. | "                            | R   |                         |            |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sul c/c

Note: Trattasi di assegni non amministrati

*[Signature]*  
 FILIALE di ROMA

mod. T IR

Autorizziamo pure: ... scadenza 2/11/77, garantito da pegno R.O.

17/10/1977

FILIALE DI ROMA  
**AMBROSIANO** — UFFICIO FIDI  
**BANCO AMBROSIANO**  
 SERVIZIO FIDI MILANO

148191 170117  
 a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a  
 presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

N. O  
 di a  
 nu.  
 DARE  
 AVERE  
 DATA

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A N T E | DATA<br>EMISS. | IMPOR TO  | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE<br>DATA |
|-------------------|-------------------|-------------|----------------|-----------|---------------------------------|--------|----------------------------|-----------------------|
| C/C               | 140821            | VOKSON SPA  | 3/10/77        | 1.624.500 | MANCATO FONDI                   | R      | 597.338.435                |                       |
|                   | 140794            | "           | 12/40          | 1.530.259 | "                               | R      |                            |                       |
|                   | 140713            | "           | 12/10          | 1.574.719 | "                               | R      |                            |                       |
|                   | 140705            | "           | 12/10          | 195.000   | "                               | R      |                            |                       |
|                   | 140742            | "           | 10/10          | 1.238.419 | "                               | R      |                            |                       |
|                   | 139958            | "           | 11/10          | 3.608.160 | "                               | R      |                            |                       |
|                   | 139975            | "           |                | 438.510   | "                               | R      |                            |                       |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sul c/c

Trattasi di arretrati non rinviasibili

FILIALE di Roma  
*[Signature]*

18/10/1977

UFFICIO FIDI ROMA  
 AMBROSIANO BANCO AMBROSIANO  
 048596 210777  
 DIREZIONE CENTRALE MILANO  
 SERVIZIO FIDI

On.le DIREZIONE CENTRALE MILANO  
 Vi informiamo che i sottotitoli assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C o C/C/L | NUMERO ASSEGNO | T R A E N T E | DATA EMISS. | IMPOR TO    | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ODIERNO DEL CONTO | DARE AVERE |
|-------------|----------------|---------------|-------------|-------------|------------------------------|-----|-------------------------|------------|
| C/C         | 140809         | VOXSON SPA    | 12/10       | 5.927.202.- | MANCANO FONDI                | R   |                         |            |
|             | 137832         | "             | 3/10        | 5.014.383.- | "                            | R   |                         |            |
|             | 137866         | "             | 6/10        | 101.335.-   | "                            | R   |                         |            |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sul c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisati

FILIALE di *[Signature]*

18/10/1977

AMBROSIANO —  
FURBICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
048595 2101177

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i sottotitoli a segno a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a data comunicazione del sospeso (C) al cedenti.

| C/C o C/C/L | NUMERO ASSEGNO | T R A E N T E | DATA EMISS. | IMPORTO      | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ODIERNO DEL CONTO | DARE AVERE |
|-------------|----------------|---------------|-------------|--------------|------------------------------|-----|-------------------------|------------|
| C/C         | 135618         | VOXSON SPA    | 6/10        | 3.532.296,00 | MANCATO FONDI                | R   |                         |            |
|             | 139991         | "             | 10/10       | 416.330,00   | "                            | R   |                         |            |
|             | 139993         | "             | 11/10       | 445.310,00   | "                            | R   |                         |            |
|             | 140780         | "             | 12/10       | 223.400,00   | "                            | R   |                         |            |
|             | 146725         | "             | 12/10       | 222.520,00   | "                            | R   |                         |            |
|             | 140719         | "             | 12/10       | 492.480,00   | "                            | R   |                         |            |
|             | 139957         | "             | 10/10       | 251.940,00   | "                            | R   |                         |            |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sul c/c

Note: Trattati di arretrati non presentati.

FILIALE di PAVIA  
*[Signature]*

AMBROSIANO

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

048594 2101177

18/10/1977

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI

MILANO

Il Informiamo che i sotto notati assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli ( R ) o a dare comunicazione del sospeso ( C ) al cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO    | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|------------|---------------------------------|--------|----------------------------|---------------|
| C/C               | 140734            | VOXSON SPA    | 11/10          | 686.920    | MANCATO FONDI                   | R      |                            |               |
|                   | 140750            | "             | 14/10          | 259.383    | "                               | T      |                            |               |
|                   | 141038            | "             | 10/10          | 127.450    | "                               | R      |                            |               |
|                   | 141058            | "             | 17/10          | 587.520    | "                               | R      |                            |               |
|                   | 139985            | "             | 11/10          | 114.000    | "                               | T      |                            |               |
|                   | 140816            | "             | 17/10          | 641.883    | "                               | R      |                            |               |
|                   | 139959            | "             | 10/10          | 20.316.381 | "                               | R      |                            |               |
|                   | 140770            | "             | 10/10          | 7.151.630  | "                               | R      |                            |               |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisatici

mod. T 18

Autorizziamo p.c.c.

FILIALE di

*[Handwritten signature]*

**UFFICIO FIDI**  
**AMBROSIA BANCO AMBROSIANGI**  
 ROMA  
 048531 2101177  
 On.le DIREZIONE CENTRALE  
 SERVIZIO FIDI  
 MILANO

18/10/1977

Vi informiamo che i spionolizi assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/I | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO   | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|-----------|---------------------------------|--------|----------------------------|---------------|
| 0/C               | 140795            | VCXSOI SPA    | 10/10          | 2.228.700 | MILICANO FOI DI                 | P      | 597.338.436                | DAPE          |
|                   | 141050            | "             | 14/10          | 1.464.567 | "                               | R      |                            |               |
|                   | 139973            | "             | 10/10          | 599.240   | "                               | R      |                            |               |
|                   | 141075            | "             | 11/10          | 5.000.000 | "                               | R      |                            |               |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sul c/c

Note: Trattati di cassa non preavvisatici

FILIALE di *[Signature]*

mod. T 18

Autorizziamo pure:

**Banco Ambrosiano** - Filiale di ..... ROMA ..... 19/10/1977

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI MILANO

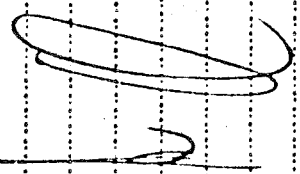
UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
048597 2101177

Vi informiamo che i sottoposti assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) a date comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO   | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|-----------|---------------------------------|--------|----------------------------|---------------|
| C/C               | 139986            | VOXSON SPA    | 17/10          | 617.250   | MANCANO FONDI                   | R      |                            |               |
|                   | 140727            | "             | 11/10          | 87.000    | "                               | R      |                            |               |
|                   | 140789            | "             | 11/10          | 102.000   | "                               | R      |                            |               |
|                   | 140740            | "             | 11/10          | 1.659.840 | "                               | R      |                            |               |
|                   | 140806            | "             | 17/10          | 3.508.083 | "                               | R      |                            |               |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisatici.



T 18

FILIALE di .....  
*Antonio Ambrosiano*

Autorizziamo tutto



Banco Ambrosiano

19/10/1977

ROMA

UFFICIO FIDI

BANCO AMBROSIANO

048598 2101177

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI

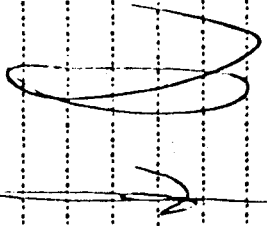
MILANO

Vi informiamo che i sottorotati, assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a ~~estirparli~~ (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO     | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DIFF.<br>AVERE. |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------|---------------------------------|--------|----------------------------|-----------------|
| C/C               | 137838            | VOXSON SPA    | 10/10          | 36.258.631. | MANCATO FONDI                   | R      |                            |                 |
|                   | 137865            | "             | 12/10          | 92.403.     | "                               | R      |                            |                 |
|                   | 140723            | "             | 10/10          | 262.200.    | "                               | R      |                            |                 |
|                   | 140708            | "             | 10/10          | 538.080.    | "                               | R      |                            |                 |
|                   | 140791            | "             | 10/10          | 363.090.    | "                               | R      |                            |                 |
|                   | 137841            | "             | 5/10           | 1.539.795.  | "                               | R      |                            |                 |
|                   | 141073            | "             | 10/10          | 1.436.038.  | "                               | R      |                            |                 |
|                   | 141061            | "             | 10/10          | 3.201.634.  | "                               | R      |                            |                 |

Indicare le eventuali facoltà di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisati



T 18

FILIALE di ROMA  
*Manfredi*

AUTENTICAZIONE

**Banco Ambrosiano**      **UFFICIO FIDI**      **ROMA**  
**BANCO AMBROSIANO**      **2107777**  
**048590**      **2107777**  
**19/10/1977**

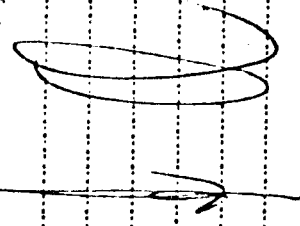
On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

Vi informiamo che i sottototati Assegni a carico di conti aperti, presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO    | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C. | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARF<br>AVERE |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|------------|---------------------------------|---------|----------------------------|---------------|
| C/C               | 140798            | VOXSON SPA    | 7/10           | 1.707.378. | MANCATO PAGAMENTO               | R       | 594.872.029-               | DA...         |
|                   | 440744            | "             | 7/10           | 1.666.339. | "                               | P       |                            |               |
|                   | 140741            | "             | 7/10           | 794.230.   | "                               | R       |                            |               |
|                   | 140739            | "             | 7/10           | 52.440.    | "                               | R       |                            |               |
|                   | 139995            | "             | 11/10          | 37.099.    | "                               | R       |                            |               |
|                   | 140735            | "             | 10/10          | 125.400.   | "                               | R       |                            |               |
|                   | 141071            | "             | 12/10          | 3.885.690. | "                               | R       |                            |               |
|                   | 441414            | "             | 17/10          | 1.101.990. | "                               | R       |                            |               |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: ..... Trattasi di assegni non preavvisatici.



T 18

FILIALE di ROMA  
**Autofirma**  
**AUTOFIRMA**

Prendiamo a  
Posizio.  
es.

banca Ambrosiana Fidi di Ambrosiano Roma 20/10/1977

On.le DIREZIONE CENTRALE SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i sottotitoli assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C o C/C/L | NUMERO ASSEGNO | T R A E N T E | DATA EMISS. | IMPOR TO   | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ODIERNO DEL CONTO | DARE ALTRE |
|-------------|----------------|---------------|-------------|------------|------------------------------|-----|-------------------------|------------|
| C/C         | 139996         | VOXSON SPA    | 12/10       | 1.074.265. | IMBANCATO FONDI              | R   | 663.958.713             | DARE       |
|             | 139990         | "             | 10/10       | 1.729.854. | "                            | R   |                         |            |
|             | 137851         | "             | 4/10        | 2.428.200. | "                            | R   |                         |            |
|             | 139994         | "             | 11/10       | 13.297.    | "                            | R   |                         |            |
|             | 140730         | "             | 10/10       | 484.700.   | "                            | R   |                         |            |
|             | 140746         | "             | 10/10       | 520.280.   | "                            | R   |                         |            |
|             | 139983         | "             | 11/10       | 929.508.   | "                            | R   |                         |            |
|             | 141405         | "             | 10/10       | 4.336.975. | "                            | R   |                         |            |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisatici

Handwritten signature and initials

T 18

Prendiamo nota Posiz.

FILIALE di ROMA

Handwritten signature

20/10/1977

ROMA

Filiale di

Banco Ambrosiano

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

049065 2501177

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i sottostanti assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO     | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARE<br>AVERE |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|-------------|---------------------------------|--------|----------------------------|---------------|
| C/C               | 141426            | VOZSONI SPA   | 13/10          | 13.856.700. | MANCANO FONDI                   | R      | 663.958.743                | DARE          |
|                   | 141057            | "             | 14/10          | 2.137.423.  | "                               | R      |                            |               |
|                   | 141039            | "             | 18/10          | 90.269.     | "                               | R      |                            |               |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisati.

T 18

FILIALE di ROMA

*[Handwritten signature]*

L'est  
zione  
sottoso  
sicurati

Prendiamo Notiz  
Posizic  
est.

Uff. Ambrosiano UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

049062 2501177

21/10/1977

Vi informiamo che i sottoscritti assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI

MILANO

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | TRAENTE    | DATA<br>EMISS. | IMPORIO      | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ORIERNO<br>DEL CONTO | DATE<br>AVVISE |
|-------------------|-------------------|------------|----------------|--------------|---------------------------------|--------|----------------------------|----------------|
|                   | 139979            | VOXSON SPA | 17/10          | 3.040.916.-  | MANCATO FORTI                   | R      | 725.803.059.-              | PARE           |
|                   | 140808            | "          | 17/10          | 2.106.175.-  | "                               | R      |                            |                |
|                   | 140720            | "          | 17/10          | 23.845.563.- | "                               | R      |                            |                |
|                   | 139982            | "          | 17/10          | 305.520.-    | "                               | R      |                            |                |
|                   | 141034            | "          | 17/10          | 1.209.200.-  | "                               | R      |                            |                |
|                   | 139989            | "          | 17/10          | 19.054.-     | "                               | R      |                            |                |
|                   | 140747            | "          | 14/10          | 82.080.-     | "                               | R      |                            |                |
|                   |                   |            | 10/10          | 143.640.-    | "                               | R      |                            |                |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegnazioni preavvisate

*[Handwritten signature]*

T 18

FILIALE

L'estrat-  
zione del  
sottoscrit-  
scurative

Dis

tano nota,  
che già scad.  
one di c/o di

COAmbrosiano UFFICIO FIDUCIARIE di ROMA ..... 21/10/1977

BANCO AMBROSIANO

049063 250TT77

On.le DIREZIONE CENTRALE SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i sottostati assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (1) a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C o C/C/L | NUMERO ASSEGNO | T R A E N T E | DATA EMISS. | I M P O R T O | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ODIERNO DEL CONTO | DATA |
|-------------|----------------|---------------|-------------|---------------|------------------------------|-----|-------------------------|------|
| C/C         | 140726         | VOXSON SPA    | 10/10       | 84.360        | MANCANO FIDUCI               | R   |                         |      |
|             | 140716         | "             | 10/10       | 62.700        | "                            | R   |                         |      |
|             | 140724         | "             | 11/10       | 200.470       | "                            | R   |                         |      |
|             | 140715         | "             | 11/10       | 435.650       | "                            | R   |                         |      |
|             | 140783         | "             | 11/10       | 114.000       | "                            | R   |                         |      |
|             | 140780         | "             | 10/10       | 1.305.440     | "                            | R   |                         |      |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisati.

T 18

FILIALE di ROMA  
*[Signature]*

L'estratto  
 zione delle  
 sottoscritto  
 sicurative di  
 Dist

endiamo nota.  
 zione già soad.  
 osizione di o/o

2.007 finanziamento all'importazione. scadenza 2/11/77

**CO Ambrosiano** — UFFICIO FIDI — ROMA ..... 24/10/1977  
**BANCO AMBROSIANO**  
 040032 280TT77  
 On.le DIREZIONE CENTRALE MILANO  
 SERVIZIO FIDI

Vi informiamo che i sottotitoli assegnati ai conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) con data comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/S/L<br>C/C | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | IMPOR TO   | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DATE<br>AVRE |
|--------------------------|-------------------|---------------|----------------|------------|---------------------------------|--------|----------------------------|--------------|
| "                        | 140729            | VOXSON SPA.   | 11/10          | 312.360    | MANCANO FONDI                   | R      | 790.735.411                | 11/10        |
| "                        | 140790            | "             | 12/10          | 199.500    | "                               | "      |                            |              |
| "                        | 139954            | "             | 4/10           | 10.555.514 | "                               | "      |                            |              |
| "                        | 140800            | "             | 15/10          | 328.320    | "                               | "      |                            |              |
| "                        | 140787            | "             | 10/10          | 1.090.980  | "                               | "      |                            |              |
| "                        | 140802            | "             | 18/10          | 2.399.628  | "                               | "      |                            |              |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: trattasi di assegni non preavvisatici

T 18

FILIALE di Roma

*Allen*

seguito no  
 autenticato  
 della Società a mai  
 versione da parte de  
 di cui agli atti  
 distinti saluti.

d. al. 15/1/78 per  
 dell'emarginato

§ 3.943 finanziamento all'importazione, scadenza 2/11/77, garantito da pegno R.O.

Roma 24/10/1977

Filiale di

BANCO AMBROSIANO

040031

2801177

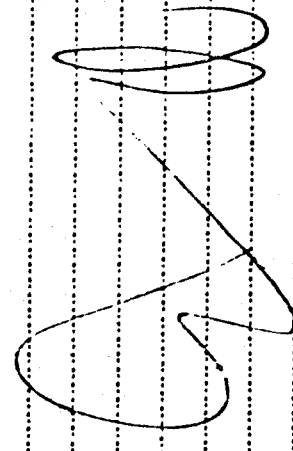
On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i sottotitoli assegnati a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C o C/C/L | NUMERO ASSEGNO | T R A E N T E | DATA EMISS. | IMPOR TO  | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ORIFERO DEL CONTO | DARF AVERE |
|-------------|----------------|---------------|-------------|-----------|------------------------------|-----|-------------------------|------------|
| c/c         | 141410         | VOXSON SPA.   | 17/10       | 8.438.233 | IMMAGINATO FONDI             | R   | 790.735.411             | DARF       |
| c/c         | 141036         | "             | 17/10       | 23.309    | "                            | R   |                         |            |
|             | 140114         | "             | 17/10       | 84.360    | "                            |     |                         |            |
|             | 140728         | "             | 17/10       | 160.740   | "                            | R   |                         |            |
|             | 140797         | "             | 13/10       | 1.953.199 | "                            |     |                         |            |
|             | 140737         | "             | 13/10       | 77.520    | "                            |     |                         |            |
|             | 140784         | "             | 10/10       | 190.360   | "                            |     |                         |            |

Indicare le eventuali facolta' di scoperto sui c/c

Note: ...trattasi di assegni non preavvisabili



Prendiamo  
Posizione  
esposizioni

T 18

FILIALE di *Banco Ambrosiano*



25/10/1977

Roma

Ambrosiano OFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

040034 2801177

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i sottoposti a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirla (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C o C/C/L | NUMERO ASSEGNO | TRAENTE    | DATA EMISS. | IMPORTO   | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R SALDO OPFERNO DEL CONTO | C           | DARE AVERE |
|-------------|----------------|------------|-------------|-----------|------------------------------|---------------------------|-------------|------------|
| c/c         | 140782         | VOXSON SPA | 19/10       | 159.030   | MANCATO FORTI                | R                         | 600.006.275 | DARE       |
| c/c         | 140.744        | "          | 14/10       | 4.067.520 | "                            | R                         |             |            |
| c/c         | 130376         | "          | 14/10       | 114.000   | "                            | P                         |             |            |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sui c/c

Note: trattasi di assegni non preavvinati.

Il suo nota.  
che CIA scad. al.  
l'ora di o/o del.

T 18

0

FILIALE di

*[Handwritten signatures and stamps]*

**Uosiano**

7/11/1977

SCIA

CO Ambrosiano Ufficio Fidi  
BANCO AMBROSIANO  
05261 11NOV77  
On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI MILANO

Vi informiamo che i sottotitoli assegnati a carichi contabili aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituire (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cequenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A E N T E | DATA<br>EMISS. | I M P O R T O | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO | DARO<br>AVVER |
|-------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|---------------------------------|--------|----------------------------|---------------|
| C/C               | 137873            | VOXSON SPA    | 28/10          | 77.441.577    | MANCATO FIDI                    | R      | 721.426.635                |               |

Indicare le eventuali 'facolta' di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegno non deavvisato.

Prendiamo a  
Posizione  
esposizione

T 18

FILIALE di

550.000.000.= saldo Dare  
tasso c.f.

608.006.276.= saldo dare c/ ordinario - tasso 1941/8

4.000.000.000.= ns. fidejuss. fav. Interbanca - scad.

MICO ANDROSINO

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

05.0635 11MMV7

Vi informiamo che i sottoscritti assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti e presentazione a che abbiano provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

Filiale di ROMA

8/11/1977

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI

| C/C o C/C/L | NUMERO ASSEGNO | T R A F F E | DATA MISS. | IMPORTO     | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ORDINARIO DEL CONTO |
|-------------|----------------|-------------|------------|-------------|------------------------------|-----|---------------------------|
|             | 140825         | VOXSON SPA  | 1/10/77    | 2.672.616,= | IN CALCOLO DI                | R   | 724.546,50                |
|             | 141064         | "           | 2/11       | 5.554.475,= | "                            | C   |                           |
|             | 141437         | "           | 3/11       | 18.280,=    | "                            | R   |                           |
|             | 141452         | "           | 4/11       | 178.900,=   | "                            | R   |                           |
|             | 141045         | "           | 1/11       | 35.638,=    | "                            | R   |                           |
|             | 140814         | "           | 4/11       | 155.300,=   | "                            | R   |                           |
|             | 141092         | "           | 1/10       | 168.720,=   | "                            | R   |                           |
|             | 141118         | "           | 2/11       | 1.017.110,= | "                            | R   |                           |
|             |                | "           |            | 8.8.160,=   | "                            | R   |                           |

Indicare le eventuali "facolta' di scoperto sul c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisatici

T 18

FILIALE

di ROMA  
*Ben Bellik*

£. 608.006.276,= saldo dare c/ ordinario - tasso 1041/P  
£. 4.000.000.000,= nr. fiduciarie

Il cond. al. e/o dell.

ambrosiano

22 - TRIBUNALE DI MILANO N.3177 - CASSA FIDUCIARIA

BANCO AMBROSIANO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
052903 14 NOV 77

*ALDOSSIER*

2/11/1977

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

Vi informiamo che i sottoscritti assegni (carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) ai cedenti.

| C/C<br>o<br>C/C/L | NUMERO<br>ASSEGNO | T R A F F E | DATA<br>EMISS. | IMPORTO     | MOTIVO DEL MANCATO<br>PAGAMENTO | R<br>C | SALDO UDIAMO<br>DEL CONTO | DATA<br>AVVIO |
|-------------------|-------------------|-------------|----------------|-------------|---------------------------------|--------|---------------------------|---------------|
| C/C               | 140811            | VOXSON SPA  | 31/10          | 9.201.034,= | MANCATO FORTI                   | P      |                           |               |
|                   | 141402            | "           | 2/11           | 475.757,=   | "                               | P      |                           |               |
|                   | 141403            | "           | 2/11           | 5.058.529,= | "                               | P      |                           |               |
|                   | 141412            | "           | 3/11           | 746.667,=   | "                               | P      |                           |               |
|                   | 141414            | "           | 7/11           | 2.721.138,= | "                               | P      |                           |               |
|                   | 141403            | "           | 7/11           | 648.576,=   | "                               | P      |                           |               |
|                   | 141434            | "           | 3/11           | 2.003.440,= | "                               | P      |                           |               |
|                   |                   | "           | 8/11           | 2.080.500,= | "                               | P      |                           |               |

Indicare le eventuali facilità di scoperto sui c/c

Note: Trattasi di assegni non preavvisatici

FILIALE DI *POA*  
*POA*

T 18

... 1941/8

ON LE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

Banco Ambrosiano  
UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

31/12/1979

AMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI COPERTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER IL  
RECISATO NELLA COLONNA "A" E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA CO-

| N. ASSEGNO<br>(8 CIFRE) | TRAENTE    | DATA DI<br>EMISSIONE | IMPORTO    |   | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO (D/A) | DATA OVA<br>SE PREVISI |
|-------------------------|------------|----------------------|------------|---|----------------------------------|------------------------|
|                         |            |                      | A          | B |                                  |                        |
| 00572007                | VO.SON SPA | 25/10                | 5.000.000  | 7 | 5.000.000                        |                        |
| 00570009                | VO.SON SPA | 27/10                | 24.895.500 | 7 | "                                |                        |
| 00570080                | VO.SON SPA | 27/10                | 5.000.000  | 7 | "                                |                        |
| 00569743                | VO.SON SPA | 27/10                | 3.201.800  | 7 | "                                |                        |
| 00572006                | VO.SON SPA | 27/10                | 60.000.000 | 7 | "                                |                        |
| 00572007                | VO.SON SPA | 27/10                | 500.482    | 7 | "                                |                        |
| 00579887                | VO.SON SPA | 27/10                | 4.977.300  | 7 | "                                |                        |

25084277

DA INSERIRE NELLA COLONNA "A"  
 ANZA DI FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI  
 DA INSERIRE NELLA COLONNA "B"  
 TUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPELO ALLA VOCE - NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE - P PASSATO AL PROTESTO

- 1 - In attesa di presentazione effettiva e versamento.
- 2 -
- 3 -
- 4 -
- 5 -

VISTO  
 DIREZIONE DELLA DIPENDENZA  
 DEL SOVRINTENDENTE DI ZONA

Banco Ambrosiano  
 11010 di Roma

4/12/1979  
 (DATA)

Banco Ambrosiano

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
013732 16LUG79

ON.LE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

AMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER IL  
DECISATO NELLA COLONNA «A» E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA CO-

| N. ASSEGNO<br>(9 CIFRE) | TRAENTE    | DATA DI<br>EMISSIONE | IMPORTO     | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO (D/A) |           | DATA ODI-<br>ERNA SE<br>PREVISTO |
|-------------------------|------------|----------------------|-------------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|
|                         |            |                      |             | A                                | B         |                                  |
| 0055792                 | VORCON SPA | 2/7                  | 1.217.000   |                                  | 1.217.000 |                                  |
| 0057008                 | "          | 7/7                  | 1.000.000   |                                  |           |                                  |
| 0057205                 | "          | 4/7                  | 1.000.000   |                                  |           |                                  |
| 0057250                 | "          | 9/7                  | 400.000.000 |                                  |           |                                  |
| 0055798                 | "          | 8/7                  | 1.000.000   |                                  |           |                                  |
| 0057203                 | "          | 2/7                  | 1.000.000   |                                  |           |                                  |

560.611.681

DA INSERIRE NELLA COLONNA «A»

ANZA DI FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI

DA INSERIRE NELLA COLONNA «B»

TUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPELO ALLA VOCE «NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE» - P PASSATO AL PROTESTO

1 - In attesa di presentazione effetti e versamento.

2 -

3 -

4 -

5 -

VISTO

DIREZIONE DELLA DIPENDENZA  
DEI SOVRINTENDENTI DI ZONA

Banco Ambrosiano

Banco Ambrosiano

ON.LE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

011120 23LUG79

SIAMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER RECISATO NELLA COLONNA «A» E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA COLONNA «B».

| N. ASSEGNO (9 CIFRE) | TRAENTE    | DATA DI EMISSIONE | IMPORTO    | A | B | SALDO ODIERNO DEL CONTO (D/A) | DATA 3E PREVI. |
|----------------------|------------|-------------------|------------|---|---|-------------------------------|----------------|
| 64100572564          | VOXSON SPA | 10/7/79           | 1.872.590  | 1 | 1 | 1.872.590                     |                |
| 64100572574          | VOXSON SPA | 13/7/79           | 1.800.000  | 1 | 1 |                               |                |
| 64100572564          | VOXSON SPA | 12/7/79           | 15.000.000 | 1 | 1 |                               |                |
| 64100572554          | VOXSON SPA | 13/7/79           | 25.000.000 | 1 | 1 |                               |                |
| 64100572564          | VOXSON SPA | 12/7/79           | 55.000.000 | 1 | 1 |                               |                |

133.688.032

DA INSERIRE NELLA COLONNA «A»  
ANZA DI FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI  
DA INSERIRE NELLA COLONNA «B»

INTUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPELO ALLA VOCE - NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE - P PASSATO AL PROTES

1 - *Esc.* In attesa di presentazione di sconto

2 -

3 -

4 -

5 -

VISTO  
DIREZIONE DELLA DIPENDENZA O  
DEL SOVRINTENDENTE DELLA COLONNA

Banco Ambrosiano

13.7.79  
(DATA)

**Banco Ambrosiano**

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

011201 23 LUG 79

ONLE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI MILANO

AMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER  
RECISATO NELLA COLONNA - A - E NE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA C

| N. ASSEGNO<br>(9 CIFRE) | TRAENTE    | DATA DI<br>EMISSIONE | IMPORTO    |   | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO (D/A) | DATA Q:<br>SE PREVIS |
|-------------------------|------------|----------------------|------------|---|----------------------------------|----------------------|
|                         |            |                      | A          | B |                                  |                      |
| 44100574651             | VOXSON SPA | 18/7/79              | 4.989.300  | 1 | 1.134.150                        |                      |
| 44100574355             | VOXSON SPA | 18/7/79              | 5.000.000  | 1 |                                  |                      |
| 44100572970             | VOXSON SPA | 18/7/79              | 21.110.065 | 1 |                                  |                      |
| 44100569756             | VOXSON SPA | 10/7/79              | 10.000.000 | 1 |                                  |                      |
| 44100570081             | VOXSON SPA | 13/7/79              | 4.763.376  | 1 |                                  |                      |

45 862 741

DA INSERIRE NELLA COLONNA - A -

ANZA DI FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI

DA INSERIRE NELLA COLONNA - B -

TUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPELO ALLA VOCE «NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE» - P PASSATO AL PROTESI

- 1 - In attesa di presentazione effettiva e versamenti.
- 2 - *Deve essere pagata*
- 3 - *Deve essere pagata*
- 4 - *Deve essere pagata*
- 5 - *Deve essere pagata*

VISTO  
DIREZIONE DELLA DIPENDENZA  
DEL SOVRINTENDENTE AL ZONA

*[Signature]*

Banco Ambrosiano

*[Signature]*

(DATA)



Ambrosiano

|                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| UFFICIO FIDJ<br>BANCO AMBROSIANO |                    |
| 011831                           | 31 DIC. 79         |
| <i>[Signature]</i>               | <i>[Signature]</i> |

ON LE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO ISPETTORATO *DI*  
MILANO

RIAMMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER IL MOTIVO PRE-  
C) NELLA COLONNA «A» E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA COLONNA «B».

| N. CONTO<br>E CAVALE<br>CONTROLLO | N. ASSEGNO<br>(6 CIFRE) | TRAENTE               | DATA DI<br>EMISSIONE | IMPORTO     | A | B | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO (D/A)<br>(MIGLIAIA DI LIRE) | DATA O204<br>SE PREVISTO |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|-------------|---|---|--|--------------------------|
| 3497883                           | 100588837               | FINANZIARIA KICAR SPA | 20/12                | 13.000.000  | 1 | R | 231/A  |                          |
| 9371945                           | 100590499               | VOXBOX SPA            | 7/12                 | 942.000.000 | 1 | T | 49.215/A   |                          |
|                                   |                         |                       |                      |             |   |   |  |                          |
|                                   |                         |                       |                      |             |   |   |  |                          |

CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA «A»

1 MANCANZA DI FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI, 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI

CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA «B»

R RESTITUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPESO ALLA VOCE «NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE» - P PASSATO AL PROTESTO

- FACOLTÀ DI SCOFFERTO ED EVENTUALI NOTE
- 1 - Conto in via di eliminazione
  - 2 -
  - 3 -
  - 4 -
  - 5 -

VISTO  
DIREZIONE DELLA DIPENDENZA O  
DEL SOVRINTENDENTE DI ZONA

21/12/1979  
(DATA)

Banco Ambrosiano  
Sede di Roma

*[Signature]*

Banco Ambrosiano

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
009753 20 MARZO  
A

ON LE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

IO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER IL MOTIVO PRE-  
A COLONNA -A- E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA COLONNA -B-.

| 0 | N. ASSEGNO<br>(9 CIFRE) | TRAENTE    | DATA DI<br>EMISSIONE | IMPORTO    | A | B | SALDO ODIERNO<br>DEL CONTO (D/A)<br>(MIGLIAIA DI LIRE) | DATA Q294<br>SE PREVISTO |
|---|-------------------------|------------|----------------------|------------|---|---|--|--------------------------|
| 5 | 00307275                | VOXSON SPA | 14/3                 | 24.440.440 | 1 | 2 | 10.470   | D                        |
|   |                         |            |                      |            |   |   |  |                          |
|   |                         |            |                      |            |   |   |  |                          |
|   |                         |            |                      |            |   |   |  |                          |

A INSERIRE NELLA COLONNA -A-

1 FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI

B INSERIRE NELLA COLONNA -B-

1 PAGATO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPESO ALLA VOCE - NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE - P PASSATO AL PROTESTO

- 1 - \_\_\_\_\_
- 2 - \_\_\_\_\_
- 3 - \_\_\_\_\_
- 4 - \_\_\_\_\_
- 5 - \_\_\_\_\_

VISTO  
DIREZIONE DELLA DIPENDENZA  
DEI SOVRINTENDENTI DI ZONA

17/3/1980  
(DATA)

Banco Ambrosiano  
Sede di Roma

ALE

STO

erirà

5

**Banco Ambrosiano** UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

001895 27 MAR 80

MILANO

L. A. 368.329.0  
mandato irr. 1e  
ASBO 20,50+1/8  
t.8890

ONLE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

INFORMIAMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER IL MOTIVO PRECISATO NELLA COLONNA «A» E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA COLONNA «B».

|   | N. CONTO E CHIAVE CONTROLLO | N. ASSEGNO (9 CIFRE) | TRAENTE    | DATA DI EMISSIONE | IMPORTO   | A B |   | SALDO ODIERNO DEL CONTO (DVA) (MIGLIAIA DI LIRE) | DATA O:94 SE PREVISTO |
|---|-----------------------------|----------------------|------------|-------------------|-----------|-----|---|--|-----------------------|
|   |                             |                      |            |                   |           |     |   |  |                       |
| 1 | 9371924                     | 100607279            | VOXSON SPA |                   | 2.964.000 |     | T | 33.749 D   |                       |
| 2 |                             |                      |            |                   |           |     |   |  |                       |
| 3 |                             |                      |            |                   |           |     |   |  |                       |
| 4 |                             |                      |            |                   |           |     |   |  |                       |
| 5 |                             |                      |            |                   |           |     |   |  |                       |

**CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA «A»**

1 MANCANZA DI FONDI - FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI

**CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA «B»**

R RESTITUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPESO ALLA VOCE «NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE» - P PASSATO AL PROTESTO

FACOLTÀ DI SCOPERTO ED EVENTUALI NOTE

1 - \_\_\_\_\_

2 - \_\_\_\_\_

3 - \_\_\_\_\_

4 - \_\_\_\_\_

5 - \_\_\_\_\_

VISTO  
DIREZIONE DELLA DIPENDENZA  
DI COORDINAMENTO DI...

21/3/1980

**Banco Ambrosiano**  
Sede di Roma

Banco Ambrosiano

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

00.000 16 APR 80

*[Handwritten initials]*

ONLE DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

INFORMIAMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER IL MOTIVO PRECISATO NELLA COLONNA -A- E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA COLONNA -B-.

| N. CONTO E CHIAVE CONTROLLO | N. ASSEGNO (6 CIFRE) | TRAENTE            | DATA DI EMISSIONE | IMPORTO    | A | B | SALDO ODIERNO DEL CONTO (D/A) (MIGLIAIA DI LIRE) | DATA Q294 SE PREVISTO |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|------------|---|---|--|-----------------------|
| 1371945                     | 100610569            | VOXSON SPA         | 4.4.80            | 39.133.715 | 1 | T | 588.2970   |                       |
| 2498064                     | 100599770            | COMERCI FERDINANDO | 15.4.80           | 2.500.000  | 4 | R |  |                       |
|                             |                      |                    |                   |            |   |   |  |                       |
|                             |                      |                    |                   |            |   |   |  |                       |

CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA -A-

1 MANCANZA DI FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI

CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA -B-

R RESTITUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPELO ALLA VOCE - NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE - P PASSATO AL PROTESTO

FACULTA' DI SCOPERIRE ED EVENTUALI NOTE

1 -

2 - *relazione fondatamente richiesta*

3 -

4 -

5 -

6 -

VISTO  
DIREZIONE DELLA DIPENDENZA O  
DEL SOVRINTENDENTE DI ZONA

15.4.1980

(DATA)

Banco Ambrosiano

Sede di *[Handwritten signature]*

Banco Ambrosiano

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

00000 : 25 APR 80

OFF. IL DIRLZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI  
MILANO

VI INFORMIAMO CHE I SOTTOINDICATI ASSEGNI, A CARICO DI NOSTRI CORRENTISTI, NON SONO STATI ONORATI A PRESENTAZIONE PER IL MOTIVO PRECISATO NELLA COLONNA -A- E CHE CONSEGUENTEMENTE ABBIAMO PROVVEDUTO ALL'INCOMBENZA INDICATA NELLA COLONNA -B-.

| N. CONTO E CHIAVE CONTROLLO | N. ASSEGNO (6 CIFRE) | TRAENTE            | DATA DI EMISSIONE | IMPORTO    | A | B | SALDO ODIERNO DEL CONTO (D/A) (MIGLIAIA DI LIRE) | DATA Q264 SE PREVISTO |
|-----------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|------------|---|---|--|-----------------------|
| 1                           | 000613833            | VOZSON S.P.A.      | 14/4              | 79.867.684 | 1 | T | 78.380/A   |                       |
| 2                           | 000811050            | DI NAPOLI RAPPOLIA | 15/4              | 482.960    | 1 | T | 45.540/D   |                       |
| 3                           | 000811049            | DI NAPOLI RAPPOLIA | 18/4              | 2.500.000  | 1 | T |  |                       |
| 4                           |                      |                    |                   |            |   |   |  |                       |
| 5                           |                      |                    |                   |            |   |   |  |                       |

CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA -A-

1 MANCANZA DI FONDI - 2 FONDI INSUFFICIENTI - 3 FONDI NON LIQUIDI - 4 CONTO ESTINTO - 5 TERMINI SCADUTI

CODICI DA INSERIRE NELLA COLONNA -B-

R RESTITUITO AL CEDENTE - T TRATTENUTO IN SOSPESO ALLA VOCE - NOSTRI ASSEGNI DI CONTO CORRENTE - P PASSATO AL PROTESTO

FACOLTÀ DI SCOPERTO ED EVENTUALI NOTE

1 -

2 - 45.000.000===== CONTI COL BANCO  
IL CLIENTE CI HA ASSICURATO LA COPERTURA ENTRO DOMANI 22/4/80

3 -

4 -

5 -

VISTO  
DIREZIONE DELLA DIPENDENZA O  
DEL SOVINTENDENTE DI ZONA

21/4/80  
(DATA)

Banco Ambrosiano  
SEDE DI ROMA  
*Luca Grisoni*

LA DIREZIONE CENTRALE

Banco Ambrosiano - SERVIZIO ISPETTORATO

All. n. 21

| FILIALE<br>ADAMBROSIANA di R O M A  | ISPEZIONE del 28 agosto 1979   |                                 |  |
|---|--|---------------------------------|--|
| VOXSON s.p.a.<br><br>NOTE vedere:<br><br>G.C. GENERALE COMMERCIALE s.p.a. | POSIZIONE (in milioni)   | fucolto                         | utilizzo   |
|   | - saldo c.c. n.93719<br>- c.c. n. 93720<br>c.c. n. 93724<br>scoperti gar.pegno merce per<br>4.370/M. e da mandato irrev.<br>all'incasso per 10 miliardi<br>- saldo c.c. n.93728-ant.ricev.<br>- c.c. n.93730-scop.ant.import<br>gar.libretti R.O. per 76,8M.<br>- sconto acc.- per 3 miliardi<br>tratte accettate Generale<br>Finanziaria s.p.a. (segue foglio n° 2) | 4.449,8<br>3.900<br>80<br>3.225 | Av.178,3<br>4.449,8<br>3.900<br>9,7<br>76,8<br>3.743,2 |

RILIEVI

Sul conto ordinario posizioni assai variabili, prevalentemente - e da qualche tempo continuamente - debitorie (nel II° trimestre in media di 1.101/M.); assai più elevati gli scoperti per valuta: nel periodo citato mediamente 1.844/M.. Il movimento è intensissimo e per operazioni varie; fanno spicco interminabili serie di ritiri di effetti, che per la maggior parte rappresentano "interventi" su portafoglio assunto all'incasso s.b.f.: si tratta di ricevute a carico di nominativi vari ed aventi scadenze anche assai lunghe che, domiciliate presso la nostra Sede, vengono ritirate alla scadenza dalla cliente a fronte di contemporanei versamenti per importi analoghi. Tali ritiri non vengono conteggiati fra i ritorni del portafoglio, sicchè la percentuale che si è potuta stabilire sul presentato all'incasso (3%) non è attendibile; si è però stimato che nel c.a. gli insoluti veri e propri, esclusi quindi i citati interventi, sono assommati al 58%; sullo sconto i ritorni assommano al 9%. E' stato pure notato il mancato pagamento di numerosi assegni versati (le imputazioni a "conti diversi" a tale titolo sono assommate nel c.a. a 341/M.). Sul conto transitano pure cospicue operazioni di portafoglio estero; frequenti sono infatti le rimesse di effetti e documenti dall'estero: ne risultavano in carico alla data della verifica per 2.243,6/M.. Il 31/8 due tratte accettate a favore A.E.G. per D.M. 1.984.010 sono state passate al protesto e poi richiamate dalla beneficiaria (altri episodi del genere si sarebbero verificati anche in precedenza, ma di essi non è stato possibile rintracciare gli estremi). Da qualche mese risultano pure diversi ricavi di esportazioni verso l'Inghilterra nei confronti della consociata Voxson Audio (alla data della verifica erano in attesa di regolamento benestare per tali esportazioni per 440/M.). Più volte nello scorso luglio per ragioni di contenimento delle posizioni la Direzione ha trattenuto in sospeso assegni della cliente (n. 23 per complessivi 890,9/M., oggetto di segnalazione alla Direzione Centrale). Da aprile a luglio si è altresì verificato il passaggio al protesto di tratte a carico della Voxson (n. 49 per complessivi 202,8/M., di cui n. 31 per 102,4/M. poi richiamate e le restanti protestate). Il conto n. 93720 presenta movimento intenso fino a marzo, con caratteristiche analoghe a quelle del conto ordinario (n.9371), poi è pressochè immobile, con posizioni debitorie decrescenti da 6.066,0/M. fino al minimo attuale. Sui pegni di merci a favore del conto n.93724, scoperto di 3,9 miliardi,

Banco Ambrosiano — SERVIZIO ISPEZZORATO

2

| FILIALE<br>XXXXXX di ROMA |  | ISPEZIONE del 28 agosto 1979  |         |          |
|---------------------------|--|---|---------|----------|
| segue: VOXSON s.p.a.      |  | POSIZIONE (in milioni)  | facoltà | utilizzo |
|                           |  | - sconto n. a. con spese  | 2.375   | 2.949,7  |
|                           |  | - incasso acc.  | 10      | 2,7      |
|                           |  | - incasso n.a. in conto ant. ricevute                                       | 2.620   | 2.527,4  |
|                           |  | - fidej. a fav. Interbanca assistita da pegno su merce                      | 4.000   | 4.000    |
| NOTE                      |  | - massimale per rilascio fid. a terzi, ass. da libretto R.O. per pari cifra | 200     | 13,7     |

RILIEVI

e della fidejussione di 4 miliardi a favore Interbanca abbiamo notato che:

- le merci non sono state sottoposte a perizia e neppure sono stati raccolti riferimenti del loro valore dai listini di vendita o da altra documentazione,
- le merci sono in deposito da data remota (il deposito più vecchio risale al marzo '77) e non sono mai state oggetto di controlli da parte della Direzione,
- non sono mai stati fatti accertamenti circa il corrente pagamento dei premi dell'assicurazione, che copre i soli rischi di incendio; le appendici delle polizze relative non recano riferimenti indicativi del complessivo ammontare del vincolo a favore del Banco.

Commento della Direzione: il rapporto viene seguito giorno per giorno con la massima attenzione; i fatti rilevati sono tutti noti; circa gli effetti insoluti a carico della cliente è da aggiungere il ritorno assai frequente di ricevute emesse da fornitori.

Milano, 2 ottobre 1979

VOXSON Spa Fabbrica Apparecchi Radio e TelevisioneG.C. Generale Commerciale Spa

Le principali richieste effettuate dagli Ispettori relativamente alle pratiche a margine hanno sinora toccato i seguenti argomenti:

- ragione dell'assunzione dei rischi - in particolare connessi alla monetizzazione del portafoglio - sensibilmente eccedenti il limite dei fidi autorizzati. I dati di posizione globale che abbiamo dovuto fornire hanno tra l'altro posto in risalto che la precitata anomalia da tempo presenta caratteristiche di continuità (mancante tra l'altro della prescritta autorizzazione degli Organi deliberanti competenti).
- Persistenti sconfinamenti evidenziati dal c/c per i quali non è stata passata autorizzazione specifica da parte degli Organi deliberanti competenti.
- Sproporzione esistente tra l'entità dei rischi globali assunti dal nostro Istituto rispetto a quelli accordati dal Sistema bancario: valutazione tratta dall'esame in seriazione storica delle risultanze della Centrale Rischi. Ci è stato fatto presente che la politica perseguita non è supportata da tutele accessorie tali da giustificare un atteggiamento di larga condiscendenza (vedere anche il punto seguente).
- Irregolarità formale (e di riflesso strutturale) dell'operazione di anticipazione a fronte pegno merci; è stata dettagliatamente esaminata la documentazione connessa al finanziamento presso la Direzione Centrale e presso la Direzione della Sede di Roma. L'argomento ha tra l'altro impegnato anche il nostro Servizio Legale intervenuto nel tentativo di difendere il nostro operato.
- Analisi a livello approfondito dei bilanci delle due società con particolare riferimento alla situazione economica della gestione corrente ed al grado di capitalizzazione presentato al 31/12/77 dalle due imprese.
- Analisi delle rimesse di portafoglio effettuate nel corso dell'ultimo anno con connessa valutazione dei principali obbligati e debitori della carta assunta in rischio. Detto controllo è stato attuato sulla base delle distinte riassuntive che hanno accompagnato ciascuna presentazione.



All. n. 22

CORSERA 13/4/76

**Presidente «Voxon»  
e altri 13 a giudizio  
per i rimborsi IGE**

ROMA — L'industriale Amédéo Ortolani, presidente della «Voxon» e vittima di un rapimento compiuto due anni fa dall'anonima sequestri, è stato rinvitato a giudizio insieme con altre 13 persone (2 impiegati ministeriali e 11 imprenditori commerciali), sotto l'accusa di associazione per delinquere, peculato o falso. La decisione è stata presa dal giudice Guido Cateracci, al termine di una lunga istruttoria su una presunta truffa ai danni dell'erario.

In particolare gli imprenditori commerciali, con la complicità dei due impiegati ministeriali Cirilio e Amato, avrebbero fatto apparire l'esistenza di un commercio con l'estero di prodotti di vario genere, senza che le esportazioni avvenissero. Tra l'altro, ad alcuni si contesta di avere creato società fantasma per meglio compiere l'attività illecita.

6 LUG. 1977

IL SOLE -24 ORE

Fine disastrosa di un salvataggio

## Ortolani in fuga: crisi alla Voxson

I mesi estivi sembrano fatti apposta per fare un po' di pulzina, per quel che riguarda la conduzione delle società. Dopo il caso clamoroso dell'arresto di Gotti Porcinari, proprietario del gruppo Saom Omsa, ed accusato di avere sottratto 2 miliardi dalle Casse della società, è ora la volta di Amedeo Maria Ortolani, amministratore delegato della Voxson, ricercato per associazione a delinquere, truffa, concorso in peculato e falso nell'ambito dell'inchiesta sulle presunte truffe compiute con l'Ige. Secondo l'accusa, il solo Ortolani si sarebbe fatto rimborsare illecitamente 468 milioni dalla tesoreria di Stato.

Che fine abbia fatto Ortolani, tutt'ora latitante, nessuno lo sa, tanto meno i dirigenti della società romana, da noi interpellati telefonicamente. L'unica cosa concreta che si è venuti a sapere è che i legali della Voxson si sono adoperati per « trattare » la delicata faccenda. I dirigenti della società, nel frattempo, non hanno preso posizione, probabilmente consci del grave fatto che peggiora la già delicata situazione della società.

I sindacati, di contro, hanno emanato un comunicato, con il quale auspicano venga fatta, il più velocemente possibile, piena luce affinché questa storia non si ripercuota in maniera ancora più negativa sulla società. Il livello occupazionale, infatti, della Voxson presenta un quadro « desolante », con il 70 % delle maestranze in Cassa Integrazione. A detta poi dei dirigenti della società, il 1977 non è avviato a risultati migliori degli anni precedenti, esercizi nei quali si erano avute perdite di 6,6 miliardi nel 1975 e 1,7 miliardi nel 1976 che aveva reso necessaria la svalutazione del capitale da 4,5 a 2,7 miliardi. Le difficoltà del mercato hanno inoltre influito in maniera determinante sul calo delle ordinazioni, ridottesi di un buon 33-35 % rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

La storia recente della Voxson risale al 1975, anno nel quale la società inglese Emi, proprietaria dell'azienda, decise, a causa delle difficoltà incontrate, di ritirarsi dal mercato italiano, cedendo gratuitamente la società ad Ortolani, uomo vicino all'allora sottosegretario all'Industria Egidio Carenini. Il passaggio di proprietà venne inoltre accompagnato da 5 miliardi liquidi, in conto future perdite.

Dove siano andati a finire questi quattrini e come siano stati utilizzati non si sa. E' auspicabile che la Guardia di Finanza faccia piena luce anche su questo aspetto della vicenda.

E' certo comunque che, come nel caso della Omsa, anche questa fallimentare operazione di salvataggio è il frutto della commistione tra potere politico ed imprenditori improvvisati che vedono la possibilità di costituirsi un Impero Industriale con i denari dello Stato. Una speranza che quasi mai diventa realtà.

M. C.

● Banco Ambrosiano S.P.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA G.U. N. 217 DEL 9/8/1982

AP/eg

I COMMISSARI LIQUIDATORI

Milano, 7 novembre 1983

A1  
TRIBUNALE DI MILANO  
UFFICIO ISTRUZIONE

1142

16/XI/83

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Oggetto: RIZZOLI EDITORE S.p.A. e RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.

Si comunica quanto emerso dall'esame della documentazione concernente i rapporti tra il Banco Ambrosiano S.P.A. e le società indicate a margine.

Per ciascuna di esse, in separati prospetti, è stato riassunto l'evolversi dell'affidamento dall'origine del rapporto sino all'epoca della messa in liquidazione coatta dell'Istituto.

E' stata data inoltre informazione delle variazioni nelle facilitazioni accordate, seguita da un commento specifico relativo al merito delle singole operazioni.

In linea generale si è osservato che:

- a) al momento della delibera di concessione dell'affidamento e dei successivi incrementi, non erano noti i valori delle garanzie prestate e sui quali il fido viceversa trovava riferimento;
- b) l'estensione delle garanzie (azioni Viburnum, Sesta e Crema, proprietarie al 50% dell'Editoriale Corriere della Sera) ad altri Istituti per crediti accordati e da accordare senza la possibilità per il Banco Ambrosiano di poterli non solo contenere ma nemmeno cono =

per ricevuta,

Geno Lauerbis

Milano, 16.11.83

## Banco Ambrosiano

- 2 -

scere nella loro entità, potevano di fatto, come del resto in gran parte avvenuto, vanificare l'efficacia della garanzia stessa;

- c) i pegni (azioni di società non quotate) non facilmente escutibili, sommariamente valutati e generalmente in eccesso, potevano avere valore solo come sostegno collaterale;
- d) la liberazione dei pegni è stata accordata in taluni casi senza che vi fosse effettiva copertura dello scoperto (vedere annotazione numero 11 Rizzoli Finanziaria);
- e) particolarmente per gli interventi più recenti e di maggiore rilevanza (accettazioni bancarie per milioni 20.000) il Banco non si è preoccupato di individuare, al momento della concessione, le fonti di rientro.

La successiva esecuzione dell'aumento del capitale sociale della Rizzoli Editore di circa 100 miliardi, che poteva ragionevolmente costituire l'occasione del rientro, non è stata utilizzata, a differenza di quanto operato da altro Istituto (I.B.I.), nonostante che i versamenti destinati a tale aumento siano transitati sui conti del Banco Ambrosiano.

Nel periodo successivo (2° semestre 1981 e 1° semestre 1982) sono state concesse proroghe agli affidamenti e ciò fino al 5 novembre 1982, data in cui sono stati revocati i fidi e le posizioni sono state passate al Servizio Legale.

Nel frattempo gli utilizzi, anche per effetto della capitalizzazione delle competenze a cui il Gruppo non ha fatto fronte, hanno raggiunto alla fine del luglio 1982 i seguenti ammontari:

1) RIZZOLI EDITORE S.p.A.

| <u>n° conto</u> | <u>Fido accordato</u> | <u>esposizione</u> |
|-----------------|-----------------------|--------------------|
| 75805           | 3.400                 | M/L 9.215          |
| 75806           | 575                   | M/L 575            |
| 75808           | 5.000                 | M/L 5.000          |
| 75812           | 1.500                 | M/L 1.500          |
| 75813           | 5.725                 | M/L 5.725          |
|                 |                       | <hr/>              |
|                 |                       | M/L 22.015         |

./...

## C. Banco Ambrosiano

- 3 -

2) RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.

| <u>n° conto</u> | <u>Fido accordato</u> | <u>esposizione</u> |
|-----------------|-----------------------|--------------------|
| 75800           | 1.500                 | M/L 3.990          |
| 17061           | 3.500                 | M/L 3.500          |
|                 |                       | M/L 3.748          |
|                 |                       | M/L 20.000         |
|                 |                       | <hr/>              |
|                 |                       | M/L 31.238         |

Detto credito, per complessivi M/L 53.253, oltre al rateo degli interessi maturati nel periodo 1/7/1982 - 8/8/1982, è stato di recente ceduto al Nuovo Banco Ambrosiano.

La valutazione del credito è stata particolarmente difficile e la svalutazione accolta dopo complesse trattative è stata del 66% pari a M/L 35.147 rispetto all'80% originariamente richiesto dal Nuovo Banco.

In tale sede sono chiaramente emerse la limitata validità e consistenza delle garanzie che, essendo rappresentate in modo prevalente dal pegno su azioni non quotate, erano di difficile escussione e la conferma della assoluta leggerezza con cui il Banco Ambrosiano ha concesso affidamenti di notevole entità al Gruppo Rizzoli particolarmente nell'ultimo periodo in cui la capacità di credito era compromessa.

L'atteggiamento del Banco, estremamente favorevole al Gruppo Rizzoli, è confermato pure dalla decisione assunta nel corso del Consiglio di Amministrazione del 20/5/1981 di acconsentire la fusione nella Rizzoli Editore delle Società Crema, Sesta Editoriale e Viburnum, la cui esecuzione avrebbe comportato il venir meno delle garanzie prestate a favore del Banco e consistenti nei pegni delle incorporande Società e nella fidejussione generica della Sesta Editoriale S.p.A.

Detta operazione non è stata completata a seguito del mancato assenso della Banca Cattolica del Veneto.

Si segnala infine che il dr. Ernesto Cudillo, Consigliere Istruttore presso il Tribunale di Roma, con decreto n. 1575.81/A/G, ha disposto in data 10/4/1982 il sequestro della documentazione relativa ai conti correnti intrattenuti dal Banco Ambrosiano con la Rizzoli Finanziaria,

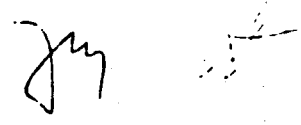
C. BANCO AMBROSIANO

- 4 -

nonchè quella relativa alle operazioni (di acquisto, vendita e costituzioni in pegno di titoli) poste in essere dalla Rizzoli Finanziaria nel periodo 1976/1980.

A disposizione per ulteriori chiarimenti, porgiamo i migliori saluti.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.  
I COMMISSARI LIQUIDATORI



Allegati: rapporto su Rizzoli Editore S.p.A.  
rapporto su Rizzoli Finanziaria S.p.A.

RIZZOLI EDITORE S.p.A.ANDAMENTO AFFIDAMENTI in C/C e ACCETTAZIONI

| <u>n° di conto</u>                           | <u>22/12/75</u> | <u>29/11/75</u> | <u>30/1/76</u> | <u>4/2/76</u>  | <u>24/3/76</u>  | <u>18/11/76</u> | <u>21/12/76</u>  |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| c/c n. 75800                                 | 3.000 (1)       | 2.900 (1)       | 2.800 (2)      | 1.300 (3)      | 1.500 (4)       | 2.000 (5)       | 1.500 (6)<br>(7) |
| Mandato di credito:<br>Nuova Italia Editrice | ---             | 100             | 200            | 200            | ---             | ---             | ---              |
|  | 3.000           | 3.000           | 3.000          | 1.500          | 1.500           | 2.000           | 1.500            |
|  | ---             | ---             | ---            | ---            | ---             | ---             | ---              |
|  | <u>11/7/77</u>  | <u>29/7/77</u>  | <u>15/9/77</u> | <u>20/9/79</u> | <u>15/10/80</u> | <u>31/3/81</u>  | <u>20/5/81</u>   |
| c/c n. 75800                                 | 4.500           | 1.500           | 1.500          | 1.500          | 1.500           | 1.500           | 4.000 (13)       |
| c/c n. 17061                                 | 2.500 (8)       | 2.500           | 3.500 (9)      | 3.500          | 3.500           | 3.500           | 3.500            |
| --   | 12.500 (8)      | -- (8)          |                |                |                 |                 |                  |
| c/c n. 75801                                 |                 |                 |                | 10.000 (10)    | 9.386           | 7.799           | 6.858            |
| Credito di accettazione per tratte           |                 |                 |                |                | 20.000 (11)     | 20.000 (12)     | 20.000           |
|  | 16.500          | 4.000           | 5.000          | 15.000         | 34.386          | 32.799          | 34.358           |

NOTE RELATIVE AL PROSPETTO "ANDAMENTO AFFIDAMENTO" RIZZOLI EDITORE S.p.A.

1) La Sede di Milano con lettera 22/12/1975 comunica che, previe intese con Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha concretizzato un credito in conto corrente di 3 miliardi con fidejussione limitata a pari importo a firma Andrea, Angelo, Alberto Rizzoli.

La Sede di Milano con lettera 29/12/1975 comunica che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha accordato uno scoperto supplementare alla Nuova Italia Editrice S.p.A. di 100 Milioni, assistito da un mandato di credito a firma Rizzoli Editore S.p.A.

Sostanzialmente, la linea di credito di 3 Miliardi di cui sopra viene suddivisa fra Rizzoli Editore quanto a 2.900 milioni e Nuova Italia Editrice per 100 Milioni.

Il Servizio Fidi analizza la posizione con l'esame dei bilanci 1973-1974 e 1975 e aderisce alla concessione ritenendo peraltro opportuno approfondire l'istruttoria della pratica ed acquisire elementi di valutazione dei garanti.

L'operazione è registrata a libro Fidi il 2/1/1976 (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 21/1/1976 dalla Commissione Finanza (allegati 1 - 2 - 3).

Osservazioni:

Si annota la mancanza di informazioni e di dati atti a valutare compiutamente la garanzia personale rilasciata dai Rizzoli; agli stessi sono genericamente attribuite quote di partecipazione in società di capitali del Gruppo.

Nulla si sa sulla eventuale sussistenza e consistenza di beni personali extra partecipazioni.

2) La Sede di Milano con lettera 30/1/1976 informa che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha concordato con la parte l'aumento dello scoperto supplementare alla Nuova Italia Editrice S.p.A. a 200 milioni, assistito da mandato di credito a firma Rizzoli Editore S.P.A. ; la linea di credito a testa di quest'ultima è correlativamente ridotta a 2.800 milioni.

L'operazione è registrata a libro Fidi il 5/2/1976 (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 18/2/1976 dalla Commissione Finanza (allegato n. 4).

3) La Sede di Milano con lettera 4/2/1976 comunica la riduzione dello scoperto Rizzoli da 3 miliardi a 1,3 miliardi, in connessione alla concessione di 3 miliardi in conto corrente a favore della Rizzoli Finanziaria S.P.A. (allegato n. 5).



- 4) La Sede di Milano con lettera del 24/3/1976 informa che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha concordato con la Rizzoli Editore l'aumento dello scoperto di conto corrente assistito da fidejussione limitata dei Rizzoli da 1.300 a 1.500 milioni. Viene a cessare il mandato di credito di 200 milioni a favore della Nuova Italia Editrice. L'operazione è registrata a libro Fidi il 9/4/1976 (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 21/4/1976 dalla Commissione Finanza (allegati n. 6 e 7).
- 5) La Sede di Milano con lettera del 18/11/1976 comunica che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha accordato uno scoperto supplementare di 500 milioni quale prefinanziamento Interbanca, assistito da lettera di impegno irrevocabile, confermata dalla medesima, di versamento tramite il Banco del richiesto finanziamento. L'operazione è registrata il 23/11/1976 sul libro Fidi (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 15/12/1976 dalla Commissione Finanza (allegato n. 8).
- 6) La Sede di Milano con lettera del 21/12/1976 comunica l'avvenuta estinzione dello scoperto supplementare di 500 milioni a seguito erogazione del mutuo Interbanca.
- 7) La Sede di Milano con documentazione del 24/11/1976 proroga la conferma dei fidi (normale revisione pratica). Il Comitato di Direzione (Olgiati, Rosone, Leoni) accorda il 23/12/1976. Osservazioni: Il Servizio Fidi esamina nel suo rapporto il bilancio 1975 e si esprime positivamente sulla conferma dei fidi, pur rilevando che "non viene precisata la rispondenza patrimoniale dei Rizzoli". Si annota la presenza agli atti della segnalazione del 30/11/1976 dell'Agenzia Pacini, diretta al Servizio Fidi, relativa a due assegni emessi dalla Rizzoli per L. 304.682.400.=, tenuti in sospenso per mancanza di fondi (allegato n. 9).
- 8) La Sede di Milano con lettera dell'11/7/1977 propone la concessione di una apertura di credito in contro corrente di 2.500 milioni, garantita

dalla costituzione in pegno di titoli non quotati, nonchè di altro credito in conto corrente di 12.500 milioni quale quota di partecipazione del Banco a un finanziamento di 20 miliardi da attuarsi nei riguardi della Rizzoli a titolo di prefinanziamento "aumento di capitale", operazione a cui partecipa, per 7.500 milioni, la Banca Cattolica del Veneto.

Anche per il credito di 12,5 miliardi è prevista la costituzione in pegno di titoli non quotati.

L'operazione è approvata lo stesso 11 luglio 1977 dal Comitato di Direzione (Olgiati, Rosone, Calleri), viene registrata l'11/7/1977 sul libro Fidi (proponente Bonanomi) e approvata dal Consiglio il 20/7/1977 in quanto soggetta all'articolo 38 della Legge Bancaria.

Osservazioni:

I tempi brevissimi di istruttoria della pratica, evasa nello stesso giorno in cui la Sede di Milano aveva formulato la proposta, non hanno consentito di adeguatamente valutare il peso della garanzia collaterale, costituita da titoli non quotati, non meglio precisati.

Annota infatti il Servizio Fidi nel suo rapporto dell'11/7/1977: "...pur non disponendo di notizie precise circa le garanzie reali che assisteranno le nuove operazioni, non riterremmo di sollevare obiezioni, considerato che, nonostante le riserve che si possono esprimere sull'indebitamento globale della società, va tenuto conto che la stessa fa capo ad un gruppo primario".

Sostanzialmente non si dispone di elementi atti a valutare la garanzia reale che presidierà l'operazione.

La lettera di concessione del fido reca la data dell'11/7/1977.

Dall'esame della documentazione emerge che il 15/7/1977 la Rizzoli Editore S.p.A. ha girato in garanzia a favore dell'Ambrosiano tutti i certificati azionari rappresentativi di tutte le azioni costituenti l'intero capitale sociale della VIBURNUM S.p.A., garanzia estesa il 29/8/1977 nello interesse del Credito Varesino e della Banca Cattolica del Veneto.

L'operazione di 12,5 miliardi viene estinta il 29/7/1977; l'altro credito di 2.500 milioni è mantenuto in vita e risulterà ancora in essere, per il nuovo importo di 3,5 miliardi, alla data del 6/8/1982 (allegati n. 10 - 11 - 12 - 13 e 14).

- 9) Con proposta dell'1/9/1977 la Sede di Milano richiede l'aumento dello scoperto di conto corrente garantito da titoli non quotati da 2.500 milioni a 3.500 milioni e dalla fidejussione generica (e quindi non più limitata nell'importo) di Andrea, Angelo, Alberto Rizzoli (allegato n. 15).

La concessione è registrata il 15/9/1977 sul libro Fidi (proponente Bonanomi) e ratificata il 6/10/1977 dalla Commissione di Finanza e il 20 ottobre 1977 dal Consiglio (allegato n. 16).

Osservazioni:

La Direzione Centrale con lettera del 15/9/1977 indirizzata all'Agenzia Pacini comunica l'avvenuta concessione del nuovo fido, richiedendo nel contempo notizie sulla base patrimoniale dei Rizzoli la cui garanzia sarà ora

224  
11

illimitata (allegato n. 17).

Si annota che la fidejussione illimitata Rizzoli non verrà mai acquisita. Quanto al pegno sul pacchetto azionario VIBURNUM, si prende atto che lo stesso è esteso anche nell'interesse del Credito Varesino e della Banca Cattolica del Veneto.

Il libro Fidi (15/9/1977) e il verbale Commissione di Finanza (6/10/1977) non recano annotazione alcuna relativa alla estensione a terzi delle acquisite garanzie.

- 10) La Sede di Milano con lettera del 18/9/1979 propone, per il coordinamento dei piani finanziari del Gruppo, uno scoperto in conto speciale di 10 miliardi per finanziamento su contratti pubblicitari stipulati con la SIPRA S.p.A., operazione il cui vero scopo è quello di consentire, a partire dal gennaio 1980 e con le somme rivenienti dai contratti, il rientro delle maggiori esposizioni in essere sul conto corrente ordinario Rizzoli. La concessione è autorizzata in via di urgenza il 19/9/1979 dal Comitato di Direzione (Rosone, Olgiati), iscritta sul libro Fidi il 20/9/1979 (proponente Bonanomi) e ratificata dal Consiglio il 19/9/1979 (allegati n.18-19-20).

Osservazioni:

Si annota che a partire dal gennaio 1979 il conto corrente n. 75800 aveva registrato sconfinamenti crescenti e di notevole entità che avevano raggiunto alla data del 18/9/1979 un saldo massimo debitore di oltre 6.543 milioni contro un fido di 1.500 milioni. Il Servizio Fidi era intervenuto ripetutamente presso l'Agenzia per ottenere la regolarizzazione del conto ma senza alcun risultato ancorchè, per raggiungere lo scopo, si siano consentite anche operazioni supplementari (castelletto incasso portafoglio commerciale per 5 miliardi accordato dal Comitato di Direzione il 27/6/1979; Olgiati, Ruggiero, Tagliani) il cui ricavo invece di essere utilizzato a debito del conto corrente era stato messo a disposizione della parte (all. n.21 e 22). E' pertanto evidente nella operazione SIPRA La preoccupazione di assicurare una copertura, al momento anche solo formale, a una posizione caratterizzata da irregolarità anche a livello di sistema bancario (rate di mutui rimaste impagate) e da iniziative di creditori per il soddisfacimento delle proprie spettanze (emissione di decreti ingiuntivi di pagamento).

Infatti, nella lettera 14/11/1979 della Sede di Milano, a chiarimento termini della operazione, si legge che lo scoperto accordato in conto speciale è da considerarsi per finanziamenti a fronte di contratti pubblicitari in corso di stipula con la SIPRA e non stipulati come precedentemente comunicato (allegato n. 23).

L'operazione trova effettivo perfezionamento il 26/8/1980 giorno in cui la Rizzoli conferisce alla SIPRA disposizione irrevocabile per il bonifico all'Ambrosiano delle somme rivenienti dai contratti pubblicitari (all. n. 24 e 25). Il 29/8/1980 la Rizzoli estende poi il mandato già rilasciato nell'interesse del Banco Ambrosiano anche alla Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino, Istituti che avevano nel frattempo accordato alla Rizzoli due scoperti di conto corrente di 5 Miliardi per banca; con lettera 29/7/1981 la Rizzoli estende ulteriormente il mandato all'I.B.I. - Istituto Bancario

*M. H.*

Italiano - cui saranno riconosciute dall'agosto 1981 al giugno 1982 rimesse mensili di 150 milioni a valere sulle erogazioni SIPRA.

Il finanziamento in oggetto viene gradualmente ridotto ed infine estinto il 15/4/1982.

- 11) La Sede di Milano con lettera 10/10/1980 (allegato n. 26) propone la concessione di un credito di 20 miliardi da utilizzare per accettazione tratte emesse dalla società a carico del Banco con scadenza 1/2/3 mesi (revolving 6 mesi). Lo scopo dichiarato dell'operazione è il generico sostegno dell'attività aziendale.

Garanzie:

- a) costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore dell'intero pacchetto azionario della Sesta Editoriale e costituzione in pegno da parte della Sesta Editoriale del 50% del pacchetto azionario della S.p.A. Crema con estensione di entrambi i pegni a favore della Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino, disponibili ad esaminare analogo intervento di 20 miliardi per ciascun Istituto. I pegni in questione sono da intendersi a garanzia anche di crediti già concessi o da concedersi nonchè del buon esito del portafoglio presentato allo sconto o a s.b.f.;
- b) fidejussione generica della Sesta Editoriale S.p.A. e Crema S.p.A. (quest'ultima non accolta perchè tecnicamente non ottenibile);
- c) fidejussione limitata a 46 miliardi della Cartiera di Marzabotto S.p.A. Il Comitato di Credito (Messeri, Tagliani, Ruggiero, Rosone) approva l'operazione che viene iscritta sul libro Fidi il 16/10/1980; la delibera di approvazione del Consiglio è del 15/10/1980 (allegati n. 27 e 28).

Osservazioni:

E' da rilevare la non chiara conoscenza dello scopo dell'operazione che, dato il rilevante importo (60 miliardi su tre banche) non poteva ragionevolmente collocarsi nel quadro di un generico sostegno alla gestione aziendale e quindi di un credito di esercizio. Evidentemente, altra era la finalità ed invero il Servizio Fidi nel suo rapporto del 14/10/1980, sia pur brevemente, ricollega l'intervento alla progettata capitalizzazione della azienda, riconoscendo che dalla stessa dipendente in misura determinante il buon fine dell'operazione (allegato n. 29).

Tali valide considerazioni trovano conferma in un documento presentato dalla parte (verbale del Consiglio di Amministrazione della Rizzoli Editore del 13/10/1980) laddove il Consigliere avv. Zanfagna fa presente che " la richiesta di un finanziamento di 60 miliardi non può essere fine a se stessa perchè l'azienda potrà far fronte al nuovo impegno finanziario solo attraverso mezzi eccezionali non riconducibili alla gestione ordinaria".

Conclude l'intervento ritenendo che il concretizzarsi a breve della ricapitalizzazione dell'azienda sia ormai un fatto indispensabile per il riequilibrio della gestione (allegato n. 30).

Sembra pertanto potersi dire che all'atto della concessione del finanziamento di 20 miliardi, rischio che comporterà poi la perdita ben nota alla Liquidazione del Banco, grave lacuna sia stata la mancata individuazione delle fonti di rientro ed il conseguente mancato vincolo delle stesse al buon fine delle accettazioni.

Si annota che i proventi derivanti dalle operazioni di aumento capitale della Rizzoli sono successivamente transitati tra il 1981 e il 1982 sul Banco per oltre 130 miliardi e lasciati alla libera disponibilità della parte; in particolare 14,5 miliardi sono serviti alla copertura totale di un analogo credito di accettazione accordato nell'agosto 1981 dall'I.B.I. - Istituto Bancario Italiano alla Rizzoli, assistito dalla fidejussione della "Centrale".

Nello stesso periodo 1981/1982 l'operazione " accettazioni " era ormai da giudicarsi incagliata essendo scaduti gli effetti cambiari emessi per la prima volta nel mese di ottobre del 1980 con scadenza 30/4/1981 e poi rinnovati al 21/7/1981 (Consiglio 28/3/1981), al 21/10/1981 (Consiglio 15/7/1981, al 1° febbraio 1982 (consiglio 21/10/1981), al 3/5/1982 (Consiglio 27/1/82) e infine al 3/8/82 (Consiglio 8/4/82) (allegati n. 31-32-33-34 e 35), in quanto la Rizzoli non aveva mai provveduto, in sede di scadenza, alla provvista dei fondi come contrattualmente previsto (cfr. allegato n. 36).

Quanto alla valutazione del rischio è da rilevare come il Servizio Fidi nel suo rapporto 27/2/1980 (allegato n. 37 ) si era espressa già esplicitamente sulla esaurita capacità di credito della Rizzoli scrivendo che la base fiduciaria allora in essere (15 miliardi in totale costituiti da un conto corrente di 1,5 miliardi per cassa, dal conto anticipo credito SIPRA di 10 miliardi e dal conto corrente di 3,5 miliardi con pegno sul pacchetto azionario Viburnum) era la massima concedibile e che opportuno era procedere al congruo ridimensionamento dei fidi.

Ne consegue il ruolo determinante che venivano ad assumere nella operazione proposta le acquisende nuove garanzie costituite dal pegno del pacchetto azionario della Sesta Editoriale, del 50% delle azioni della Crema e dalla fidejussione della Sesta Editoriale e della Cartiera di Marzabotto, questa ultima limitata a 46 miliardi.

Invero i tempi strettissimi della istruttoria della pratica (evasa dal Servizio Fidi nello stesso giorno in cui riceve la proposta) non potevano consentire nè hanno consentito di esaminare compiutamente la posizione dell'obbligato principale nonchè la rispondenza e la validità delle garanzie. Il Servizio Fidi si ricollega, ad esempio, ad una stima del 30/6/1979 di 262 miliardi per quanto concerne le testate dei giornali che fanno capo all'Editoriale Corriere della Sera (i titoli in pegno consentono il controllo del 50% circa di tale società) e si prescinde da una aggiornata valutazione della società sulla base del bilancio recente e all'andamento della stessa.

Non si considerano le notevoli implicanze connesse alla eventuale escussione delle garanzie cui non poteva riconoscersi una autonoma capacità di smo-

bilizzo attesa la loro stretta connessione con l'attività del Gruppo Rizzoli di cui condividevano e ne hanno condiviso in futuro le sorti. Quanto alla fidejussione della S.p.A. Cartiera di Marzabotto, è risultata successivamente la nullità della garanzia, come già paventato dal Servizio Fidi,

Un ulteriore grave elemento di debolezza e incertezza delle garanzie è costituito poi dal fatto che le stesse sono illimitatamente estese ai crediti già concessi o da concedersi da parte di altre due banche con decisioni del tutto autonome e indipendenti.

Concludendo la non chiara visione della vera finalità dell'operazione, la illusoria fiducia riposta nelle garanzie, mai oggetto di approfondito, serio esame, la indeterminatezza delle stesse ed il mancato avvio di una azione di rientro che doveva essere avviata in presenza di crediti convenzionalmente scaduti e che avrebbe potuto consentire, in occasione dell'aumento di capitale della Rizzoli, almeno l'alleggerimento della posizione, costituiscono i presupposti che hanno consentito l'assunzione del rischio, il suo aggravarsi e infine provocato la grave falcidia del credito.

- 12) Con lettera 16/3/1981 la agenzia Pacini propone il rinnovo al luglio 1981 del massimale per accettazione tratte di 20 miliardi, accordato il 15/10/80 per 6 mesi; viene altresì richiesta la conferma degli altri fidi per avvenuta scadenza interna.

Il Consiglio delibera in conformità il 28/3/1981, come già indicato nel precedente richiamo n. 11, che indica le date di successivi rinnovi (allegati 31 - 32 - 33 - 34 e 35).

- 13) Con lettera 15/5/1981 la Sede di Milano propone la concessione di uno scoperto supplementare di 2,5 miliardi, con prevista copertura entro il 30 settembre 1981 con i proventi dell'operazione di aumento capitale di imminente attuazione (allegato n. 38).

Alla operazione viene esteso il pegno sui titoli che già assistono le accettazioni tratte per 20 miliardi.

L'approvazione del Comitato di Direzione reca la data del 21/5/1981 (Messeri, Tagliani, Bonanomi), l'iscrizione a libro Fidi avviene il 21/5/1981 e l'approvazione del Consiglio è del 20/5/1981 (allegati n. 39 e 40).

Osservazioni:

La concessione ha lo scopo di regolarizzare formalmente i consistenti sconfinamenti consentiti a partire dall'aprile 1981 dall'Agenzia Pacini sul conto corrente n. 75800 che aveva raggiunto un saldo debitore di 3.649 milioni su fido di 1.500 milioni alla data del 15/5/1981.

Il nuovo scoperto supplementare non viene coperto alla convenuta scadenza del 30/9/1981 e figura in essere alla data del 6/8/1982 ancorchè nel frattempo la Rizzoli abbia portato a compimento le operazioni di aumento capitale i cui proventi, per quanto occorrente, dovevano servire a estinguere la esposizione.

## ANDAMENTO AFFIDAMENTO

## RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A.

| n° di conto                     | 4/ 2/76   | 9/ 4/76   | 17/1/77    | 29/ 6/77   | 9/11/77    | 11/12/78  | 21/ 5/81   |
|---------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| c/c n. 75805                    | 3.000 (1) | 2.200 (2) | 2.300 (3)  | 2.300      | 1.400 (5)  | 1.400     |            |
| c/c n. 75806                    |           |           |            | 575 (4)    | 575        | 575       |            |
| c/c n. 75807                    |           |           |            |            |            | 1.500 (6) |            |
| Mandati di credito per:         |           |           |            |            |            |           |            |
| - Nuova Italia Educazione       |           | 100       |            |            |            |           |            |
| - Nuova Italia Editrice         |           | 500       | 500        | 500        | 500        | 500       |            |
| - Nuova Società Editoriale      |           | 200       | 200        | 200        | 200        | 200       |            |
| - Sansoni Editore               |           |           |            |            |            |           |            |
|                                 | 3.000     | 3.000     | 3.000      | 3.575      | 2.675      | 4.175     |            |
| n° di conto                     | 2/ 3/79   | 5/ 7/79   | 20/12/79   | 17/ 4/80   | 16/10/80   | 30/12/80  | 21/ 5/81   |
| c/c n. 75805                    | 1.400     | 1.400     | 1.400      | 1.400      | 1.400      | 1.400     | 3.400 (15) |
| c/c n. 75806                    | 575       | 575       | 575        | 575        | 575        | 575       | 575        |
| c/c n. 75807                    | 1.500     | 1.500     | 1.500      | 1.500      | 1.500      | —         | (14)       |
| c/c n. 75808                    | 5.000 (7) | 5.000     | 5.000      | 5.000      | 5.000      | 5.000     | 5.000      |
| c/c n. 75809                    |           | 800 (8)   | 800 (11)   |            |            |           |            |
| c/c n. 75810                    |           |           | 3.000 (10) | 3.000      | 2.000 (13) | —         | (14)       |
| c/c n. 75812                    |           |           |            | 1.500 (12) | 1.500      | 1.500     | 1.500      |
| c/c n. 75813                    |           |           |            |            | 5.725 (13) | 5.725     | 5.725      |
| Mandati di credito per:         |           |           |            |            |            |           |            |
| - Nuova Italia Educaz. Primaria | 500       | 550 (9)   | 550        | 550        | 550        | 550       | 550        |
| - Nuova Italia Editrice         | 200       | 200       | 200        | 200        | 200        | 200       | 200        |
| - Nuova Società Editoriale      |           | 100 (9)   | 100        | 100        | 100        | 100       | 100        |
| - Sansoni Editore               |           |           |            |            |            |           |            |
|                                 | 9.175     | 10.125    | 13.125     | 13.825     | 18.550     | 15.050    | 17.050     |

692

NOTE RELATIVE AL PROSPETTO "ANDAMENTO AFFIDAMENTO" RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.

- 1) Linea di credito messa a disposizione dalla Filiale di Milano/Pacini il 4 febbraio 1976, previe intese con rag. Rosone, assistita da fidejussione limitata a milioni 3.000 di Angelo Rizzoli e pegno azioni 51% Cartiera Marzabotto.


La linea di credito, accordata dal signor Olgiati, su proposta sig. Tagliani il 5/2/1976, è stata ratificata dalla Commissione di Finanza del 18 febbraio 1976 (allegato 1).

Osservazioni:

Per problemi connessi all'esecuzione dell'aumento di capitale della società Marzabotto sono state costituite in pegno le azioni (n. 489.000) di proprietà della Rizzoli Editore, in luogo del previsto 51% da parte della Rizzoli Finanziaria.

La Direzione Centrale, con lettera del 5/2/1976; nel comunicare l'accordo per la concessione dell'affidamento, invita la Filiale ad acquisire la perizia sulla Cartiera Marzabotto ed informazioni sulla consistenza del garante Angelo Rizzoli (allegato 2).

Il che significa che al momento della delibera di concessione e della successiva ratifica non erano noti i valori delle garanzie prestate e sui quali il fido viceversa trovava riferimento.

- 2) Ridotta la linea di credito da milioni 3.000 a milioni 2.200 e accordati mandati di credito alle società controllate per complessivi milioni 800. Acquisito in pegno il 97,84% delle azioni Cartiera Marzabotto costituito dalla Rizzoli Editore.
- 3) Elevato lo scoperto di conto corrente a milioni 2.300 e richiesto dalla Direzione Centrale (lettera 17/1/1977 - allegato 3) il rientro nei limiti dell'affidamento avendo riscontrato superutilizzo di oltre milioni 1.000. Autorizzato dal Comitato di Direzione 17/1/1977 Olgiati, Rosone, Leoni, trascritto nel libro Fidi il 31/1/1977, proponente Tagliani, e ratificato dalla Commissione Finanza e dal Consiglio di Amministrazione dell'1/3/1977.
- 4) Nuova linea di credito messa a disposizione dalla Filiale di Milano/Pacini, previe intese con il rag. Rosone e immediatamente utilizzata dal cliente (14 giugno 1977) (lettera Filiale del 17/6/1977 - allegato 4), autorizzata dal Comitato di Direzione il 29/6/1977 (Olgiati, Rosone, Leoni) trascritta sul libro Fidi del 29/6/1977, proponente Bonanomi, e ratificata dalla Commissione di Finanza e dal Consiglio di Amministrazione del 20/7/1977 (nel verbale della Commissione di Finanza si citano tra le garanzie la fidejussione di milioni 3.000 di Angelo Rizzoli e il pegno delle azioni (97,84%) della Cartiera Marzabotto).
- 



segue nota n. 4)

La Direzione Centrale in data 29/6/1977 aveva invece già comunicato l'accordo per il nuovo scoperto garantito però da n. 150.000 azioni della S.p.A. Savoia di Assicurazioni e Riassicurazioni (allegato 4bis) come peraltro richiesto dalla Filiale.

- 5) Ridotto lo scoperto di conto corrente da 2.300 a 1.400 milioni garantito da fidejussione limitata di milioni 3.000 e dal pegno del 97,84% delle azioni della Cartiera Marzabotto di cui è attesa la regolarizzazione. (Lettera 9 novembre 1977 Direzione Centrale - allegati 5 e 5 bis).
- 6) Nuova linea di credito in conto corrente garantita da n. 2.500.000 azioni Savoia Assicurazione e da n. 140.000 azioni Banca Italo Israeliana, autorizzata dal Comitato di Direzione l'11/12/1978 (Rosone, Calleri, Tagliani - allegato 6), trascritta su libro Fidi l'11/12/1978 e ratificata dalla Commissione Finanza del 17/1/1979 (allegato 7).
- 7) Nuovo scoperto supplementare in conto speciale garantito dalla costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore di n. 469.000 azioni della Cartiera Marzabotto S.p.A., richiesto dalla Filiale il 26/2/1979 e autorizzato dal Comitato di Direzione il 2/3/1979 (Rosone, Calleri, Ruggiero, Tagliani - allegato 8), trascritto su libro Fidi l'1/3/1979 proponente Bonanomi, e ratificato dalla Commissione di Finanza del 2 aprile 1979 (allegato 9). Sono state inoltre costituite in pegno altre 375.000 azioni Savoia Assicurazioni.

Osservazioni:

Le azioni della Cartiera Marzabotto costituite in pegno derivano dall'aumento del capitale della partecipata da milioni 500 a milioni 1.000, a seguito del quale il precedente pegno del 97,84% era sceso al 48,92%, corrispondente alle iniziali n. 489.200 azioni, che vengono ora integrate con n. 20.800 di nuova emissione per raggiungere, con le 469.000 azioni costituite a garanzia del nuovo scoperto, il 97,90% del pacchetto azionario della Cartiera Marzabotto.

La Direzione Centrale, con lettera del 2/3/1979 (allegato 10), chiede perizia di questa ultima società da fare asseverare dal Comitato degli Agenti di Cambio della Borsa Valori di Milano. A questo proposito, si rinvia al commento n. 1 circa la concessione di fidi senza conoscere il valore delle garanzie prestate.

- 7 BIS) In data 18/6/1979 la Filiale richiede autorizzazione allo svincolo del pegno di n. 140.000 azioni della Banca Italo Israeliana. Il Comitato di Direzione ha autorizzato lo svincolo (Olgiati, Ruggiero, Tagliani - allegati 11 e 12) senza peraltro conoscere ancora il valore dei pegni restanti, tra cui quello della Cartiera Marzabotto di cui si attende perizia asseverata.
- 8) Nuovo scoperto in conto speciale garantito dalla costituzione in pegno, da parte della Rizzoli Finanziaria, di n. 378.000 vecche azioni FINREX e n. 759.000 nuove azioni FINREX, richiesto dalla Filiale il 4/7/1979 ed autorizzato dal Comitato di Direzione il 5/7/1979 (Rosone, Calleri, Ruggiero - allegato 13), trascritto su libro Fidi il 5/7/1979, proponente Bonanomi e ratificato dalla Commissione di Finanza del 18/7/1979 (allegato 14).
- 9) Accordato incremento milioni 50 con lettera 7/9/1979 (autorizzato dal Comitato di Direzione del 7/9/1979 Rosone, Calleri, Tagliani) ed accordato castelletto sconto portafoglio a Sansoni Editore con lettera 2/10/1979.
- 10) Nuovo scoperto in conto speciale garantito dalla costituzione in pegno dell'intero pacchetto azionario della Compagnia di Assicurazioni Globo S.p.A., richiesto dalla Filiale il 18/12/1979 ed autorizzato dal Comitato di Direzione il 21/12/1979 (Rosone, Leoni, Tagliani - allegato 15) e trascritto su libro Fidi il 21/12/1979, proponente Bonanomi, e ratificato dalla Commissione di Finanza del 23/1/1980. La Direzione Centrale ha confermato il nuovo scoperto accordato il 20/12/1979 richiamando la Filiale alla sistemazione del superutilizzo e sollecitando perizia Marzabotto (allegato 16). Si allega pure memoria interna Servizio Fidi del 19/12/1979 con il parere del medesimo circa la nuova facoltà concessa (allegato 17).
- Osservazioni: *c*
- A nostro commendo della nuova facilitazione accordata si allega memoria interna del Servizio Fidi del 27/11/1979 firmata da Rosone, Ruggiero, Calleri, Tagliani nella quale vengono manifestate le preoccupazioni della Direzione nei confronti della posizione scaduta nell'agosto ed il testo della lettera inviata alla Filiale l'11/12. Argomenti tutti ignorati dieci giorni dopo al momento della concessione della nuova facoltà di 3.000 milioni di lire (allegato 18).
- 11) Revocata, su richiesta della Filiale del 4/3/1980, la linea di credito e con lettera della Direzione del 13/3/1980 autorizzato implicitamente lo svincolo delle azioni FINREX.

segue nota n. 11)

Osservazioni:

La Filiale, con lettera del 4/3/1980 citata (allegato 19), chiede revoca dello scoperto per avvenuta copertura. In realtà la copertura è stata effettuata solo contabilmente a mezzo giroconto del 29/2/1980 dal conto numero 75809 in esame al conto 75805 che, in perenne sconfinamento, non ne aveva la capienza. Non vi è stata quindi copertura.

Inoltre, mentre il 4/3/1980 chiede l'autorizzazione alla revoca e allo svincolo del pegno, le azioni erano già state ritirate il 15/2/1980 dal dr. Cereda Alberto, a seguito della vendita delle stesse al Commissario di Borsa Ravelli (vedere lettera Rizzoli Finanziaria del 15/ 2/1980 - allegato 20).

- 12) Scoperto ufficiale <sup>oL</sup> supplementare richiesto dalla Filiale il 16/4/1980 ed autorizzato dal Comitato di Direzione il 17/4/1980 (Rosone, Ruggiero, Tagliani) a valere sulle garanzie esistenti ritenute ampiamente capienti. (lettera Filiale - allegato 21 - e commento Direzione - allegato 22). Il nuovo scoperto è stato trascritto su libro Fidi il 17/4/1980, proponente Bonanomi, e ratificato dalla Commissione di Finanza del 21/5/1980.

Osservazioni:

La concessione del nuovo affidamento avviene sulla base delle garanzie esistenti ed in particolare delle azioni della Cartiera Marzabotto a cui viene attribuito il valore di milioni 46.000. La Direzione, infatti (con = frontare allegato 22), fa riferimento alla perizia dell'American Appraisal Italia s.r.l. dalla quale risulta una plusvalenza sui macchinari di 23 miliardi, che, tenuto conto di quella sui fabbricati, porta a valutare una rispondenza al 31/12/1978 di milioni 46.000.

Si sottolinea che la perizia dell'American Appraisal non poteva avere alcun valore ai fini che ci interessano in quanto trattasi di "stima assicurativa" dei macchinari. La Direzione giunge a ritenere di aver garanzie di consistente valore non attraverso perizia ad hoc asseverata dal Comitato degli Agenti di Cambio, richiesta fin dal marzo 1979, ripetutamente sollecitata e mai avuta, ma unicamente attraverso stime del cliente o di società di consulenza, redatte per altri scopi e quindi non significative.

Inoltre, indipendentemente dal contenuto patrimoniale, a nostro parere non adeguatamente valutato, la Direzione fa affidamento sul pegno di azioni di società industriale che possono avere valore solo come sostegno collaterale, in quanto legato alla continuità aziendale. Questa garanzia non ha presentato fin dall'inizio, nè poteva presentare, quelle caratteristiche di smobilizzo autonomo.

Lo scoperto di milioni 1.500, di cui al conto 75812, concesso il 17/4/1980, è stato revocato, su richiesta della Filiale (allegato 23) in data 13/6/1980 (allegato 24) e di nuovo concesso il 14/8/1980 (allegati 25 e 26) ferme restando le garanzie esistenti.

*My*

- 13) Ridotto affidamento da milioni 3.000 a milioni 2.000 previa liberazione del pacchetto azionario della Compagnia di Assicurazioni Globo (richiesta Filiale del 24/9/1980 - allegato 27).  
Accordato scoperto ufficiale di milioni 5.725 assistito dalle garanzie esistenti (Assicurazioni Globo escluse perchè liberate) e da fidejussione della Rizzoli Editore (lettera Filiale del 2 e 10/10/1980 - allegati 28 e 29). Autorizzato dal Comitato di Credito (Messeri, Tagliani, Rosone), riportato su libro Fidi del 16/10/1980, proponente Cinquini, autorizzato dalla Direzione Centrale con lettera del 16/10/1980 (allegato 30) e ratificato dal Consiglio di Amministrazione del 16/10/1980.

Osservazioni:

Per quanto concerne la valutazione delle garanzie esistenti, si rinvia al commento a margine della nota n. 12 .

- 14) Revocati i fidi su richiesta della Filiale del 15/12/1980 (allegato 31) previo contestuale rimborso di milioni 3.500 e liberazione delle azioni della Società Savoia Assicurazioni costituite in pegno. Operazione autorizzata dal Comitato di Credito (Messeri, Tagliani, Ruggiero, Rosone e Bonanomi - allegati 32 e 33), comunicata con lettera del 30/12/1980 (allegato 34) e ratificata dal Consiglio di Amministrazione del 18/12/1980.

- 15) Nuovo scoperto supplementare di milioni 2.000, richiesto dalla Filiale il 15/5/1981 (allegato 35), a regolarizzazione superutilizzo, ferme restando le garanzie esistenti. Autorizzato dal Comitato di Credito (Messeri, Bonanomi, Tagliani, Rosone - allegato 36) e ratificato dal Consiglio di Amministrazione del 20/5/1981 lettera Direzione Centrale a Filiale del 21/5/1981 (allegato 37).

Osservazioni:

L'ulteriore affidamento senza la richiesta di altre garanzie, è stato deciso dopo l'acquisizione da parte della Centrale Finanziaria Generale S.p.A. del 40% delle azioni della Rizzoli Editore S.p.A. (lettera Filiale del 12/5/1981 - allegato 38). Viceversa, appena un mese prima la Direzione Centrale aveva manifestato serie preoccupazioni circa la posizione debitoria e il valore delle garanzie che l'assistono. Ciò a seguito di richiesta di proroga degli affidamenti in essere (allegati 39, 40 e 41).

*7/4*

Fec. 1

Banco Ambrosiano

SEDE DI MILANO

Ufficio Relazioni - gt/

| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |            |
|----------------------------------|------------|
| 033-60                           | 23 DIC. 75 |
|                                  |            |

Milano, 22 dicembre 1975

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

RIZZOLI EDITORE S.p.A. - (Ag. Pacini)

|  | <u>posizione</u> | <u>tasso</u> |
|--|------------------|--------------|
| saldo di conto corrente                              | 147.294.803 dare | 12%+1/8.     |
| <u>altri conti</u>                                   |                  |              |
| <u>RIZZOLI EDITORE S.p.A. - cto "Amm.ne Case"</u>    |                  |              |
| saldo di conto corrente                              | 5.845.860 avere  | 5%           |
| <u>EDITORIALE DEL CORRIERE DELLA SERA</u>            |                  |              |
| <u>di Andrea Rizzoli &amp; C. sas - (Ag.Statuto)</u> |                  |              |
| saldo di conto corrente                              | 20.674.662 avere | 5%           |

Ci preghiamo informarVi che, previe intese con l'Egregio Vice Direttore Generale Cav. Uff. Rag. Roberto Rosone, abbiamo concretato con la cliente a margine la seguente linea di credito:

Lit. 8.000.000.000.= scoperto off. ass. da fidejuss. limitata a pari importo a firma dei sigg. Andrea, Angelo ed Alberto Rizzoli - tasso 12%+1/8 scadenza 12/76 (faremo seguire fotocopia atto).

Ci riserviamo, in seguito, di proporVi la suddivisione della suddetta facilitazione secondo le necessità operative della Società.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

P.S. - documentazione già a Vostre mani.

Banco Ambrosiano

SEDE DI MILANO

Ufficio Relazioni/Gag

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

034605 3001075

Milano, 29 dicembre 1975

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano

Tel. 2

2.900 miliardi  
100 miliardi  
mandato  
Rizzoli Editore  
SpaRIZZOLI EDITORE Spa - (Ag. Pacini)

|                                 | <u>posizione</u> | <u>tasso</u> |
|---------------------------------|------------------|--------------|
| saldo di conto corrente         | 8.074.410 Dare   | 12% + 1/8    |
| rischio per effetti all'incasso | 31.125.000       |              |

altri contiRIZZOLI EDITORE Spa - cto "Amm.ne Case"

|                         |                 |    |
|-------------------------|-----------------|----|
| saldo di conto corrente | 5.530.860 Avere | 5% |
|-------------------------|-----------------|----|

EDITORIALE DEL CORRIERE DELLA SERAdi Andrea Rizzoli & C. Sas - (Ag. Statuto)

|                         |                  |    |
|-------------------------|------------------|----|
| saldo di conto corrente | 10.138.877 Avere | 5% |
|-------------------------|------------------|----|

Facciamo seguito alla nostra del 22 c.m. per informarVi che, previe intese con l'Egregio Vice Direttore Generale Cav.Uff.Rag. Roberto Rosone, abbiamo concordato con la cliente a margine la diminuzione a:

L. 2.900.000.000.= dello scoperto ufficiale ass. da fid. limitata a L. 3 miliardi a firma dei Sigg. Andrea, Angelo ed Alberto Rizzoli - tasso 12%+1/8 scadenza 12/76,

a seguito concessione dello scoperto supplementare, utilizzabile presso la nostra Consorella di Firenze, di L. 100.000.000.= a: La Nuova Italia Editrice Spa, ass. da mandato di credito a firma Rizzoli Editore Spa, di cui alla nostra in data odierna. In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

2 GEN. 1976

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO ..... Rizzoli Editore spa ..... Filiale Milano ag. Pacini

Gruppo ..... RIZZOLI Fidi Ia cat. richiesti 4.700 mil.

30/12/75

Richiesta: L. 2.900.000.000 scop.uff.ass.dalla fid.lim. a L. 3 miliardi dei sigg. Andrea, Angelo ed Alberto Rizzoli  
tasso 12%+1/8  
L. 100.000.000 scop.suppl. utilizz.da parte della "La Nuova Italia Editrice spa" presso la Sede di Firenze, ass.da mandato r credito dell'emarginata

Capogruppo di uno dei principali complessi operanti in campo nazionale nel settore della editoria, della stampa e dei mezzi di comunicazione  
Per quanto riguarda l'analisi dei dati valutativi e di "prima informazione" della Centrale Rischi, ved.allegati

Si potrebbe aderire invitando la Filiale ad approfondire aspetti ed argomenti indicati nell'allegata relazione, nonché precisare la suddivisione del cap.soc. e la consistenza dei garanti.

lettera / in possesso delle vs. 22 e 29 corr. ricordiamo  
L. 2.900.000.000 scop.uff.ass.da fid.lim.a 3 miliardi dei sigg. r  
Andrea, Angelo ed Alberto Rizzoli, valid.a revoca, scad.int. 7/76  
per esame del bilancio della società al 31/12/75, tasso 12%+1/8

Uniamo un cartellino e restiamo in attesa della copia dell'atto di garanzia.

nb/ Rammentiamo che sono stati richiesti direttamente maggiori precisazioni su taluni aspetti ed argomenti tra i quali

- dislocazione del capitale sociale
- consistenza dei garanti
- dettaglio affidamenti bancari
- entità della circolazione cambiaria
- numero dei dipendenti (possibilmente suddivisi per categorie)
- termini e modalità di esazione dei crediti e di pagamento dei fornitori
- criteri di valutazione del magazzino
- stato di pagamento dei contributi previdenziali e di legge
- a quali Istituti e nell'interesse di quali società sono stati rilasciati importanti impegni di firma (27.839 milioni al 10/75)
- piano di ammortamento dei mutui in corso con la Comit e garanzie che li assistono.

**Banco Ambrosiano**

SEDE DI MILANO

Ufficio Relazioni/abr

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO |           |
| 004073                           | -2 FEB 76 |
| Milano                           |           |

Feb. 4 -

30 gennaio 1976

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano

RIZZOLI EDITORE spa - ( Ag. Pacini)

|  | <u>facoltà</u> | <u>posizione</u> | <u>tasso</u> |
|--|----------------|------------------|--------------|
| Scoperto ufficiale ass. da fid.<br>limitata a L. 3 miliardi dei sigg.<br>Andrea, Angelo ed Alberto Rizzoli.<br>Scad. int. 7/76 | 2.900.000.000  | 1.574.254.000 D. | 12+1/8       |
| Rischio eff. allo sconto acc.  |                | 5.500.000        |              |
| " " " " n.a.   |                | 17.100.000       |              |
| " " all'incasso acc.   |                | 12.900.000       |              |
| " " " " n.a.   |                | 92.300.000       |              |

altri conti:RIZZOLI EDITORE spa - c.to " Amm.ne Case"

saldo di conto corrente

3.618.000 A. 5%

RIZZOLI FINANZIARIA spa

saldo di conto corrente

11.000 D. 19+1/4

EDITORIALE DEL CORRIERE DELLA SERAdi Andrea Rizzoli & C. sas ( Ag. Statuto )

Scoperto uff. a fronte ordine di sgravio  
impartito dall'Uff. Dist. delle Imp. Dir.  
di Milano alla locale Esatt. Civica, per  
quote indebite d'imposta R.M. " cat B"  
relative all'anno 1971 - scad. f.c.r.

2/76

1.700.000.000

521.758.000 D. 10,50%

LA NUOVA ITALIA EDITRICE spa ( c/o Firenze)

Scoperto di conto corrente

scad. 7/76

10.000.000

1.568.000 A. cartello  
deb. 13+1/8

Castelletto sconto n.a.

10.000.000

10.100.000

Scoperto supp.ass. mandato di

credito a firma Rizzoli Editore spa

100.000.000

107.337.000 D. 12+1/8

Il tutto ass. da fid. gen. a firma

Mario Casalini e Tristano Codignola.



**Banco Ambrosiano**

foglio n° 1

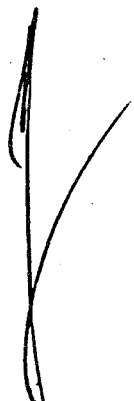
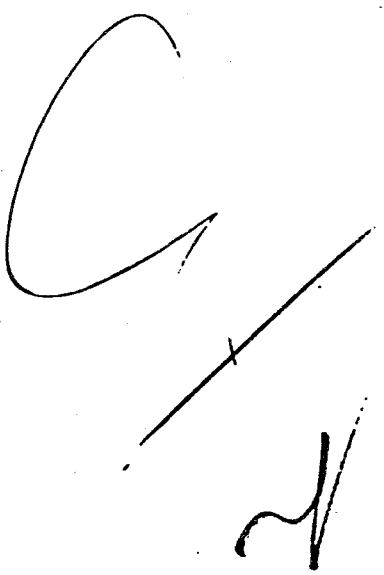
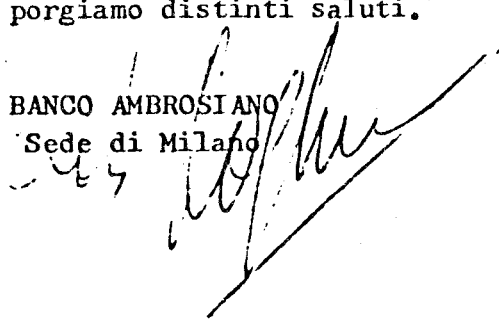
Nell'emarginarVi la posizione della cliente in oggetto Vi informiamo che, previe intese con l'Egregio Vice Direttore Generale Cav. Uff. Rag. Roberto Rosone, abbiamo concordato con la società a margine la diminuzione a:

L. 2.800.000.000 dello scoperto uff. ass. da fid. limitata a L. 3 miliardi a firma dei Sigg. Andrea, Angelo ed Alberto Rizzoli. - tasso 12+1/8 scad. 12/76.

a seguito aumento dello scoperto supplementare, utilizzabile presso la nostra Consorella di Firenze, alla: La Nuova Italia Editrice spa, ass. da Mandato di credito a firma Rizzoli Editore spa a L. 200.000.000 ( vedi altra ns. in data odierna).

In attesa di Vostro cortese riscontro porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano



**BANCO AMBROSIANO**

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837-1 - BORSA 893903 - TELEX: AMROBAN 31204 - AMBROIST 35054

UFFICIO: Relazioni - gt/

MILANO: 4 febbraio 1976

OGGETTO: RIZZOLI EDITORE S.p.A. - (Ag. Pacini)

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

05243 44176

105

Con riferimento al nostro mod. S 31, in data odierna, relativo alla concessione alla Rizzoli Finanziaria Spa di una linea di credito di Lit. 3.000.000.000, Vi preghiamo di voler ridurre, a seguito di minori necessità, a:

Lit. 1.300.000.000 scoperto uff. ass. da fid. limitata a Lit. 3 miliardi a firma dei Sigg. Andrea, Angelo ed Alberto Rizzoli tasso 12% + 1/8 - scad. 7/76.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

all. posizione "Gruppo"

**BANCO AMBROSIANO**

BANCHE DI MILANO - VIA CILICCI, 2 - CAP 20121 - TEL. (02) 8837 - BORSA 883883 - TELEX: AMBROBAN 31204 - AMBROSIST 33034

UFFICIO: Relazioni - p/

MILANO 24 marzo 1976

NUM. 012237

OGGETTO: GRUPPO RIZZOLI

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizi Fidi  
Spa 9

Facciamo seguito alla precedente corrispondenza intercorsa per informarVi che, previa intese con l'egregio Vice Direttore Generale Cav. Uff. Rag. Roberto Rosone, abbiamo concordato con i responsabili amministrativi del gruppo a margine la sotto-segnata nuova impostazione della nostra collaborazione finanziaria alle varie società, onde renderla più aderente alle necessità prospettateci.

RIZZOLI EDITORE spa : aumento da £. 1.300.000.000 a £. 1.500.000.000  
c/o ag. Pacini dello scoperto ass. da fid. limitata a £. 3 miliardi a firma dei sigg. Andrea, Angelo e Alberto Rizzoli.

RIZZOLI FINANZIARIA spa : diminuzione da £. 3.000.000.000 a £. 2.200.000.000  
c/o ag. Pacini dello scoperto ass. da fid. limitata a £. 3 miliardi a firma del sig. Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno del 97,80% del pacchetto azionario della Cartiera di Marzabotto spa, depositato dalla Rizzoli Editore spa.

(Non avendo potuto ottenere la costituzione in pegno del 51% del pacchetto azionario della Cartiera di Marzabotto spa da parte della Rizzoli Finanziaria spa a causa di imprevisti ritardi nella realizzazione dell'aumento di capitale della Cartiera, abbiamo ottenuto che la Rizzoli Editore spa ci costituisse in pegno, nel frattempo, il pacchetto azionario di cui è intestataria. Alleghiamo copia mod. S.109 relativo alla costituzione in pegno, mentre faremo seguire certificazione notarile circa l'iscrizione sul Libro Soci del pegno.)

LA NUOVA ITALIA EDITRICE spa : aumento da £. 200.000.000 a £. 500.000.000 dello  
c/o Firenze scoperto ass. da mandato di credito a firma Rizzoli Finanziaria spa (in sostituzione di quello a firma Rizzoli Editore spa) e da fid. gen. a firma dei sigg. Mario Casalini e Tristano Codignola. (Faremo seguire fotocopia nuovo mandato di credito)

Abbiamo, altresì, concordato la concessione a:

NUOVA SOCIETA' EDITORIALE spa : scoperto di £. 200.000.000 ass. da mandato di cre-  
(ex Sansoni) c/o Firenze dito a firma Rizzoli Finanziaria spa. (Faremo seguire fotocopia atto, alleghiamo visura camerale e certificato della Cancelleria del Tribunale di Firenze.)

NUOVA ITALIA EDUCAZIONE PRIMARIA : scoperto di £. 100.000.000 ass. da mandato di cre-  
N.I.E.P. spa dito a firma Rizzoli Finanziaria spa (Faremo segui-  
c/o ag. San Babila re fotocopia atto, alleghiamo copia atto costituti-  
vo)

de rimborsare  
entro il 30/4/76  
dopo il primo  
andamento  
basta

*[Handwritten signature]*

per il GRUPPO RIZZOLI

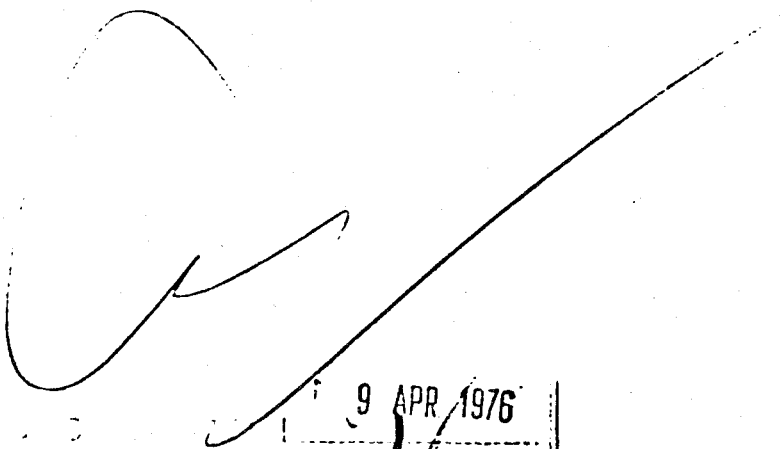
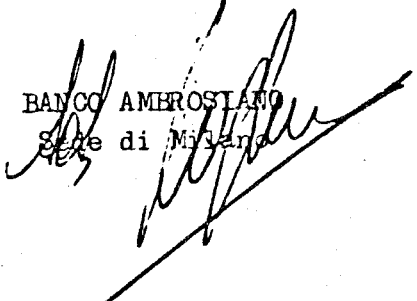
24 marzo 1976

X 76.

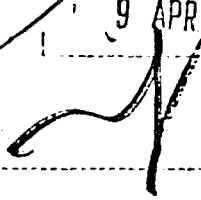
Con l'occasione Vi rimettiamo la documentazione relativa alla Rizzoli Editore spa ed alla Rizzoli Finanziaria spa, nonché il parere della spettabile Vostra Segreteria Legale e del Consiglio di Amministrazione, circa la validità ed efficacia giuridica delle firme delle persone che sottoscriveranno gli atti di garanzia che ci saranno rimessi.

Restiamo in attesa di Vostro cortese riscontro e porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano



9 APR 1976



SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO ..... GRUPPO RIZZOLI ..... Filiale ..... MILANO ..... *Acc. F*

Gruppo ..... FIRI I ret. 4.500 milioni .....

a ll. 24/3/76

Rizzoli Editore spa - Milano ar. Pacini

Aumento da L. 1.300.000.000 a L. 1.500.000.000 dello scoperto ass. dalle fid.lim. e L. 3 miliardi dei sigg. Andrea, Angelo e Alberto Rizzoli

Rizzoli Finanziarie spa - Milano ar. Pacini

Diminuzione da L. 3.000.000.000 a L. 2.200.000.000 dello scop. ass. dalla fid.lim. a L. 3 miliardi del sig. Angelo Rizzoli e dalla cost. in pegno del 97,8% del pacchetto az. della Cartiera di Marzabotto spa, depositato dalla Rizzoli Editore spa

Nuova Italia Educazione Primaria NIEP spa - Mi ag. S. Babila

Concessione scoperto di L. 100.000.000 ass. da mandato di credito della Rizzoli Finanziaria spa

La Nuova Italiana Editrice spa - Firenze

Aumento da L. 200.000.000 a L. 500.000.000 dello scoperto ass. da mandato di credito della Rizzoli Finanziaria spa (in sostituzione di quello della Rizzoli Editore spa) e dalla fid.gen. dei sigg. Mario Casalini e Tristano Codighola)

Nuova Società Editoriale spa - Firenze

concessione scoperto di L. 200.000.000 ass. da mandato di credito a firma Rizzoli Finanziaria spa

Con le variazioni proposte il nostro appoggio al gruppo rimane invariato, 4.500 mil.

## SERVIZIO FIDE

NOMINATIVO Regie Gruppo Rizzoli ..... Filiale Milano ..... 4-4

Gruppo .....

Lettera Rizzoli Editore spa - Milano ag. Pacini (p/c Firenze)

In possesso della vostra 24/3 us eleviamo a:

L. 1.500.000.000 lo scoperto ass. dalla fid. lim. a L. 3 miliardi dei sigg. Andrea, Angelo e Alberto Rizzoli, ferme la validità a revoca e la scadenza interna 7/76 - tasso 18%+1/8.

Uniamo un modulo di concessione in sostituzione di quello superato

Lettera Rizzoli Finanziaria spa - Milano ag. Pacini (p/c Firenze)

In possesso della vostra 24/3 us. riduciamo a L. 2.200.000.000 lo scoperto a margine, ferme le garanzie in corso, la validità a revoca e la scadenza interna 7/76 e prendiamo nota che, in attesa venga perfezionato l'aumento del capitale sociale della Cartiera di Marzabotto, la spa Rizzoli Editore, vi ha costituito in pegno n. 489.200 azioni della predetta società

Restiamo in attesa della copia del certificato notarile attestante l'iscrizione del pegno sul libro dei soci.

Lettera Nuova Italia Educazione Primaria N.I.E.P. Spa - Milano ag. S. Babila

(p/c Firenze)

In possesso della vostra 24/3 us. accordiamo:

L. 100.000.000 scoperto ass. da mandato di credito della spa Rizzoli Finanziaria validità a revoca, scad. int. 7/76 - tasso 18%+1/8.

Uniamo un modulo di concessione e restiamo in attesa della copia dell'atto di garanzia.

Lettera La Nuova Italia Editrice spa - Milano ag. Pacini (p/c Firenze)

In possesso della vostra 24/3 us. eleviamo a:

L. 500.000.000 lo scoperto ass. da Mandato di credito della spa Rizzoli Finanziaria (in sostituzione di quello della spa Rizzoli Editore) e dalla fid. gen. dei sigg. Mario Casalini e Tristano Codignola, validità a revoca, scad. int. 7/76 - tasso 18%+1/8 (utilizz. presso Firenze)

Restiamo in attesa della copia dell'atto di garanzia.

a Firenze Uniamo un modulo di concessione in sostituzione di quello superato.

Lettera Nuova Società Editoriale spa - Milano ag. Pacini (p/c Firenze)

In possesso della vostra 24/3 us. accordiamo:

L. 200.000.000 scoperto ass. da mandato di credito della spa Rizzoli Finanziaria validità a revoca, scad. int. 7/76 - tasso 18%+1/8 (util. pr. Firenze)

Restiamo in attesa della copia dell'atto di garanzia.

a Firenze Uniamo un modulo di concessione.

**BANCO AMBROSIANO**

S.P.A. - CAPITALE L. 100.000.000.000 - SEDE: MILANO - VIA CLERICI, 2 - RIFORMA UFFICIO FIDI - CAPITALE L. 10.000.000.000 - INTERAMENTE VERSATO - RISERVE L. 70.000.000.000

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121

UFFICIO FIDI

BANCO AMBROSIANO

0494883718 NOV 76

TELEX: AMBROBAN 31204 - AMBROEST 3505

UFFICIO, Relazioni - gt/

MILANO, 18 novembre 1976

VS/RIF.

NS/RIF.

OGGETTO:

RIZZOLI EDITORE Spa - (Ag. Pacini)Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano*(Vedi allegato posizioni del gruppo)**da 1500 a 2 miliardi  
28% s/val per*

Ci preghiamo informarVi che, previe intese con l'Egregio Vice Direttore Generale Cav. Uff. Rag. Roberto Rosone, abbiamo accordato alla cliente a margine, l'ulteriore seguente facilitazione:

Lit. 500.000.000 scoperto supplementare in cto speciale prefinanziamento mutuo Interbanca, ass. da lettera di impegno irrevocabile, confermata dalla medesima, di versamento nostro tramite del richiesto finanziamento - tasso 22,50% - scadenza fissa 20/12/1976.

Vi informiamo, altresì, che a sistemazione della maggiore esposizione in evidenza sul conto corrente, ci é stata presentata una rimessa effetti di Lit. 305.000.000 (scadenti tutti nel maggio 1977), a fronte della quale Vi preghiamo di volerci autorizzare un castelletto incasso di pari importo, scadenza fissa 6/77.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milanoall. Posizione "Gruppo"  
fotocopia lettera Interbanca

*allegato 9*

**Banco Ambrosiano** - Filiale di PACINI Milano, 30.11.1976

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
053187 1301C76

On.le DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI

MILANO

Vi informiamo che i sottoposti assegni a carico di conti aperti presso questa Filiale non sono stati estinti a presentazione, e che abbiamo provveduto a restituirli (R) o a dare comunicazione del sospeso (C) al cedente.

| NUMERO ASSEGNO | T R A E N T E       | DATA EMISS. | IMPONTO     | MOTIVO DEL MANCATO PAGAMENTO | R C | SALDO ODIERNO DEL CONTO | DARE AVERE |
|----------------|---------------------|-------------|-------------|------------------------------|-----|-------------------------|------------|
| 026.262        | RIZZOLI EDITORE SPA | 25/11       | 150.000.000 |                              | C   | 1.462.613.182           | D          |
| 026.263        | " " "               | "           | 154.682.400 |                              | C   | "                       | "          |
|                |                     |             |             |                              |     |                         |            |
|                |                     |             |             |                              |     |                         |            |

care le eventuali facolta' di scoperto sul c/c £.1.500.000.000.=

te :

FIRMA UNICA CAUSA ASSENZA  
SECONDO FUNZIONARIO

FILIALE di MILANO AGENZIA N. 1  
Via Paolo I° 75 (Lombardi)



# BANCO AMBROSIANO

*Allyato*

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 - TELEX AMBROBAN 31204 - AMBROEST 35054 - AMBROTES 35405 - TELEGR. AMERBANCO

UFFICIO, RELAZIONI SEDE  
MILANO, 11 luglio 1977

|                  |         |
|------------------|---------|
| UFFICIO FIDI     |         |
| BANCO AMBROSIANO |         |
| 036487           | 11LUG77 |
|                  |         |

*da 1.500.000.000 a 16.500.000.000*

VS/RIF.  
OGGETTO:  
RIZZOLI EDITORE spa

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

*di cui 151.200.000.000*

Ci preriamo informarVi che, a seguito richiesta da parte dell'emarginata cliente di un allargamento della nostra collaborazione, previa revoca del castelletto incasso non accettato di £. 700 milioni - scadenza fissa 7/77 - utilizzato presso la nostra agenzia di via Pacini, Vi preriamo di voler accordare le seguenti ulteriori linee di credito utilizzabili presso questa Sede:

- £. 2.500.000.000.- apertura di credito in c/c, garantita dalla costituzione in pegno di titoli non quotati -scad. int. 9/77 - tasso 20.50%;
- £. 12.500.000.000.- apertura di credito supplementare in c/c quale nostra quota operazione in pool di complessive £. 20 miliardi, garantita dalla costituzione in pegno di titoli non quotati - scad. fissa 30 gg. dalla data di utilizzo, che avverrà in un c/c speciale "Prefinanziamento Aumento di Capitale" - tasso 20.50%.

Per la restante quota di £. 7.500 milioni parteciperà la Banca Cattolica del Veneto, sulla base di una convenzione concordata col Vostro Servizio Legale e che saremo a trasmetterVi in fotocopia debitamente sottoscritta.

Restiamo in attesa di Vostra cortese autorizzazione, mentre Vi precisiamo che l'utilizzo delle suddette linee di credito avverrà entro il corrente mese.

Faremo seguire i relativi modd. T 33 nonché altra documentazione giuridica relativa alle operazioni suddette.

Distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

11 LUG 1977

|                       |         |       |
|-----------------------|---------|-------|
| COMITATO DI DIREZIONE |         |       |
| ORGANI                | ROSCONE | LEONI |
|                       |         |       |

Alla posizione del Gruppo"

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE Spa ..... Filiale MILANO .....

Gruppo RIZZOLI - Fidi 1a cat. L. 29.975/mil. comprese attuali proposte

Richiesta: L. 2.500.000.000 scop. gar. da titoli non quotati, tasso 20,50%, scad. int. 9/77

L. 12.500.000.000 scop. suppl. quale ns. quota operazione in "pool" di L. 20/miliardi, gar. da cost. in pegno titoli non quotati, scad. fissa 30 gg. dalla data di utilizzo che avverrà in un oto spec. "Prefinanziamento Aumento di Capitale", tasso 20,50%

contro revoca di:

L. 700.000.000 castell. incasso portaf. comm. le non accettato, scad. fissa 7/77, utilizzabile presso l'Ag. di Via Pacini

Posizione soggetta al disposto dell'articolo 38 della L.B.

- Con l'emarginata siamo in rapporti fiduciari dal '75; l'andamento della relazione si presenta regolare con utilizzi elastici anche se mediamente sui limiti del fido accordato. Negli ultimi tempi si registrano costanti superutilizzi. Il lavoro di buon ammontare nel '76, appare in diminuzione nel corrente anno.
- Come già rilevato l'azienda dispone di un adeguato contenuto patrimoniale e presenta una situazione finanziaria ben equilibrata; va peraltro tenuto conto che tali giudizi si riferiscono al bilancio al 12/75 e quindi potrebbero essere suscettibili di modifiche.
- Ad integrazione della sostanza aziendale esiste la fidejussione limitata a L. 3/miliardi dei sigg. Rizzoli Andrea, Angelo ed Alberto dei quali, peraltro, non è mai stata precisata la rispondenza.
- Pur non disponendo di notizie precise circa le garanzie reali che assisteranno le nuove operazioni, non riterremo di sollevare obiezioni considerato che, nonostante le riserve che si possono esprimere sull'indebitamento globale della società, va tenuto conto che la stessa fa capo ad un gruppo primario.

Lettera: In possesso della vs. 11/corr., contro revoca del castelletto incasso di L. 700/milioni utilizzabile presso la vs. Agenzia di Via Pacini, accordiamo *presso codesta Sede*:

- L. 2.500.000.000 scop. garantito da titoli non quotati, tasso 20,50%, validità a revoca, scad. int. 9/77.
- L. 12.500.000.000 scoperto suppl. garantito da titoli non quotati, rappresentante la ns. quota del finanziamento di L. 20/miliardi da effettuare in "pool" con la Banca Cattolica del Veneto, tasso 20,50%, scad. fissa 30 gg. dalla data di utilizzo che avverrà in un o/o

SERVIZIO FIDI

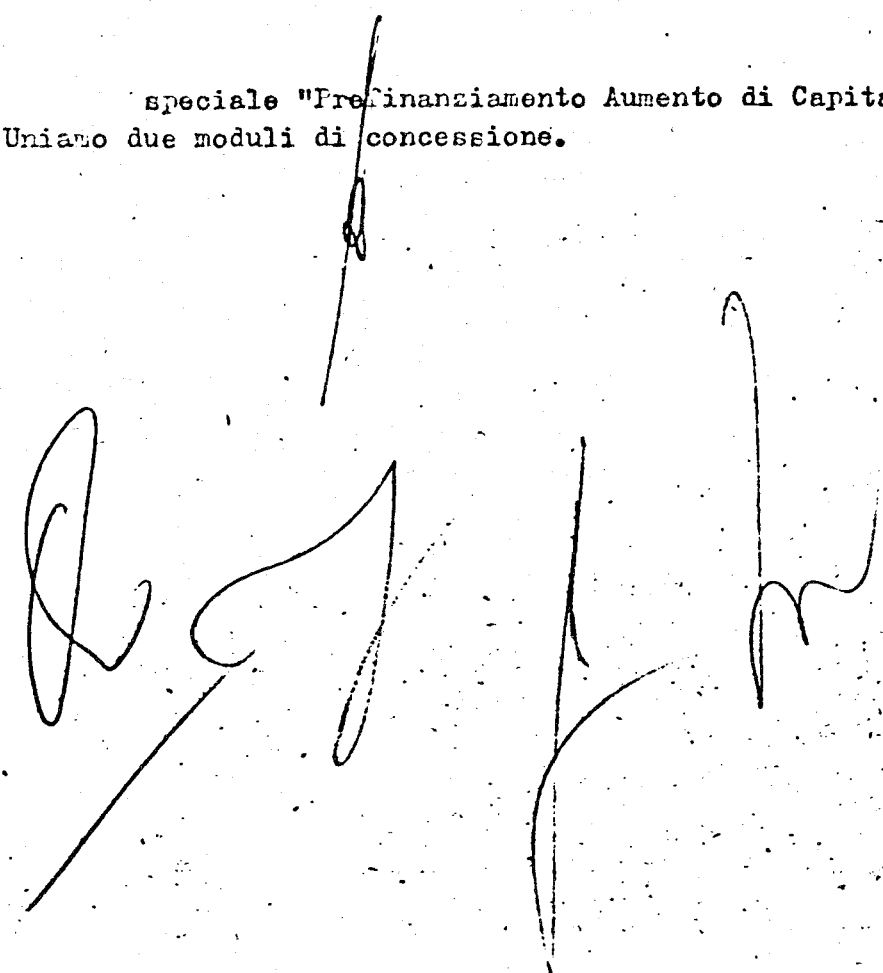
NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE Spa ..... Filiale MILANO .....

Gruppo .....

segue/-

speciale "Pre-finanziamento Aumento di Capitale"  
Uniamo due moduli di concessione.

g/k

A large, stylized handwritten signature or scribble in black ink, consisting of several loops and a long vertical stroke, positioned below the typed text.

Allegato 12.

11 luglio 1977

LEADER INVESTMENT S.p.A.MILANO  
e p.c. MILANO (Ac. Pacini)

- L. 1.500.000.000 scop. ass. fid. - scad. int. 9/77 (ut. presso MILANO Ac. Pacini)  
 L. 700.000.000 cast. incasso non accettato - scad. fissa 7/77  
 L. 600.000.000 cast. incasso non accettato - scad. fissa 6/77

In possesso della vostra in data odierna, contro revoca del castelletto incasso di L.700 milioni, accordiamo presso Codesta Sede:

- L. 2.500.000.000 scoperto garantito da titoli non quotati - tasso 20,50% - validità a revoca, scadenza interna 9/77  
 L. 12.500.000.000 scoperto supplementare garantito da titoli non quotati, rappresentante la nostra quota del finanziamento di L.20.000.000.000 da effettuare in "pool" con la Banca Cattolica del Veneto, tasso 20,50%, scadenza fissa 30 giorni dalla data di utilizzo che avverrà in un c/c speciale "refinanziamento Aumento di Capitale".

Unisco due moduli di concessione.

LA DIREZIONE CENTRALE

c11/

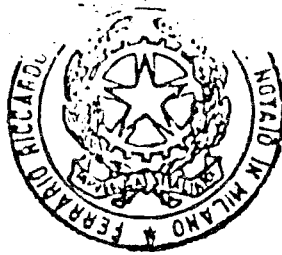
Estretto da LIBRO SOCI ALL. 13  
Società VI BURNUM.

42 Milano 15 luglio 1977

Si da atto che in data odierna la RIZZOLI EDITORE SPA in  
presenza del suo Amministratore Delegato sig. Alberto Rizzoli  
ha girato in garanzia tutti i certificati azionari rappresen-  
tativi di tutte le n° 100.000 (centomila) azioni costituenti  
l'intero Capitale Sociale a favore del Banco Ambrosiano S,  
Sede di Milano.

La girata in garanzia è stata autenticata oggi dalla stessa  
Sede di Milano del Banco Ambrosiano. Si attesta ad ogni  
conseguente effetto che i titoli azionari oggi girati in ga-  
ranzia sono liberi da vincoli o gravami di





allegato 14

99

2-7-77

IV - RATIFICA FIDI

Vengono ratificati i fidi concessi alla Clientela, i massimali per depositi a banche italiane ed estere utilizzabili anche per operazioni in cambi e le linee di credito a banche estere per operazioni commerciali dal 7/6/1977 all'11/7/1977 come risultano riportati sul libro dei fidi tenuto a sensi di legge.

In particolare, ai sensi dell'art. 38 della Legge Bancaria, astenutisi - perchè interessati - i Consiglieri ed i Sindaci nominativamente indicati, all'unanimità il Consiglio delibera e tutti i Sindaci approvano i seguenti fidi:

- "Fiscambi Leasing S.p.A." - Milano

da Lit. 50.000.000 a Lit. 200.000.000 portafoglio

DM. 538.000 apertura di credito

astenutosi il Consigliere Signor GIUSEPPE ZANON DI VALGIURATA,

- "Fiscambi S.p.A. - Finanziamenti Scambi Commerciali ed Anticipazioni" - Milano

da Lit. 100.000.000 a Lit. 350.000.000 portafoglio

astenutisi i Consiglieri Signori GIUSEPPE ZANON DI VALGIURATA e STEFANO MARSAGLIA;

- "SAFFA S.p.A. - Fabbrica Fiammiferi ed Affini" - Milano

Lit. 51.890.034 fideiussioni a favore di terzi

\$ 30.447 anticipi esportazioni

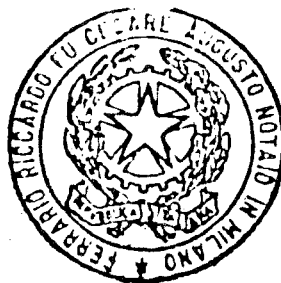
astenutisi i Consiglieri Signori STEFANO MARSAGLIA ed ENRICO PALAZZI TRIVELLI;

- "Cartiera del Sole S.p.A." - Milano

\$ 128.000 anticipo importazione

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano

da Lit. 1.500.000.000 a Lit. 16.500.000.000 conto corrente



*[Handwritten signature]* 100

- "Rizzoli Finanziaria S.p.A." - Milano

da Lit. 2.300.000.000 a Lit. 2.875.000.000 scoperti di conto corrente

senza l'astensione, in quanto assente, del Consigliere Signor ANDREA RIZZOLI;



# Banco Ambrosiano

Divisione CENTRALE  
Ufficio Fidi  
MILANO

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

Milano  
045050 - 506777

Data 1 settembre 1977

FILIALE di

Data 1 settembre 1977

Pacini

(allegato 15)

Nominativo

RIZZOLI EDITORE S.p.A.

Attività Economica e relativo codice ind. grafica, editoriale, libreria e relativi commerci; ind. e comm. dei mezzi di informazione diversi dalla stampa. Att. turistica cinematograf.

Allegati:

mod. N. 1

visure (modd. N. 27, N. 28)

N. informazioni

altri allegati bilancio e relazione al 31/12/76

Gruppo finanziario che controlla l'Azienda:

Brevi cenni sui precedenti e notizie sull'attività e sulle dimensioni dell'Azienda. Numero dipendenti. Programmi di lavoro e prospettive nel quadro del ramo e dell'andamento generale.

Nota azienda della quale Vi rimettiamo il bilancio dell'esercizio 1976 e la relazione del Consiglio di Amministrazione.

In ordine al programma aziendale, l'organo sociale, nella seduta del 29/8/77, ha adottato alcune deliberazioni che interessano il prossimo piano finanziario e nuove iniziative editoriali.

Dipendenti: al 31/12/76 n° 3923 unità.

Notizie sui principali interessati ed esponenti o comunque garanti; loro rapporti con altre Aziende (collegate o no). Distribuzione del capitale sociale o delle quote.

Capitale Sociale: elevato a Lit. 25.500.000.000. (= a seguito delibera del 29/7 u.s. (ex S. 166 mil.)

Consiglio d'Ammin.ne :  
 Sig. Andrea Rizzoli (P)  
 Sig. Angelo Rizzoli ( VP - AD )  
 Sig. Alberto Rizzoli (AD)  
 Sig. Gilbert de Botton (C)  
 Sig. Giuseppe Prisco (C)  
 Sig. Gennaro Zanfagna (C)  
 Sig. Walter Stiefel (C)

cos. distribuito  
 87% Andrea Rizzoli  
 1,6 Angelo  
 1,6 Alberto  
 9,8 Rothschild/Ba

REGISTRATO SIGLA  
 IL 9/9/77 G

Rapporti con altre Banche (indicare gli Istituti con i quali il cliente opera e la cifra complessiva per ogni tipo di fido):

| Centrale Rischi al 6.76 | Acc - ns/quota | Util - ns/ quota |
|-------------------------|----------------|------------------|
| Commerciale             | 5115 - =       | 2586 - =         |
| Conti Correnti          | 40949 - 8%     | 40984 - 8%       |
| Estero                  | 800 - =        | 49 - =           |
| Medio / lungo           | 27333 - =      | 22360 - =        |
| Gar. Prestate           | 3549 - =       | 3509 - =         |
|                         | = - =          | 41925 - =        |

H 8 X.

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Importo al<br>Importo<br>(per migliaia) | D e s c r i z i o n e |
| vedasi in allegato                      |                       |

proposta fidi da comunicarsi al cliente:  per iscritto  a voce  
 .. da non comunicarsi:

| facoltà in essere         |                    |                    |                 | facoltà proposte (*)      |                    |                    |                 | Descrizione di ciascun fido   |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---|
| IMPORTO<br>(per migliaia) | SCADENZA           |                    | Condi-<br>zioni | IMPORTO<br>(per migliaia) | SCADENZA           |                    | Condi-<br>zioni |   |
|                           | int.<br>o<br>fissa | mese<br>ed<br>anno |                 |                           | int.<br>o<br>fissa | mese<br>ed<br>anno |                 |   |
| 2.500.000                 | int                | 9/77               |                 | 1.500.000                 | int                | 9/78               | (°)             | Scop. in conto corrente   |
|                           |                    |                    |                 | 1.100.000                 | F.                 | 6/78               | (°)             |   |
| Presso Sede di Milano     |                    |                    |                 |                           |                    |                    |                 |   |
| 2.500.000                 | int                | 9/77               |                 | 3.500.000                 | int                | 9/78               | (°)             | scoperto gar. da titoli non quotati<br>il tutto ass. da fidejussione - ora<br>generica - a firma dei Sigg. Rizzoli<br>Andrea, Angelo ed Alberto.<br>(faremo seguire atto di estensione)<br>(°) tasso da concordarsi |

AUTORIZZATO H  
 5 SET 1977  
 COMITATO DI DIREZIONE  
 DIS. TI. ROSONE / IONI

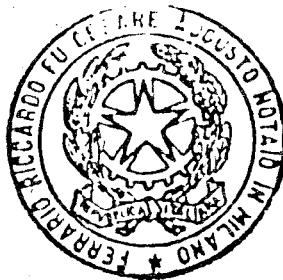
\*\* Con lettera del 29/8 u.s. la Rizzoli Editore S.p.A. ha esteso la costituzione in pegno delle n. 100.000 azioni Viburnum S.p.A. (sempre presso di noi) anche nell'interesse del Credito Varesino e della Banca Cattolica del Veneto come da documentazione che in allegato Vi rimettiamo in fotocopia e che è stata stilata in collaborazione dello spettabile Servizio Legale.

scopo della richiesta - programma dell'azienda (durata utilizzo, previsioni rimborso)

rinnovo della nostra collaborazione e, previe intese con l'Egr. Vice Direttore Generale Comm. Rag. Roberto Rosone, allargamento dello scoperto garantito da titoli e istituzione del castelletto sconto come in proposta ad inquadramento dei rischi revenienti da prossime concordate presentazioni.

in attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano  
*Carlo Ambrosiano*



Allegato 16

135

20-X-77

porto inerente alla costituzione ed al successivo aumento di capitale di detta "MONTE TITOLI S.p.A." .

Il tutto con promessa di rato e valido e senza che si possa mai opporre ai nominati procuratori difetto o carenza di poteri.

Il Consiglio, all'unanimità, con il parere favorevole di tutti i Sindaci, delibera in conformità.

### III - TRAPASSO AZIONI

Su conforme parere della Commissione Trapasso Azioni, il Consiglio, avvalendosi della facoltà prevista dall'art. 6 dello Statuto ed in relazione alla delibera consiliare del 9/11/1966, all'unanimità delibera di acconsentire all'intestazione di azioni come segue:

RESTELLI FAUSTO

nato a Milano il 18/11/1940

nazionalità italiana

Via Chiossetto 8 - Milano

(pratica 16270)

|                      |    |               |
|----------------------|----|---------------|
| azioni trasferite    | n. | 10.000        |
| azioni già possedute | "  | <u>200</u>    |
| Totale               | n. | <u>10.200</u> |

Tutti gli altri trapassi delle azioni del Banco, preposti dalla Commissione, vengono approvati.

### IV - RATIFICA FIDI

Vengono ratificati i fidi concessi alla Clientela, i massimali per depositi a banche corrispondenti italiane, i massimali per depositi a banche estere utilizzabili anche per operazioni in cambi a pronti ed a termine e le linee di credito a banche estere per operazioni commerciali dall'8/9/1977 al 10/10/1977 come risultano riportati sul libro dei fidi tenuto a sensi di legge.



136

20-1-77

in particolare, ai sensi dell'art. 38 della legge bancaria, astenutisi - perchè interessati - i Consiglieri ed il Sindaco nominativamente indicati, all'unanimità il Consiglio delibera e tutti i Sindaci approvano i seguenti fidi:

- "ISPI - Istituto per gli Studi di Politica Internazionale" - Milano

da Lit. 180.000.000 a Lit. 250.000.000 conto corrente

astenutisi i Consiglieri Signori ROBERTO CALVI e MARIO VALERI MANERA;

- "A.L.G.A. S.r.l." - Milano

da Lit. 4.171.000 a Lit. 7.171.000 fideiuss. e depositi cauzionali

astenutosi il Consigliere Signor GIUSEPPE MARIONI;

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano

da Lit. 4.000.000.000 a Lit. 5.000.000.000 conto corrente

Lit. 1.100.000.000 portafoglio

senza l'astensione, in quanto assente, del Consigliere Signor ANDREA RIZZOLI;

- "Montedison Fibre S.p.A." - Milano

da Lit. 1.000.000.000 a Lit. 5.000.000.000 conto corrente

astenutosi il Consigliere Signor MARIO VALERI MANERA;

- "Mareblu S.p.A." - Monza

§ 1.000.000 scoperto per anticipi a fronte esportazioni

astenutosi il Sindaco Signor EMILIO SARGENTI.

Inoltre, astenutisi - perchè interessati - i Consiglieri ed i Sindaci nominativamente indicati, all'unanimità il Consiglio e tutti i Sindaci ratificano i superutilizzi dei fidi e le posizioni di rischio transitorie intervenuti dall'8/9/1977 al 10/10/1977, regolarmente registrati sul libro dei fidi, tenuto a sensi di legge, e riguardanti i seguenti Clienti:

Allegato 17

15 settembre 1977

RIZZOLI EDITORE SPAMILANO (Ag. Pacini)  
c.p.c. MILANO

(Gruppo Rizzoli)

L. 1.500.000.000 scop. ass. fid. - scad. int. 9/77

L. 2.500.000.000 scop. gar. titoli non quotati - scad. int. 9/77 (ut. presso sede in MILANO)

In possesso della vostra I corrente, accordiamo:

L. 1.100.000.000 contocorrente scatto portafoglio commerciale non accettato, scadenza fissa 6/76

ed eleviamo a:

L. 3.500.000.000 lo scoperto garantito da titoli non quotati, utilizzabile presso la Sede di Milano

validità a revoca, scadenza interna 9/76.

Prendiamo inoltre nota che:

- i rischi in essere con l'azienda a margine saranno assistiti dalla fidejussione generica del sigg. Andrea, Angelo e Alberto Rizzoli, dei quali ci indicherete una base patrimoniale, con particolare riferimento all'entità dei principali beni immobiliari
- la costituzione in pegno delle n. 100.000 azioni Spa Fiberman è stata estesa anche nell'interesse del Credito Varesino e della Banca Cattolica del Veneto.

Uniamo in modale di concessione e restiamo in attesa sia della copia degli atti di garanzia che del relativo mod. T 33 di aggiornamento per quanto concerne la facoltà garantita.

LA DIREZIONE CENTRALE

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE Spa ..... Filiale MI/Ag. Pacini.....  
..... e p/c Sede di Milano  
Gruppo RIZZOLI.....

---

## LETTERA:

In possesso della vostra 1 corrente, accordiamo:

L. 1.100.000.000 castelletto sconto portafoglio commerciale non accettato,  
scadenza fissa 6/78

ed eleviamo a:

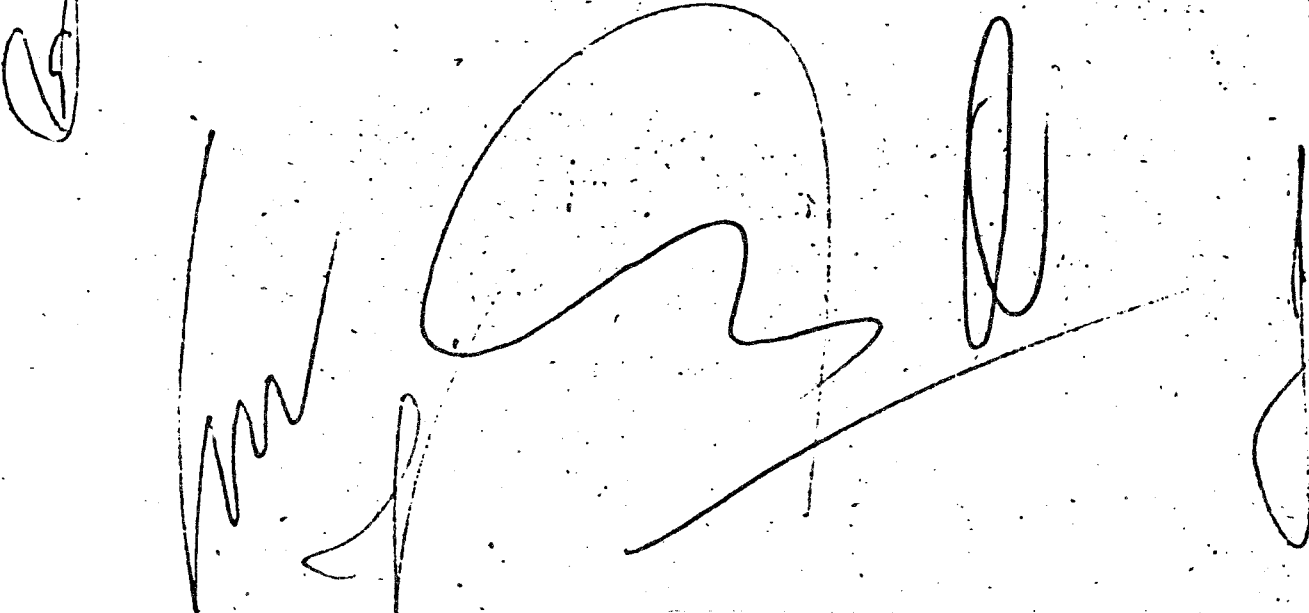
L. 3.500.000.000 lo scoperto garantito da titoli non quotati, utilizzabile  
presso la Sede di Milano

validità a revoca, scadenza interna 9/78.=

Prendiamo inoltre nota che:

- i rischi in essere con l'azienda a margine <sup>*Saravino*</sup> ~~sono~~ assistiti dalla fidejussione generica dei sigg. i Andrea, Angelo e Alberto Rizzoli, dei quali ci indicherete una base patrimoniale, con particolare riferimento all'entità dei principali beni immobiliari
- la costituzione in pegno delle n° 100.000 azioni Spa Viburnum è stata estesa anche nell'interesse del Credito Varesino e della Banca Cattolica del Veneto.

Uniamo ~~al~~ modulo di concessione e restiamo in attesa sia della copia degli atti di garanzia che del relativo modulo T 33 di aggiornamento per quanto concerne la facoltà garantita.



# Banco Ambrosiano

70/18

1896 - SEDE IN MILANO VIA CLERICI 2 - TRIBUNALE MILANO 3177 - COD. FISC. 00714450152 - CAPITALE L. 21.400.000.000 - RISERVE L. 76.200.000.000  
77.100.000.000

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 70857 - BORSA 403903 - BANCA PARTECIPANTE A 'INTER-ALPHA' - TELEX AMBRO I 310204 - AMBEST I 321054

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO  
010232 | 18SET79

BANCA PARTECIPANTE A 'INTER-ALPHA'  
TELEX AMBRO I 310204 - AMBEST I 321054

Relazioni/cm  
18 settembre 1979

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano

12  
102

NS RIF.  
RIZZOLI EDITORE SPA  
Ag. Pacini

15,5 + 10% x 6 ann

|   | <u>Facoltà</u> | <u>Posizione</u> | <u>l'asso</u> |
|---|----------------|------------------|---------------|
| Scop. ass. da fid. e c.b. -<br>scad. int. 9/79 (°)  | 1.500.000.000  | 6.840.600.000 Dr | 16 + 1/8      |
| Cast. sconto una tantum acc.  | 525.500.000    | 525.100.000      |               |
| Cast. incasso non acc. e/o ric.<br>scad. f.c.r. 30/10/79  | 1.100.000.000  | 6.192.300.000    |               |
| Cast. suppl; inc. n.a. e/o ric.<br>scad. f.c.r. 30/10/79  | 5.000.000.000  |                  |               |
| Appt. ind. in c. g. p. p. p. titolo - scad. int. 9/79   | 3.500.000.000  | 3.500.000.000    | Esso 16,50%   |
| Il tutto ass. da fid. lim. a Lit. 3 miliardi a firma Rizzoli Andrea, Angelo e Alberto parzialmente ass. da c.b. per Lit. 750 milioni. |                |                  |               |
| Mov. 1978 =   | 11114.9        |                  |               |
| " 1979 =  | 17534.3        |                  |               |

C/M/SEDE

(°) a breve saremo ad intrattenerVi per il riesame del rapporto.

Per il coordinamento dei piani finanziari di Gruppo veniamo richiesti della seguente ulteriore collaborazione:

- Lit. 10.000.000.000. = scoperto in conto speciale per finanz. su contratti pubblicitari stipulati con la SIPRA Spa - tasso 16,50 Fco - scad. f.c.r. 28/2/1981 - assistito da impegno irrevocabile da parte della cliente a far entrare, a partire dal gennaio 1980, le somme rivenienti dai contratti.

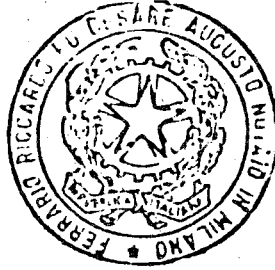
Sarà nostra cura esaminare l'effettiva possibilità di ottenere la conferma dell'impegno anche da parte della SIPRA Spa. La proposta consentirà il rientro delle nostre posizioni in conto corrente ordinario.

La formalizzazione dell'operazione verrà perfezionata con la collaborazione del Vostro Servizio Legale.

In attesa di Vostre cortesi decisioni, porgiamo distinti saluti.

*[Handwritten signature and stamp]*

*[Handwritten signature]*  
BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano



allegato 14  
58  
19-9-79

- "E.N.I. Ente Nazionale Idrocarburi" - Roma (art. 2 lettera n) Reg. Int.)  
Lit. 10.000.000.000 massimale per accettaz. tratte scad. a 60 gg. emesse dalla società a margine a carico del nostro Istituto ed al proprio ordine e girate "senza garanzia", scad. fcr. 10/11/1979;
  
- "Istituto Centrale di Banche e Banchieri" - Milano (art. 2 lett. n) Reg. Int.)  
conferma con scadenza 10/1980 di:  
Lit. 60.000.000.000 massimali per depositi a banche corrisp. italiane  
\$ 1.000.000 massimali per depositi a banche corrispondenti italiane;
  
- "Banco de la Nacion" - Lima (art. 2 lettera n) Reg. Int.)  
\$ 25.000.000 massimale per depositi a banche estere utilizzabili anche per operazioni in cambi a pronti e a termine;
  
- "Bayerische Hypotheken und Wechsel Bank (Hypobank)" - Monaco (art. 2 lettera n) Reg. Int.)  
aumento da \$ 3.000.000 a \$ 23.000.000 massimale per depositi a banche estere utilizzabili anche per operazioni in cambi a pronti e a termine  
Lit. 16.000.000.000 finanziamento in lire a favore di banca estera;
  
- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano (art. 2 lett. n) Reg. Int.)  
aumento da Lit. 5.000.000.000 a Lit. 15.000.000.000 scop.ti c/c
  
- "Fiat Veicoli Industriali S.p.A." - Torino (art. 2 lett. n) Reg.Int.)  
aumento da Lit. 15.000.000.000 a Lit. 32.000.000.000 scop.ti di c/c di cui Lit. 27.000.000.000 scop. per finanz. a f/import/export.



20 settembre 1979 /

RIZZOLI EDITORE Spa /

MILANO (Ag. Pacini) /

e p.e. TORINO

(Succ. Via Arcivescovado)

- 17/9/80
- L. 1.500.000.000 scop. ass. fid. e c.b. - scad. int. 9/79 /
  - L. 733.000.000 cast. sconto "una tantum" accettato - scad. f.c.r. dal 22/7/79 al 22/12/79 /
  - L. 1.100.000.000 cast. incasso non accettato e/o ricevute - scad. f.c.r. 30/10/79 /
  - L. 5.000.000.000 cast. suppl. incasso non accett. e/o ricevute - scad. f.c.r. 30/10/79 /
  - L. 3.500.000.000 scop. gar. da tit. non quotati - scad. int. 9/79 (ut. presso MILANO) /

In possesso delle vostre 7 e 18 andante, riduciamo a L. 525.500.000 il castelletto sconto "una tantum" accettato a margine, ferme le scadenze fissate ed allo scopo di consentire la sistemazione del superutilizzo dello scoperto di c/c, accordiamo:

- L. 10.000.000.000 / scoperto in conto speciale per finanziamenti a fronte contratti pubblicitari stipulati con la Spa SIPRA, assistito da impegno irrevocabile dell'emarginata a far entrare, a partire dal gennaio 1980, le somme rivenienti dai contratti e da analogo impegno irrevocabile della debitrice ad effettuare i pagamenti vostro tramite, tasso 16,50% franco, scadenza f.c.r. 28/2/81..

Prendiamo nota che per la formalizzazione dell'operazione di cui sopra vi avvarrete della collaborazione del nostro Servizio Legale e che tra breve ci intratterrete per la revisione del rapporto; in tale occasione intendiamo leggervi in merito alla possibilità di far ampliare il limite della garanzia fidejussoria dei Sigg. Rizzoli e circa il ritardo nel pagamento delle rate di mutuo evidenziato dai dati della Centrale Rischi, argomenti sui quali vi abbiamo già più volte intrattenuto senza esito.

Uniamo un modulo di concessione.

LA DIREZIONE CENTRALE

All /

19/10  
ll 14/10/79

H 22 1

27 giugno 1979

RIZZOLI EDITORE SpaMILANO (Ag. Pacini)  
e p.c. MILANO

- L. 1.500.000.000 scop. ass. fid. e c.b. - scad. int. 9/79
- L. 733.000.000 cast. sconto una tantum accettato - scad. fcr. 22/ 7/79 p.L. 125.000.000  
 scad. fcr. 22/ 8/79 p.L. 82.500.000  
 scad. fcr. 22/ 9/79 p.L. 130.000.000  
 scad. fcr. 22/10/79 p.L. 131.900.000  
 scad. fcr. 22/11/79 p.L. 127.300.000  
 scad. fcr. 22/12/79 p.L. 136.300.000
- L. 1.100.000.000 cast. incasso non accettato e/o ricevute - scad. fcr. 30/6/79
- L. 3.500.000.000 scop. gar. tit. non quotati - scad. int. 9/79 (ut. presso Sede di MILANO)

In possesso della vostra 22 andante, proroghiamo al 30/10/79 la scadenza f.c.r. del castelletto incasso portafoglio commerciale di L. 1.100.000.000 e per consentire la sistemazione del superutilizzo dello scoperto di c/c, accordiamo:

- L. 5.000.000.000 castelletto supplementare incasso portafoglio commerciale non accettato a/o ricevute, commissioni incasso e giorni valuta regolari, scadenza fcr. 30/10/79.

Vi ribadiamo di operare strettamente nell'ambito delle linee di credito autorizzate e vi rammentiamo che siamo tuttora in attesa di risposta alla nostra 3/5 circa la possibilità di ottenere l'ampliamento della garanzia fidejussoria dei signori Rizzoli ed il ritardo nel pagamento delle rate di mutuo evidenziato dai dati della Centrale Rischio.

Uniamo un modulo di concessione.

LA DIREZIONE CENTRALE

Hee 92

7 settembre 1979

/

PIZZOLI EDITORE Spa

MILANO (Ag. Pacini)

Poiché notiamo che l'assunzione di portafoglio per L.5 miliardi autorizzata il 27/6 u.s. non ha determinato - come previsto - la copertura del superutilizzo dello scoperto di o/c, vi invitiamo a fornirci giustificazioni a giro di posta, con quanto richiestovi anche all'ultimo capoverso della citata nostra lettera.

LA DIREZIONE CENTRALE

ll 7/9/8 25/8

**BANCO AMBROSIANO**

Fid. 3

Sede in Milano Via Clerici 2 - Tel. 02/8337021 - FISC. 007/4450152 - CAPITALE L. 21.600.000.000 - RISERVE L. 76.205.000.000 - 77.100.000.000

BANCO AMBROSIANO

011926 14 NOV 79

BANCA PARTECIPANTE A "INTER-ALPHA"  
TELEX AMBRO I 310204 - AMBEST I 321054

UFFICIO DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. 02/8337021 - BORSA BO 3905

UFFICIO relazioni

MILANO, 14. NOVEMBRE. 1979

S. RIF. NS/RIF. cola

OGGETTO: RIZZOLI EDITORE S.P.A.

(Milano-Ag. Pacini)

Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milanoposizione: vedasi allegato

In relazione al protrarsi di occorrenze finanziarie veniamo richiesti di dislocare la nostra collaborazione come segue:

previa riduzione a: a seguito dei connessi avvenuti pagamenti

Lit. 264.000.000.= del castelletto sconto "una tantum" accettato, ferme le scad.fcr al 22/11 e 22/12/79.

aumento a:

Lit. 5.250.000.000.= del castelletto supplementare incasso porta foglio commerciale non accettato e/o ricevute, comm.incasso e giorni valute regolari, prorogandone la scad. f.c.r. al 29.2.1980.

Nel contempo Vi preghiamo di volerci autorizzare la proroga al 2/80 della scadenza interna e f.c.r. degli altri fidi in essere.

Unitamente alla presente trasmettiamo fotocopia di estratto notarile della delibera assunta in data 1° ottobre 1979 dal Consiglio di Amministrazione dell'emarginata società afferente l'ulteriore linea di credito di Lit. 10/miliardi concessa; Vi preghiamo di voler cortesemente prendere nota che lo scoperto accordato in conto speciale è da considerarsi per finanziamenti a fronte di contratti pubblicitari in corso di stipula con la Spa Sipra e non "stipulati" come precedentemente comunicatoVi.

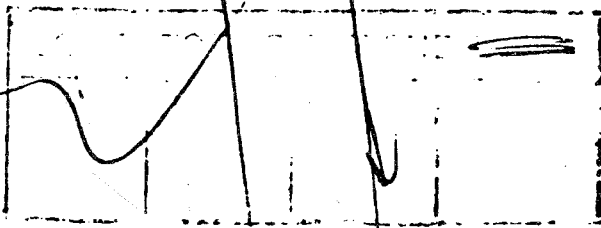
In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

CONSIGLIO

1979

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

All: c.s.



*Alligato 24*

COMPANSA PARTICIPANTE A INTERALLIA  
20121 TEL. (02) 8657-6084 BORDA 603903-TELEX AMBROSIOAN 31004 AMBROSIOAN 31004

23.1.1980

NS. RIF. B/PC

ERVATA

*A-9*

Spettabile  
RIZZOLI EDITORE S.p.A.  
Via A. Rizzoli n° 2  
20132 Milano

alla cortese attenzione dell'egregio Dott. Bruno Tassan Din

Con riferimento alla Vostra lettera del 18/settembre/1979 Vi invitiamo ad informarci se sono stati sottoscritti i contratti di appalto di pubblicità con Sipra Spa e se in tal caso è stato conferito alla Sipra medesima mandato irrevocabile ad effettuare presso di noi una parte dei relativi versamenti.

Quanto sopra anche in relazione ad accordi verbali successivi alla citata lettera secondo cui i previsti rimborsi dovevano iniziare dalla fine del corrente mese di gennaio.

Distinti saluti.

*[Handwritten signature]*  
BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

Ricevuto dal BANCO AMBROSIANO un piego contraddistinto con il N. .... indirizzato a

S. P. A. RIZZOLI EDITORE

Milano, il 23 GENN 1980. 19.

W 110

*[Handwritten signature]*

Allegato 1

No. 75

TELEFONO 3126  
TELEX MILANO 3126 MI  
TELEGRAMMI 3126 MI

Milano, 26 agosto 1980

Spettabile  
SIFRA  
Via Bartola, 34  
TORINO

e p.c.

Spettabile  
BANCO AMBROSIANO  
Via Clerici, 2

MILANO

Con riferimento ai contratti con Voi stipulati per la sub-concessione della vendita dello spazio pubblicitario delle seguenti nostre pubblicazioni:

- 1) quotidiano "L'Occhio"
- 2) settimanale "TV Sorrisi e Canzoni"
- 3) settimanali "Corriere della Sera illustrato", "Alto Adige illustrato", "Il Piccolo illustrato", "La Gazzetta Dello Sport illustrata" e il "Mattino illustrato"

I cui termini, modalità e condizioni sono contenuti nelle Vostre lettere del 27/2/1980, prot. n. 41935/R, 41936/R, 41937/R, a noi indirizzate, con la presente Vi diamo disposizione irrevocabile affinché tutte le somme a noi spettanti a qualsiasi titolo a fronte dei suddetti contratti siano da Voi versate (con decorrenza 30.9.1980 per quanto riguarda il contratto relativo al quotidiano "L'Occhio" e con decorrenza 31/1.1981 per quanto concerne i contratti relativi alle altre pubblicazioni di cui sopra) esclusivamente presso il Banco Ambrosiano - Milano che ve ne rilascerà di volta in volta ricevuta per nostro conto.

S. n. l. n. 71 20.11.1970

La presente disposizione non potrà essere modificata se non con il consenso scritto del Banco Ambrosiano, cui la presente è diretta per conoscenza, al quale vorrete dare conferma del Vostro accordo trascrivendo il testo letterale della presente.

Distinti saluti.

RIZZOLI EDITORE S.p.A.  
IL DIRETTORE GENERALE  
(Dr. Bruno TASSAN DINI)

*[Handwritten signature]*

Si attesta che:

- la firma apposta sul presente documento è una autentica e nel caso di Società, imperniata validamente la stessa
- il documento è stato confezionato in...

5/12/1970

*[Handwritten signature]*

# Banco Ambrosiano

S.P.A. - FONDATA NEL 1886 - S.S. DI MILANO - VIA CLERICI 2 - TRIBUNALE DI MILANO 3177.000.000.000 - CAPITALE L. 300.000.000.000 INT. VERBATO - RISERVE L. 92.265.000.000

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 - BORSA 803983 - TELEX AMBRO 1310204 - AMBEST 1321054

UFFICIO. Relazioni/

MILANO. 10 ottobre 1980

VS/RIF. NS/RIF.

OGGETTO: RIZZOLI EDITORE S.P.A.

Ag. Pacini

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano

Posizione: vedasi allegato

Gli incrementi sul fatturato netto consolidato del "Gruppo Rizzoli" hanno messo in evidenza valori che confermano una evoluzione positiva del processo di recupero produttivo e di espansione di tutte le attività. I risultati si esprimono attraverso i seguenti valori:

- nei primi otto mesi del corrente esercizio l'incremento del fatturato risulta del 32% circa con un volume di affari complessivo di 350/miliardi circa.

In allegato indichiamo analiticamente i fatturati mesi in evidenza dalle singole divisioni.

In tale quadro veniamo richiesti di sostenere le occorrenze connesse all'attività dell'emarginata, collaborazione che intenderemmo concretare come segue:

- Lit. 20.000.000.000.= massimale per accettazione tratte emesse dalla società a nostro carico ed al proprio ordine e girate "senza garanzia" utilizzabile mediante accettazioni bancarie con scadenza a 1/2/3 mesi. *inserire in Gu*  
Commissione 1,75% - scadenza f.c.r. 4/81  
Assistito dalle seguenti garanzie:
  - costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore dell'intero pacchetto azionario della Spa Sesta Editoriale e costituzione in pegno da parte della Sesta Editoriale Spa del 50% del pacchetto azionario della Spa Crema con estensione di entrambi i pegni a favore della Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino che si sono dichiarati disponibili ad esaminare analoga collaborazione di 20/miliardi per ciascun Istituto, estensione anche sui fidi in atto.
  - Il tutto assistito dalla fidejussione gene



segue lettera RIZZOLI EDITORE Spa del 10 ottobre 1980

2)

*non è formale  
per Statuto*

rica della Sesta Editoriale Spa e .  
Crema Spa e dalla fidejussione li-  
mitata a Lit. 46/miliardi della  
Cartiera di Marzabotto Spa (valu-  
tazione complessiva Lit. 46/miliar-  
di, come da allegata perizia che fa a-  
scendere il valore dei macchinari a  
Lit. 40/miliardi).

In allegato dettagliamo le modalità di assunzione delle re-  
lative documentazioni ed i provvedimenti che verranno adottati a livel-  
lo societario.

Nel contempo Vi preghiamo di volerci autorizzare la proroga  
al 4/81 delle scadenze interne e f.c.r. degli altri fidi in essere. (\*)

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti  
saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano  
*[Signature]*

All: c.s. +

- bilanci al 31/12/79 Spa Sesta Editoriale e al 30/9/79 Spa Crema
- accertamento di stima al 30/6/79 del valore delle te-  
state edite dal "Corriere della Sera"

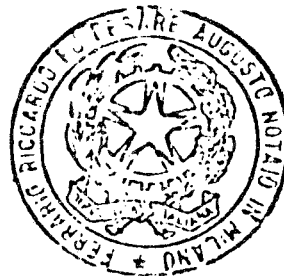
(\*) per le mie lettere di sig. Cereda da aggiungere: "firma la  
sede: For 28/2/81 dello rapporto in cta spec. a frank  
Gatti SIPRA"

*[Signature]*

CONSIGLIO

|                       |  |  |  |       |
|-----------------------|--|--|--|-------|
| COMITATO DI CREDITO - |  |  |  |       |
|                       |  |  |  | 2 GEN |

*[Signatures]*



allegato 27  
52  
15-X-80

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano (art. 38 L.B. e art. 2 lett. n) Reg. Int.)  
Lit. 20.000.000.000 accettazioni tratte emesse dall'emarginata a ns. carico al proprio ordine e girate "senza garanzia" con scad. 1/2/3 mesi, revolving sino a 6 mesi  
Lit. 18.550.000.000 fido indiretto  
conferma con scadenza interna 4/81 di:  
Lit. 1.500.000.000 scoperto di c/c  
Lit. 3.500.000.000 scoperto gar. titoli non quotati  
conferma con scadenza fcr 30/4/1981 di Lit. 8.400.000.000 castelli incasso non acc. e/o ricevute  
astentosi per tutte le suddette società il Consigliere Signor GIUSEPPE PRISCO;
- "Borsalino Giuseppe & Fratello S.p.A." - Alessandria (art. 38 L.B.)  
aumento da Lit. 60.000.000 a Lit. 100.000.000 conto corrente  
astentosi il Sindaco Signor AMATORE BRAMBILLA;
- "Rizzoli Finanziaria S.p.A." - Milano (art. 2 lett. n) Reg. Int.)  
aumento da Lit. 11.975.000.000 a Lit. 17.700.000.000 scoperti di c/c  
Lit. 850.000.000 fido indiretto (già in corso);
- "A.N.I.C. Azienda Nazionale Idrogenazione Combustibili" - Milano  
(art. 2 lett. n) Reg. Int.)  
conferma con scadenza interna 7/81 di:  
Lit. 5.500.000.000 scoperti di c/c  
\$ 5.000.000 scoperto p. ant. a f/export  
Lit. 1.000.000,000 castelli. incasso non acc. e/o ricevute;

He 28

16 ottobre 1980

MILANO (ag. Pacini)

RIZZOLI EDITORE Spa

- L. 1.500.000.000 scop. ass. fid. e c.b. - scad. int. 10/80 ✓  
 L. 9.386.000.000 scop. in cto spec. p. finanz. a f/contratti pubblicitari - scad. f.c.r. 28/2/81 ✓  
 L. 1.100.000.000 cast. incasso non acc. e/o ricevute - scad. f.c.r. 31/10/80 ✓  
 L. 7.300.000.000 cast. suppl. incasso non acc. - scad. f.c.r. 31/10/80 ✓  
 L. 3.500.000.000 scop. gar. titoli non quot. - scad. f.c.r. 10/80 (ut. presso Sede di MILANO)

In possesso delle vostre 24/8 e 10 corrente, prendiamo nota del piano di rimborso dello scoperto per anticipi a fronte contratti SIPRA che, in considerazione dell'attuale entità della relativa esposizione riduciamo a Lire 9.004.000.000, ferma la validità a revoca e la scadenza f.c.r. 28/2/81.

Per quanto riguarda il mandato irrevocabile all'incasso conferito al nostro Istituto, restiamo in attesa della copia dell'accordo fornito dal Credito Varesino e dalla Banca Cattolica del Veneto anche per quanto concerne le variazioni intervenute nella suddivisione percentuale delle somme rivenienti a ciascun Istituto.

- Inoltre, basandoci sulle nuove garanzie acquisite, accordiamo:
- L. 20.000.000.000 accettazione tratte emesse dalla società a carico del nostro Istituto, al proprio ordine e girate "senza garanzia", con scadenza a 1-2-3 mesi e con possibilità di rinnovo sino a 6 mesi, commissione 1,75% annua, con assistenza delle seguenti garanzie:
- costituzione in pegno da parte dell'emarginata dell'intero pacchetto azionario della Spa Sesta Editoriale e da parte di questa ultima del 50% del pacchetto azionario della Spa Crema, con estensione di tali pegni a favore anche della Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino per analoga operazione di L. 20 miliardi che ciascun Istituto si è dichiarato disponibile ad esaminare nonché a garanzia anche di tutte le linee di credito in corso; nonché estensione pegno su azioni Viburnum alla nuova facilitazione;
  - fidejussione generica della Spa Sesta Editoriale nonché limitata a L. 46 miliardi della Spa Cartiera di Marzabotto
- validità a revoca, scadenza f.c.r. 30/4/81 ed a quest'ultima data proroghiamo le scadenze interne e fisse con rimborso degli altri affidamenti in corso.

Infine con riferimento alla vostra 3 andante, visto che il pegno delle azioni Viburnum è esteso anche alle altre banche sopra citate e che il valore dei pegni risulta inferiore all'entità dei fidi concessi, provvedete d'ora in poi a segnalare nella colonna "conti correnti" della Centrale Rischio anche lo scoperto di L.3.500.000.000 garantito da titoli.

A prescindere da quest'ultimo aspetto intendiamo comunque vengano acquisite anche le fidejussioni generiche di altre collegate e trattato al più presto il rilascio delle garanzie fidejussorie in questione anche per la Spa Rizzoli Finanziaria, vista l'entità globale dell'appoggio accordato al gruppo.

Vi lasciamo impegnati a seguire - tenendoci debitamente informati - che si concretizzi come previsto il programma di ricapitalizzazione della azienda, cui dipende in misura determinante la copertura degli interventi straordinari concessi alla società; ovviamente e per i motivi a voi ben noti, dovranno essere tassativamente rispettati i limiti delle linee di credito fissate.

Uniamo un modulo di concessione e restiamo in attesa della seguente documentazione:

- copia degli atti di garanzia con la documentazione comprovante la loro validità giuridica, nonché copia delle delibere assembleari delle varie società;
- dettaglio delle modalità di assunzione delle documentazioni di cui sopra, non allegato alla vostra lettera del 10 corrente;
- bilancio al 30/9/79 della Spa Viburnum;
- ✓ - copia della convenzione afferente le accettazioni bancarie.

Vi rammentiamo di essere in attesa di risposta alla nostra 6/9 in merito al decreto ingiuntivo di L.15.502.609 richiesto dalla ditta Fotocisione Sempione.

20/11

Allegato 29

**SERVIZIO FIDI**NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE SpaFILIALE MILANO/Pacini

GRUPPO

RIZZOLI / pratica soggetta al disposto dall'art. 38 L.B. fidi eccedenti i 18/miliardi

14/10/80

Richieste: a) L. 20.000.000.000.= massimale per accettazione tratte emesse dalla società a carico del ns/ Istituto, al proprio ordine e girate "senza garanzia", utilizzabile per accettazioni bancarie con scadenza 1/2/3 mesi comm. 1,75% annua, scad.fcr. 30/4/81

assistito dalle seguenti garanzie:

- costituzione in pegno da parte dell'emarginata dell'intero pacchetto azionario della spa Sesta Editoriale;
- costituzione in pegno da parte della spa Sesta Editoriale del 50% del pacchetto azionario della spa Crema;

suindicate costituzioni in pegno estese anche a favore della Banca Cattolica del Veneto e Credito Varesino che hanno manifestato la loro disponibilità ad esaminare la concessione di una analoga facilitazione di L. 20/miliardi per ciascun Istituto, nonché a tutti i fidi in corso

- fidejussione generica delle spa Sesta Editoriale (e Crema) nonché limitata a L. 46/miliardi della spa Cartiera di Marzabotto

b) proroga al 4/81 delle scadenze interne e fcr. dei fidi in corso

Rapporto frequentemente in evidenza per superutilizzi delle linee di credito, con correntezza peraltro confortata dall'assegnazione di un lavoro di spiccato interesse e più che raddoppiato nel corrente anno.

Nei giorni scorsi abbiamo esaminato la pratica in ordine alla definizione del piano di rimborso della facilitazione a fronte contratti SIPRA che dagli iniziali L. 10/miliardi è stata ora ridotta a L. 9.004/mil.; al riguardo rimandiamo alle considerazioni espresse sul mod. A50 del 6 and. la cui lettera da inviare alla Filiale si è incrociata con quella ora in esame e pertanto nella risposta che di seguito daremo alla Dipendenza integreremo gli argomenti già definiti il 6 and. Circa la richiesta in premessa al punto a) l'intervento è palesemente elevato rispetto alla rispondenza della società, quale emerge dal bilancio al 31/12/79 già ad noi esaminato il 30/7 us. ed alle cui conclusioni per brevità rimandiamo. Assai meno pertanto importanza determinante le garanzie che vengono offerte a tutela del maggior appoggio in questione ed in merito alle quali osserviamo:

- fidejussione generica e cost. in pegno dell'intero pacchetto azionario della spa Sesta Editoriale:

il bilancio al 31/12/79 della società pone in evidenza una rispondenza modesta, imperniata sul valore della partecipazione *idek. Sava* nella spa Crema, il cui pacchetto azionario è stato acquistato con il supporto determinante di finanziamenti concessi dalla Comit; al riguardo è palese lo squilibrio finanziario e sarebbe anche da verificare a fronte di quali tutele quest'ultima banca ha finanziato l'operazione ed in che termini è previsto il rimborso dell'anticipazione che attualmente potrebbe avvenire solo con l'intervento della controllante (cioè l'emarginata), la quale è già dovuta intervenire per coprire perdite per L. 1.172 maturate al 17/12/79 oltre che con un finanziamento in conto capitale di L. 650/m.

\*\*\* Riteniamo comunque che la rispondenza "reale" della società debba essere ben superiore a quella del bilancio. \*\*\*  
 ci viene confermato che il finanziamento è stato rimborsato con intervento della casa madre, tanto è vero che viene costituito in pegno l'intero pacchetto azionario

## SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE Spa

FILIALE MILANO/Pacini

## GRUPPO

\*\*\* in punto perviene il bilancio al 31/12/79 della snc Editoriale Corriere della Sera (vedasi allegata riepilografia) dal quale emergono perdite pregresse per L. 43.810/mil. che verranno sistemate con intervento a livello di capitale da parte dei soci

riore a quella esposta per le plusvalenze che contiene la partecipazione del 50% nella spa Crema se si considera che quest'ultima società ha la partecipazione di 1/3 del capitale sociale della snc Editoriale Corriere della Sera il cui valore delle testate dei giornali che alla stessa fanno capo, da una stima effettuata al 30/6/79, ammonta complessivamente a L. 262.473/mil. (vedasi allegata stima); ciò prescinde comunque da una valutazione di bilancio della snc Editoriale Corriere della Sera, i cui dati in ns/ possesso risalgono al 30/6/78 ed evidenziavano una rispondenza di L. 8.366/mil. al lordo di perdite per L. 39.706/mil.; peraltro recentemente per la spa Viburnum che anch'essa detiene una partecipazione di 1/3 della predetta società cui sostanzialmente si basa l'attivo, la cliente quantificava il valore dell'intero pacchetto azionario di tale società in L. 20.975/mil.

Pertanto la rispondenza della spa Sesta Editoriale dovrebbe essere integrata di plusvalenze per almeno L. 2.500/3.000/mil. *(valore netto delle plusvalenze a seguito di una cessione delle azioni di Sesta Editoriale)*  
Opportuno peraltro esaminare un recente bilancio della snc Editoriale del Corriere della Sera, considerato che la stessa dovrebbe avere contributi arretrati verso l'Inps per il periodo 8/75 - 10/77 per complessive L. 24.700/mil per i quali è stata concessa la rateizzazione in versamenti mensili di L. 650/mil. cad.

- fidejussione generica e cost. in pegno del 50% del pacchetto azionario della spa Crema

abbiamo il bilancio al 30/9/79 della società "ufficiale", la cui rispondenza si basa sul valore della partecipazione di 1/3 del capitale sociale della snc Editoriale del Corriere della Sera per la cui valutazione effettiva rimanda a quanto sopra esposto relativamente alla spa Sesta Editoriale (per inciso la rispondenza della società dovrebbe ammontare a ca. L. 21/miliardi *rispetto alle quali sono stati volutamente omessi tutti i valori di minor valore oltre alle*)  
- fidejussione limitata a L. 46/miliardi della spa Cartiera di Marzabotto

il bilancio al 31/12/79 trasmesso, integrato da plusvalenze rivenienti dalla perizia effettuata dalla srl American Appraisal Italia, pone in evidenza una rispondenza pressoché invariata pari a L. 46.216/mil., sufficiente a fronteggiare tutti gli impegni e strutturalmente il bilancio non si discosta molto dal precedente, palesando una situazione finanziaria sufficientemente equilibrata e con unica remora nel lento rientro dei crediti che essendo vantati in larga parte verso la controllante e consociate (per compl. 22/miliardi ca.) rientrano in una politica di gruppo; la gestione è attiva con utili che vengono reinvestiti; in espansione il volume d'affari.

Puntualizziamo che dalle evidenze del bilancio (ved. conti d'ordine) la società non risulta rilasciare garanzie al sistema e che il 98% ca. del suo capitale sociale è già costituito in pegno al ns/ Istituto per gli affidamenti concessi alla spa Rizzoli Finanziaria e sostanzialmente la garanzia in questione ha ancor validità intrinseca tenuto presente che per la citata collegata abbiamo:

- totale affidamenti L. 17.700/mil. fronteggiati da garanzie reali valutabili in  
- L. 9.000/mil. 75,625% pacchetto azionario della spa Savoia Assicurazioni (sulla base del bilancio della spa Rizzoli Finanziaria al 31/12/78)  
- L. 45.000/mil. 97,9% pacchetto azionario della spa Cartiera di Marzabotto

tot. garanzie L. 54.000/mil. - fidi L. 17.700/mil. = L. 36.300/mil. margine contro partita risp. spa Cartiera Marzabotto

## SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE Spa

FILIALE MILANO/Pacini

GRUPPO

Circa la validità giuridica delle garanzie da assumere la Dipendenza con il supporto del ns/ Servizio Legale seguirà che le stesse siano ineccepibili (al riguardo non troviamo allegate alla lettera il dettaglio con le modalità da seguire per il perfezionamento di tutta l'operazione, che richiederemmo).

Pretenso quanto sopra, considerate le nuove garanzie offerte e la caratteristica dell'intervento proposto che non ha riflessi sulle vigenti limitazioni all'incremento degli impieghi e tutto sommato è di durata relativamente breve, si potrebbe esprimere parere favorevole, anche per la proroga della validità dei fidi al 4/81.

Lettera da far partire dopo l'approvazione del Consiglio:

In possesso delle vs/ 24/9 e 10 and., prendiamo nota del piano di rimborso dello scoperto per anticipi a fronte contratti SIPRA che, in considerazione dell'attuale entità della relativa esposizione riduciamo a L. 9.004.000.000.=, ferma la validità a revoca e la scad.fcr. 28/2/81.

Per quanto riguarda il mandato irrevocabile all'incasso conferito al nostro Istituto, restiamo in attesa della copia dell'accordo fornito dal Credito Varesino e dalla Banca Cattolica del Veneto anche per quanto concerne le variazioni intervenute nella suddivisione percentuale delle somme rivenienti a ciascun Istituto.

Inoltre, basandoci sulle nuove garanzie acquisite, accordiamo:

- L. 20.000.000.000.= ~~massimale per~~ accettazione tratte emesse dalla società a carico del nostro Istituto, al proprio ordine e girate "senza garanzia", ~~utilizzabile mediante accettazione banca~~ <sup>con scadenza a 1/2/3 mesi, commissione 1,75% annua, assistita dalle seguenti garanzie:</sup>
- costituzione in pegno da parte dell'emarginata dell'intero pacchetto azionario della spa Sesta Editoriale e da parte di quest'ultima del 50% del pacchetto azionario della spa Crema, con estensione di tali pegni a favore anche della Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino per analoga operazione di L. 20/miliardi che ciascun Istituto si è dichiarato disponibile ad esaminare, nonché a garanzia anche di tutte le linee di credito in corso; \*
  - fidejussione generica della spa Sesta Editoriale ~~con~~, nonché limitata a L. 46.000.000.000.= della spa Cartiera di Marzabotto

validità a revoca, scad.fcr. 30/4/81 ed a quest'ultima data proroghiamo le scadenze interne e fcr. degli altri affidamenti in oggetto.

Infine con riferimento alla vs/ 3 and., visto che il pegno delle azioni Viburnum è esteso anche alle altre banche sopra citate e che il loro valore risulta inferiore all'entità dei fidi concessi, provvederete d'ora in poi a segnalare nella colonna "conti correnti" della Centrale Rischi anche lo scoperto di L. 3.500/mil. garantito da titoli.

A prescindere da quest'ultimo aspetto intendiamo comunque venga <sup>di altro collegato</sup> acquisita anche la fidejussione generica della spa Viburnum e trattata al più presto il rilascio delle garanzie fidejussorie in questione anche per la spa Rizzoli Finanziaria, vista l'entità globale dell'appoggio accordato al gruppo.

Vi lasciamo impegnati a seguire e tenendoci debitamente informati - che si concretizzi come previsto il programma di ricapitalizzazione della azienda, cui dipende in misura determinante la copertura degli interventi straordinari concessi alla società; ovviamente e per i motivi a voi ben noti, dovranno essere tassativamente rispettati i limiti delle linee di credito fissate.

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE Spa

FILIALE MILANO/Pacini

GRUPPO

segue lettera.....

Uniamo un modulo di concessione e restiamo in attesa della seguente documentazione:

- copia degli atti di garanzia con la documentazione comprovante la loro validità giuridica, nonché copia delle delibere assembleari delle varie società;
- dettaglio delle modalità di assunzione delle documentazioni di cui sopra, non allegato alla vs/ lettera del 10 and.;
- bilancio al 30/9/79 della spa Viburnum ~~e la recente situazione patrimoniale della stessa società~~
- copia della convenzione afferente le accettazioni bancarie

Vi rammentiamo di essere in attesa di risposta alla ns/ 6/9 us. in merito al decreto ingiuntivo di L. 15.502.609.= richiesto dalla ditta Fotoincisione Sempione.

Si sottopone alla delibera del Consiglio il fido indiretto di L. 18.550.000.000.= relativo alla garanzia rilasciata dall'emarginata nell'interesse della spa Rizzoli Finanziaria.

| COMITATO DI CREDITO - |    |    |    |
|-----------------------|----|----|----|
| CAPI                  | IN | IZ | CF |
|                       |    |    |    |



allegato 30

RIZZOLI EDITORE S.P.A.Sede in Milano - Via A. Rizzoli 2Capitale sociale L. 25.500.000.000.=Registro Società n. 27955 - Tribunale di MilanoVERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 13/10/1980

L'anno millenovecentottanta il giorno tredici del mese di ottobre alle ore 16 in Milano - Piazza Belgioioso n. 2 si è riunito, a seguito di regolare avviso, il Consiglio di Amministrazione per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Conferimento poteri per rilascio garanzie
- 2) Varie ed eventuali.

Sono presenti i Signori:

Dott. ANGELO RIZZOLI - Presidente e Amm.re Deleg.

Dott. BRUNO TASSAN DIN - Consigliere e Dir. Gener.

Avv. GENNARO ZANFAGNA - Consigliere

Avv. GIUSEPPE PRISCO - Consigliere

Assistono il Presidente del Collegio Sindacale Dott.

MINO SPADACINI ed i Sindaci effettivi Dott. LUIGI

SPADACINI e Dott. GINO CAMILLO PULITI. Hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Avv. UMBERTO ORTOLANI, Dott. GILBERT DE BOTTON e Sig. WALTER STIEFEL.

Funge quindi da Segretario, col consenso unanime dei

presenti il Rag. FERRUCCIO PIANA.

Prima di iniziare la riunione il Presidente Dott. ANGELO REZOLI, interpretando i sentimenti dei presenti, rivolge un commosso pensiero alla memoria dell'Avvocato CARLO MAJNO, Segretario del Consiglio di Amministrazione, recentemente e immaturamente scomparso. All'Avv. Majno, la cui perdita lascia un profondo rimpianto in tutti coloro che ebbero modo di conoscerlo, vada, con l'estremo saluto, un commosso pensiero da parte di tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale.

Letto ed approvato il verbale della riunione precedente, il Presidente informa sui rapporti in corso con il Banco Ambrosiano, la Banca Cattolica del Veneto ed il Credito Varesino, precisando le linee di credito di cui fruisce la Società e l'effettivo utilizzo, approssimato, di esse alla data odierna:

BANCO AMBROSIANO

- L. 14.386.000.000 apertura di credito in c/c (utilizzo L. 14.898.161.000 oltre interessi a partire dal 1° Ottobre 1980)
- L. 8.400.000.000 castelletto incasso s.b.f. di portafoglio commerciale (utilizzo Lire 8.301.700.000.= )

BANCA CATTOLICA DEL VENETO

- L. 18.000.000.000 apertura di credito in c/c (utilizzo

zo L. 18.775.000.000 oltre interes  
si a partire da 1° Ottobre 1980)

L. 4.627.000.000 castelletto sconto e/o accredito  
s.b.f. di portafoglio commercia  
le (utilizzo L. 4.648.000.000.= )

#### CREDITO VARESINO

L. 21.690.000.000 apertura di credito in c/c (uti  
lizzo L.21.901.000.000 oltre inte  
ressi a partire dal 1° Ottobre  
1980)

L. 1.900.000.000 castelletto per incasso s.b.f.  
di portafoglio commerciale (uti  
lizzo L. 1.760.000.000.=).

Illustra poi le ragioni per le quali si ritiene indi  
spensabile assumere altri finanziamenti per comples  
sive L. 60.000.000.000.= (sessantamiliardi), median  
te l'emissione di "accettazioni bancarie".

Informa, al riguardo, che hanno dichiarato la propria  
disponibilità ad esaminare la concessione del rischio  
di firma i suddetti Istituti di Credito, ciascuno per  
L. 20.000.000.000.= (ventimiliardi).

Precisa, tuttavia, che tale disponibilità è subordi  
nata, tra l'altro, alle seguenti condizioni:

- che venga costituito in pegno, a favore di tutti e  
tre gli Istituti interessati, l'intero pacchetto

azionario della SESTA EDITORIALE S.P.A. a garanzia sia di dette nuove linee di credito sia di tutti gli altri finanziamenti già assunti o da assumere presso di essi;

- che la garanzia a suo tempo prestata a favore delle ridette Banche (pegno di tutte le 100.000 azioni costituenti l'intero capitale sociale della Viburnum S.P.A.) assista anche le nuove linee di credito in discorso.

Comunica, inoltre, che - nel quadro dei rapporti fiduciari in essere con il Banco Ambrosiano, la Banca Cattolica del Veneto ed il Credito Varesino - ci è stato richiesto di rilasciare, a favore del Banco Ambrosiano e nell'interesse della RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A., ed a favore del Credito Varesino nell'interesse della EDITORIALE DEL CORRIERE DELLA SERA DI ANGELO RIZZOLI & C. S.A.S. fidejussione generica illimitata. E' stato pure richiesto di adoperarci affinché vengano prestate a favore delle suddette Banche altre eventuali garanzie da parte nostra o di società a noi legate direttamente o indirettamente.

L'avv. GENNARO SANFAGNA fa presente che la richiesta di un finanziamento di L. 60.000.000.000.=, attraverso la monetizzazione del netto ricavo di tratte per pari importo, accettate dagli Istituti di Credito del

gruppo Ambrosiano, scadenti da uno a sei mesi, non può essere fine a se stessa perchè l'azienda, anche se in presenza di un conto economico che, come comunicato dalla direzione generale, si compendia in un sostanziale pareggio, potrà far fronte al nuovo impegno finanziario solo attraverso mezzi eccezionali, comunque, non riconducibili alla gestione ordinaria.

Il Presidente, consapevole della situazione di tensione di tesoreria, sottolinea ai presenti che l'operazione finanziaria viene posta in essere in quanto finalizzata a quella ricapitalizzazione dell'azienda la cui attuazione dovrebbe concretizzarsi nei prossimi mesi per ricondurre la Società ad un equilibrio finanziario dopo aver quasi raggiunto un equilibrio gestionale di conto economico.


Della Situazione Patrimoniale della Società e dei programmi in atto per un miglioramento della struttura finanziaria è stata data costante informativa agli Istituti finanziatori.

Il Direttore Generale riferisce in particolare sulla politica delle vendite di attività non direttamente riconducibili alla editoria, in parte già realizzate ed in parte in corso di realizzazione, attività tutte intese ad alleggerire l'indebitamento comprimendo gli oneri finanziari che gravano sul conto econo-

mico in misura abnorme.

L'Avv. GENNARO ZANFAGNA ringrazia il Presidente e il Dott. TASSAN DIN per i chiarimenti dati ma rileva che l'indebitamento, anche in presenza della alienazione di alcuni cespiti non riconducibili all'editoria, si è dilatato ulteriormente e ciò sia in relazione al maggior costo del danaro che impone spesso la capitalizzazione degli interessi passivi, sia in relazione alla politica di investimenti necessari ed indifferibili in tutte le aree del Gruppo che richiedono sempre più quel recupero di produttività indispensabile per raggiungere il pareggio del conto economico, sia infine per il fabbisogno del circolante derivante dall'incremento del fatturato. Tale dilatazione rende necessario il ricorso al mercato in un momento di particolare onerosità.

Confida pertanto l'Avv. Zanfagna che il concretizzarsi a breve della ricapitalizzazione come annunciato dal Presidente sia ormai un fatto indispensabile del quale si sia reso compiutamente conto l'azionariato. Il Consiglio, preso atto di quanto esposto dal Presidente nonché delle giuste osservazioni del Consigliere Avv. Gennaro Zanfagna in relazione alla situazione debitoria della Società nei confronti degli Istituti di Credito summenzionati e ritenuta la necessi



tà di ricorrere all'assunzione di nuovi finanziamenti nella misura e sotto le forme indicate dal Presidente stesso e nell'ottica di pervenire al più presto alla auspicata ricapitalizzazione, con il parere favorevole del Collegio Sindacale e con l'astensione, per quanto riportato più avanti sub 2), del Dott.

Angelo Rizzoli solo perchè anche amministratore della RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A. e socio accomandatario della Editoriale del Corriere della Sera di Angelo Rizzoli & C. s.a.s.

d e l i b e r a

di autorizzare il Presidente Dott. ANGELO RIZZOLI ed il Direttore Generale Dott. BRUNO TASSAN DIN a provvedere, anche disgiuntamente tra loro:

- 1) all'assunzione dei finanziamenti sopra indicati ed alla costituzione delle garanzie richieste, con facoltà di pattuire ogni condizione e modalità (ivi comprese le scadenze delle "accettazioni" da emettere e l'eventuale rinnovo di esse) ed al compimento di ogni atto che verrà richiesto dagli Istituti interessati per la formalizzazione di quanto sopra;
- 2) al rilascio di fidejussione generica illimitata a favore del Banco Ambrosiano nell'interesse della Rizzoli Finanziaria S.P.A. ed a favore del Credito Varese sino nell'interesse dell'Editoriale del Corriere del

la Sera di Angelo Rizzoli & C. s.a.s.

Null'altro essendovi da deliberare la riunione termina alle ore 17,10.

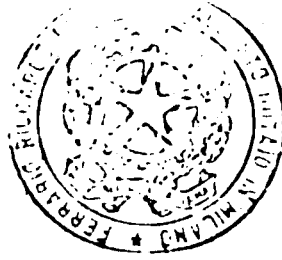
IL SEGRETARIO

IL PRESIDENTE

(Rag. Ferruccio Piana)

(Dr. Angelo Rizzoli)





*[Handwritten signature]*

75

25-3-81

ALLEGATO 31

## VI - F I D I

All'unanimità il Consiglio delibera e tutti i Sindaci approvano i seguenti fidi, compresi quelli da concedersi ai sensi dell'art. 38 della Legge Bancaria:

- "Ceat S.p.A." - Torino (art. 38 L.B.)

aumento da Lit. 470.000.000 a Lit. 7.920.000.000 } fido indiretto  
e \$ 3.000.000 }

(previa revoca dello scop. di conto corrente di Lit. 2.500.000.000, degli scoperti per anti: a f/import-export di complessive lire italiane 3.500.000.000 e \$ 2.000.000, dei castelletti sconto/incasso di complessive Lit. 1.500.000.000, delle fideiussioni di complessive Lit. 1.450.000.000 e \$ 1.000.000)

conferma con scadenza interna 7/81 di Lit. 3.500.000.000 scoperto in terno

astentosi il Consigliere Signor STEFANO MARSAGLIA;

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano (art. 38 L.B.)

rinnovo di 3 mesi delle accettazioni tratte, emesse dalla società a nostro carico, al proprio ordine e girate "senza garanzia", gar. pegno azioni, di Lit. 20.000.000.000 scadenti il 21/4/81

astentosi il Consigliere Signor GIUSEPPE PRISCO;

- "Italmobiliare S.p.A." - Milano

conferma con scadenza f.c.r. 30/6/1981 di:

Lit. 30.000.000.000 scoperto gar. titoli quotati e non ut. in conto "C"

Lit. 20.000.000.000 scoperto gar. titoli quotati ut. in conto "D";



ALL. 32

V - F I D I

Vengono ratificati i fidi concessi alla clientela, i massimali per depositi a banche estere, le linee di credito a banche estere per operazioni commerciali e la linea di credito a primaria clientela non residente per operazioni commerciali dal 5/6/1981 al 2/7/1981 come risultano riportati sul libro dei fidi tenuto a sensi di legge.

All'unanimità il Consiglio delibera e tutti i Sindaci approvano i seguenti fidi, compresi quelli concessi ai sensi dell'art. 38 della Legge Bancaria e dell'art. 2 lettera f) del Regolamento Interno (finanziamenti che esigono - nel caso specifico - una deroga da parte della Banca d'Italia in quanto da concedersi a società controllate):

- "Ceat S.p.A." - Torino (art. 38 L.B.)

|  |        |
|--|--------|
| aumento da Lit. 11.336.000.000 a Lit. 12.086.000.000 | } fido |
| da \$ 3.000.000 a \$ 3.000.000                       |        |

- "C.I.R. Compagnie Industriali Riunite S.p.A." - Torino (art. 38 L.B.)

aumento da Lit. 3.500.000.000 a Lit. 7.700.000.000 fido indiretto  
 conferma con scadenza interna 6/82 di Lit. 600.000.000 scoperto ufficiale

astentosi per entrambe il Consigliere Signor STEFANO MARSAGLIA;

- "Banca del Gottardo S.A." - Lugano (art. 38 L.B. e art. 2 lett.f) Reg. Int.)

conferma al 31/7/81 ed eventualmente al 31/8/81 della validità della fideiussione limitata a Lit. 166.000.000 rilasciata nell'interesse della Campitello Matese S.p.A. in liquidazione - Roma

senza l'astensione, in quanto assente, del Consigliere Signor CARLO VON CASTELBERG;

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano (art. 38 L.B. e art. 2 lett.f) Reg. Int.)

rinnovo per ulteriori 3 mesi delle accettazioni tratte emesse dalla società a nostro carico al proprio ordine e girate "senza garanzia" di lire it. 20.000.000.000 scadenti il 21/7/1981

ALL. 33

100  
21-1-82

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano (art. 38 L.B. e art. 2 lett. f) Reg. Int.)

rinnovo all'1/2/82 delle accettazioni tratte di Lit. 20.000.000.000, emesse dalla società a nostro carico, al proprio ordine e girate "senza garanzia", gar. pegno azioni, scadenti il 21/10/81  
conferma con scadenza interna 4/82 di:

Lit. 1.500.000.000 scoperto ass. fid. c.b. e gar. pegno azioni

Lit. 3.500.000.000 scoperto gar. pegno azioni

conferma con scadenza f.c.r. 30/4/82 di Lit. 4.338.634.000 scop. in cto spec. per finanz. a f/contratti pubbl. gar. pegno azioni

conferma con scadenza f.c.r. 30/4/82 di Lit. 2.500.000.000 scoperto suppl. gar. pegno azioni

conferma con scadenza f.c.r. 31/12/81 di:

Lit. 1.100.000.000 castell. incasso non accettato e/o ricevute, gar. pegno azioni

Lit. 3.050.000.000 castell. suppl. incasso non acc. e/o ricevute, gar. pegno azioni

- "Pacchetti S.p.A." - Milano (art. 38 L.B.)

aumento da Lit. 1.450.000.000 a Lit. 1.900.000.000 fido indiretto  
astentosi per entrambe il Consigliere Signor GIUSEPPE PRISCO;

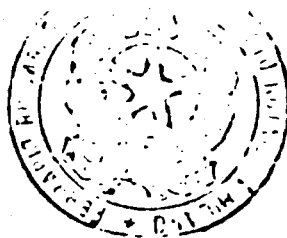
- "Farmitalia - Carlo Erba S.p.A." - Milano (art. 38 L.B.)

conferma con scadenza interna 6/82 di Lit. 2.500.000.000 scoperto  
supplementare con preavviso di rimborso di 48 ore

senza l'astensione, in quanto assente, del Consigliere Signor MARIO VALERI MANERA;

- "Società Finanziaria ed Editoriale San Marco S.p.A." - Venezia (art. 2 lett. f) Reg. Int.)

autorizzazione a comunicare alla Cassa di Risparmio di Venezia il nostro assenso allo svincolo delle ipoteche e dei privilegi a suo tempo iscritti da Interbanca sugli immobili della Imprese Tipografiche Venete S.p.A. ed il cui beneficio era pervenuto in conseguenza ad azioni di surroga alla Cassa di Risparmio di Venezia e da questa a noi trasferito a seguito della escussione delle fideiussioni prestate nel giugno 1980 alla stessa (esposizione successivamente assorbita dall'utilizzo dello scoperto di conto corrente in corso);



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten notes]*  
 27-1-97  
ALL. 34

- "Ceat S.p.A." - Torino (art. 38 L.B.)

|  |           |                  |
|--|-----------|------------------|
| aumento da Lit. 10.161.493.000 a Lit. 11.661.493.000 |           | } fido indiretto |
| \$   | 3.000.000 |                  |

astentosi per entrambe il Consigliere Signor STEFANO MARSAGLIA;

- "Cederna S.p.A." - Milano (art. 38 L.B.)

conferma con scadenza f.c.r. 31/5/82 di Lit. 20.000.000 mass. per depositi in contanti con ns. mezzi rel. al versamento obbl. alla Banca d'Italia della prev. percentuale sui pagamenti a fav. dell'estero in osserv. al disposto dei D.M. 27/5 e 30/9/81 ass. da specifica lettera di conferimento di mandato

- "Montecatini Edison S.p.A." - Milano (art. 38 L.B.)

Lit. 5.500.000.000 accettazioni tratte emesse dalla società a ns. carico al proprio ordine e girate "senza garanzia", da collocare con la collaborazione de "La Centrale" Finanziaria Generale S.p.A., gar. pegno tit. azion., scad. a 3 mesi, in sostituz. di analoga operazione scadente il 2/2/82 (il globale delle accettazioni in corso ammonta a Lit. 10.000.000.000)

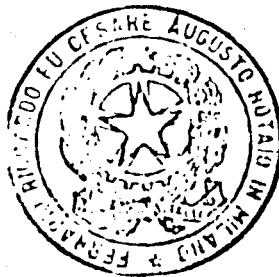
|  |           |                  |
|--|-----------|------------------|
| aumento da Lit. 12.000.000.000 a Lit. 12.000.000.000 |           | } fido indiretto |
| \$   | 2.000.000 |                  |

conferma con scadenza f.c.r. 31/5/82 di Lit. 15.000.000.000 massima per depositi in contanti B.I. (D.M. 27/5 e 30/9/81) assist. da spec. lettera di conferimento mandato

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano (art. 38 L.B. e art. 2 lett.f) Reg.Int.)

rinnovo al 3/5/1982 delle accettazioni tratte di Lit. 20.000.000.000 emesse dalla società a nostro carico, al proprio ordine e girate "senza garanzia", da collocare con la collaborazione de "La Centrale" Finanziaria Generale S.p.A., gar. pegno azioni, scadenti l'1/2/1982

astentosi per tutte le suddette società il Consigliere S.ignor GIUSEPPE PRISCO;



allegato 35.

21

8-4-82

- (°) (ad assorbimento delle operazioni in corso e previa revoca del castelletto sconto "una tantum" di Lit. 81.000.000)
- (°°) (ratificati dalla Commissione di Finanza l'8/4/1982);  
senza l'astensione, in quanto assente, del Consigliere Signor CARLO PESENTI;
- "Rizzoli Editore S.p.A." (art. 38 L.B. e art. 2) lett. f) Reg. Int.) rinnovo al 3/8/82 delle accettazioni tratte di Lit. 20.000.000.000 emesse dalla società a nostro carico, al proprio ordine e girate "senza garanzia", gar. pegno azioni, scadenti il 3/5/82 conferma con scadenza interna 6/82 di:
- Lit. 1.500.000.000 scoperto ass. fid., c.b. e gar. pegno azioni  
Lit. 3.500.000.000 scoperto gar. pegno azioni  
conferma con scadenza f.c.r. 30/6/82 di Lit. 2.500.000.000 scop. suppl. gar. pegno azioni  
senza l'astensione, in quanto assente, del Consigliere Signor GIUSEPPE PRISCO;
- "Banca Mahusardi & C. S.p.A." - Milano (art. 38 L.B.) conferma con scadenza 8/83 di \$ 250.000 massimale per depositi astenutosi il Sindaco Signor MARIO DAVOLI;
- "Fabbri Giovanni" - Milano  
aumento da Lit. 17.413.639.000 a Lit. 17.413.639.000 } fido  
da \$ 2.550.000 a \$ 2.850.000 } indiretto;
- "I.B.M. Italia S.p.A." - Milano  
aumento da Lit. 500.000.000 a Lit. 10.500.000.000 scoperto di c/c ora a carattere ufficiale - scad. int. 6/82  
(previa revoca dello scoperto ufficiale in conto speciale ad utilizzo pieno di Lit. 10.000.000.000);
- "Union de Banques Suisses S.A." - Zurigo  
aumento da Lit. 595.000.000 a Lit. 895.000.000 } fido  
da D.M. 1.650.000 a D.M. 1.650.000 } indiretto  
conferma al 15/9/82 della validità della fideiussione limitata a lire it. 120.000.000 rilasciata nell'interesse Finvoivoda S.p.A. - Torino;

GRUPPO EDITORIALE RIZZOLI-CORRIERE DELLA SERA

Allegato 36

RIZZOLI EDITORE

TELEFONO 02/2588  
TELEX MILANO 312119 RIZZMI  
TELEGRAMMI RIZZOLI EDITORE MILANO

COMITATO PER L'ON. DIREZIONE CENTRALE  
SERVIZIO FIDI

Milano, 16 ottobre 1980

Spettabile  
BANCO AMBROSIANO  
Via Clerici, 2  
MILANO

|                  |           |
|------------------|-----------|
| SERVIZIO FIDI    |           |
| Banco Ambrosiano |           |
| 008951           | 22 DIC 80 |
| h                | h         |

Oggetto: accettazione di tratte da noi emesse sulla Vostra Banca nostra richiesta del 16.10.1980.

Con riferimento al massimale di apertura di credito per firma di Lit.20.000.000.000.= messo a nostra disposizione, validità a revoca come d'uso, da utilizzarsi mediante accettazione di tratte emesse dalla scrivente Società, Vi confermiamo qui di seguito le condizioni e i termini alle quali verranno effettuate operazioni nell'ambito della facilitazione suddetta.

1) Accettazione

Lo stesso giorno di presentazione, presterete accettazione delle tratte da noi emesse al nostro ordine, con scadenza non superiore ai 93 giorni fino a concorrenza dell'importo di Lit.20.000.000.000.= restando inteso che non sarete tenuti a prestare accettazione una volta che abbiate accettate tratte per l'importo complessivo pari a quello suindicato.

2. Commissione di accettazione

Pari all'1.75% p.a. dell'importo delle accettazioni da Voi prestate, che Vi autorizziamo ad addebitarci sul

Rizzoli Editore S.p.A.

Il Direttore Generale

(Dott. Bruno Tassan-Lonati)

GRUPPO  
RIZZOLI-CORRIERE DELLA SERA

Segue lettera del 16.10.1980

3. Estinzione delle  
accettazioni

nostro conto corrente presso il Vo-  
stro Istituto il giorno di presta-  
zione dell'accettazione impegnando-  
si la nostra Società a provvedere  
in tempo utile entro tale giorno al  
la corrispondente provvista di fon-  
di.

Vi autorizziamo sin d'ora ad addebi-  
tare il nostro conto presso il Vo-  
stro Istituto con valuta del giorno  
di scadenza delle tratte da Voi ac-  
cettate del relativo importo, impe-  
gnandoci alla corrispondente provvi-  
sta di fondi in tempo utile entro ta-  
te giorno.

4. Altri ns. obblighi:

Ci impegnamo a:

- a) comunicarVi immediatamente ogni cam-  
biamento nella attuale partecipazio-  
ne azionaria della nostra Società.
- b) notificarVi immediatamente ogni even-  
to di carattere tecnico, amministra-  
tivo, giuridico o contenzioso che pos-  
sa modificare sostanzialmente in modo  
negativo la situazione giuridica, pa-  
trimoniale, economica, o finanziaria  
della nostra Società rispetto a quel-  
la di cui al bilancio al 31/12/1979.
- c) fornirVi entro 30 (trenta) giorni,  
quelle informazione che potranno es-  
serci da Voi ragionevolmente richie-  
ste.

5. Clausola risolutiva  
espressa

In caso di mancata integrale e puntuale  
esecuzione da parte nostra dell'obbligo  
di provvista di cui al punto 2 o 3, il  
presente accordo si intenderà risolto di

RIZZOLI Editore S.p.A.  
Il Direttore Generale  
(Dott. Guido Rizza - Dir.)

**R** GRUPPO  
RIZZOLI CERCHI DELLA SERA

Segue lettera del 16.10.1980

6. Vostro diritto di  
recesso

diritto comunicandosi da parte Vostra alla nostra Società l'avvenuta risoluzione a mezzo lettera raccomandata, il cui testo sarà pure trasmesso via Telex.

Verificandosi anche uno solo dei seguenti eventi:

- a) variazione nell'attuale partecipazione azionaria della nostra Società;
- b) mancata integrale e puntuale esecuzione da parte della nostra Società di qualsiasi obbligazione di natura creditizia: finanziaria assunta con Istituti di Credito e/o Società Finanziarie;
- c) modifica sostanziale negativa della situazione giuridica, patrimoniale, economica o finanziaria della nostra Società rispetto a quella di cui al bilancio al 31 dicembre 1979;
- d) qualsiasi situazione da cui derivi o possa derivare l'impossibilità o l'incapacità della nostra Società di adempiere totalmente o parzialmente alle obbligazioni assunte;
- e) convocazione di assemblea per deliberare la messa in liquidazione della nostra Società, o la presentazione della domanda di ammissione a procedura concorsuale o a procedura avente effetti analoghi;
- f) cessione dei beni ai creditori;
- g) interpretazioni anche amministrative, della disposizione attualmente in vigore o emanazione di nuove disposizioni, anche amministrative, che non Vi consentano di

RIZZOLI Editore S.p.A.

Il Direttore Generale

(Dott. Bruno Sassan - Dir.)



**R** GRUPPO  
RIZZOLI-CORNICI E F.lli S.ERA

Segue lettera del 16.10.1980

7. Cessazione dell'utilizzo e anticipata provvista

prestare accettazioni secondo quanto qui previsto;  
potrete recedere dal presente accordo con espresso esonero da qualsiasi termine di preavviso mediante comunicazione a mezzo lettera raccomandata, il cui testo sarà pure trasmesso via telex.

La comunicazione di risoluzione prevista dal punto 5, così come quella di recesso prevista dal punto 6, sospenderà immediatamente l'utilizzo dell'apertura di credito. La nostra Società è impegnata a versarVi immediatamente i fondi corrispondenti agli importi delle tratte da Voi accettate allora in essere nel caso della risoluzione di diritto, prevista al punto 5, nel caso dell'esercizio del diritto di recesso per il verificarsi di uno degli eventi di cui al punto 6, con esclusione di quelli previsti alla lettera g) così come nel caso di Vostra richiesta di versamento, fatta a mezzo lettera raccomandata il cui testo sarà pure trasmesso via telex, per il verificarsi di uno degli eventi di cui al punto 6 con esclusione di quelli previsti alla lettera g).

I versamenti effettuati nelle modalità di cui sopra potranno da Voi essere utilizzate:

- per decurtare od' estinguere la nostra eventuale esposizione debitoria per capitali, interessi e spese dipendenti dall'apertura di credito concessaci;
- per l'acensione di uno speciale conto corrente vincolato a nostro nome da considerarsi ad ogni effetto costituito inpegno a Voostro favore a garanzia di ogni e qualsiasi

RIZZOLI EDIMORE S.P.A.  
Il Direttore  
Dott. Antonio Tassin - Dir.

**R** GIUSEPPE  
BIZZOLI-CORRILINI DELLA SIRA

Segue lettera del 16.10.1980

8. Garanzie

eventuale debito nei Vostri confronti, dipendente dalla ridetta apertura di credito con conseguente insindacabile Vostra facoltà di procedere in qualsiasi momento alla compensazione delle reciproche ragioni creditorie non scadute.

Costituzione in pegno dell'intero pacchetto azionario della S.p.A. SESTA EDITORIALE e costituzione in pegno da parte della S.p.A. SESTA EDITORIALE del 50% del pacchetto azionario della S.p.A. CREMA con eventuale estensione di entrambi i pegni a favore BANCA CATTOLICA DEL VENETO e CREDITO VARESINO.

Fidejussione generica della S.p.A. SESTA EDITORIALE e fidejussione limitata a Lire 46 miliardi della S.p.A. CARTIERA MARZABOTTO.

9. Oneri fiscali

Qualsivoglia onere per tasse, imposte, tributi, ritenute, diritti, che dovessero essere applicati in relazione all'operazione di cui alla presente sarà a carico della nostra società che Ve ne farà immediato rimborso a Vostra semplice richiesta scritta.

10. Modifica delle presenti pattuizioni

Dovranno rivestire forma scritta.

Vogliate trascrivere integralmente il testo della presente in segno di accettazione.

Distinti saluti.

Si attesta che:

- le firme apposte sul presente documento sono autentiche, nel caso di Società, impegnano validamente la stessa;
- il documento è stato confermato al firmatari.

**Bizzoli Editoriale S.p.A.**

Il Direttore Generale

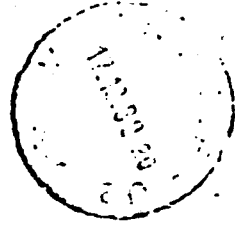
(Dott. Bruno Tassin - Din)

SEDE DI MILANO  
(firma di direzione)

(data)

IN CORSO PARTICOLARE

Faded and mostly illegible text, likely bleed-through from the reverse side of the page. Some faint words are visible, such as "Spett.le", "BANCO", "Via", and "MILANO".



Spett.le  
 BANCO AMBROSIANO  
 Via Clerici, 2  
 20121 MILANO MI

Faded text, possibly a date or reference number.

Faded text, possibly a name or title.

Faded text, possibly a signature or official stamp.

Extremely faded text at the bottom of the page, including what appears to be a signature and possibly a date.

**Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI***Allegato 37*

NOMINATIVO RIZZOLI EDITORE Spa  
 FILIALE MILANO/Paolini  
 e p.c. MILANO

GRUPPO RIZZOLI Fidi + rischi 1° cat. L. 24.382/Mil. (solo emarginata)

7/2/80  
mc

**RICHIESTA:** elevare a L. 7.300 mil. (ex L. 5.250/Mil.) il cast. suppl. incasso non accettato e prorogare al 6/80 le scadenze interna e fcr dei fidi in essere.

Frequenti i superutilizzi dello scoperto interno di o/c per le cui sistemazioni abbiamo via via ampliato i castelletti seguendo l'azienda nelle sue maggiori necessità, senza tuttavia ottenere i risultati prefissi; attualmente la maggiore esposizione si aggira attorno al miliardo.

Nessuna risposta della Filiale in merito alla vertenza in corso con la casa editrice Albin Michel di Parigi, circa la possibilità di far ampliare la fidejussione dei sigg. Rizzoli e sul ritardo nel pagamento di rate di mutuo (evidenza questa superata nelle ultime segnalazioni C.R.)

**PARERE:** pur considerato già elevato il nostro appoggio, in considerazione della forma tecnica della maggior collaborazione richiesta allo scopo di agevolare la sistemazione del superutilizzo dello scop. di o/c, in via eccezionale si potrebbe aderire, facendo tuttavia presente che l'attuale è la massima base fiduciaria concedibile e che alla prossima scadenza ci andremo a fissare sarà opportuno procedere ad un congruo ridimensionamento dei fidi.

Lettera DA FAR PARTIRE DOPO L'APPROVAZIONE DEL CONSIGLIO

*Feb infon a 18/11*

In possesso della vostra 26/2 u.s., solamente allo scopo di consentire la sistemazione del rilevante superutilizzo dello scoperto interno di o/c, in via eccezionale eleviamo a:

L. 7.300.000.000.= il castelletto supplementare incasso portafoglio commerciale non accettato e/o ricevute, valute e commissioni incasso regolari,

che confermiamo, unitamente agli altri fidi a margine, validità a revoca, scadenza interna 6/80, f.o.r. per icastelletti incasso.

Vista l'entità raggiunta dal nostro appoggio vi lasciamo impegnati ad esigere il tassativo rispetto delle linee di credito in essere e vi significhi sin d'ora che, alla prossima scadenza ~~interne~~ delle stesse, sarà opportuno ~~interne~~ un congruo ridimensionamento, ~~dei~~.

Uniamo un modulo di concessione; restiamo in attesa di quello superato di un vostro seguito circa il piano di rimborso della facoltà a fronte contra: Sipra e di risposta alla nostra 18/1 u.s.

# BANCA AMBROSIANO

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 88371 - BORSA 803903 - TELEX AMBRO I 310204 - AMBEST I 321054

*allegato 38*

BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALPHA

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 88371 - BORSA 803903 - TELEX AMBRO I 310204 - AMBEST I 321054

Ufficio, Relazioni/mb

DATA, 15 maggio 1981

RIF.

OGGETTO: (Ag. Pacini)

RIZZOLI EDITORE Spa

RIZZOLI FINANZIARIA Spa

|        |         |
|--------|---------|
| 000001 | 18MAG81 |
|        |         |
|        |         |
|        |         |

onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

A 12

Posizione : vedasi allegato

Ci preghiamo informarVi che veniamo richiesti, dai responsabili amministrativi delle emarginate società, di un ulteriore nostro appoggio, connesso alle note operazioni di incorporazione, che trova riscontro nell'assemblea straordinaria indetta per il 29/5/1981.

Vi precisiamo che la nostra maggiore collaborazione troverà sistemazione entro breve, con l'apporto di nuovi mezzi finanziari, attraverso operazioni complementari, come già illustratoVi con nostra del 12.c.m.

Vi preghiamo pertanto di autorizzare quanto segue:

-per la RIZZOLI EDITORE Spa

-concessione di:

-Lit. 2.500.000.000= Scoperto supplementare - scadenza f.c.r. 9/81 -(da utilizzarsi in conto corrente ordinario)

-per la RIZZOLI FINANZIARIA Spa

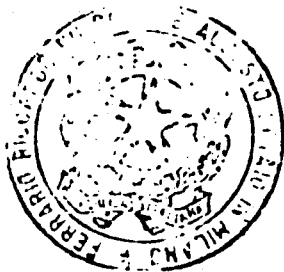
-concessione di:

-Lit. 2.000.000.000= Scoperto supplementare di conto corrente - scadenza f.c.r.9/81 (da utilizzarsi in conto corrente ordinario)

In attesa di Vostro cortese riscontro, cogliamo l'occasione per porgerVi distinti saluti.

BANCA AMBROSIANO  
Sede di Milano

*[Signature]*



151

2-5-81

- "Ceat S.p.A." - Torino (art. 38 L.B.)

aumento da Lit. 7.920.000.000 a Lit. 11.036.000.000 } fido  
da \$ 3.000.000 a \$ 3.000.000 } indiretto.

astenutosi il Consigliere Signor STEFANO MARSAGLIA;

- "Rizzoli Editore S.p.A." - Milano (art. 38 L.B. e art. 2 lett.f) Reg.Int.)

aumento da Lit. 11.858.750.000 a Lit. 14.358.750.000 scoperti di  
c/c di cui Lit. 2.500.000.000 scop. suppl. ass. fideius.  
scad. f.c.r. 30/9/81

aumento da Lit. 15.050.000.000 a Lit. 17.050.000.000 fido indiretto  
conferma con scadenza interna 9/81 di:

Lit. 1.500.000.000 scoperto ass. fideiuss. e c.b.

Lit. 3.500.000.000 scoperto gar. pegno titoli (da svincolare)

astenutosi il Consigliere Signor GIUSEPPE PRISCO;

- "Compagnia Italiana Grandi Alberghi Cigahotels S.p.A." - Venezia  
(art. 38 L.B.)

aumento da Lit. 500.000.000 a Lit. 1.000.000.000 scoperti di c/c  
di cui Lit. 500.000.000 scoperto suppl. ufficiale, scadenza f.c.r.  
31/10/81

conferma con scadenza interna 5/82 di Lit. 500.000.000 scoperto  
ufficiale

- "Farmitalia - Carlo Erba S.p.A." - Milano (art. 38 L.B.)

aumento da Lit. 800.000.000 } a Lit. 1.300.000.000 fido indiretto  
e \$ 350.000 }

conferma al 25/5/82 della fideiussione di Dracme 5.000.000 a favo-  
re Credit Bank di Atene

per entrambe senza l'astensione, in quanto assente, del Consiglie-  
re Signor MARIO VALERI MANERA;

Allega 140

21 Maggio 1981

/

MILANO (Ag. Pacini)

RIZZOLI EDITORE Spa

- L. 1.500.000.000 scop. ass. fid. - scad. int. 4/81
- L. 7.306.227.607 scpp. in cto spec. p. finanz. a f/contr. pubblicitari - scad. fcr. 28/2/82
- L. 1.100.000.000 cast. incasso non accettato e/o ricevute - scad. fcr. 30/6/81 ✓
- L. 7.300.000.000 cast. suppl. incasso non acc. e/o ricevute - scad. fcr. 30/6/81 ✓
- L. 20.000.000.000 accettaz. tratte, con scad. a 1-2-3 mesi ✓
- L. 3.500.000.000 scop. gar. tit. non quotati - scad. int. 4/81 (ut. presso Sede di MILANO)

In possesso delle vostre 6, 12, 13 e 15 andante, riduciamo a Lire 6.856.750.000 lo scoperto in conto speciale, ferma la scadenza f.c.r. 28/2/82, proponiamo al 9/81 la scadenza interna degli altri due fidi a margine e, a regolarizzazione del superutilizzo sul c/c ordinario, accordiamo:

- L. 2.500.000.000 scoperto supplementare, utilizzabile sul c/c ordinario, assistito dalla fidejussione limitata a L.3 miliardi del Sigg. Rizzoli Andrea, Angelo ed Alberto, dalla costituzione in pegno, estesa anche alla Banca Cattolica del Veneto ed al Credito Varesino di n.100.000 azioni Viburnum; costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore dell'intero pacchetto azionario della Spa Sesta Editoriale e da parte di quest'ultima del 50% del pacchetto azionario della Spa Crema, con estensione di tali pegni a favore anche della Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino; fidejussione generica della Spa Sesta Editoriale nonché limitata a L.46 miliardi della Spa Cartiera di Marzabotto, scadenza f.c.r. 30/9/81, tasso 25% 1/8.

Per quanto concerne i biglietti di ammissione alle assemblee straordinarie delle Spa Crema, Spa Sesta Editoriale e Spa Viburnum, ci riserviamo di passarvi istruzioni in tempo utile.

Ci riferirete in merito alla regolarizzazione della fidejussione rilasciata dalla Spa La Cartiera di Marzabotto e sulla possibilità di ridimensionare il nostro appoggio a seguito della prevista immissione di capitali nell'azienda.

Sollecitiamo inoltre nuovamente le precisazioni sull'applicazione della commissione incasso effetti nella misura di L.500. (disguido del CED; in effetti è ripreso)

Uniamo un modulo di concessione e restiamo in attesa di copia della delibera del Consiglio della vostra cliente e ratifica dell'ulteriore finanziamento accordatole.

J.M.

CF 18-5-81

LA DIREZIONE CENTRALE

*allegato 1*

massimali per depositi a banche italiane ed estere utilizzabili anche per operazioni in cambi a pronti ed a termine, per operazioni in cambi a termine con banche estere e per operazioni commerciali con banche italiane e estere elencati nel libro dei fidi dall'8/1/1976 al 5/2/1976 così come risultano indicati nell'elenco nominativo delle pratiche esaminate dalla Commissione di Finanza nella riunione odierna, debitamente vistato dal Presidente della stessa.

Dopo ampia discussione, forniti - da parte del Presidente - Consigliere Delegato - i chiarimenti richiesti da alcuni Membri, il tutto viene all'unanimità ratificato con l'astensione degli interessati.

La prossima riunione viene fissata per l'8 marzo 1976 alle ore 11.

IL PRESIDENTE

VERBALE DELLA

RIUNIONE DELLA COMMISSIONE DI FINANZA DELL'8 MARZO 1976

Sono presenti i Signori:

- |                                |                                     |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| - Roberto Calvi                | - Presidente - Consigliere Delegato |
| - Giuseppe Marioni             | - Vice Presidente                   |
| - Giuseppe Zanon di Valgiurata | - Vice Presidente                   |



Allegato 14

| <u>Serue Sede di MILANO</u>  | <u>importi per migliaia</u> |                |  |
|--|-----------------------------|----------------|--|
| RIZZOLI EDITORE Spa<br>(per la Nuova Italia Editrice<br>Spa)   | da L.                       | 100.000 a L.   | 200.000 fido indiretto                                     |
| RIZZOLI FINANZIARIA Spa<br>(fid.lim.L.3.000.000<br>Angelo Rizzoli e cost. in pegno<br>del 51% del pacchetto azionario<br>Spa Cartiera di Marzabotto)         |                             | L.             | 3.000.000 c/c  |
| S.A.F.F.A. Spa FABBRICA<br>FIAMMIFERI ED AFFINI<br>(di cui L.3.000.000 gar.tit.)   | da L.                       | 1.450.000 a L. | 3.450.000 c/c  |
| SIDERURGICA COMMERCIALE ITA-<br>LIANA Spa "SIDERCOMIT"<br>(ut.presso BO-GE-RO-TO-VE)<br>- Ag.Brera -   | da L.                       | 6.300.000 a L. | 7.900.000 c/c<br>\$ 2.625 apercredito<br>(ctv.L.1.968.750) |
| SIRTI Soc.Italiana Reti<br>Telefoniche Interurbane Spa<br>- Ag.Pola -  | da L.                       | 500.000 a L.   | 1.902.358 fidejussioni                                     |
| SOCIETA' ALLUMINIO E METALLI<br>ALUMETAL Spa<br>(ass.dichiaraz.di vincolo su<br>partite di alluminio, fid.sol.<br>Spa M.C.S.)                                |                             | L.             | 1.600.000 c/c  |
| S.P.A. SOCIETA' PRODOTTI AN-<br>TIBIOTICI<br>(fidejuss.gen.nell'interesse:<br>L. 781.050 Diaspa Spa<br>fidejuss.lim.nell'interesse:<br>L. 30.000 Drugit Spa) | da L.                       | 794.550 a L.   | 811.050 fido indiretto                                     |
| TORNO Ing.GIUSEPPE & C. Spa<br>(di cui L.1.275.204 fidejuss.<br>e L.185.734 dep.cauzionali)  | da L.                       | 1.275.204 a L. | 1.460.938 fid. e dep.cauz.                                 |
| VEDANI CARLO Spa - fonderia<br>(fid.gen.Vedani Edoardo)<br>- Ag.Ticinese -   | da L.                       | 10.000 a L.    | 100.000 portafoglio  |
| VIV-CAR srl - import/export<br>commercio pelli, lane ed affini<br>(fid.gen.Caruso Santo Pedro e<br>Clemente Anna in Caruso)                                  | da L.                       | 150.000 a L.   | 200.000 c/c  |

Riunione del 1.6 FEB 1976  
**BANCO AMBROSIANO**  
 LA COMMISSIONE DI FINANZA  
 IL PRESIDENTE - CONSIGLIERE DELEGATO  
 (Roberto Calvi)

Allegato 2

5 febbraio 1976

MILANO

RIEUNIONE FINANZIARIA SpA - acquisto, vendite, gestione e amministrazione azioni,  
quote carture titoli e partecipazioni - (Ag. Pacini)

In possesso della vostra 4 corrente, acordiamo:

L. 3.000.000,000 scoperta assistita dalla fidejussione limitata a pari importo  
del sig. Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno del 50%  
del pacchetto azionario della SpA Cartiera di Marabotto, va-  
lidità a revoca, scadenza interna 7/76 - tasse 12% + 1/8.

Vi invitiamo a tenerci informati in scritto al perfezionamento dei  
requisiti richiesti all'IMI ed all'ICIPV a favore Editoriale del Corriere della Se-  
ra sas e Rizzoli Editore SpA ed all'aumento del capitale sociale dell'emerginata.

Vi suggeriamo inoltre impegnati ad acquisire anche la costituzione  
in pegno di parte dei pacchetti azionari della SpA "Lacce Lacce Terme" e "Lacida  
Alberghi".

Restiamo in attesa delle copie degli atti di garanzia, della por-  
zia relativa al valore delle azioni costituite in pegno nonché del dettaglio del  
la consistenza del garantito.

Uniamo un modulo di concessione.

LA DIREZIONE CENTRALE

all/

Ollig. 3

17 gennaio 1977

MILANO (Ag. Pacini)

c.p.c. FERRE

AMBITO FIDUCIARIA  
 acquisto, vendita, gestione ed  
 amministrazione azioni, ecc.

L. 2.200.000.000 coop. ass. fid. - scad. int. 5/77

In possesso della vostra 29/12/76, elviamo a:

L. 2.200.000.000 lo scoperto assistito dalla fidejussione limitata a L.3 miliardi  
 del sig. Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno, da parte  
 della Rizzoli Editore Spa, del 97,85% del pacchetto azionario del  
 la Spa Cartiera di Marabotta - tasso 21% + 1/8,  
 fono la validità a revoca e la scadenza interna 4/77.

Unisco un modulo di concessione in sostituzione di quello sug-  
 gerito e restano in attesa di assistere alla sollecita sistemazione del superutilig-  
 ro dello scoperto di c/c; vi invitiamo a far riajattare il limite della linea di  
 credito fissata ed a non lasciar cadere l'argomento relativo all'acquisizione del-  
 la fidejussione del sig. Alberto Rizzoli, che vorrete riproporre alla prima occasio-  
 ne favorevole.

LA DIREZIONE CENTRALE

**Banco Ambrosiano**

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837.8001 - 803903 - TELEX: AMBROBAN 31204 - AMBROEST 35054

Relazioni p/

29 dicembre 1976

Revole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano

RIZZOLI FINANZIARIA spa - Ag. Pacini

*aiq 3 bis*

*2.200/000.000*

|   | <u>Facoltà</u> | <u>Posizione</u> | <u>Tasso</u>                |
|---|----------------|------------------|-----------------------------|
| Scop. ass. da fid. lit. a<br>f. 3 miliardi a f. Rizzoli<br>Angelo e dalla cost. in pegno<br>del pacchetto az. della Cart.<br>di Marzabotto (489.200 az.)<br>validità a revoca-sc. int. 9/77 | 2.200.000.000  | 3.214.442.000    | D. * 21+1/8<br>oltre 22+1/8 |

\* preannunciato rientro entro breve.

Nell'emarginarVi la posizione della cliente in oggetto, Vi preghiamo, a seguito della revoca dello scoperto fruito dalla "La Nuova Italia Educazione Primaria spa - N.I.E.P. presso l'agenzia di San Babila, pro-postavi in pari data, di aumentare a:

f. 2.300.000.000,- lo scoperto di conto corrente suindicato, ferma restando la scadenza interna al 9/77.

Nel contempo Vi informiamo che il sig. Alberto Rizzoli non ha aderito alla nostra richiesta di firmare, col fratello Angelo, l'atto di fidejussione a favore del nostro Istituto, sin dall'inizio del rapporto.

Mentre restiamo impegnati a tenerVi informati circa i programmi di aumento di capitale che l'azienda e le società controllate intendono effettuare, ci è gradito l'incontro per ben distintamente salutarVi.

17 GEN 1977

COMITATO REGIONALE

ORGANIZZAZIONE

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

**Banco Ambrosiano**

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
| UFFICIO FIDI<br>BANCO AMBROSIANO                       |  | allegato 4  |  |
| DEI MILANO VIA CLERICI 2 - CAP 20121 - TEL 02 837-3111 |  | BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALPHA                                  |  |
| UFFICIO RELAZIONI SEDE Relazioni                       |  | MILANO 17/6/77  |  |
| OGGETTO:   |  | On.levole Nostra<br>DIREZIONE CENTRALE<br>Servizio Fidi<br>MILANO |  |
| LIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.                             |  |   |  |
| g. Pacini  |  |   |  |

Posizione: vedasi in allegato

Ci pregiamo informarVi che, nell'ambito della collaborazione finanziaria in atto con la Società a margine, pre-  
 vie intese con l'Egr. Vice Direttore Generale Comm. Rag. Roberto  
 Rosone, abbiamo concretato la seguente ulteriore operazione:  
 - Lit. 575.000.000,- Scoperto garantito dalla costituzione in pe-  
 gno di n° 150.000,- azioni della Savoia Soc.  
 per Azioni di Assicurazioni e Riassicurazio-  
 ni - scadenza 9/77 in uniformità a quella ag-  
 segnata alla relazione - tasso 21+1/8.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgia-  
mo distinti saluti.

29 GIU 1977

COMITATO DI DIREZIONE

ROSONE LEONI

*[Handwritten signatures and initials over the stamp]*

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano

*[Handwritten signature]*

- allegato 4 bis

29 giugno 1977

MILANO (ag. Pacini)

RIEPILOGO FINANZIARIA

acquisto, vendita, gestione ed amministrazione, ecc.

L. 2.302.000.000 scop. ass. fid - scad. int. 9/77

In possesso della nostra 17 corrente, accordiamo:

L. 575.000.000 scoperto in conto speciale garantito da n. 150.000 azioni della  
/ Spa Savoia di Assicurazioni e Riassicurazioni - tasso 21/1/8  
validità a revoca, scadenza 1<sup>a</sup> terra 9/77.

Restiamo in attesa della copia degli atti di garanzia, di risposta  
alla nostra 17 corrente e di assistere alla sistemazione del superutilizzo  
dello scoperto ordinario di c. c.

LA DIREZIONE CENTRALE

9 novembre 1977 /

MILANO (ag. Via Pacini) /

RISOLI FINANZIARIA Spa  
società, vendita, gestione ed ammi-  
nistrazione, ecc.

- L. 575.000.000 scop. gar. n. 150.000 azioni della Spa Società Assicurazioni e Riassi-  
curazioni - scad. int. 9/77  
L. 2.300.000.000 scop. ass. fid. - scad. int. 9/77

In possesso delle vostre 29/9 e 17/10, rinunciamo a L. 1.400.000.000  
il conto scoperto di c/c indicato a margine e lo conferiamo unitamente alle  
altre fidejussorie, validità a revoca, scadenza interna 9/78.

Restiamo in attesa di confermarci la regolarizzazione del peggio di  
parte delle azioni della Spa Cartiere di Marzabotto e vi invitiamo a precisar-  
ci se l'emarginata detiene tuttora il 16% circa del capitale della Spa Risoli  
Editore.

LA DIREZIONE CENTRALE

BANCA AMBROSIANO

allegato 56

UFFICIO FIDI  
VIA CLEFICI 2 - CAP 20121 - MILANO

BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALPHA

3104 - AMBROSI 35054 - AMBROSIES 35405 - TELEGR. AMBROBANCO

AZIONI SEDE /fe  
10/1977

|        |        |
|--------|--------|
| 119845 | 240177 |
|        |        |
|        |        |

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
MILANO

RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.  
Ag. Facini

Posizione : vedasi in allegato

Facciamo seguito al ns. mod. S 31 del 29/9 u.s. per informarVi che, in relazione alle dimi-  
nuite necessita finanziarie della Societa a margine,  
prevle Intese con l'Egr. Vice Direttore Generale Comm.  
Rag. Roberto Rosone, abbiamo ridotto a :

L. 1.400.000.000,- lo scoperto ass. da fid. limitata a  
3/miliardi a firma Angelo Rizzoli  
e dalla costituzione in pegno da  
parte della Rizzoli Editore Spa.  
del 51% del pacchetto azionario  
della Spa. Cartiera di Marzabotto.

In attesa di Vostro cortese riscontro,  
porgiamo distinti saluti.

|                       |       |  |
|-----------------------|-------|--|
| COMITATO DI DIREZIONE |       |  |
| ROSONE                | LEONI |  |

BANCA AMBROSIANO  
SEDE DI MILANO



**BANCA AMBROSIANO**

*allegato 6*

VIA CLERICI 2 - CAP 20121 - TEL (02) 8837 - TELEX AMBRO 3125 - FID 35054 - AMBROTES 35405 - TELEGR. AMBROFANI

RELAZIONI SEDE /cm

ANO. 5 dicembre 1978

RIF. NS/RIF.

OGGETTO: **RIZZOLI FINANZIARIA SPA**  
 acquisto, vendita, gestione ed  
 amm.ne, azioni ecc. (Ag. Pacini)

BANCA PARTECIPANTE A INTER ALPH

AMBROSIANO

Onorevole Nostra  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 Milano

da 1.500.000.000 = 3.475 M.€

Posizione: vedasi allegato

In relazione ad occorrenze connesse alla attuazione di piani finanziari nell'ambito del gruppo, siamo stati richiesti di un'ulteriore nostra collaborazione che in tenderemmo concretare come segue:

concessione di:

Lit. 1.500.000.000.= scoperto in conto speciale supplementare garantito da n. 2.500.000.= Azioni Savoia di Assicurazioni e Riassicurazioni e 140.000 Azioni Banca Italo-Israeliana scadenza fissa 6/79

*su tot. di 4/Milioni pari al 60,5%*

*su tot. di 2/Milioni pari al 7%*

Non appena in possesso dei titoli saremo a trasmetterVi copia del modulo S 109.

Nel contempo Vi preghiamo voler prorogare anche l'evidenza interna dei fidi in corso al 6/79.

In attesa di Vostro cortese riscontro, por- giamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano  
*[Signature]*

All: bilancio al 31/12/77

AUTORIZZATO IL 10/12/77  
 COMITATO DI DIREZIONE URGENZA  
 [Signature]

allegato 7

segue Sede di MILANOimporti per migliaia

- RIZZOLI EDITORE Spa da L. 1.300.000 a L. 5.533.000 portafoglio  
(fid.lim.a L.3.000.000 Andrea,  
Angelo ed Alberto Rizzoli)  
- Ag.Pacini -
- RIZZOLI FINANZIARIA Spa da L. 1.975.000 a L. 3.475.000 c/c  
(di cui L.2.075.000 gar.azioni;  
fid.lim.a L.3.000.000 Angelo Rizzoli;  
cost.pegno Spa Rizzoli Editore del  
97,84% pacchetto azion.Cart.Marzabot  
to Spa;  
cost.pegno n.2.500.000 az.Savoia Assi  
curazioni e Riassicuraz. e n.140.000  
az.Banca Italo Israeliana)  
- Ag.Pacini -
- SIRTI Spa - reti telefoniche da L. 3.000.000 a L. 5.000.000 fid.e dep.cauz.  
(fid.lim.a L.1.000.000 Spa Stet)  
- Ag.Pola -
- SO.FI.CO. Società Finanziaria per da L. 50.000 a L. 100.000 c/c  
il Commercio Spa  
(ass.pegno effetti)  
- Ag.San Babila -
- S.O.S.A. srl - opere ingegneria L. 100.000 c/c  
(fid.gen.Lucchetti Ferruccio, gar.  
RO)

Riunione del 17 GEN 1979  
BANCO AMBROSIANO  
LA COMMISSIONE DI FINANZA  
IN PRESIDIO - COMITATO DELEGATO  
(Relazione)

# Banco Ambrosiano

allegato 8

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. 02/57501

UFFICIO FIDI  
BANCO AMBROSIANO

BANCA PARTECIPANTE A "INTER ALPHA"  
ELEX AMBROBAN 31204 - AMBROLST 35054

Relazioni

26/2/79

NS - RIF. CM

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

O: RIZZOLI FINANZIARIA SPA  
acquisto, vendita, gestione ed  
amm.ne, azioni ecc. (ag. Pacini)

Posizione : vedasi allegato

In relazione a maggiori contingenti necessità finanziarie, a sostegno di iniziative di gruppo, siamo stati richiesti di una ulteriore nostra collaborazione che intenderemmo concretare come segue :

concessione di :

Lit. 5.000.000.000.= scoperto supplementare in conto speciale ga rantito dalla costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore Spa di n° 469.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa" - scadenza fissa 6/79

Per quanto attiene alla piena regolarità giuridica della nuova costituzione in pegno a nostro favore delle suddette azioni da parte della Rizzoli Editore Spa, la Società provvederà a tra smetterci estratto notarile della relativa delibera del Consiglio di Amministrazione, atto che comprenderà anche la regolarizzazione del pegno relativo alle precedenti n° 20.800 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa" depositate dalla Rizzoli Editore Spa. (°)

La richiesta dell'ulteriore nostra collaborazione, ha già trovato il suo assenso da parte del Consiglio di Amministrazione dell'emarginata la cui delibera saremo a trasmetterVi in fotocopia.

In attesa di vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

(°) Risposta alla pregiata Vostra del 12/2/79

*vedi no 7*  
8)

Segue Sede di MILANOimporti per migliaia

|   |       |           |      |            |              |
|---|-------|-----------|------|------------|--------------|
| INDUSTRIE PIRELLI Spa   | da L. | 4.000.000 | a L. | 4.500.000* | c/c          |
| (di cui L.2.000.000 p.finanz.<br>import.ut.unicam.in lire)  | da L. | 161.302   | a L. | 182.202    | fidejussioni |
| REDAELLI TECNOLOGIE DELL'ACCIA-<br>IO Spa abbr.REDAELLI TECNA Spa   | da L. | 400.000   | a L. | 500.000*   | c/c          |
| (di cui L.300.000 p.ant.esport.<br>e/o conf.d'ordine all'esport. e<br>L.100.000 p.finanz.import.; fid.lim.<br>a L.540.000 Spa Redaelli G.& F.llo) | da L. | 50.000    | a L. | 200.000    | portafoglio  |
| - Ag. San Babila -  |       |           |      |            |              |
| RISERIE VIRGINIO CURTI Spa  |       |           |      | L. 200.000 | c/c          |
|   |       |           |      | L. 500.000 | portafoglio  |
| RIZZOLI EDITORE Spa   | da L. | 2.433.000 | a L. | 3.533.000  | portafoglio  |
| (fid.lim.a L.3.000.000 Andrea,<br>Angelo e Alberto Rizzoli)   |       |           |      |            |              |
| - Ag. Pacini-   |       |           |      |            |              |
| RIZZOLI FINANZIARIA Spa   | da L. | 3.475.000 | a L. | 8.475.000  | c/c          |
| (di cui L.7.075.000 gar.azioni;<br>fid.lim.a L.3.000.000 Angelo Riz-<br>zoli, cost.pegno azioni)  |       |           |      |            |              |
| - Ag. Pacini -  |       |           |      |            |              |
| SICED Società Italiana Costruzioni<br>Edilizie Spa  |       |           |      | L. 150.000 | c/c          |
| (fid.gen.Finetti Romano, gar.titoli)  |       |           |      |            |              |
| - Ag. San Babila -  |       |           |      |            |              |

Riunione del .....  
ES. CO. AMBROSIANO  
M. O. F. PANZA  
R. S. M. L. BREGATO  
Roberto Latvi

allegato 10

2 marzo 1979

MILANO (ag. Pacini)

RIZZOLI FINANZIARIA Spa  
acquisto, vend., gest. ed amministr.  
azioni, ecc.

L. 1.400.000.000 scop. ass. fid. - scad. int. 6/79

L. 575.000.000 scop. gar. azioni

L. 1.500.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. azioni - scad. scr. 30/6/79

In possesso della vostra 26/2, accordiamo:

L. 5.000.000.000 scoperto supplementare in conto speciale, garantito dalla costituzione in pegno da parte della Spa Rizzoli Editore di n. 469.000 azioni della Spa La Cartiera di Marzabotto, tasso 16% + 1/8

validità a revoca, scadenza f.c.r. 30/6/79.

Considerato che, è stato costituito in pegno a nostro favore il 97,9% del pacchetto azionario della Spa La Cartiera di Marzabotto, vi invitiamo ad ottenere una perizia asseverata di quest'ultima azienda da parte del Comitato degli Agenti di Cambio della Borsa Valori di Milano.

Restiamo anche in attesa dell'estratto notarile relativo alla delibera del Consiglio di Amministrazione della Spa Rizzoli Editore (per constatare la regolarità giuridica dell'atto di costituzione in pegno) e della comunicazione attestante l'avvenuta iscrizione nel libro dei soci del vincolo di garanzia a favore del nostro Istituto.

Provvederete infine a rettificare le segnalazioni della Centrale Rischi dal 6/76, spostando tutti gli affidamenti dell'emarginata alla colonna "operazioni con garanzia reale".

LA DIREZIONE CENTRALE

# BANCO Ambrosiano

*allegato 11*

BANCA PARTECIPANTE A INTERALPHA

VIA CLERICI 2 - CAP. 20127 - TEL. (02) 47477 - TELEX: AMBROBAN 31204 - AMBROIST 35054

|             |     |                  |         |
|-------------|-----|------------------|---------|
| azioni      | /rc | BANCO AMBROSIANO |         |
| giugno.1979 |     | 11115            | 1981178 |
| NS - RIF    |     |                  |         |

Onorevole nostra  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 Milano

FINANZIARIA S.p.A.

(Ag. Pacini)

posizione : vedasi allegato

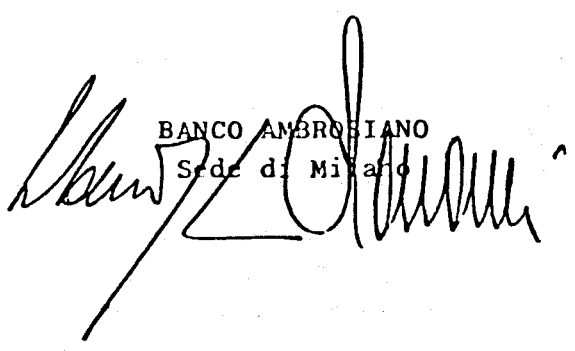
Nell'ambito dei programmi di Gruppo attinenti ai piani finanziari, siamo stati richiesti dai responsabili dell'emarginata società se siamo disposti a consentire lo svincolo delle n° 140.000= azioni della Banca Italo Israeliana costituite in pegno.

In considerazione della capienza delle altre garanzie reali già a nostre mani saremmo del parere di aderire.

In ordine alla perizia asseverata della Cartiera di Marzabotto Spa, provvederemo nuovamente ad insistere presso la Direzione Finanziaria della Società perchè tale modalità venga al più presto perfezionata.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

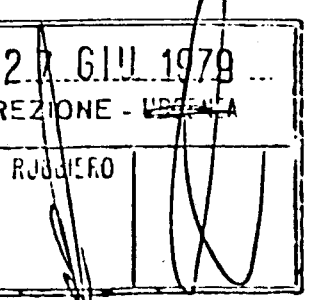
BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano



All./

P.S.: Entro il 10 del prossimo mese di luglio saremo ad intrattenerVi per il riesame del rapporto con aggiornati dati valutativi.

|                               |        |          |
|-------------------------------|--------|----------|
| AUTORIZZATO il 27.6.1979      |        |          |
| COMITATO DI DIREZIONE - VERBA |        |          |
| ROSONE                        | CALERI | ROJASERO |



allegato 12

27 giugno 1979

MILANO (Ag. Escini)

RIZZOLI FINANZIARIA Spa

In possesso della vostra 18 andante, autorizziamo lo svincolo del pegno delle n.140.000 azioni della Banca Italo Israeliana a suo tempo depositate dall'emarginata a garanzia dei fidi concessi.

Restiamo in attesa della promessa perizia asseverata della Spa Cartiera di Marzabotto e del riesame del rapporto; in tale occasione tratterete anche per la società a margine l'ampliamento della garanzia fidejussoria del sig. Angelo Rizzoli.

LA DIREZIONE CENTRALE

R 4/7/79

**BANCA AMBROSIANO**

*allegato 13*

BANCA PARTECIPANTE A INTERALPHA

MILANO - VIA CLERICI 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 - BORSA 803903 - TELEX: AMBROBAN 31204 - AMBROST 3505

Relazioni  
 MILANO, 6 luglio 1979  
 VS. RIF. NS/RIF.  
 OGGETTO:  
RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.  
 (Ag. Pacini)

|                    |                    |
|--------------------|--------------------|
| UFFICIO FIDI       |                    |
| BANCO AMBROSIANO   |                    |
| 01/1/79            | -41UG79            |
| <i>[Signature]</i> | <i>[Signature]</i> |

Ondorevole Nostra  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 Milano

|  | <u>facoltà</u> | <u>posizione</u> | <u>tasso</u> |
|--|----------------|------------------|--------------|
| Scop.di c/c - scad.int.6/79                    | 1.400.000.000  | 1.922.700.000 Dr | 16,50 fco    |
| Scop.in c/to spec.-sc.int.6/79                 | 575.000.000    | 575.000.000 Dr   | 16,50 fco    |
| Scop.suppl.in c/to spec. -<br>scad.fcr 30/6/79 | 1.500.000.000  | 1.500.000.000 Dr | 16,50 fco    |
| Scop.suppl.in c/to spec. -<br>scad.fcr 30/6/79 | 5.000.000.000  | 5.000.000.000 Dr | 16,50 fco    |

Il tutto ass.da fidej.lim.a Lit. 3 miliardi a firma Rizzoli Angelo, cost.in pegno n° 3.025.000 az. Savoia Ass.ni e Riass.ni Spa e cost.in pegno da parte della Rizzoli Editore di n° 979.000 az. de 'La Cartiera di Marzabotto Spa'. e/cost.in pegno di 140.000 az. Bca Italo Israeliana. *ant. xario il 27/6/R*

In relazione a temporanee occorrenze connesse ad operazioni finanziarie, siamo stati richiesti di una ulteriore collaborazione che, previe intese con l'Egr. Vice Direttore Generale Comm.Rag. Roberto Rosone, abbiamo concordato come segue:

- Lit. 800.000.000.= scoperto in conto speciale, tasso 16,50 fco - scad.fissa 31/8/ p.v. garantito dalla costituzione in pegno di 378.000 vecchie azioni Finrex Spa oltre a n° 759.000 nuove azioni Finrex rivenienti da aumento di capitale sociale. (faremo seguire copia T 33).

Nel contempo, Vi preghiamo di volerci autorizzare la proroga delle linee di credito in essere al 31/8/79, in aderenza alla scadenza della nostra ulteriore collaborazione, epoca per la quale saremo ad intrattenerVi sul rinnovo della globalità degli affidamenti.

In attesa di Vostra autorizzazione, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano  
*[Signature]*

|               |        |
|---------------|--------|
| AUTORIZZATO # | 5 1979 |
| CONTATO       | ONE    |
| REONE         | CA     |



allegato 14<sub>2</sub>Segue Sede di MILANOimporti per migliaia

RIZZOLI EDITORE Spa da L. 1.833.000 a L. 6.833.000 portafoglio  
 (fid.lim.a L.3.000.000  
 Rizzoli Andrea, Angelo ed  
 Alberto)  
 - Ag. Pacini -

RIZZOLI FINANZIARIA Spa da L. 8.475.000 a L. 9.275.000 c/c  
 (di cui L.7.875.000 gar.pegno  
 azioni; fid.lim.a L.3.000.000  
 Rizzoli Angelo)  
 - Ag. Pacini -

SNIA VISCOSA Spa

vedere fogli superutilizzi

SOCIETA' ALLUMINIO E da L. 1.000.000 a L. 1.500.000 portafoglio  
 METALLI ALUMETAL Spa  
 (fid.lim.a L.3.850.000  
 Spa M.C.S.)  
 - Ag. Maciachini -

STIC Srl - fabbr.manufatti L. 100.000 c/c  
 (per ant.su fatt.; fid.gen.  
 Peruzzotti Carlo, Tondo Vittorio  
 e Sironi Giovanni Battista e  
 fid.lim.a L.100.000 Srl Trasom)  
 - Ag. Sempione -

Riunione del 1<sup>o</sup> LUG. 1974  
 BANCO AMBROSIANO  
 LA COMMISSIONE DI FINANZA  
 IL PRESIDENTE - CONSIGLIERE DELEGATO  
 (Roberto Calvi)

# Banco Ambrosiano

VIA NEL 1896. SEDE IN MILANO VIA CLERICI 2. TRIBUNALE MILANO. UFFICIO FIDI - 20121 MILANO  
 CAPITALE L. 21.000.000.000. RISERVE L. 76.200.000.000  
**BANCO AMBROSIANO**  
 DE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. 02/331575 - BORSA 0331/0329 - TELEFAX AMBRO I 310204 - AMBEST I 321054

UFFICIO: Relazioni  
 DATA: 18 dicembre 1979  
 RIF. NS/RIF.  
 OGGETTO: RIZZOLI FINANZIARIA SPA  
 (Ag. Pacini)

*allegato 15*  
 BANCA PARTECIPANTE A "INTER-ALPHA"  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 Milano

da 9.275 a 12.275 Me.

posizione: vedasi allegato

c/c

In connessione ai piani finanziari predisposti per la gestione delle proprie partecipazioni, veniamo richiesti della seguente nostra ulteriore collaborazione:

Lit. 3.000.000.000. = scoperto ufficiale supplementare in conto speciale, garantito dalla costituzione in pegno dell'intero pacchetto azionario della Compagnia di Assicurazioni GLOBO Spa

Scad. f.c.r. 31/12/80. Tasso 21% f.co.

Vi significhiamo che nel quadro delle operazioni finanziarie in programma, troverà pratica attuazione il ripianamento delle perdite in evidenza nel bilancio GLOBO Spa con il conseguente ripristino del capitale sociale di quest'ultima a Lit. 1/miliardo.

Provvederemo per quanto attiene al perfezionamento sotto lo aspetto giuridico della connessa documentazione a farci assistere dal Vostro Servizio Legale.

Nell'assicurarVi il nostro impegno ad ottenere la sistemazione della maggiore esposizione in conto ordinario, Vi preghiamo di volerci autorizzare la proroga al 12/80 della scadenza interna e f.c.r. dei fidi in essere.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

All./

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano

alligato 16

20 dicembre 1979

MILANO (Ag. Pacini)

RIZZOLI FINANZIARIA Spa  
 acquisto, vend. gest. ed amministr. azioni, ecc./

- L. 1.400.000.000 scop. ass. fid. - scad. int. 8/79
- L. 575.000.000 scop. gar. da azioni
- L. 1.500.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. azioni - scad. f.c.r. 31/8/79
- L. 5.000.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. azioni - scad. f.c.r. 31/8/79
- L. 800.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. azioni - scad. f.c.r. 31/8/79

In possesso della vostra 18 andante, conferziamo i fidi in oggetto, validità a revoca, scadenza interna 6/80, f.c.r. per gli scoperti supplementari, per esame del bilancio al 31/12/79 della società in epoca non lontana dalla sua compilazione ed accordiamo:

- L. 3.000.000.000 / scoperto ufficiale supplementare in conto speciale, garantito da costituzione in pegno dell'intero pacchetto azionario della Spa Compagnia di Assicurazioni Globo - tasso 21% franco - scadenza f.c.r. 31/12/80.

Vi significhiamo comunque che allo scopo di estendere anche al suindicato nuovo fido la validità delle garanzie reali già in vostro possesso, è necessario che tale intendimento venga espresso dal Consiglio di Amministrazione dell'emarginata e della Spa Rizzoli Editore, quest'ultima per quanto riguarda le azioni della Spa Cartiera di Marzabotto; ci trasmetterete copia di tali delibere assembleari.

Vi sappiamo impegnati a far assistere al più presto il superutilizzo dello scoperto ordinario e restiamo in attesa della documentazione richiestavi l'11/12 oltre all'atto di garanzia, attinente la suindicata nuova operazione.

Uniamo un modulo di concessione.

per. fido os. Finex  
 manca firma esecutiva  
 Spa Cartiera di Marzabotto

LA DIREZIONE CENTRALE

all/

5/2

## Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI

collegato 17

NOMINATIVO RIZZOLI FINANZIARIA Spa FILIALE MILANO/Tacini  
 acquisto, vend., gest. ed amministr.  
 azioni, ecc.  
 GRUPPO RIZZOLI  
 solo Rizzoli Finanziaria: 9.275/mil. + 3000/mil. rich. diretti  
 150/mil. indiretti

2/79 Richiesta: L. 3.000/mil. scop.uff.suppl. garantito dalla cost. in pegno dell'intero pacchetto azionario della spa Compagnia di Assicurazioni Globo da parte dell'emarginata; tasso 21% fr., scad.for. 31/12/80.

- proroga della scad.int. e for. dei fidi in corso al 12/80

Rapporto frequentemente in evidenza per il superutilizzo dello scoperto ordinario, per il quale la Filiale è impegnata ad ottenerne la sistemazione. Rammentiamo che l'appoggio in corso <sup>con</sup> la società in oggetto è stato raggiunto in funzione delle garanzie reali offerte e la cui valutazione indicativa qui di seguito riportiamo:

- n. 3.025.000 az. spa Savoia Ass.ni e Riass.ni pari al 75,6% del capitale sociale - valore ca. 9/miliardi (da bilancio al 31/12/78 Rizzoli Finanz.)
- n. 378.100 az. vecchie spa Finrex e n. 759.000 az. nuove spa Finrex pari al 23,4% del capitale sociale - valore 1.387/mil. (al 18/12/79)
- n. 979.000 az. spa La Cartiera di Marzabotto pari al 97,9% del capitale sociale - valore del complesso industriale indicato in L. 27/miliardi (sia in attesa della perizia asseverata - valore al 2/79)

Circa il nuovo appoggio richiesto sostanzialmente viene ad essere fronteggiato anch'esso dalle citate garanzie già acquisite in quanto proprio con tale facilitazione l'emarginata dovrebbe provvedere alla copertura delle perdite della spa Compagnia di Assicurazioni Globo ed al ripristino del capitale sociale di quest'ultima a L. 1/miliardo; al riguardo puntualizziamo però che da fine di estendere il pegno dei fidi già in garanzia anche in assistenza del nuovo fido richiesto è necessario che vi sia una espressa delibera del Consiglio di Amministrazione dell'emarginata e della Rizzoli Editore spa (quest'ultima per le azioni della spa Cartiere di Marzabotto), che richiederemmo.

Il bilancio al 31/12/78 dell'emarginata è pervenuto lo scorso mese e per brevità vedasi il commento effettuato il 27/11 us.

Parere: considerato il valore globale delle garanzie in ns/ possesso, si potrebbe aderire al nuovo appoggio richiesto, prorogando la validità dei fidi al 6/80 per esame del nuovo bilancio della società.

Lettera.....In possesso della vs/ 18/12 us., confermiamo i fidi in oggetto, validità a revoca, scad.int. 6/80, for. per gli scoperti supplementari, per esame del bilancio al 31/12/79 della società in epoca non lontana dalla sua compilazione ed accordiamo:

- L. 3.000.000.000.- scoperto ufficiale supplementare in conto speciale, garantito dalla costituzione in pegno dell'intero pacchetto azionario della spa Compagnia di Assicurazioni Globo, tasso 21% fr., scad.for. 31/12/80

Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO RIZZOLI FINANZIARIA Spa

FILIALE MILANO/PROINI



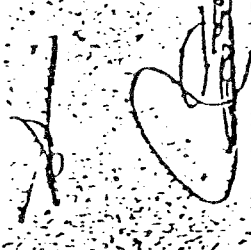
GRUPPO

segue lettera.....

Vi significhiamo comunque che allo scopo di estendere anche al suindicato nuovo fido la validità delle garanzie reali già in vs/ possesso, è necessario che tale intendimento venga espresso dal Consiglio di Amministrazione dell'emarginata e della spa Rizzoli Editore, quest'ultima per quanto riguarda le azioni della spa Cartiera di Marsabotto; ci trasmetterete copia di tali delibere assembleari.

Vi sappiamo impegnati a far sistemare al più presto il superutilizo dello scoperto ordinario e restiamo in attesa della documentazione richiesta l. 11/12 us. oltre all'atto di garanzia attinente la suindicata nuova operazione.

Uniamo un modulo di concessione.





BANCA AMBROSIANO

SEDE IN MILANO - VIA CLERICI, 2 - TEL. (02) 8837 - BORSA #03903 - TELEX AMBRO1310204 - AMBEST1321054

allegato 19

BANCA PARTECIPANTE A INTERALPHA

DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 - BORSA #03903 - TELEX AMBRO1310204 - AMBEST1321054

io relazioni

io 4.marzo.1980

NS RIF cqla

LETTO: RIZZOLI FINANZIARIA Spa  
 acquisto, vend. gest. ed amministr. azioni, ecc.

(Ag.pacini)

|                  |         |
|------------------|---------|
| UFFICIO FIDI     |         |
| BANCO AMBROSIANO |         |
| 015777           | -500000 |

Onorevole nostra  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 Milano

vedasi allegata posizione del "gruppo"

Vi preghiamo di voler revocare, per avvenuta copertura, la sottoindicata linea di credito a suo tempo concessa:

L.800.000.000 scoperto supplementare in conto speciale, garantito dalla costituzione in pegno di n. 378.100 vecchie azioni Finrex e n. 759.000 nuove azioni della Spa Finrex rivenienti dall'aumento del capitale sociale

A seguito di tale revoca e del conseguente ritiro delle azioni Finrex costituite in pegno, possediamo a fronte della base fiduciaria concessa alla società le seguenti garanzie reali, oltre alla fidejussione limitata a L. 3/miliardi del Sig. Angelo Rizzoli:

- n. 979.000 azioni Spa Cartiera di Marzabotto depositate dalla Spa Rizzoli Editore ✓
- n. 3.025.000 azioni Spa Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni depositate dalla Rizzoli Finanziaria Spa ✓
- n. 100.000 azioni Spa Compagnia di Assicurazioni Globo depositate dalla Spa Rizzoli Finanziaria ✓

Per quanto attiene alla perizia asseverata della Cartiera di Marzabotto, restiamo impegnati ad insistere ulteriormente presso la Direzione Finanziaria della Società perchè tale modalità venga perfezionata.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

All. ✓

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano

## RIZZOLI FINANZIARIA

Soc. p. a. s. - CAPITALE SOCIALE L. 3.000.000.000

ally to 20

Reg. Soc. di Roma  
Registro Società n. 2481/76  
C. C. di Roma n. 407712

00187 ROMA  
Via Abruzzi, 6  
Tel.: 47.30.541 (5 linee)  
Telex: 63186 RIFINOMIA

li, 15/2/1980

Spettabile  
ERICO AMBROSIANO  
Via Clerici, 2 - MI -

Oggetto: n. 1.137.100 azioni Finrex S.P.A. a noi intestate costituite in pegno a Vostro favore e depositate presso di Voi.  
n. 91.492 azioni Finrex S.P.A. a noi intestate depositate presso di Voi a "creditori".

Vi preghiamo di voler consegnare al Commissionario di Borsa Ravelli Aldo & C. i titoli a margine in liquidazione di fine febbraio '80 contro l'importo di L. 1.719.598.775.= con le seguenti modalità:

- per n. 1.137.100 azioni Finrex S.P.A. prelevandole dal deposito a garanzia in essere presso di Voi a nostro nome
- per n. 91.492 azioni Finrex S.P.A. prelevandole da deposito creditori in essere presso di Voi a nostro nome.

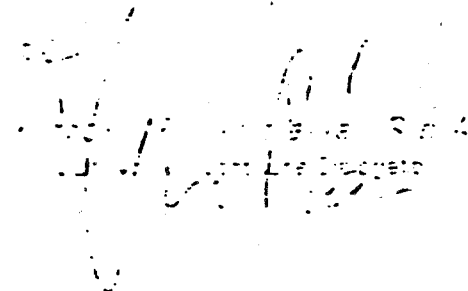
A tale scopo Vi rimettiamo la nostra delega di girata per nostro conto e vece nonché copia fotostatica del fissato bollato di compravendita.

Con l'occasione, dopo aver effettuato l'accredito sul nostro conto del ricavo complessivo di L. 1.719.598.775.=, vorrete, a debito del nostro conto, bonificare la Finrex S.P.A. presso di Voi dell'importo di L. 510.000.000.=

In dipendenza a quanto precede, dopo aver accreditato la Finrex S.P.A. di L. 510.000.000.=, vorrete rimborsarVi delle anticipazioni da Voi a noi effettuate in occasione della sottoscrizione dell'aumento di capitale della S.P.A. Finrex effettuato nel luglio dello scorso anno ed utilizzare il residuo a parziale decurtazione del conto ordinario.

Il tutto con promessa di rato e valido.

Ci è gradita l'occasione per inviarVi cordiali saluti.





AMBIROSIANO

Allegato 21

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. 02/4440152 - C.A.P. 20121 - TELEX AMBRO 1310204 - AMBLST 1321054

relazioni  
16. aprile. 1980

|                  |       |
|------------------|-------|
| UFFICIO FIDI     |       |
| BANCO AMBROSIANO |       |
| 106/4            | CAPRA |
|                  |       |
|                  |       |

BANCA PARTECIPANTE A INTERALPHA

ETTO: RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.

Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

(Ag. Pacini)

di 11.475 e 12.975 Mil. c/c

vedasi allegata posizione del "Gruppo"

In relazione a nuove temporanee occorrenze dipendenti dai piani finanziari impostati per la gestione delle proprie partecipazioni veniamo richiesti della seguente nostra ulteriore collaborazione:

Lit. 1.500.000.000. = scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale - assistito dalla fidejussione limitata a Lit. 3.000.000.000 a firma Rizzoli Angelo, garantito da costituzione in pegno di n° 3.025.000 azioni Savia assicuraz. e riassicuraz. Spa e n° 100000 azioni GLOBO assicurazioni Spa e costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore Spa di n. 979.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa". Scad. f.c.r. 6/80 - tasso 22% f.co.

Con apposita lettera già predisposta con la collaborazione del Vostro Servizio Legale provvederemo, in analogia alle precedenti collaborazioni, ad estendere le garanzie anche al nuovo proposto affidamento. Allegata trasmettiamo documentazione di perizia effettuata dall'American Appraisal Italia Srl sulla Cartiera di Marzabotto Spa dalla quale emergono plusvalenze che fanno ascendere il valore dei macchinari a Lit. 39,9/miliardi.

A tali valori, in relazione a stime fornite dalla Direzione Finanziaria della Società nonché sulla base del capitale assicurato per fabbricati, vanno computate ulteriori plusvalenze per L. 16,6/mla il che fa elevare la rispondenza complessiva a Lit. 46/miliardi.

In relazione a quanto sopra saremmo del parere di aderire. In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

luti.

7 APR 1980

AUTORIZZATO II

COMITATO DI DIREZIONE - URGENZA

|        |         |         |
|--------|---------|---------|
| ROSONE | CALLERI | RUGGERO |
|--------|---------|---------|

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

**Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI**

*Allegato 22*

NOMINATIVO RIZZOLI FINANZIARIA Spa

FILIALE MILANO/Paolini

GRUPPO

RIZZOLI - Fidi 1<sup>a</sup> cat. L. 12.975 (solo emarginata)

14/80

nc

RICHIESTA: accordare uno scoperto suppl. di L. 1.500/Mil., scad. fcr 6/80, tasso 22% fr.

Rammentiamo che lo scorso marzo abbiamo revocato un analogo scoperto di L. 800/Mil. a fronte del ritiro delle azioni Finrex in precedenza costituite in pegno.

Per l'ammontare complessivo delle garanzie reali in nostro possesso, rimandiamo al commento del 19/12/79: queste ultime risultano comunque ampiamente capienti. Viene inviato il bilancio della Cartiera di Marzabotto ~~ribilanciata~~ che mostra una azienda con valida rispondenza patrimoniale atta a fronteggiare l'indebitamento aziendale, situazione finanziaria sufficientemente equilibrata e redditività modesta.

PARERE: per quanto sopra e vista la brevità del nostro maggior appoggio, si potrebbe aderire.

Lettera... In possesso della vostra 16. andante, lasciandovi impegnati ad esigere il rispetto delle linee di credito fissate, accordiamo:

L. 1.500.000.000.- scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale, assistito dalla fidejussione limitata a L. 3 miliardi a firma Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno di N. 3.025.000 azioni Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni Spa, N. 100.000 azioni Globo Assicurazioni Spa e dalla costituzione in pegno da parte della Spa Rizzoli Editore di N. 979.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa", tasso 22% franco, scadenza f.c.r. 30/6/80

Uniamo un modulo di concessione; restiamo in attesa della copia della lettera di estensione delle suddette garanzie al nuovo fido e vi invitiamo a sistemare i superutilizzi in essere sul c/c a margine e su quello della collegata Spa Rizzoli Editore, nonché a rispondere alla nostra 11/3 u.s. ad oggetto di quest'ultima.

NOTA: viene trasmessa perizia effettuata dall'American Appraisal Italia Srl, dalla quale risulta una plusvalenza sui macchinari di L. 23 miliardi ca.

- o/ Cartiera di Marzabotto: rispondenza al 31/12/78 L. 46.000 milioni (azioni costituite in pegno pari al 97,9% del capitale sociale)
- Savoia Assicurazioni ex Riassicurazioni (azioni cost. in pegno pari al 75,6% del cap. soc.) valore L. 9.000 mil. ca.
- Globo Assicurazioni capitale sociale L. 1.000 milioni

A 50 Totale garanzie reali L. 56 miliardi ca.

**ALLEGATO**

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| RELAZIONI RV/<br>4/6/1980   |  | OFFICIO FIDI<br><b>BANCO AMBROSIANO</b><br>91075 - 60000 | allegato 23<br>BANCA PARTECIPANTE A INTER ALPHA<br>DIREZIONE CENTRALE<br>Servizio Fidi<br>Milano |
| NS/RIF.   |  | DIREZIONE CENTRALE<br>Servizio Fidi<br>Milano            |  |
| OGGETTO: <u>RIZZOLI FINANZIARIA Spa</u><br>acquisto, vend. genst. ed ammini<br>strazione azioni, ecc.<br>(Ag. Pacini) |  | Direzione Centrale<br>Servizio Fidi<br>Milano            |  |

Posizione : vedasi allegato

Nell'allegarVi la posizione della Società in oggetto Vi preghiamo, essendo cessate le maggiori necessità che avevano determinato il nostro ulteriore appoggio, di dare corso alla revoca dello scoperto supplementare utilizzabile in conto speciale, il cui cartellino di autorizzazione Vi rendiamo a nostro scarico.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

All/

BANCO AMBROSIANO  
 Sede di Milano  
*[Handwritten Signature]*

allegato 24

13 giugno 1980 /

MILANO (Ag. Pacini) /

RIZZOLI FINANZIARIA Spa  
acquisto, vendita, gest. ed am.ne  
azioni, ecc. /

L. 1.500.000.000 scop.uff.suppl. ut.in cto spec., ass.f.f.f. - scad.fcr. 30/6/80 /

In possesso della vostra 4 corrente, revochiamo lo scoperto a margine e vi diamo scarico del modulo di concessione reso. /

Restiamo in attesa di assistere alla sistemazione del superutilizzo dello scoperto di c/c ordinario e di risposta alla nostra 24/4, provvedete inoltre a far rettificare i dati della Centrale Rischio al 3/80, visto che lo scoperto ordinario di L. 1.400 milioni è stato inserito nell'accordato voce "operazioni con garanzia reale" anziché in quella "conti correnti". /

\* C.R. 4/80 - sistemato.

LA DIREZIONE CENTRALE

13/6/80

**BANCO AMBROSIANO**

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121

Relazioni/bm

12 agosto 1980

NS/RIF.

TO: RIZZOLI FINANZIARIA Spa

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| UFFICIO FIDI          |                       |
| BANCO AMBROSIANO      |                       |
| TELEFONO 02 7637 1240 | TELEFONO 02 7637 1240 |
| TELEFONO 02 7637 1240 | TELEFONO 02 7637 1240 |

*allegato 25*

BANCA PARTECIPANTE A INTER ALPHA

TELEX AMBRO 1310204 - AMBEST 1321054

Grandvole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

(Ag. Pacini)

*da 11.175 a 12.975 Mil. di*

Posizione : vedasi allegato

In relazione a maggiori temporanee necessità finanziarie, a sostegno di iniziative di gruppo, siamo stati richiesti di una ulteriore collaborazione che intenderemmo concretare come segue:

- L. 1.500.000.000.= scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale, assistito dalla fidejussione limitata a Lit. 3/miliardi a firma Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno di n° 3.025.000 azioni Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni Spa, n° 100.000 azioni Globo Assicurazioni Spa e dalla costituzione in pegno da parte della Spa Rizzoli Editore di n° 489.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa" e dalla costituzione in pegno da parte dell'Editoriale Corriere della Sera Sas di n° 490.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa"
- scadenza f.c.r. 31/10/1980 - tasso 22,50 F.co

L'emarginata società, con apposita lettera ed in analogia alle precedenti collaborazioni, provvederà ad estendere le garanzie anche al nuovo proposto affidamento.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| AUTORIZZATO IL                | 4 AGO 1980 |
| COMITATO DIREZIONE - LEGALITÀ |            |
|                               |            |

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

*[Signature]*

Allegato 26

agosto 1980

RIZZOLI FINANZIARIA Spa  
 acquisto, vend. gest. ed am. ne  
 azioni, ecc.

MILANO (Ag. Pacini)

- L. 1.400.000.000 scop. r.ee. fid. - scad. int. 10/80
- L. 575.000.000 scop. gar. azioni /
- L. 3.000.000.000 scop. uff. suppl. in cto spec. gar. azioni - scad. for. 31/12/80
- L. 1.500.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. azioni - scad. for. 30/6/80 /
- L. 5.000.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. azioni - scad. for. 30/6/80 /

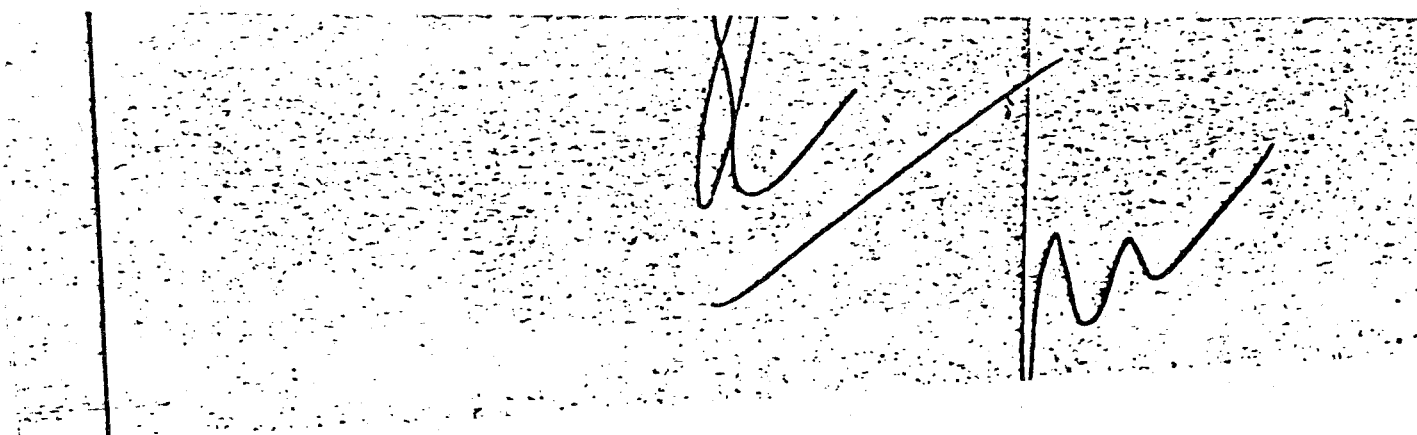
In possesso della vostra 12 andante, accordiamo:

- L. 1.500.000.000 scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale, assistito dalla fidejussione limitata a L. 3.000.000.000 del sig. Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno di n. 3.025.000 azioni Savio Assicurazioni e Riassicurazioni Spa, n. 100.000 azioni Globo Assicurazioni Spa e dalla costituzione in pegno di n. 979.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa", queste ultime per n. 489.000 azioni da parte della Spa Rizzoli Editore e per n. 490.000 azioni da parte dell'Editoriale Corriere della Sera Sas, tasso 22,50% franco, validità a revoca, scadenza for. 31/10/80.

Uniamo un modulo di concessione; restiamo in attesa della copia della delibera del Consiglio di Amministrazione della società relativa al suindicato fido e del bilancio al 31/12/79 della stessa.

LA DIREZIONE CENTRALE

All/



**BANCA AMBROSIANA**

*allegato 27*

BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALPHA

MILANO - VIA C. ERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 - BORSA 803903 - TELEX AMBRO I 310204 - AMBEST I 321054

relazioni

no. 24. settembre. 1980

Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

SETTO: RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A.

(Ag. Pacini)

vedasi posizione allegata

|                  |         |
|------------------|---------|
| UFFICIO FIDI     |         |
| BANCO AMBROSIANO |         |
| 000/44           | -10TT80 |
|                  |         |
|                  |         |

Nell'ambito dei programmi finanziari attinenti alla gestione delle proprie partecipazioni, siamo stati richiesti dai responsabili amministrativi dell'emarginata società dello svincolo dell'intero pacchetto azionario della Spa Compagnia di Assicurazioni Globo costituite in pegno.

In considerazione della capienza delle altre garanzie reali già a nostre mani, previe intese con l'egregio Con= direttore Generale Comm. Rag. Roberto Rosone, abbiamo aderito concordando un ridimensionamento del nostro appoggio come segue:

riduzione a:

Lit. 2.000.000.000.= dello scoperto ufficiale supplementare in conto speciale accordato il 20.12.1979. ferma la validità a revoca e la scadenza f.c.r. al 31/12/80

In attesa di Vostro cortese riscontro, restiamo impegnati, non appena in nostro possesso, a trasmetterVi copia della delibera del Consiglio di Amministrazione dell'emarginata società afferente il fido concesso il 14/8/80 e porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano  
*[Signature]*

All.: bilancio al 31/12/79

|  |  |  |               |            |
|--|--|--|---------------|------------|
| COMITATO DI CREDITO - <i>[Signature]</i> |  |  |               |            |
|  |  |  | CAPOSERI FIDI | L. 12 GEN. |
|  |  |  |               |            |
|  |  |  |               |            |

*[Signature]*

**BANCA AMBROSIANO**

*allegato 28*

BANCA PARTECIPANTE A INTR ALPHA

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 - BORSA 303903 - TELEX AMBRO1310204 - AMBEST1321054

Ufficio Fidi  
BANCO AMBROSIANO

Relazioni/mb  
NO. 2 ottobre 1980  
IF. NS/RIF.

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

SETTO:  
RIZZOLI FINANZIARIA Spa  
(Ag. Pacini)

Posizione : vedasi allegato

Nel proseguimento dei piani finanziari impostati a sostegno dell'attività globale del gruppo veniamo richiesti della seguente ulteriore collaborazione :

- Lit. 5.725.000.000.= scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale, assistito dalla fidejussione limitata a Lit. 3/miliardi a firma Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno di n° 3.025.000 azioni Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni Spa e dalla costituzione in pegno da parte della Spa Rizzoli Editore di n° 489.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa" e dalla costituzione in pegno da parte dell'Editoriale Corriere della Sera Sas di n° 490.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa" scadenza f.c.r. 31/12/80

In considerazione delle plusvalenze che emergono da recenti stime della Spa Cartiera di Marzabotto (valore del macchinario 40/miliardi - precedente 27,5/miliardi) e della Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni Spa, saremmo del parere di aderire.

L'emarginata società con apposita delibera e conseguente lettera, in analogia alle precedenti facilitazioni accordate, provvederà ad estendere le garanzie anche al nuovo proposto affidamento.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

*Carlo Azeglio*

COMITATO DI CREDITO - *ARRISP/26*

CAPI FIDEJUSSORI

*[Signature]*



ALFONSO AMBROSIANO

allegato 29

BANCA PARTECIPANTE A INTER ALPHA

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121

|                  |        |
|------------------|--------|
| UFFICIO FIDI     |        |
| BANCO AMBROSIANO |        |
| 003076           | 401180 |
|                  |        |
|                  |        |

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano

Relazioni/

10/10/80

RIF. NS/RIF.

OGGETTO: RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A.

Ag. Pacini

Ci preghiamo informarVi che nell'ambito dei contatti instaurati con esponenti del "Gruppo Rizzoli" nel contesto della nuova collaborazione proposta con la Rizzoli Editore, come da lettera in data odierna, abbiamo ottenuto da parte della Capogruppo il rilascio di propria fidejussione a presidio degli affidamenti in corso a favore dell'emarginata, previa delibera del Consiglio della società.

Vi preghiamo nel contempo di volerci autorizzare la proroga al 4/81 della scadenza interna e f.c.r. dei fidi in essere.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano  
*[Signature]*

10/10/80

*[Signature]*

|                    |  |  |  |  |
|--------------------|--|--|--|--|
| CREDITO DI CREDITO |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |

allegato 30

10 ottobre 1980

MILANO (ag. Pacini)

RIZZOLI FINANZIARIA Spa

- L. 1.400.000.000 scop. ass. fid., gar. azioni - scad. int. 10/80
- L. 575.000.000 scop. gar. pegno azioni ✓
- L. 1.500.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. pegno azioni - scad. fcr. 31/10/80
- L. 5.000.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. pegno azioni - scad. fcr. 31/10/80
- L. 3.000.000.000 scop. uff. suppl. in cto spec. gar. pegno az. - scad. fcr. 31/12/80
- L. 1.500.000.000 scop. uff. suppl. in cto spec. gar. pegno azioni - scad. fcr. 31/10/80

In possesso delle vostre 24/9, 2, 3 e 10 corrente, autorizziamo lo svincolo dell'intero pacchetto azionario della Spa Compagnia di Assicurazione Globo a suo tempo costituito in pegno e preso nota che i nostri rischi sono ora assistiti anche dalla fidejussione generica della Spa Rizzoli Editore, previa riduzione a L. 2.000.000.000 dello scoperto ufficiale supplementare autorizzato il 20/12/79, accordiamo:

- L. 5.725.000.000 scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale, assistito dalla fidejussione generica della Spa Rizzoli Editore, da quella limitata a L. 3 miliardi del sig. Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno di n. 3.025.000 azioni Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni Spa nonché dalla costituzione in pegno di numero 979.000 azioni de "La Cartiera di Marzabotto Spa", queste ultime per n. 489.000 azioni da parte della Spa Rizzoli Editore e per numero 490.000 azioni da parte dell'Editoriale del Corriere della Sera Sas, tasso 24% franco, validità a revoca, scadenza fcr. 30/4/81

data alla quale proroghiamo anche le scadenze interna e fissa con rimborso dei fidi a margine. Avuto presente che il valore dei titoli depositati a garanzia supera lo ammontare complessivo della base fiduciaria a disposizione della cliente, condividiamo il vostro orientamento di segnalare alla categoria "operazioni con garanzia reale" della Centrale Rischi tutti gli affidamenti in corso, come del resto già effettuato per il mese di luglio scorso.

Uniamo un modulo di concessione; restiamo in attesa della copia del nuovo atto di garanzia unitamente alla delibera del Consiglio della Capogruppo, della copie della delibera del Consiglio della Rizzoli Finanziaria Spa relativa al suindicato fido ed a quello accordato il 14/8 nonché di assistere alla sistemazione dei superutilizzi in corso. Vi invitiamo inoltre a trasmetterci il bilancio al 31/12/79 della Spa Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni.

LA DIREZIONE CENTRALE

20/11

**Banco Ambrosiano**

Allegato 31

BANCA PARTICIPANTE A INTER-ALPHA

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 864321 - FONDA 803903 - TELEX AMBRO I 310204 - AMBIST I 32105

UFFICIO. Relazioni/  
MILANO. 15/12/80

VS/RIF. NS/RIF.  
OGGETTO: RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A.  
(Ag. Pacini)

|        |           |
|--------|-----------|
| 008303 | 1. DIC 80 |
|        |           |
|        |           |
|        |           |

Onorevole Nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
Milano

Posizione: vedasi allegato

Ci preghiamo comunicarVi che la Direzione Finanziaria dell'emarginata ci ha richiesto contro contestuale versamento di Lit. 3.500.000.000.= lo svincolo di n. 3.025.000 azioni Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni Spa a suo tempo costituite in garanzia a nostro favore.

Vi preghiamo pertanto voler revocare le seguenti linee di credito:

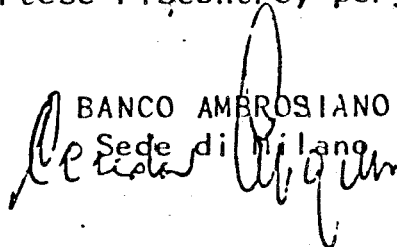
- Lit. 1.500.000.000.= scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale n. 75807 - scad.f.c.r. 30/4/81 - tasso 24% Fco
- Lit. 2.000.000.000.= scoperto ufficiale supplementare utilizzabile in conto speciale n. 75810 - scad.f.c.r. 30/4/88 - tasso 24% Fco

Soggiungiamo che le nostre residue esposizioni risultano adeguatamente fronteggiate dalla valutazione attribuita al pacchetto Marzabotto Spa già costituito in pegno presso di noi.

Confermiamo il nostro impegno ad ottenere l'acquisizione anche delle residue 21.000 azioni Marzabotto che costituiranno l'intero Capitale Sociale.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano



All/

allegato 32

SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO RIZZOLI FINANZIARIA spa

FILIALE MILANO Pacini

GRUPPO

Rizzoli/

17/12/80

Proposta <sup>in file</sup> ~~di~~ pignolo dal pegno di n. 3.025.000 azioni spa Savoia Assicurazioni e Riassicurazioni, depositate dalla stessa società per contestuale ridimensionamento di L. 3.500.000.000 degli scoperti di c/c

Il pacchetto azionario oppignorato rappresenta il 75,625% del capitale della spa Savoia Ass. e Riass. (dato tratto dal bilancio Rizzoli Finanziaria al 31/12/78) e la sua valutazione, peraltro di difficile identificazione, dovrebbe pressochè coincidere con l'importo della riduzione dei fidi/

Tenuto conto che la residua base fiduciaria rimarrebbe in parte tutelata in forma reale (n. 979.000 spa Cart. Marzabotto peritate dalla American Appraisal Italia srl in oltre 40/miliardi)

Si potrebbe esprimere parere favorevole

CONSIGLIO

COMITATO DI CREDITO - ~~SA~~

CAP. SERV. DIREZ. GEN.

FIDI

**Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI**

*allegato 33*

NOMINATIVO *PIRELLA GÖTTSCHE LOWE*

FILIALE *MILANO*

GRUPPO

*Rizzoli*

(con la riduzione dei fidi di cui sotto, la pratica non è più soggetta a delibera del Consiglio in quanto i fidi non superano i 16/miliardi; infatti ora assommano a 15.050/mil.dont 850/mil.per fidi indiretti)

19/2/80 proposta svincolo n. 3.025.000 az. Savoia Assicurazioni a gar. no. fidi contro revoca scoperti 1,5 e 2,0 miliardi

Il Consiglio del no. Istituto, nella seduta del 17 ani., ha già deliberato favorevolmente; ci limiteremo a scrivere

Lettera: In poss. della vostra 15 andante, contro revoca degli scoperti a margine, i cui moduli di concessione ci renderete, vi autorizziamo a svincolare nelle dovute forme n. 3.025.000 azioni della spa Savoia Assicurazioni e Finanziarie a suo costituite in pegno a garanzia dei rischi con l'emarginata società

Restiamo in attesa di vs. seguito *opp. in ordine alla* costituzione in pegno delle residue n. 21.000 azioni della spa "La Cartiera di Marzabotto"

*[Handwritten signature]*

*2.30/12*

*[Handwritten signature]*

allegato 34

30 dicembre 1980

KILAND (Ag. Pacini),

RIZZOLI FINANZIARIA Spa /

- L. 1.500.000.000 scop.uff.suppl.ut.in cto spec.n° 75807 - scad.fcr. 30/4/81 /  
L. 2.000.000.000 scop.uff.suppl.ut.in cto spec.n° 75810 - scad.fcr. 30/4/81 /

In possesso della vostra 15 corrente, contro revoca degli scoperti a margine, i cui moduli di concessione ci renderete, vi autorizziamo a svincolare nelle dovute forme n° 3.025.000 azioni della Spa Savoia Assicurazioni e Rassicurazioni a suo tempo costituite in pegno a garanzia dei rischi con la emarginata società.

Restiamo in attesa di un vostro seguito in ordine alla costituzione in pegno delle residue n° 21.000 azioni della Spa La Cartiera di Marzabotto.

LA DIREZIONE CENTRALE

1 - 15/1

**BANCO AMBROSIANO**

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 4000 - BORSA 803903 - TELEX AMBRO 1310204 - AMBLST 132105

MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837 4000 - BORSA 803903 - TELEX AMBRO 1310204 - AMBLST 132105

Relazioni/mb

15 maggio 1981

TO: (Ag. Pacini)

RIZZOLI EDITORE SpaRIZZOLI FINANZIARIA Spa

allegato 35

BANCA PARTECIPANTE A INTER ALPHA

onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n oPosizione : vedasi allegato

Ci preghiamo informarVi che veniamo richiesti, dai responsabili amministrativi delle emarginate società, di un ulteriore nostro appoggio, connesso alle note operazioni di incorporazione, che trova riscontro nell'assemblea straordinaria indetta per il 29/5/1981.

Vi precisiamo che la nostra maggiore collaborazione troverà sistemazione entro breve, con l'apporto di nuovi mezzi finanziari, attraverso operazioni complementari, come già illustratoVi con nostra del 12.c.m.

Vi preghiamo pertanto di autorizzare quanto segue:

-per la RIZZOLI EDITORE Spa

-concessione di:

-Lit. 2.500.000.000= Scoperto supplementare - scadenza f.c.r. 9/81 -(da utilizzarsi in conto corrente ordinario)

-per la RIZZOLI FINANZIARIA Spa

-concessione di:

-Lit. 2.000.000.000= Scoperto supplementare di conto corrente - scadenza f.c.r. 9/81 (da utilizzarsi in conto corrente ordinario)

In attesa di Vostro cortese riscontro, cogliamo l'occasione per porgerVi distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano

**Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI**

*allegato 36*

NOMINATIVO RIZZOLI FINANZIARIA FILIALE MILANO Pacini  
 Posiz. di competenza del Consiglio di Amm.ne del BA  
 GRUPPO 100% Rizzoli Editore spa (a sua volta 40% La Centrale)

18/5/81 richieste: - proroga fidi al 9/81  
 - scop.suppl. 2/miliardi

Nel marzo scorso (in data 30) abbiamo subordinato la proroga dei fidi all'esame del bilancio aggiornato della società: vedasi commento sul foglio "verde" del 24/3

La Filiale chiede peraltro ugualmente tale proroga senza disporre del bilancio richiesto, in quanto occorre subito una delibera del Consiglio d.A. per poter sottoporre agli Organi di Vigilanza l'autorizzazione di deroga trattandosi di azienda ora collegata al nostro Istituto attraverso la spa Rizzoli Editore e quindi alla spa La Centrale; a parte allestiamo specifica domanda alla Banca d'Italia. Considerato quest'ultimo aspetto si potrebbero prorogare i fidi in corso

Per quanto riguarda la concessione dello scop.suppl. di 2/miliardi, vista la brevità del maggior appoggio proposto e la sua funzione di regolarizzare una esposizione già di fatto consentita, si potrebbe aderire

Lettera: da far partire dopo l'approvazione del Consiglio

In poss.delle vostre 11 e 15 andante, proroghiamo al 9/81 le scadenze interna e f.c.r. dei fidi a margine e, a regolarizzazione del superutilizzo dello scoperto ordinario, accordiamo

L. 2.000.000.000 scoperto supplementare ass.da (indicare quanto indic. con \*), scad.f.c.r. 9/81, tasso 25,50% franco

Uniamo un modulo di concessione e attendiamo le precisazioni richieste vi sull'immobilizzo dell'operatività del rapporto e sulla costituzione in pegno delle restanti n. 21.000 azioni della spa La Cartiera di Marzabotto, nonché copia della delibera del Consiglio della vostra cliente con la ratifica della concessione del suddetto affidamento



allegato 37

21 maggio 1981

RIZZOLI FINANZIARIA Spa

MILANO (Ag. Pacini)

- L. 1.400.000.000 scop. acc. fid., gar. pegno azioni - scad. int. 4/81
- L. 575.000.000 scop. in cto spec. gar. pegno azioni
- L. 5.000.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. pegno azioni - scad. ser. 30/4/81
- L. 5.725.000.000 scop. uff. suppl. ut. in cto spec., gar. pegno azioni - scad. ser. 30/4/81
- L. 1.500.000.000 scop. suppl. in cto spec. gar. pegno azioni - scad. ser. 30/4/81

In possesso delle vostre 11 e 15 andante, proroghiamo al 30/9/81 le scadenze interna e fissa con rimborso dei fidi a margine e, a regolarizzazione del su perutilizzo dello scoperto ordinario, accordiamo:

- L. 2.000.000.000 scoperto supplementare assistito dalla fidejussione generica della Spa Rizzoli Editore, da quella limitata a L.3 miliardi del Sig. Angelo Rizzoli e dalla costituzione in pegno di n.979.000 azioni della Cartiera di Marzabotto Spa, queste ultime per n.489.000 azioni da parte della Rizzoli Editore Spa e per n.490.000 azioni da parte dell'Editoriale del Corriere della Sera, sas, scadenza f.c.r. 30/9/81, tasso 25,50% franco.

Uniamo un modulo di concessione ed attendiamo le precisazioni richiestevi sull'immobilizzo dell'operatività del rapporto e sulla costituzione in pegno delle restanti n.21.000 azioni della Spa La Cartiera di Marzabotto, nonché copia della delibera del Consiglio della vostra cliente con la ratifica della concessione del suddetto affidamento.

LA DIREZIONE CENTRALE

20-4

MILANO - VIA CERRICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 8837-4045A 803903 - TELEX AMBRO I 310204 - AMBLST I 321

Relazioni/mb

MILANO, 12 maggio 1981

NS/RIF.

OGGETTO: RIZZOLI EDITORE Spa  
*Rizzoli Finanziaria spa*  
 (Ag. Pacini)

Allegato 38.

BANCA PARTECIPANTE A INTER ALPH.

Onorevole nostra  
 DIREZIONE CENTRALE  
 Servizio Fidi  
 Milano

Posizione : vedasi allegato

Ci preghiamo informarVi che la Direzione Finanziaria dell'emarginata ci ha comunicato che, con fissato bollato in data 29/4/81, il Dottor Angelo Rizzoli ha ceduto il 40% delle azioni della società alla "La Centrale Finanziaria Generale Spa".

Nell'ambito della ristrutturazione del gruppo Rizzoli prende rilievo, con le già note preannunciate operazioni di fusione per incorporazione nella Rizzoli Editore Spa delle Società Alpi Spa, Crema Spa, Viburnum Spa e Sesta Editoriale Spa, un apporto di nuovi mezzi finanziari per Lit. 153.000.000.000.

L'assetto azionario dell'emarginata dovrebbe risultare ora, così composta:

- 50,2% intestazione diretta e indiretta del Dott. Angelo Rizzoli
- 40,0% La Centrale Finanziaria Generale Spa
- 9,8% Banca Rotschild

Per le necessarie deliberazioni relative alle operazioni di cui sopra è stata indetta una assemblea straordinaria in data 29 c.m.

Per quanto attiene alle nostre esposizioni con l'emarginata, considerando che la società avrà a disposizione nuovi mezzi finanziari, prenderemo preventivi opportuni contatti con i responsabili della società allo scopo di ridimensionare la nostra collaborazione globale con l'estinzione definitiva delle nostre accettazioni bancarie in essere per Lit. 20/miliardi, scadenti il 21/7 p.v.; analogo comportamento verrà assunto dalla Banca Cattolica del Veneto, mentre il Credito Varesino, nei prossimi giorni, provvederà all'ultimo rinnovo della propria trince di Lit. 20/miliardi assegnando scadenza 28/8 p.v. - eventuali ulteriori riduzioni del nostro appoggio verranno esaminate in prosieguo.

Considerato che, per effetto della fusione per incorporazioni preannunciate, vengono ad essere svuotate di contenuto patrimoniale, le garanzie accessorie in nostro possesso, pur avendo, riguardo all'accrescimento dei mezzi propri per effetto dell'aumento di capitale, saremo dell'avviso di non tralasciare occasione favorevole per riprendere l'argomento con la Direzione Finanziaria della emarginata, circa il rilascio di garanzie accessorie ad integrazione.

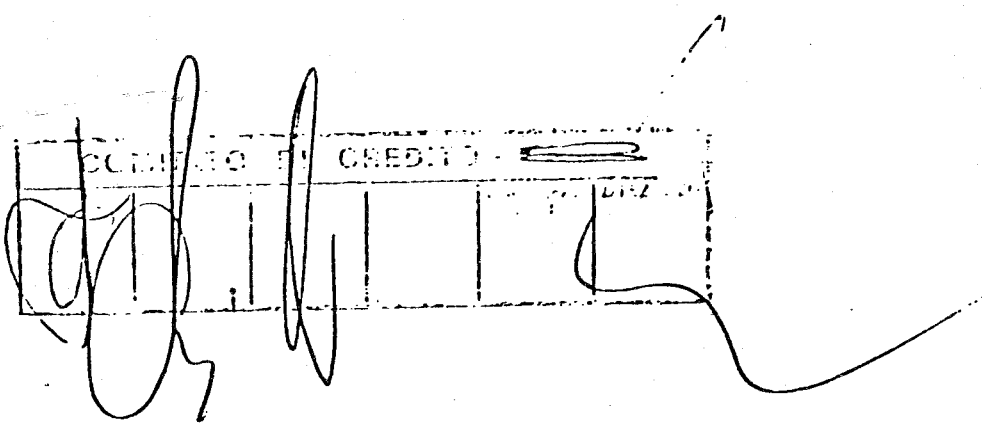
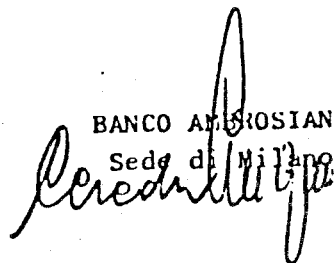
Ci preghiamo informarVi inoltre che, a seguito di ulteriori versamenti effettuati, l'esposizione del conto corrente a fronte contratti SIPR è stata ridotta a lire 6.858.750.274= entità alla quale Vi preghiamo di voler appiombare la specifica linea di credito.

RIZZOLI EDITORE Spa  
RIZZOLI FINANZIARIA Spa

Poichè i dati di bilancio ci verranno consegnati solo nel prossimo mese di luglio, Vi preghiamo di prorogare le scadenze interne e fisse con rimborso al 9/81, fermo restando al 30/6/81 le scadenze dei castelletti, analogamente anche per la collegata Rizzoli Finanziaria Spa - epoca entro la quale saremo ad intrattenerVi per i rinnovi delle linee di credito del gruppo, alla luce di aggiornati dati di valutazione.

In attesa di Vostro cortese riscontro, porgiamo distinti saluti.

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano



Stamp: CREDITO E CREDITO

# Banco Ambrosiano

*allegato 39*

BANCA PARTECIPANTE A INTER-ALPHA

SEDE DI MILANO - VIA CLERICI, 2 - CAP. 20121 - TEL. (02) 88371 - BORSA B03903 - TELEX AMBRO1310204 - AMBIST1321054

UFFICIO Relazioni/mb

MILANO 19 marzo 1981

VS. RIF. NS. RIF.

OGGETTO:

RIZZOLI FINANZIARIA Spa  
(Ag. Pacini)

Onorevole nostra  
DIREZIONE CENTRALE  
Servizio Fidi  
M i l a n o

Posizione: vedasi allegato

In relazione al protrarsi di maggiori contingenti occorrenze connesse all'attuazione di piani finanziari nell'ambito del gruppo, Vi preghiamo di volerci autorizzare le proroghe delle scadenze interne e fisse con rimborso dei fidi in essere al 6/81, epoca entro la quale saremo ad intrattenerVi per il rinnovo del rapporto alla luce di aggiornati elementi di valutazione.

Nell'assicurarVi il nostro impegno ad ottenere la sistemazione della maggiore esposizione in conto corrente ordinario, porgiamo distinti saluti.

*[Handwritten signature]*

BANCO AMBROSIANO  
Sede di Milano  
*[Handwritten signature]*

Banco Ambrosiano - SERVIZIO FIDI

allegato 40

NOMINATIVO REL. OLI FINANZIARIA spa

FILIALE MILANO

GRUPPO posizione di competenza dell'On.le Consiglio di Amm.ne

24/3/81 richiesta proroga fidi dal 4/81 al 6/81

Relazione affidata praticamente solo dal ns. Istituto e sulla base delle garanzie accessorie, in quanto la rispondenza della società è indegnata al nostro appoggio

A parte le garanzie personali, i cui impegni sono elevati e quindi considerati in minor misura, il pegno di quasi tutto il pacchetto azionario della spa Cartiera di Marzabotto, è stato valutato in oltre 40/miliardi (siamo in attesa della costituzione in pegno delle residue 21.000 azioni) in occasione del prossimo riesame del rapporto esamineremo sia il bilancio dell'emarginata, sia quello della spa Cart. di Marzabotto con i relativi dati della Centrale Rischi

Riguardo al lavoro, notiamo nel corrente anno una sensibile flessione, mentre gli utilizzi appaiono piuttosto statici

I dati della C.R. un utilizzo costante degli appoggi

Basandoci come per il passato sulle garanzie accessorie, si potrebbe aderire ma per uniformità con l'atteggiamento assunto con la collegata Spa Rizzoli. Editore è preferibile esprimerci sulla scorta di aggiornati dati valutativi. Lettera: da far partire dopo l'approvazione del Consiglio.

In poss. della vostra 19 andante, come per la collegata Spa Rizzoli Editore, prima di decidere in ordine alla proroga dei fidi in corso con la società a margine, vi invitiamo a intrattenerci sulla scorta del bilancio aggiornato dell'azienda; in ogni caso intendiamo assistere alla sollecita regolarizzazione del superutilizzo dello scoperto di conto corrente ordinario e che ci forniate, in particolare, precisazioni sui motivi dell'immobilizzata posizione debitoria e dell'assoluto fermo operativo del rapporto.

Attendiamo inoltre un vostro seguito circa la costituzione in pegno delle restanti n. 21.000 azioni della Spa La Cartiera di Marzabotto

Allegato 41

30 MARZO 1981

MILANO (Ag. Pacini)

RIZZOLI FINANZIARIA Spa

In possesso della vostra 19 andante, come per la collegata Spa Rizzoli Editore, prima di decidere in ordine alla proroga dei fidi in corso con la società a margine, vi invitiamo ad intrattenerci sulla scorta del bilancio aggiornato della azienda; in ogni caso intendiamo assistere alla sollecita regolarizzazione del superutilizzo dello scoperto di c/o ordinario e che ci forniate, in particolare, precisazioni sui motivi dell'immobilizzata posizione debitoria e dell'assoluto fermo operativo del rapporto.

Attendiamo inoltre un vostro seguito circa la costituzione in pegno delle restanti n. 21.000 azioni della Spa La Cartiera di Marzabotto.

20-4

LA DIREZIONE CENTRALE

## ANDAMENTO AFFIDAMENTI in C/C e ACCETTAZIONI

RIZZOLI EDITORE S.p.A.

| n° di conto                                  | 22/12/75   | 29/11/75  | 30/1/76   | 4/2/76      | 24/3/76     | 18/11/76    | 21/12/76         |
|--|------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| c/c n. 75800                                 | 3.000 (1)  | 2.900 (1) | 2.800 (2) | 1.300 (3)   | 1.500 (4)   | 2.000 (5)   | 1.500 (6)<br>(7) |
| Mandato di credito:<br>Nuova Italia Editrice | ---        | 100       | 200       | 200         | ---         | ---         | ---              |
|  | 3.000      | 3.000     | 3.000     | 1.500       | 1.500       | 2.000       | 1.500            |
|  | ---        | ---       | ---       | ---         | ---         | ---         | ---              |
|  | 11/7/77    | 29/7/77   | 15/9/77   | 20/9/79     | 15/10/80    | 31/3/81     | 20/5/81          |
| c/c n. 75800                                 | 1.500      | 1.500     | 1.500     | 1.500       | 1.500       | 1.500       | 4.000 (13)       |
| c/c n. 17061                                 | 2.500 (8)  | 2.500     | 3.500 (9) | 3.500       | 3.500       | 3.500       | 3.500            |
| ---  | 12.500 (8) | -- (8)    |           |             |             |             |                  |
| c/c n. 75801                                 |            |           |           | 10.000 (10) | 9.386       | 7.799       | 6.858            |
| Credito di accettazione per tratte           |            |           |           |             | 20.000 (11) | 20.000 (12) | 20.000           |
|  | 16.500     | 4.000     | 5.000     | 15.000      | 34.386      | 32.799      | 34.358           |

NOTE RELATIVE AL PROSPETTO "ANDAMENTO AFFIDAMENTO" RIZZOLI EDITORE S.p.A.

1) La Sede di Milano con lettera 22/12/1975 comunica che, previe intese con Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha concretizzato un credito in conto corrente di 3 miliardi con fidejussione limitata a pari importo a firma Andrea, Angelo, Alberto Rizzoli.

La Sede di Milano con lettera 29/12/1975 comunica che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha accordato uno scoperto supplementare alla Nuova Italia Editrice S.p.A. di 100 Milioni, assistito da un mandato di credito a firma Rizzoli Editore S.p.A.

Sostanzialmente, la linea di credito di 3 Miliardi di cui sopra viene suddivisa fra Rizzoli Editore quanto a 2.900 milioni e Nuova Italia Editrice per 100 Milioni.

Il Servizio Fidi analizza la posizione con l'esame dei bilanci 1973-1974 e 1975 e aderisce alla concessione ritenendo peraltro opportuno approfondire l'istruttoria della pratica ed acquisire elementi di valutazione dei garanti.

L'operazione è registrata a libro Fidi il 2/1/1976 (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 21/1/1976 dalla Commissione Finanza (allegati 1 - 2 - 3).

Osservazioni:

Si annota la mancanza di informazioni e di dati atti a valutare compiutamente la garanzia personale rilasciata dai Rizzoli; agli stessi sono genericamente attribuite quote di partecipazione in società di capitali del Gruppo.

Nulla si sa sulla eventuale sussistenza e consistenza di beni personali extra partecipazioni.

2) La Sede di Milano con lettera 30/1/1976 informa che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha concordato con la parte l'aumento dello scoperto supplementare alla Nuova Italia Editrice S.p.A. a 200 milioni, assistito da mandato di credito a firma Rizzoli Editore S.P.A. ; la linea di credito a testa di quest'ultima è correlativamente ridotta a 2.800 milioni.

L'operazione è registrata a libro Fidi il 5/2/1976 (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 18/2/1976 dalla Commissione Finanza (allegato n. 4).

3) La Sede di Milano con lettera 4/2/1976 comunica la riduzione dello scoperto Rizzoli da 3 miliardi a 1,3 miliardi, in connessione alla concessione di 3 miliardi in conto corrente a favore della Rizzoli Finanziaria S.P.A. (allegato n. 5).



- 4) La Sede di Milano con lettera del 24/3/1976 informa che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha concordato con la Rizzoli Editore l'aumento dello scoperto di conto corrente assistito da fidejussione limitata dei Rizzoli da 1.300 a 1.500 milioni. Viene a cessare il mandato di credito di 200 milioni a favore della Nuova Italia Editrice. L'operazione è registrata a libro Fidi il 9/4/1976 (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 21/4/1976 dalla Commissione Finanza (allegati n. 6 e 7).
- 5) La Sede di Milano con lettera del 18/11/1976 comunica che, previe intese con il Vice Direttore Generale, rag. Rosone, ha accordato uno scoperto supplementare di 500 milioni quale prefinanziamento Interbanca, assistito da lettera di impegno irrevocabile, confermata dalla medesima, di versamento tramite il Banco del richiesto finanziamento. L'operazione è registrata il 23/11/1976 sul libro Fidi (proponente Tagliani, deliberante Olgiati) e viene ratificata il 15/12/1976 dalla Commissione Finanza (allegato n. 8).
- 6) La Sede di Milano con lettera del 21/12/1976 comunica l'avvenuta estinzione dello scoperto supplementare di 500 milioni a seguito erogazione del mutuo Interbanca.
- 7) La Sede di Milano con documentazione del 24/11/1976 proroga la conferma dei fidi (normale revisione pratica). Il Comitato di Direzione (Olgiati, Rosone, Leoni) accorda il 23/12/1976.
- Osservazioni:  
Il Servizio Fidi esamina nel suo rapporto il bilancio 1975 e si esprime positivamente sulla conferma dei fidi, pur rilevando che "non viene precisata la rispondenza patrimoniale dei Rizzoli".  
Si annota la presenza agli atti della segnalazione del 30/11/1976 dell'Agenzia Pacini, diretta al Servizio Fidi, relativa a due assegni emessi dalla Rizzoli per L. 304.682.400. =, tenuti in sospeso per mancanza di fondi (allegato n. 9).
- 8) La Sede di Milano con lettera dell'11/7/1977 propone la concessione di una apertura di credito in contro corrente di 2.500 milioni, garantita

dalla costituzione in pegno di titoli non quotati, nonchè di altro credito in conto corrente di 12.500 milioni quale quota di partecipazione del Banco a un finanziamento di 20 miliardi da attuarsi nei riguardi della Rizzoli a titolo di prefinanziamento "aumento di capitale", operazione a cui partecipa, per 7.500 milioni, la Banca Cattolica del Veneto.

Anche per il credito di 12,5 miliardi è prevista la costituzione in pegno di titoli non quotati.

L'operazione è approvata lo stesso 11 luglio 1977 dal Comitato di Direzione (Olgiati, Rosone, Calleri), viene registrata l'11/7/1977 sul libro Fidi (proponente Bonanomi) e approvata dal Consiglio il 20/7/1977 in quanto soggetta all'articolo 38 della Legge Bancaria.

Osservazioni:

I tempi brevissimi di istruttoria della pratica, evasa nello stesso giorno in cui la Sede di Milano aveva formulato la proposta, non hanno consentito di adeguatamente valutare il peso della garanzia collaterale, costituita da titoli non quotati, non meglio precisati.

Annota infatti il Servizio Fidi nel suo rapporto dell'11/7/1977: "...pur non disponendo di notizie precise circa le garanzie reali che assisteranno le nuove operazioni, non riterremo di sollevare obiezioni, considerato che, nonostante le riserve che si possono esprimere sull'indebitamento globale della società, va tenuto conto che la stessa fa capo ad un gruppo primario".

Sostanzialmente non si dispone di elementi atti a valutare la garanzia reale che presidierà l'operazione.

La lettera di concessione del fido reca la data dell'11/7/1977.

Dall'esame della documentazione emerge che il 15/7/1977 la Rizzoli Editore S.p.A. ha girato in garanzia a favore dell'Ambrosiano tutti i certificati azionari rappresentativi di tutte le azioni costituenti l'intero capitale sociale della VIBURNUM S.p.A., garanzia estesa il 29/8/1977 nello interesse del Credito Varesino e della Banca Cattolica del Veneto.

L'operazione di 12,5 miliardi viene estinta il 29/7/1977; l'altro credito di 2.500 milioni è mantenuto in vita e risulterà ancora in essere, per il nuovo importo di 3,5 miliardi, alla data del 6/8/1982 (allegati n. 10 - 11 - 12 - 13 e 14).

- 9) Con proposta dell'1/9/1977 la Sede di Milano richiede l'aumento dello scoperto di conto corrente garantito da titoli non quotati da 2.500 milioni a 3.500 milioni e dalla fidejussione generica (e quindi non più limitata nell'importo) di Andrea, Angelo, Alberto Rizzoli (allegato n. 15).

La concessione è registrata il 15/9/1977 sul libro Fidi (proponente Bonanomi) e ratificata il 6/10/1977 dalla Commissione di Finanza e il 20 ottobre 1977 dal Consiglio (allegato n. 16).

Osservazioni:

La Direzione Centrale con lettera del 15/9/1977 indirizzata all'Agenzia Pacini comunica l'avvenuta concessione del nuovo fido, richiedendo nel contempo notizie sulla base patrimoniale dei Rizzoli la cui garanzia sarà ora

illimitata (allegato n. 17).

Si annota che la fidejussione illimitata Rizzoli non verrà mai acquisita. Quanto al pegno sul pacchetto azionario VIBURNUM, si prende atto che lo stesso è esteso anche nell'interesse del Credito Varesino e della Banca Cattolica del Veneto.

Il libro Fidi (15/9/1977) e il verbale Commissione di Finanza (6/10/1977) non recano annotazione alcuna relativa alla estensione a terzi delle acquisite garanzie.

- 10) La Sede di Milano con lettera del 18/9/1979 propone, per il coordinamento dei piani finanziari del Gruppo, uno scoperto in conto speciale di 10 miliardi per finanziamento su contratti pubblicitari stipulati con la SIPRA S.p.A., operazione il cui vero scopo è quello di consentire, a partire dal gennaio 1980 e con le somme rivenienti dai contratti, il rientro delle maggiore esposizioni in essere sul conto corrente ordinario Rizzoli.

La concessione è autorizzata in via di urgenza il 19/9/1979 dal Comitato di Direzione (Rosone, Olgiati), iscritta sul libro Fidi il 20/9/1979 (proponente Bonanomi) e ratificata dal Consiglio il 19/9/1979 (allegati n.18-19-20).

Osservazioni:

Si annota che a partire dal gennaio 1979 il conto corrente n. 75800 aveva registrato sconfinamenti crescenti e di notevole entità che avevano raggiunto alla data del 18/9/1979 un saldo massimo debitore di oltre 6.543 milioni contro un fido di 1.500 milioni. Il Servizio Fidi era intervenuto ripetutamente presso l'Agenzia per ottenere la regolarizzazione del conto ma senza alcun risultato ancorchè, per raggiungere lo scopo, si siano consentite anche operazioni supplementari (castelletto incasso portafoglio commerciale per 5 miliardi accordato dal Comitato di Direzione il 27/6/1979; Olgiati, Ruggiero, Tagliani) il cui ricavo invece di essere utilizzato a debito del conto corrente era stato messo a disposizione della parte (all. n.21 e 22). E' pertanto evidente nella operazione SIPRA La preoccupazione di assicurare una copertura, al momento anche solo formale, a una posizione caratterizzata da irregolarità anche a livello di sistema bancario (rate di mutui rimaste impagate) e da iniziative di creditori per il soddisfacimento delle proprie spettanze (emissione di decreti ingiuntivi di pagamento).

Infatti, nella lettera 14/11/1979 della Sede di Milano, a chiarimento termini della operazione, si legge che lo scoperto accordato in conto speciale è da considerarsi per finanziamenti a fronte di contratti pubblicitari in corso di stipula con la SIPRA e non stipulati come precedentemente comunicato (allegato n. 23).

L'operazione trova effettivo perfezionamento il 26/8/1980 giorno in cui la Rizzoli conferisce alla SIPRA disposizione irrevocabile per il bonifico all'Ambrosiano delle somme rivenienti dai contratti pubblicitari (all. n. 24 e 25). Il 29/8/1980 la Rizzoli estende poi il mandato già rilasciato nell'interesse del Banco Ambrosiano anche alla Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino, Istituti che avevano nel frattempo accordato alla Rizzoli due scoperti di conto corrente di 5 Miliardi per banca; con lettera 29/7/1981 la Rizzoli estende ulteriormente il mandato all'I.B.I. - Istituto Bancario

Italiano - cui saranno riconosciute dall'agosto 1981 al giugno 1982 rimesse mensili di 150 milioni a valere sulle erogazioni SIPRA.

Il finanziamento in oggetto viene gradualmente ridotto ed infine estinto il 15/4/1982.

- 11) La Sede di Milano con lettera 10/10/1980 (allegato n. 26) propone la concessione di un credito di 20 miliardi da utilizzare per accettazione tratte emesse dalla società a carico del Banco con scadenza 1/2/3 mesi (revolving 6 mesi). Lo scopo dichiarato dell'operazione è il generico sostegno dell'attività aziendale.

Garanzie:

- a) costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore dell'intero pacchetto azionario della Sesta Editoriale e costituzione in pegno da parte della Sesta Editoriale del 50% del pacchetto azionario della S.p.A. Crema con estensione di entrambi i pegni a favore della Banca Cattolica del Veneto e del Credito Varesino, disponibili ad esaminare analogo intervento di 20 miliardi per ciascun Istituto. I pegni in questione sono da intendersi a garanzia anche di crediti già concessi o da concedersi nonchè del buon esito del portafoglio presentato allo sconto o a s.b.f.;
- b) fidejussione generica della Sesta Editoriale S.p.A. e Crema S.p.A. (quest'ultima non accolta perchè tecnicamente non ottenibile);
- c) fidejussione limitata a 46 miliardi della Cartiera di Marzabotto S.p.A. Il Comitato di Credito (Messeri, Tagliani, Ruggiero, Rosone) approva l'operazione che viene iscritta sul libro Fidi il 16/10/1980; la delibera di approvazione del Consiglio è del 15/10/1980 (allegati n. 27 e 28).

Osservazioni:

E' da rilevare la non chiara conoscenza dello scopo dell'operazione che, dato il rilevante importo (60 miliardi su tre banche) non poteva ragionevolmente collocarsi nel quadro di un generico sostegno alla gestione aziendale e quindi di un credito di esercizio. Evidentemente, altra era la finalità ed invero il Servizio Fidi nel suo rapporto del 14/10/1980, sia pur brevemente, ricollega l'intervento alla progettata capitalizzazione della azienda, riconoscendo che dalla stessa dipendente in misura determinante il buon fine dell'operazione (allegato n. 29).

Tali valide considerazioni trovano conferma in un documento presentato dalla parte (verbale del Consiglio di Amministrazione della Rizzoli Editore del 13/10/1980) laddove il Consigliere avv. Zanfagna fa presente che " la richiesta di un finanziamento di 60 miliardi non può essere fine a se stessa perchè l'azienda potrà far fronte al nuovo impegno finanziario solo attraverso mezzi eccezionali non riconducibili alla gestione ordinaria".

Conclude l'intervento ritenendo che il concretizzarsi a breve della ricapitalizzazione dell'azienda sia ormai un fatto indispensabile per il riequilibrio della gestione (allegato n. 30).

Sembra pertanto potersi dire che all'atto della concessione del finanziamento di 20 miliardi, rischio che comporterà poi la perdita ben nota alla Liquidazione del Banco, grave lacuna sia stata la mancata individuazione delle fonti di rientro ed il conseguente mancato vincolo delle stesse al buon fine delle accettazioni.

Si annota che i proventi derivanti dalle operazioni di aumento capitale della Rizzoli sono successivamente transitati tra il 1981 e il 1982 sul Banco per oltre 130 miliardi e lasciati alla libera disponibilità della parte; in particolare 14,5 miliardi sono serviti alla copertura totale di un analogo credito di accettazione accordato nell'agosto 1981 dall'I.B.I. - Istituto Bancario Italiano alla Rizzoli, assistito dalla fidejussione della "Centrale".

Nello stesso periodo 1981/1982 l'operazione " accettazioni " era ormai da giudicarsi incagliata essendo scaduti gli effetti cambiari emessi per la prima volta nel mese di ottobre del 1980 con scadenza 30/4/1981 e poi rinnovati al 21/7/1981 (Consiglio 28/3/1981), al 21/10/1981 (Consiglio 15/7/1981, al 1° febbraio 1982 (consiglio 21/10/1981), al 3/5/1982 (Consiglio 27/1/82) e infine al 3/8/82 (Consiglio 8/4/82) (allegati n. 31-32-33-34 e 35), in quanto la Rizzoli non aveva mai provveduto, in sede di scadenza, alla provvista dei fondi come contrattualmente previsto (cfr. allegato n. 36).

Quanto alla valutazione del rischio è da rilevare come il Servizio Fidi nel suo rapporto 27/2/1980 (allegato n. 37 ) si era espressa già esplicitamente sulla esaurita capacità di credito della Rizzoli scrivendo che la base fiduciaria allora in essere (15 miliardi in totale costituiti da un conto corrente di 1,5 miliardi per cassa, dal conto anticipo credito SIPRA di 10 miliardi e dal conto corrente di 3,5 miliardi con pegno sul pacchetto azionario Viburnum) era la massima concedibile e che opportuno era procedere al congruo ridimensionamento dei fidi.

Ne consegue il ruolo determinante che venivano ad assumere nella operazione proposta le acquisende nuove garanzie costituite dal pegno del pacchetto azionario della Sesta Editoriale, del 50% delle azioni della Crema e dalla fidejussione della Sesta Editoriale e della Cartiera di Marzabotto, questa ultima limitata a 46 miliardi.

Invero i tempi strettissimi della istruttoria della pratica (evasa dal Servizio Fidi nello stesso giorno in cui riceve la proposta) non potevano consentire nè hanno consentito di esaminare compiutamente la posizione dell'obbligato principale nonchè la rispondenza e la validità delle garanzie. Il Servizio Fidi si ricollega, ad esempio, ad una stima del 30/6/1979 di 262 miliardi per quanto concerne le testate dei giornali che fanno capo all'Editoriale Corriere della Sera (i titoli in pegno consentono il controllo del 50% circa di tale società) e si prescinde da una aggiornata valutazione della società sulla base del bilancio recente e all'andamento della stessa.

Non si considerano le notevoli implicanze connesse alla eventuale escussione delle garanzie cui non poteva riconoscersi una autonoma capacità di smo-

bilizzo attesa la loro stretta connessione con l'attività del Gruppo Rizzoli di cui condividevano e ne hanno condiviso in futuro le sorti. Quanto alla fidejussione della S.p.A. Cartiera di Marzabotto, è risultata successivamente la nullità della garanzia, come già paventato dal Servizio Fidi.

Un ulteriore grave elemento di debolezza e incertezza delle garanzie è costituito poi dal fatto che le stesse sono illimitatamente estese ai crediti già concessi o da concedersi da parte di altre due banche con decisioni del tutto autonome e indipendenti.

Concludendo la non chiara visione della vera finalità dell'operazione, la illusoria fiducia riposta nelle garanzie, mai oggetto di approfondito, serio esame, la indeterminatezza delle stesse ed il mancato avvio di una azione di rientro che doveva essere avviata in presenza di crediti convenzionalmente scaduti e che avrebbe potuto consentire, in occasione dell'aumento di capitale della Rizzoli, almeno l'alleggerimento della posizione, costituiscono i presupposti che hanno consentito l'assunzione del rischio, il suo aggravarsi e infine provocato la grave falcidia del credito.

- 12) Con lettera 16/3/1981 la agenzia Pacini propone il rinnovo al luglio 1981 del massimale per accettazione tratte di 20 miliardi, accordato il 15/10/80 per 6 mesi; viene altresì richiesta la conferma degli altri fidi per avvenuta scadenza interna.

Il Consiglio delibera in conformità il 28/3/1981, come già indicato nel precedente richiamo n. 11, che indica le date di successivi rinnovi (allegati 31 - 32 - 33 - 34 e 35).

- 13) Con lettera 15/5/1981 la Sede di Milano propone la concessione di uno scoperto supplementare di 2,5 miliardi, con prevista copertura entro il 30 settembre 1981 con i proventi dell'operazione di aumento capitale di imminente attuazione (allegato n. 38).

Alla operazione viene esteso il pegno sui titoli che già assistono le accettazioni tratte per 20 miliardi.

L'approvazione del Comitato di Direzione reca la data del 21/5/1981 (Messeri, Tagliani, Bonanomi), l'iscrizione a libro Fidi avviene il 21/5/1981 e l'approvazione del Consiglio è del 20/5/1981 (allegati n. 39 e 40).

Osservazioni:

La concessione ha lo scopo di regolarizzare formalmente i consistenti sconfinamenti consentiti a partire dall'aprile 1981 dall'Agenzia Pacini sul conto corrente n. 75800 che aveva raggiunto un saldo debitore di 3.649 milioni su fido di 1.500 milioni alla data del 15/5/1981.

Il nuovo scoperto supplementare non viene coperto alla convenuta scadenza del 30/9/1981 e figura in essere alla data del 6/8/1982 ancorchè nel frattempo la Rizzoli abbia portato a compimento le operazioni di aumento capitale i cui proventi, per quanto occorrente, dovevano servire a estinguere la esposizione.

## RIZZOLI FINANZIARIA S.P.A.

## ANDAMENTO AFFIDAMENTO

| n° di conto                     | 4/ 2/76   | 9/ 4/76   | 17/1/77    | 29/ 6/77   | 9/11/77    | 11/12/78  | 21/ 5/81   |
|---------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|
| c/c n. 75805                    | 3.000 (1) | 2.200 (2) | 2.300 (3)  | 2.300      | 1.400 (5)  | 1.400     | 1.400 (15) |
| c/c n. 75806                    |           |           |            | 575 (4)    | 575        | 575       | 575        |
| c/c n. 75807                    |           |           |            |            |            | 1.500 (6) |            |
| Mandati di credito per:         |           |           |            |            |            |           |            |
| - Nuova Italia Educazione       |           | 100       |            |            |            |           |            |
| - Nuova Italia Editrice         |           | 500       | 500        | 500        | 500        | 500       |            |
| - Nuova Società Editoriale      |           | 200       | 200        | 200        | 200        | 200       |            |
| - Sansoni Editore               |           |           |            |            |            |           |            |
|                                 | 3.000     | 3.000     | 3.000      | 3.575      | 2.675      | 4.175     |            |
| n° di conto                     | 2/ 3/79   | 5/ 7/79   | 20/12/79   | 17/ 4/80   | 16/10/80   | 30/12/80  | 21/ 5/81   |
| c/c n. 75805                    | 1.400     | 1.400     | 1.400      | 1.400      | 1.400      | 1.400     | 3.400 (15) |
| c/c n. 75806                    | 575       | 575       | 575        | 575        | 575        | 575       | 575        |
| c/c n. 75807                    | 1.500     | 1.500     | 1.500      | 1.500      | 1.500      | —         | (14)       |
| c/c n. 75808                    | 5.000 (7) | 5.000     | 5.000      | 5.000      | 5.000      | 5.000     | 5.000      |
| c/c n. 75809                    |           | 800 (8)   | 800 (11)   |            |            |           |            |
| c/c n. 75810                    |           |           | 3.000 (10) | 3.000      | 2.000 (13) | —         | (14)       |
| c/c n. 75812                    |           |           |            | 1.500 (12) | 1.500      | 1.500     | 1.500      |
| c/c n. 75813                    |           |           |            |            | 5.725 (13) | 5.725     | 5.725      |
| Mandati di credito per:         |           |           |            |            |            |           |            |
| - Nuova Italia Educaz. Primaria |           | 550 (9)   | 550        | 550        | 550        | 550       | 550        |
| - Nuova Italia Editrice         | 500       | 200       | 200        | 200        | 200        | 200       | 200        |
| - Nuova Società Editoriale      | 200       | 100 (9)   | 100        | 100        | 100        | 100       | 100        |
| - Sansoni Editore               |           |           |            |            |            |           |            |
|                                 | 9.175     | 10.125    | 13.125     | 13.825     | 18.550     | 15.050    | 17.050     |

NOTE RELATIVE AL PROSPETTO "ANDAMENTO AFFIDAMENTO" RIZZOLI FINANZIARIA S.p.A.

- 1) Linea di credito messa a disposizione dalla Filiale di Milano/Pacini il 4 febbraio 1976, previe intese con rag. Rosone, assistita da fidejussione limitata a milioni 3.000 di Angelo Rizzoli e pegno azioni 51% Cartiera Marzabotto.

La linea di credito, accordata dal signor Olgiati, su proposta sig. Tagliani il 5/2/1976, è stata ratificata dalla Commissione di Finanza del 18 febbraio 1976 (allegato 1).

Osservazioni:

Per problemi connessi all'esecuzione dell'aumento di capitale della società Marzabotto sono state costituite in pegno le azioni (n. 489.000) di proprietà della Rizzoli Editore, in luogo del previsto 51% da parte della Rizzoli Finanziaria.

La Direzione Centrale, con lettera del 5/2/1976; nel comunicare l'accordo per la concessione dell'affidamento, invita la Filiale ad acquisire la perizia sulla Cartiera Marzabotto ed informazioni sulla consistenza del garante Angelo Rizzoli (allegato 2).

Il che significa che al momento della delibera di concessione e della successiva ratifica non erano noti i valori delle garanzie prestate e sui quali il fido viceversa trovava riferimento.

- 2) Ridotta la linea di credito da milioni 3.000 a milioni 2.200 e accordati mandati di credito alle società controllate per complessivi milioni 800. Acquisito in pegno il 97,84% delle azioni Cartiera Marzabotto costituito dalla Rizzoli Editore.
- 3) Elevato lo scoperto di conto corrente a milioni 2.300 e richiesto dalla Direzione Centrale (lettera 17/1/1977 - allegato 3) il rientro nei limiti dell'affidamento avendo riscontrato superutilizzo di oltre milioni 1.000. Autorizzato dal Comitato di Direzione 17/1/1977 Olgiati, Rosone, Leoni, trascritto nel libro Fidi il 31/1/1977, proponente Tagliani, e ratificato dalla Commissione Finanza e dal Consiglio di Amministrazione dell'1/3/1977.
- 4) Nuova linea di credito messa a disposizione dalla Filiale di Milano/Pacini, previe intese con il rag. Rosone e immediatamente utilizzata dal cliente (14 giugno 1977) (lettera Filiale del 17/6/1977 - allegato 4), autorizzata dal Comitato di Direzione il 29/6/1977 (Olgiati, Rosone, Leoni) trascritta sul libro Fidi del 29/6/1977, proponente Bonanomi, e ratificata dalla Commissione di Finanza e dal Consiglio di Amministrazione del 20/7/1977 (nel verbale della Commissione di Finanza si citano tra le garanzie la fidejussione di milioni 3.000 di Angelo Rizzoli e il pegno delle azioni (97,84%) della Cartiera Marzabotto).



segue nota n. 4)

La Direzione Centrale in data 29/6/1977 aveva invece già comunicato l'accordo per il nuovo scoperto garantito però da n. 150.000 azioni della S.p.A. Savoia di Assicurazioni e Riassicurazioni (allegato 4bis) come peraltro richiesto dalla Filiale.

- 5) Ridotto lo scoperto di conto corrente da 2.300 a 1.400 milioni garantito da fidejussione limitata di milioni 3.000 e dal pegno del 97,84% delle azioni della Cartiera Marzabotto di cui è attesa la regolarizzazione. (Lettera 9 novembre 1977 Direzione Centrale - allegati 5 e 5 bis).
- 6) Nuova linea di credito in conto corrente garantita da n. 2.500.000 azioni Savoia Assicurazione e da n. 140.000 azioni Banca Italo Israeliana, autorizzata dal Comitato di Direzione l'11/12/1978 (Rosone, Calleri, Tagliani - allegato 6), trascritta su libro Fidi l'11/12/1978 e ratificata dalla Commissione Finanza del 17/1/1979 (allegato 7).
- 7) Nuovo scoperto supplementare in conto speciale garantito dalla costituzione in pegno da parte della Rizzoli Editore di n. 469.000 azioni della Cartiera Marzabotto S.p.A., richiesto dalla Filiale il 26/2/1979 e autorizzato dal Comitato di Direzione il 2/3/1979 (Rosone, Calleri, Ruggiero, Tagliani - allegato 8), trascritto su libro Fidi l'1/3/1979 proponente Bonanomi, e ratificato dalla Commissione di Finanza del 2 aprile 1979 (allegato 9). Sono state inoltre costituite in pegno altre 375.000 azioni Savoia Assicurazioni.

Osservazioni:

Le azioni della Cartiera Marzabotto costituite in pegno derivano dall'aumento del capitale della partecipata da milioni 500 a milioni 1.000, a seguito del quale il precedente pegno del 97,84% era sceso al 48,92%, corrispondente alle iniziali n. 489.200 azioni, che vengono ora integrate con n. 20.800 di nuova emissione per raggiungere, con le 469.000 azioni costituite a garanzia del nuovo scoperto, il 97,90% del pacchetto azionario della Cartiera Marzabotto.

La Direzione Centrale, con lettera del 2/3/1979 (allegato 10), chiede perizia di questa ultima società da fare asseverare dal Comitato degli Agenti di Cambio della Borsa Valori di Milano. A questo proposito, si rinvia al commento n. 1 circa la concessione di fidi senza conoscere il valore delle garanzie prestate.

- 7 BIS) In data 18/6/1979 la Filiale richiede autorizzazione allo svincolo del pegno di n. 140.000 azioni della Banca Italo Israeliana. Il Comitato di Direzione ha autorizzato lo svincolo (Olgiati, Ruggiero, Tagliani - allegati 11 e 12) senza peraltro conoscere ancora il valore dei pegni restanti, tra cui quello della Cartiera Marzabotto di cui si attende perizia asseverata.
- 8) Nuovo scoperto in conto speciale garantito dalla costituzione in pegno, da parte della Rizzoli Finanziaria, di n. 378.000 vecchie azioni FINREX e n. 759.000 nuove azioni FINREX, richiesto dalla Filiale il 4/7/1979 ed autorizzato dal Comitato di Direzione il 5/7/1979 (Rosone, Calleri, Ruggiero - allegato 13), trascritto su libro Fidi il 5/7/1979, proponente Bonanomi e ratificato dalla Commissione di Finanza del 18/7/1979 (allegato 14).
- 9) Accordato incremento milioni 50 con lettera 7/9/1979 (autorizzato dal Comitato di Direzione del 7/9/1979 Rosone, Calleri, Tagliani) ed accordato castelletto sconto portafoglio a Sansoni Editore con lettera 2/10/1979.
- 10) Nuovo scoperto in conto speciale garantito dalla costituzione in pegno dell'intero pacchetto azionario della Compagnia di Assicurazioni Globo S.p.A., richiesto dalla Filiale il 18/12/1979 ed autorizzato dal Comitato di Direzione il 21/12/1979 (Rosone, Leoni, Tagliani - allegato 15) e trascritto su libro Fidi il 21/12/1979, proponente Bonanomi, e ratificato dalla Commissione di Finanza del 23/1/1980. La Direzione Centrale ha confermato il nuovo scoperto accordato il 20/12/1979 richiamando la Filiale alla sistemazione del superutilizzo e sollecitando perizia Marzabotto (allegato 16). Si allega pure memoria interna Servizio Fidi del 19/12/1979 con il parere del medesimo circa la nuova facoltà concessa (allegato 17).
- Osservazioni:  
A nostro commendo della nuova facilitazione accordata si allega memoria interna del Servizio Fidi del 27/11/1979 firmata da Rosone, Ruggiero, Calleri, Tagliani nella quale vengono manifestate le preoccupazioni della Direzione nei confronti della posizione scaduta nell'agosto ed il testo della lettera inviata alla Filiale l'11/12. Argomenti tutti ignorati dieci giorni dopo al momento della concessione della nuova facoltà di 3.000 milioni di lire (allegato 18).
- 11) Revocata, su richiesta della Filiale del 4/3/1980, la linea di credito e con lettera della Direzione del 13/3/1980 autorizzato implicitamente lo svincolo delle azioni FINREX.

segue nota n. 11)

Osservazioni:

La Filiale, con lettera del 4/3/1980 citata (allegato 19), chiede revoca dello scoperto per avvenuta copertura. In realtà la copertura è stata effettuata solo contabilmente a mezzo giroconto del 29/2/1980 dal conto numero 75809 in esame al conto 75805 che, in perenne sconfinamento, non ne aveva la capienza. Non vi è stata quindi copertura.

Inoltre, mentre il 4/3/1980 chiede l'autorizzazione alla revoca e allo svincolo del pegno, le azioni erano già state ritirate il 15/2/1980 dal dr. Cereda Alberto, a seguito della vendita delle stesse al Commissario di Borsa Ravelli (vedere lettera Rizzoli Finanziaria del 15/2/1980 - allegato 20).

- 12) Scoperto ufficiale supplementare richiesto dalla Filiale il 16/4/1980 ed autorizzato dal Comitato di Direzione il 17/4/1980 (Rosone, Ruggiero, Tagliani) a valere sulle garanzie esistenti ritenute ampiamente capienti. (lettera Filiale - allegato 21 - e commento Direzione - allegato 22). Il nuovo scoperto è stato trascritto su libro Fidi il 17/4/1980, proponente Bonanomi, e ratificato dalla Commissione di Finanza del 21/5/1980.

Osservazioni:

La concessione del nuovo affidamento avviene sulla base delle garanzie esistenti ed in particolare delle azioni della Cartiera Marzabotto a cui viene attribuito il valore di milioni 46.000. La Direzione, infatti (confrontare allegato 22), fa riferimento alla perizia dell'American Appraisal Italia s.r.l. dalla quale risulta una plusvalenza sui macchinari di 23 miliardi, che, tenuto conto di quella sui fabbricati, porta a valutare una rispondenza al 31/12/1978 di milioni 46.000.

Si sottolinea che la perizia dell'American Appraisal non poteva avere alcun valore ai fini che ci interessano in quanto trattasi di "stima assicurativa" dei macchinari. La Direzione giunge a ritenere di aver garanzie di consistente valore non attraverso perizia ad hoc asseverata dal Comitato degli Agenti di Cambio, richiesta fin dal marzo 1979, ripetutamente sollecitata e mai avuta, ma unicamente attraverso stime del cliente o di società di consulenza, redatte per altri scopi e quindi non significative.

Inoltre, indipendentemente dal contenuto patrimoniale, a nostro parere non adeguatamente valutato, la Direzione fa affidamento sul pegno di azioni di società industriale che possono avere valore solo come sostegno collaterale, in quanto legato alla continuità aziendale. Questa garanzia non ha presentato fin dall'inizio, nè poteva presentare, quelle caratteristiche di smobilizzo autonomo.

Lo scoperto di milioni 1.500, di cui al conto 75812, concesso il 17/4/1980, è stato revocato, su richiesta della Filiale (allegato 23) in data 13/6/1980 (allegato 24) e di nuovo concesso il 14/8/1980 (allegati 25 e 26) ferme restando le garanzie esistenti.

- 13) Ridotto affidamento da milioni 3.000 a milioni 2.000 previa liberazione del pacchetto azionario della Compagnia di Assicurazioni Globo (richiesta Filiale del 24/9/1980 - allegato 27).  
Accordato scoperto ufficiale di milioni 5.725 assistito dalle garanzie esistenti (Assicurazioni Globo escluse perchè liberate) e da fidejussione della Rizzoli Editore (lettera Filiale del 2 e 10/10/1980 - allegati 28 e 29). Autorizzato dal Comitato di Credito (Messeri, Tagliani, Rosone), riportato su libro Fidi del 16/10/1980, proponente Cinquini, autorizzato dalla Direzione Centrale con lettera del 16/10/1980 (allegato 30) e ratificato dal Consiglio di Amministrazione del 16/10/1980.

Osservazioni:

Per quanto concerne la valutazione delle garanzie esistenti, si rinvia al commento a margine della nota n. 12 .

- 14) Revocati i fidi su richiesta della Filiale del 15/12/1980 (allegato 31) previo contestuale rimborso di milioni 3.500 e liberazione delle azioni della Società Savoia Assicurazioni costituite in pegno. Operazione autorizzata dal Comitato di Credito (Messeri, Tagliani, Ruggiero, Rosone e Bonanomi - allegati 32 e 33), comunicata con lettera del 30/12/1980 (allegato 34) e ratificata dal Consiglio di Amministrazione del 18/12/1980.

- 15) Nuovo scoperto supplementare di milioni 2.000, richiesto dalla Filiale il 15/5/1981 (allegato 35), a regolarizzazione superutilizzo, ferme restando le garanzie esistenti. Autorizzato dal Comitato di Credito (Messeri, Bonanomi, Tagliani, Rosone - allegato 36) e ratificato dal Consiglio di Amministrazione del 20/5/1981 lettera Direzione Centrale a Filiale del 21/5/1981 (allegato 37).

Osservazioni:

L'ulteriore affidamento senza la richiesta di altre garanzie, è stato deciso dopo l'acquisizione da parte della Centrale Finanziaria Generale S.p.A. del 40% delle azioni della Rizzoli Editore S.p.A. (lettera Filiale del 12/5/1981 - allegato 38). Viceversa, appena un mese prima la Direzione Centrale aveva manifestato serie preoccupazioni circa la posizione debitoria e il valore delle garanzie che l'assistono. Ciò a seguito di richiesta di proroga degli affidamenti in essere (allegati 39, 40 e 41).

GELLI LICIO: GIOLE S.p.A.



Banco Ambrosiano S.p.A. IN LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA G.U. N. 217 DEL 9/8/1982

AP/eg

I COMMISSARI LIQUIDATORI

Milano, 10 novembre 1983

A1  
TRIBUNALE DI MILANO  
UFFICIO ISTRUZIONE

1144  
10/11/83

Alla cortese attenzione dei Giudici Istruttori, dr. Pizzi e dr. Bricchetti

Oggetto: GIOLE S.p.A. - Castiglion Fibocchi

Si porta a conoscenza quanto emerso dall'esame della documentazione concernente i rapporti tra la società indicata in oggetto ed il Banco Ambrosiano. L'attenzione nasce dai seguenti due ordine di fattori:

- a) presenza di Licio Gelli, quale socio di minoranza e collaboratore;
- b) dissesto della società verso la quale il Banco è esposto al 6/8/1982 per 3.159 milioni.

Quanto al primo punto, i rappresentanti della società hanno ripetutamente affermato l'estraneità loro e della società alle vicende Gelli, negando altresì che quest'ultimo abbia mai influito sulla conduzione della società (allegato n. 1).

Per il secondo punto, non si notano nella costituzione e sviluppo del rapporto segni di cedimento o di deviazione particolarmente significativi. Si può osservare invece scarsa professionalità nella gestione dei rapporti e nelle procedure seguito dalla Filiale di Firenze, per quanto concerne, in particolare, le aperture di credito sull'estero garantite da pegno su effetti commerciali, definite dagli stessi organi centrali del Banco: "arzigogolate, poco chiare e pericolose sul piano giuridico e tali da non consentire mai il consolidamento del pegno" (allegato n. 2).

Per ricorrenza

Luigi Lancia

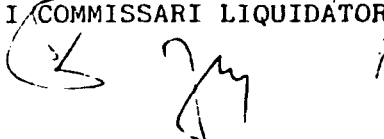
Milano, 16.11.83

Quanto sopra, unitamente alla scarsa incisività nelle azioni in traprese per l'aggressione dei beni dei garanti (Mario e Giovanni Lebole), hanno compromesso la possibilità del Banco di recuperare il proprio credito ed hanno indotto, al momento della cessione del credito al Nuovo Banco Ambrosiano, ad accogliere una svalutazione per L. 2.493 milioni pari al 79% circa del credito in essere al 6/8/1982.

A vostra disposizione per ogni chiarimento, porgiamo i migliori saluti.

BANCO AMBROSIANO S.p.A. in l.c.a.

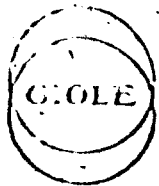
I COMMISSARI LIQUIDATORI



All/







INDUSTRIA PER LA CONFEZIONI  
 52029 CASTIGLION FIBOCCHI  
 Via Vecchio Arezzo, 2  
 (Arezzo) Italia

S.p.A. ARIZZO - C.C.I.A.A. n. 71264  
 Cap. Soc. L. 17.825.000  
 1100 di Arizzo - Box. 204 - A. 14  
 Telex 870216 - Giole (Arezzo)  
 B. 87241 - Giole Export  
 Telex 80275147 (415) - 41 1416  
 Cod. Fisc. 00331520517

ss. III.

ts. III.

terata la rarefazione della sue presenze in Sede. Questo spirito di comprensione manifestato nei confronti del funzionario nelle surriferite circostanze, non deve e non può in alcun modo essere inteso come coinvolgimento delle attività aziendali nelle private iniziative poste in essere in altri campi dallo stesso Sig. Licio Celli.

Nel prendere buona nota delle suesposte precisazioni ad ogni effetto di legge, si prega, altresì, di volerle portare a debita conoscenza delle dipendenze di Codesto Istituto che intrattengono normali rapporti di affari con la Finanziaria Arecina e le altre Consociate.

Distinti saluti.

GIOLE  
 CASTIGLION FIBOCCHI (AFI)  
 MASSA LIBRE DELEGATI

Allegati

- Estratto Libro Soci della Finanziaria Arecina
- Copia conforme del deposito delle cariche sociali in Tribunale
- Certificato di vigenza delle cariche
- Bilancio al 31.12.1980.

FINANZIARIA ARETINA S.p.A.

Castiglione Fibocchi (Ar)

Composizione del Consiglio di Amministrazione della  
FINANZIARIA ARETINA S.p.A. (ex Giole S.p.A.)  
dalla sua costituzione alla data attuale

ISCRIZIONE  
Cariche Sociali

AL TRIBUNALE CIVILE E PENALE DI AREZZO

Sezione Società Commerciali

A R E Z Z O

I sottoscritti Signori:

Sig. DOMENICO DE GIUDICI, nato ad Arezzo il 3 marzo 1921,

Sig. ATTILIO LEBOLE, nato ad Arezzo il 13 luglio 1947,

nominati rispettivamente Presidente e Consigliere

Delegato della Società per Azioni GIOLE', avendo ac-

cettato le cariche nel contesto dell'Atto Costituti-

vo del 22 novembre 1968, notificano la nomina ad o-

gni effetto di legge.

Dichiarano inoltre che a loro carico non sussiste

alcuna delle cause di ineleggibilità e di decaden-

za di cui all'art. 2382 C.C. e pertanto di non esse-

re interdetti, inabilitati, falliti o condannati ad

una pena che importi l'interdizione anche temporanea

dai pubblici uffici e la incapacità ad esercitare

uffici direttivi.

Sig. Domenico De Giudici

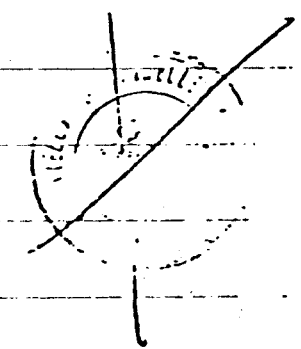
Sig. Attilio Lebole

*Delf*  
*Om*

VERA DELLA FIRMA

Visto si dichiara vera ed autentica la firma come sopra apposta dai Signori: DOMENICO DE GIUDICI, nato

*Arca y pub*  
*f 3 res*



Stampa: *PROV. DI AREZZO*  
*117 DIC 1968*  
*94*  
*1412*

a Arezzo il tre marzo millenovecentoventuno (3/3/1921)  
domiciliato in Arezzo e LEOLE ATTILIO, nato a Arezzo  
il tredici luglio millenovecentoquarantasette  
(13/7/1947) domiciliato in Castiglion Fibocchi-  
a me personalmente cogniti  
Arezzo li 22 Novembre 1968

IL NOTARO

(Veltroni Dr. Guglielmo)

*Dr. Guglielmo Veltroni Not.*

*A.S.M. 11*

*Conferma Amm. e Rapp. Sociali*

GIOLÈ S.p.A. - Castiglion Fibocchi - (Arezzo) -

Capitale Sociale Lit. 1.000.000.000. = i.v.

Iscritta al n° 1948 del Registro Società della Cancelleria Commerciale del Tribunale di Arezzo.

ALLA CANCELLERIA COMMERCIALE DEL TRIBUNALE DI AREZZO

Il sottoscritto De Giudici Domenico, nato ad Arezzo il 3 Marzo 1921 ed ivi residente in Via Pescioni, 10 di nazionalità Italiana riconfermato Presidente del Consiglio di Amministrazione della Giolè S.p.A. di Castiglion Fibocchi nell'assemblea ordinaria del 29.4.1972, verbale allegato al Bilancio 1971

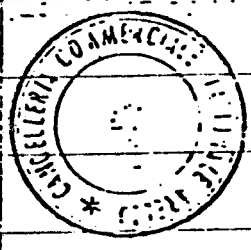
notifica

a codesta spett.le Cancelleria Commerciale, ai sensi dell'art. 2383, che sono stati riconfermati amministratori della Società, insieme al sottoscritto i signori appresso generalizzati:

- Labola Attilio, nato ad Arezzo il 13.7.1947 residente in Roscolunga - Castiglion Fibocchi (Ar) di cittadinanza italiana riconfermato Amministratore Delegato -

- Giannotti Carla nata ad Arezzo il 9.11.1928 residente in Crognolo - Castiglion Fibocchi (Ar) cittadinanza italiana.

*1972*  
*37851*  
*1948*  
*712*  
*98*



*De Giudici Domenico* Il Presidente del Consiglio di Am.ne

ALLA CANCELLERIA COMMERCIALE DEL

TRIBUNALE DI AREZZO

La Società GIOLE s.p.a. con sede in Castiglion Fibocchi, con capitale sociale di L. 1.000.000,000 i.v. iscritta al n. 1948 del Registro società presso questa Cancelleria Commerciale

notifica

che con assemblea dei Soci del 24 marzo 1975 sono

stati riconfermati amministratori della Società i signori appresso generalizzati:

- De Giudici Domenico, nato ad Arezzo il 3 marzo 1921

residente ad Arezzo Via Pescicini 10 di cittadinanza

Italiana, riconfermato Presidente del Consiglio di

Amministrazione;

- Lebole Attilio, nato ad Arezzo il 13 Luglio 1947

residente in Castiglion Fibocchi località Boscolungo

di cittadinanza Italiana, riconfermato Consigliere

Delegato;

- GALLAI Mario nato a Chitignano (AZ) il 15 Marzo 1935

residente in Arezzo Piazza S. Giusto 12 di cittadinanza

Italiana, riconfermato membro del Consiglio

di Amministrazione.

Il Presidente

Tribunale di Arezzo - Cancelleria Commerciale  
 Si attesta che il presente atto è stato depositato ed iscritto il 3.4.75 di questo Cancelleria al n. 44068 di registro d'Ord. in el n. 1948 del Reg. di Soc. s.p.a. Vol. 104 - F. 12





d i c h i a r a

di accettare la carica conferita dal Consiglio di Amministrazione del 21.11.1972 ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale e ne chiede l'iscrizione ai sensi dell'art. 2382 del C.C.

Nel contempo dichiara che non sussistono a carico motivi di incompatibilità di cui all'art. 2382 del C.C. e precisamente di non essere interdetto né inabilitato o fallito, né condannato ad una pena che comporti la interdizione anche temporanea dai pubblici uffici e l'incapacità di esercitare uffici direttivi.

Gallai Mario

Membro del Consiglio di Amm.ne

della Soc. Giolè S.p.A.

Io sottoscritto Dott. Guglielmo Veltroni notaio in Arezzo, iscritto presso il Collegio Notarile di Arezzo certifico vera ed autentica la firma del sig. Gallai Rag. Mario, nato a Chitignano (Ar) il 15.3.1935 e residente in Arezzo P.zza S.Giusto, 12 a me personalmente cognito.

IL NOTARO

ALLA CANCELLERIA COMMERCIALE DEL

TRIBUNALE DI AREZZO

La Società GIOLE S.p.A. con Sede in Castiglion Fiboc  
chi , con capitale Sociale di £. 1.500.000.000 i.v.

iscritta al n. 1948 del Registro Società presso code  
sta Cancelleria Commerciale

notifica

che con assemblea dei Soci del 27 Aprile 1978 sono  
stati riconfermati amministratori della Società i Si  
gnori appresso generalizzati:

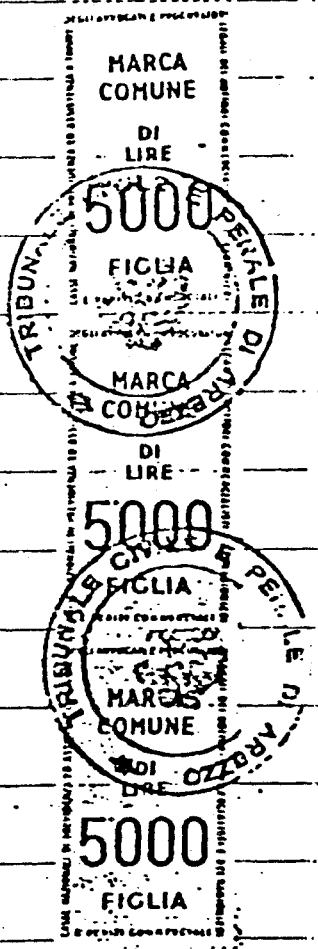
- De Giudici Domenico, nato ad Arezzo il 3 marzo 1921  
residente ad arezzo Via Pescioni 10 di cittadinanza  
Italiana, riconfermato Presidente del Consiglio di  
Amministrazione;

- Lebole Attilio, nato ad Arezzo il 13 Luglio 1947.  
residente in Castiglion Fibocchi Località Boscolun-  
go di cittadinanza Italiana, riconfermato Consiglie  
re Delegato;

- Gallai Mario, nato a Chignano (AR) il 15.3.35  
residente in Arezzo Scopetone 17/b di cittadinanza  
Italiana, riconfermato membro del Consiglio di Am-  
ministrazione.

IL PRESIDENTE

Tribunale di Arezzo - Cancelleria Commerciale  
Si attesta che il presente atto è stato de  
scritto ed iscritto il 10.5.78  
di questa Cancelleria al n. 52634 sui rec.  
d'Ord. ed al n. 1948 Vol. 1048  
u. n. J. della Sc  
Fasc. 1048



ALLA CANCELLERIA COMMERCIALE DEL TRIBUNALE DI AREZZO

Il sottoscritto Lebole Mario

comunica

che con Assemblea Ordinaria del 9/1/1981 della quale si allega copia autentica della "FINANZIARIA ARETINA S.p.A.", denominazione risultante a seguito di assemblea straordinaria del 9/1/1981 (in corso di omologazione) con la quale è stata variata la denominazione sociale della GIOLE S.p.A. nella attuale FINANZIARIA ARETINA S.p.A., sono stati:

- a) rassegnate le dimissioni degli Amministratori sig. De Giudici Doenico Presidente del Consiglio e Rag. Gallai Mario Consigliere; Lebole Attilio Cons. Del.
- b) in sostituzione dei dimissionari, sono stati nominati:

LEBOLE Mario nato a Chiusi il 9/8/1925 residente in

Castiglion Fibocchi (Ar) Località Crognolo;

LEBOLE Giovanni nato a Chiusi il 20/1/1921 e residente

in Castiglion Fibocchi Località Boscolungo;

LEBOLE Attilio nato ad Arezzo il 13/7/1947 e residente

in Castiglion Fibocchi (Ar) Località Boscolungo;

la cui carica in seno al Consiglio stesso è la seguente:

Lebole Mario Presidente del Consiglio, Lebole

Giovanni Amministratore Delegato, Lebole Attilio

TRIBUNALE DI AREZZO - CANCELLERIA COMMERCIALE

Si attesta che il presente atto è stato depositato ed inserito il 23 GEN 1981 nei registri di questo Cancelleria al n. 64500 del Reg. d'Ord. ed al n. 1948 del Reg. delle Società  
Vol. 107 Fasc. 374

IL DIRETTORE CANCELLERIA  
A. T. T.

MARCA COMUNE  
D. L. N. 1981  
5000  
FICLIA

MARCA COMUNE  
D. L. N. 1981  
5000  
FICLIA

MARCA COMUNE  
D. L. N. 1981  
5000  
FICLIA

Amministratore Delegato.

Lebole Mario

I sottoscritti nominati Membri del Consiglio di Amministrazione della FINANZIARIA ARETINA S.p.A. dichiarano di accettare la carica conferitagli e che nei loro confronti non esistono cause di ineleggibilità ai sensi degli artt. 2382 e 2399 C.C. e più precisamente di non essere interdetti, falliti, inabilitati, nè condannati a pene che comportino interdizione anche temporanea dai pubblici uffici e l'incapacità di esercitare uffici direttivi.

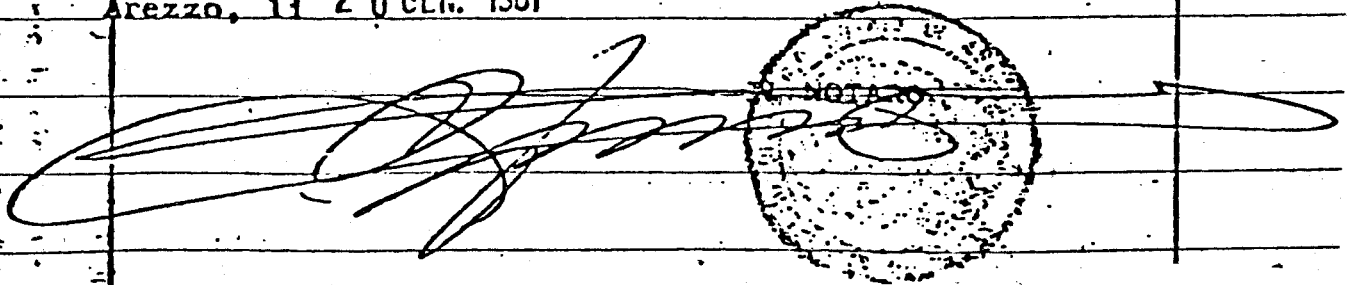
Lebole Mario

Lebole Giovanni

Lebole Attilio

Visto si dichiarano autentiche le firme come sopra apposte dai sigg.ri: Lebole Mario nato a Chiusi il 9/8/1925, Lebole Giovanni nato a Chiusi il 20/1/1921, Lebole Attilio nato ad Arezzo il 13/7/1947, della cui identità personale io Notaro sono certo.

Arezzo, li 20 GEN. 1981

 NOTARO



TRIBUNALE DI AREZZO

Cancelleria Commerciale

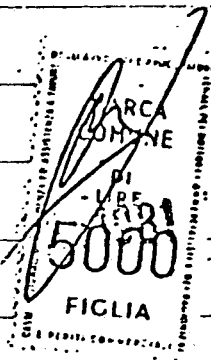
SI CERTIFICA

che la " Finanziaria Aretina società per azioni " con sede in Castiglion Fibocchi, iscritta al n. 1948 R.S. di questo Tribunale, Capitale sociale lire 5.500.000.000 interamente versato, trovasi nel pieno e libero esercizio dei propri diritti non essendo sottoposta ad alcuna delle procedure concorsuali disciplinate dal R.D.D. 16.3.1942 n. 267;

Che la società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto dai sigg.: Lebole Mario nato a Chiusi il 9.8.1925 Presidente; Lebole Giovanni nato a Chiusi il 20.1.1921 Amministratore Delegato; Lebole Attilio nato ad Arezzo il 13.7.1947 Amministratore delegato;

Che il collegio sindacale è composto dai sigg.: Landi Mario, nato ad Arezzo il 18.2.1918 Presidente; Giustini Mario nato ad Arezzo il 6.10.1921 Sindaco effettivo; Forzoni Paolo nato ad Arezzo il 5.1.1941 Sindaco effettivo; Misesti Ivo nato ad Arezzo il 7.1.1926 sindaco supplente; Ruggieri Andrea nato ad Arezzo il 14.11.1930.

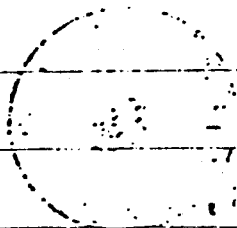
Si rilascia a richiesta di Jacopi Tullio, per conto della società, per uso di legge.



ANNO 1951

IL DIRETTORE DI SEZIONE

A. Inetti



*[Handwritten signature]*

*[Faint, illegible text on a grid background, likely bleed-through from the reverse side of the page.]*

## TRIBUNALE DI AREZZO

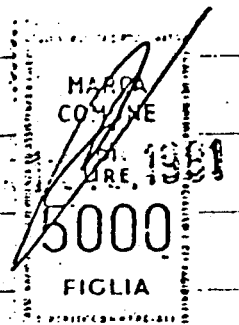
## Cancelleria Commerciale

## SI CERTIFICA

che la " GIOLE società per azioni" con sede in  
Castiglion Fibocchi, iscritta al n.4264 R.S. di questo  
Tribunale -Capitale sociale L.17.605.000.000 intera-  
mente versato, trovasi nel pieno e libero esercizio  
dei propri diritti non essendo sottoposta ad alcuna  
delle procedure concorsuali disciplinate dal R.D.L.  
16.3.1942 n.267;

Che la società è amministrata da un Consiglio di  
Amministrazione composto dai sigg.Giovanni Lebole  
nato a Chiusi il 20.1.1921 Presidente;Attilio Lebole  
nato ad Arezzo il 13.7.1947 Amministratore de-  
legato;Domenico De Giudici nato ad Arezzo il 3.3.1921  
Amministratore Delegato;Gallai Mario nato a Chitignano  
il 15.3.1935 Amministratore delegato;

Che il Collegio Sindacale è composto dai sigg.:  
Landi Mario nato ad Arezzo il 18.2.1918 Presidente;  
Droandi Giovanni nato ad Arezzo il 9.5.1943 Sindaco  
effettivo;Giustini Mario nato ad Arezzo il 6.10.1921  
Sindaco effettivo;Bartolomei Corsi Maurizio nato  
a Sansepolcro il 25.3.1939 Sindaco supplente;  
Forzoni Paolo nato ad Arezzo il 5.1.1941 sindaco  
supplente.



Si rilascia a richiesta di Jacopi Tullio, per gli  
conto della società, per gli usi di legge.

Arezzo, li 1.6.1981

IL DIRETTORE DI SEZIONE

-A. Minetti-





SERVIZIO FIDI

ALL. 2

NOMINATIVO GIOLE SPA

FILIALE FIRENZE

Industria confezioni

GRUPPO

Fidi, crediti<sup>1</sup> Col. L. n. 052/mil.

16/3/82

La Filiale fa seguito alle ns. precedenti fornendoci le precisazioni richieste; per comodità di analisi le evidenziamo in singoli punti:

1) Insoluti di portafogli: sufficientemente valide le argomentazioni fornite e la documentazione inoltrata. Da tenere comunque presente l'argomento di occasione del prossimo riesame della relazione, da un controllo da noi attualmente effettuato, dobbiamo rilevare che le presentazioni avvengono su carta intestata della società e senza che tengano debitamente firmate le previste distinte di portafoglio; inoltre per buona parte dei debitori manchiamo delle relative informazioni. Anche dopo la lettera della Filiale frequenti sono le richieste di intervento sul foglio ( la maggior parte comunque sono relative a richiami per avvenuto pagamento con versamenti ).

2) Ci viene trasmesso il bilancio al 31/12/80 della gar.te Srl. Immobiliare. Pescaio dal quale si evince una società ~~di~~ rispondenza imperniata sul valore terreni di proprietà. I soci figurano nella rispondenza per la loro quota di " futuro aumento capitale " Elevatissimi i suoi impegni di firma ( da coobbligazioni al 12/81 per L. 17.151/mil. ). Dai dati di coobbligazione rileviamo che sia la GCF.Spa ( vedere precedenti a parte in quanto rapporto facilitato ) che la GCT. SPA ( nessun precedente, ma trattasi di società nata dallo scorporo della preesistente Giolè Spa ) prestano garanzie al sistema. Dagli stessi dati rileviamo esistente anche una Spa Giole Confezioni unitamente alla Spa Finanziaria Aretina prestano garanzie al sistema per 4530/mil.

3) Per quanto concerne le lettere di accollo dei rischi della preesistente Giolè ( ora Spa Finanziaria Aretina ) rileviamo che non ci viene comunicato se sono state effettuate le delibere richieste dal ns. Servizio Legale ( in proposito vedere parere n° 16 allegato ) e precisamente: delibera del Consiglio d'Amministrazione della Spa Giole che approvi espressamente le istruzioni impartite al ns. Istituto in dipendenza del avvenuto conferimento ratificando ( profilo carenza di poteri ) e consolidando ( profilo conflitto d'interessi ) l'operato del sig. Mario Le in ordine all'invio della lettera in parola. Ovvio che per sanare il conflitto d'interessi deve anche essere rispettata la procedura suggerita dal Servizio Legale

4) Dal dettaglio al 10/81 dei fidi bancari della società si rileva come gli stessi siano di rilevante importo e per larga parte costituiti da massimali per aperture di credito ( da rilevare comunque come la ns. posizione ~~xxxx~~ venga riportata in forma incompleta; mancano ca. 2500/mil. di massimali per apercrediti e lo scoperto per anticipi export ). I dati della CR. riportano una posizione di affidamento sensibilmente superiore ed evidenziano un ricorso, pur se sempre su livelli elevati, sempre nei limiti delle larghe facoltà accordate dal sistema.

5) Per quanto concerne le aperture di credito in corso, nulla da obiettare circa i motivi per cui i pagamenti differiti sono stati ulteriormente dilazionati ( già in passato autorizzati per le singole operazioni ancora in

inferni: spiegare con  
certezze le distinte  
fidejussive

*[Handwritten signature]*

## SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO GIOLE SPA

FILIALE FIRENZE

GRUPPO

%

2... segue....

so la dilazione sino a 360 giorni ); da rilevare comunque che stanno regolarmente pervenendo le comunicazioni di avvenuto pagamento; in particolare entro la fine del corrente mese ~~XXXXXX~~ dovranno essere effettuati pagamenti per la totale estinzione delle due apercredito di complessivi \$ 1.904.755 ( relativi rischi ancora in essere per \$ 1.077,9 \$ Usa ).

Per quanto concerne l'altra apercredito di L. 999.877.260 in rischio, <sup>diversi usi e finalità</sup> pagamenti differiti per L. 1.049.128.374, la Filiale non ~~è~~ fornisce alcuna precisazione come ~~è~~ richiesto da noi specificatamente richiesto. <sup>è 2/12/81.</sup>

Per quanto concerne il ~~pegno~~ <sup>in che</sup> rammentiamo che a f/ della concessione del massimale supplementare di \$ 800.000 abbiamo richiesto a suo tempo il ~~pegno~~ deposito in apposito c.to bloccato di portafoglio per non-meno di 500/milioni ed il mantenimento delle giacenze su libretto R.O. ( non in pegno ) che all'epoca ammontavano a 200/milioni.

Successivamente, al momento della concessione dell'altro massimale supplementare di L. 1/miliardo ( scad. fcr. 1/8/82 ) abbiamo richiesto il pegno di portafoglio per cifra globale non inferiore a ca. 2/miliardi ( in pratica l'entità dei due massimali supplementari ). Peraltro venutisi a creare dei disguidi, <sup>av. 11/1/81</sup> avevamo richiesto alla Filiale che per una parte del portafoglio già dalla stessa inviato allo sconto, <sup>dovevano</sup> dovevano essere accreditati in apposito c.to indisponibile, ~~relativi ricavi e regolamenti~~ <sup>costituita</sup> in pegno.

<sup>scade e stato</sup> Tutti i suddetti, ma che hanno comportato successivi disguidi, <sup>in pratica</sup> come anche precisatoci a 1/2 filo, <sup>del c/c</sup> la Filiale raccoglie la regolare costituzione in pegno del portafoglio, passa lo stesso in apposito c.to bloccato ed a valuta maturata accredita i ricavi sul c/c in pegno. Successivamente, all'atto della presentazione di altro portafoglio da costituirsi in pegno, dà la disponibilità dei saldi del citato conto costituito in pegno dalla cliente.

In proposito <sup>de la possibilità</sup> abbiamo sentito il dr. Pellegrino il quale <sup>è</sup> precisa " procedura arzigolata, poca chiara e pericolosa sul piano giuridico, <sup>è</sup> che non consente mai il consolidamento del pegno ".

- 6) Le fidejussioni prestategli dai sigg. Lebole Giovanni e Mario in data 9/6/81 non figurano a tutt'oggi censite all'anagrafe e quindi neppure alla Centrale Rischi.
- 7) Concretati d'iniziativa dalla Filiale depositi Bankitalia per complessive L. 99/ milioni ( hanno scadenza dal 14/4 al 3/5 pv. )
- 8) Dalla lettera inviata dalla cliente alla Filiale si rileva come la stessa sia intenzionata a richiedere maggiori fidi ( la Filiale comunque in proposito sta intrattenendo la società al fine di ottenere aggiornati dati di valutazione e vagliando la possibilità di seguire le maggiori occorrenze ~~della stessa~~ con finanziamenti poliennali in valuta; e ciò anche al fine di acquisire una valida operatività nel settore esportazione ( <sup>no</sup> specifico fido non è mai stato sin qui utilizzato ),  
Dall'allegato programma economico '82 si rileva come la società preveda un suo sempre più valido inserimento nel mercato, e con previsioni di redditività più che adeguati e con lo stanziamento di ammortamenti in via anticipata di elevato ammontare.  
La situazione finanziaria dovrebbe far segnare un ulteriore miglioramento; infa

## BANCO AMBROSIANO

## SERVIZIO FIDI

NOMINATIVO GIOLE SPA

FILIALE FIRENZE

GRUPPO

%

3 .... segue .....

ti parte degli ingenti investimenti effettuati ( oltre 10/miliardi ) dovranno essere in parte coperti da mutui già richiesti. I citati investimenti sono in pratica pressochè interamente ultimati ( prevista una spesa di ancora qualche centinaio di milioni ).

La politica di ridimensionamento delle scorte e di ristrutturazione dei termini di incasso dei crediti - stando alla relazione - stanno già apportando benefici. Possibile il raggiungimento del fatturato previsto; la società -peraltro genericamente - precisa di aver già raggiunto il 60% del giro d'affari stimato per l'82 nell'ordine dei 131/miliardi ( '81: 130/miliardi ).

9) Per quanto concerne il procedere della relazione rileviamo che l'operatività riservatoci appare di adeguato importo ed è possibile che per il corrente anno faccia segnare un sensibile incremento; comunque, in contrapposizione, da sottolineare come la Filiale d'iniziativa segua le maggiori necessità della cliente con frequenti superutilizzi dello scoperto ordinario ( di norma comunque di breve durata ) e con l'assunzione di maggiori rischi di portafoglio ( risulta recentemente presentata una partita di portafoglio accettato passato allo sconto per rilevante importo ). In contrapposizione all'indubbio interesse dell'emarginata, vi è la relazione con la collegata Spa GCF la cui operatività è in pratica inesistente ( l'andamento del conto ha la vera e propria fisionomia di immobilizzo ).



Relazione sul sistema estero del Banco Ambrosiano, integrativa di quella redatta il 23 agosto 1982 dal commissario straordinario, dott. Arduino (\*).

---

(\*) Vedi tomo VII, pag. 201 e seguenti.



ALLEGATO 3)  
( pag. 1-8 )

### IL SISTEMA ESTERO DEL BANCO AMBROSIANO SPA

Il sistema estero del Banco Ambrosiano, all'atto della messa in liquidazione coatta, faceva tutto capo al Banco Ambrosiano Holding S.A. di Lussemburgo che, a sua volta, era controllato dal Banco Ambrosiano SpA di Milano.

Lo schema di tutte le società controllate da Banco Ambrosiano Holding è rappresentato nell'allegato n. 1.

Dette partecipazioni possono essere inquadrare in quattro gruppi distinti:

- a) partecipazioni di maggioranza o comunque di controllo in imprese che esercitavano attività bancaria;
- b) partecipazioni di minoranza in imprese che esercitavano attività bancaria;
- c) partecipazioni di maggioranza o comunque di controllo in imprese che non esercitavano attività bancaria;
- d) partecipazioni di minoranza in imprese di gestione patrimoniale, costituenti investimenti in imprese operanti in settori diversi.

#### sub a) - Imprese bancarie

Il Banco Ambrosiano Holding S.A. controlla le seguenti imprese bancarie:

- 1) Banco Ambrosiano Overseas Ltd., Banco Ambrosiano Andino, Ambrosiano Group Banco Comercial, Banco Ambrosiano do America del Sud, Banca del Gottardo.

#### sub b) - Partecipazioni di minoranza in imprese bancarie

Kredietbank - Bruxelles, Kredietbank Luxembourgeois - Luxembourg, Banca Comercial de Mayaguez - Puerto Rico, Banque de l'Unione Européenne - Parigi.

#### sub c) - Partecipazioni di maggioranza o controllo in imprese che non esercitavano attività bancaria

Ultrafin A.G. - Zurigo, Ultrafin Ltd. - Edmonton, Ultrafin International Corp. - Wilmington, Banco Ambrosiano Service Corp. - Washington, Ambro-Asia Development Ltd. - Hong Kong, Ambrosiano Group (Middle East) - Nassau, Ambrosiano Representação e Serviços - Sao Paolo, Ambrosiano Services - Luxembourg, Banco Ambrosiano Overseas Ltd. - Cayman Islands, Cisalpine Inc. - Panama,

Grupo Ambrosiano Promociones y Servicios - Buenos Aires, Mediterranean Arab Co. Inc. - Panama.

sub d) - Partecipazioni di minoranza di natura patrimoniale

Finatourinvest S.A. - Lussemburgo, Sifida Investment Co. S.A., Toro International Holding S.A. - Luxembourg, Union Commerce Corporation - Cleveland.

Le partecipazioni bancarie possono poi a loro volta essere suddivise in due ulteriori gruppi:

- a) banche off shore
- b) banche a piena licenza.

Sub a) - Banco Ambrosiano Andino - Ambrosiano Group Banco Comercial,  
sub b) Banco del Gottardo - Lugano, Banco Ambrosiano do America de Sud - Buenos Aires, Banco Ambrosiano Overseas Ltd. - Nassau.

Il Banco Ambrosiano Holding è stato posto in regime di "gestion contrôlée" con provvedimento del 19 luglio 1982 dal Tribunale di Lussemburgo, regime che a seguito delle varie proroghe successivamente concesse dal Tribunale di Lussemburgo avrà scadenza al 28 maggio 1984.

La società è attualmente amministrata dai signori Brian Smouha, Jerry Paisley e Christopher Morris dal luglio 1983. Dal 29 settembre 1982 al 12 luglio 1983 il Consiglio di Amministrazione era formato dai signori prof. avv. Gerardo Brogginì, rag. Ingo Ravalico, René Puttemans, avv. Adrien Von Kauenberg, Jean Hamilius.

L'attività della società ha attualmente carattere liquidatorio.

Gli amministratori di Banco Ambrosiano Holding hanno direttamente il controllo delle altre consociate ed hanno provveduto a trasferire in Lussemburgo la sede sociale del Banco Ambrosiano Andino; quest'ultima banca - che non è attualmente sottoposta ad alcuna procedura concorsuale - ha, di fatto, cessato ogni attività che non sia quella liquidatoria che si svolge in parallelo ed in stretta unione con quella della Holding. L'Ambrosiano Group Banco Comercial di Managua è, di fatto, gestito in Lussemburgo anche se la sua sede legale è rimasta in Nicaragua. Anche questa entità svolge solo attività liquidatoria in



parallelo ed in stretta unione con quella della Holding.

Il Banco Ambrosiano Holding ha assunto anche la gestione della Manic S.A. (società patrocinata Istituto per le Opere di Religione) e, tramite questa, di tutte le società da questa controllate e della Zitropo S.A.

I Commissari alla gestion contrólée di Banco Ambrosiano Holding hanno, fin dal settembre 1982, dato incarico ad una società inglese di revisione, la Touche Ross & Co., di effettuare la revisione delle numerose e complesse operazioni poste in essere da Banco Ambrosiano Holding e Ambrosiano Group Banco Comercial, analizzando ogni rapporto rilevante. Analogo incarico è stato affidato alla Peat, Marnick & Mitchel per quanto alle operazioni poste in essere da Banco Ambrosiano Andino.

Alla fine di questo lungo e complesso lavoro di indagine e di ricostruzione si potrà avere conoscenza più completa e precisa dell'uso dei fondi e contemporaneamente delle cause del dissesto.

Tra le banche con licenza piena, il Banco del Gottardo è quella che ha subito pochi contraccolpi dalle vicende Ambrosiano, ha mantenuto intatta tutta la sua operatività e struttura sicchè oggi è il bene di maggior valore posseduto da Banco Ambrosiano Holding; proprio in questi ultimi giorni è stato raggiunto un accordo preliminare per la vendita della partecipazione azionaria di proprietà Banco Ambrosiano Holding e di altre attività appartenenti ad entità controllate dalla Manic S.A.

Il Banco Ambrosiano do America del Sud ha subito contraccolpi più forti dalle vicende del Gruppo rispetto alla Banca del Gottardo, e ciò è spiegabile trattandosi di un istituto bancario giovane e con minore consistenza patrimoniale; esso è comunque riuscito a mantenere la propria operatività ed anch'esso potrà essere alienato.

Il Banco Ambrosiano Overseas Ltd., al contrario, in data 16 agosto 1982 è stato posto in liquidazione a seguito della revoca della licenza da parte delle Autorità monetarie bahamensi.

La liquidazione si svolge sotto il controllo della Corte Suprema della Bahamas, che ha anche provveduto alla nomina di tre liquidatori. Questa procedura ha

sostanzialmente natura concorsuale.

La decisione della Liquidazione di escludere dal proprio Stato Passivo i crediti vantati dalle banche estere nei confronti di Banco Ambrosiano Holding e sue controllate - derivanti da prestiti che le stesse banche riunite in diversi "Sindacati" avevano concesso alla Holding e sue controllate per un ammontare complessivo di circa L. 1.088 miliardi - ha provocato l'opposizione allo Stato Passivo della Liquidazione con una serie di giudizi pendenti avanti il Tribunale di Milano.

Le stesse banche - parallelamente - hanno promosso giudizi contro il Nuovo Banco Ambrosiano chiedendo che lo stesso fosse dichiarato tenuto, in forza dell'atto di cessione intervenuto con la Liquidazione, a pagare i loro crediti.

Un'azione giudiziaria contro la Liquidazione veniva anche proposta dal Banco Ambrosiano Holding avanti il Tribunale di Lussemburgo per ottenere il risarcimento dei danni conseguenti alla cattiva gestione della società operata dal Banco Ambrosiano. Il Banco Ambrosiano Overseas si è associato a queste azioni. Questo imponente contenzioso è sempre stato fonte di gravi preoccupazioni per la Liquidazione ed anche per i Coordinatori del Comitato delle Banche Creditrici, che hanno iniziato un dialogo diretto con la Liquidazione per vedere di esplorare ipotesi di soluzione delle numerose e complesse vertenze in atto. Tale dialogo, tuttora in corso, si è rivelato utile e vantaggioso in più occasioni: l'augurio è che in breve tempo si possa anche raggiungere un accordo globale.

Su questo quadro si inseriscono i complessi rapporti che il "sistema estero-Ambrosiano" ha intrattenuto con l' "Istituto per le Opere di Religione - IOR".

La situazione si è rivelata estremamente complessa per la molteplicità dei rapporti, il lungo tempo nel quale gli stessi si erano sviluppati, la loro varia natura e la molteplicità delle entità coinvolte.

Il primo problema che si è posto ai Liquidatori è stato quello di cercare di dare e di ottenere anche da parte delle Banche unicità di indirizzo nella gestione e trattazione di tale questione, anche per la natura della controparte.

Tutte le entità del sistema estero Ambrosiano convenivano che la Liquidazione fosse la meglio qualificata per avviare trattative proficue.

In assenza di contatti tra tutte le parti interessate, l'alternativa che si presentava era quella di una serie di difficili e complesse vertenze giudiziarie avanti varie giurisdizioni, con difficili problemi tecnico-legali, di lunghissima

durata e di pressochè impossibile coordinamento.

Per questo la Liquidazione, nel novembre 1982, rivolgendosi al Ministro del Tesoro, manifestava l'utilità per la Liquidazione stessa di una intesa tra il Governo Italiano e la Santa Sede per la istituzione di una Commissione Mista di accertamento in ordine ai vari rapporti fra l'Istituto per le Opere di Religione ed il Banco Ambrosiano e sue controllate.

Solo, infatti, con la collaborazione della controparte si poteva arrivare all'accertamento della verità: accertamento imprescindibile per qualunque soluzione della vertenza sia in sede bonaria che in sede contenziosa.

Successivamente la Liquidazione segnalava i nominativi delle persone che per parte italiana dovevano comporre la istituenda Commissione.

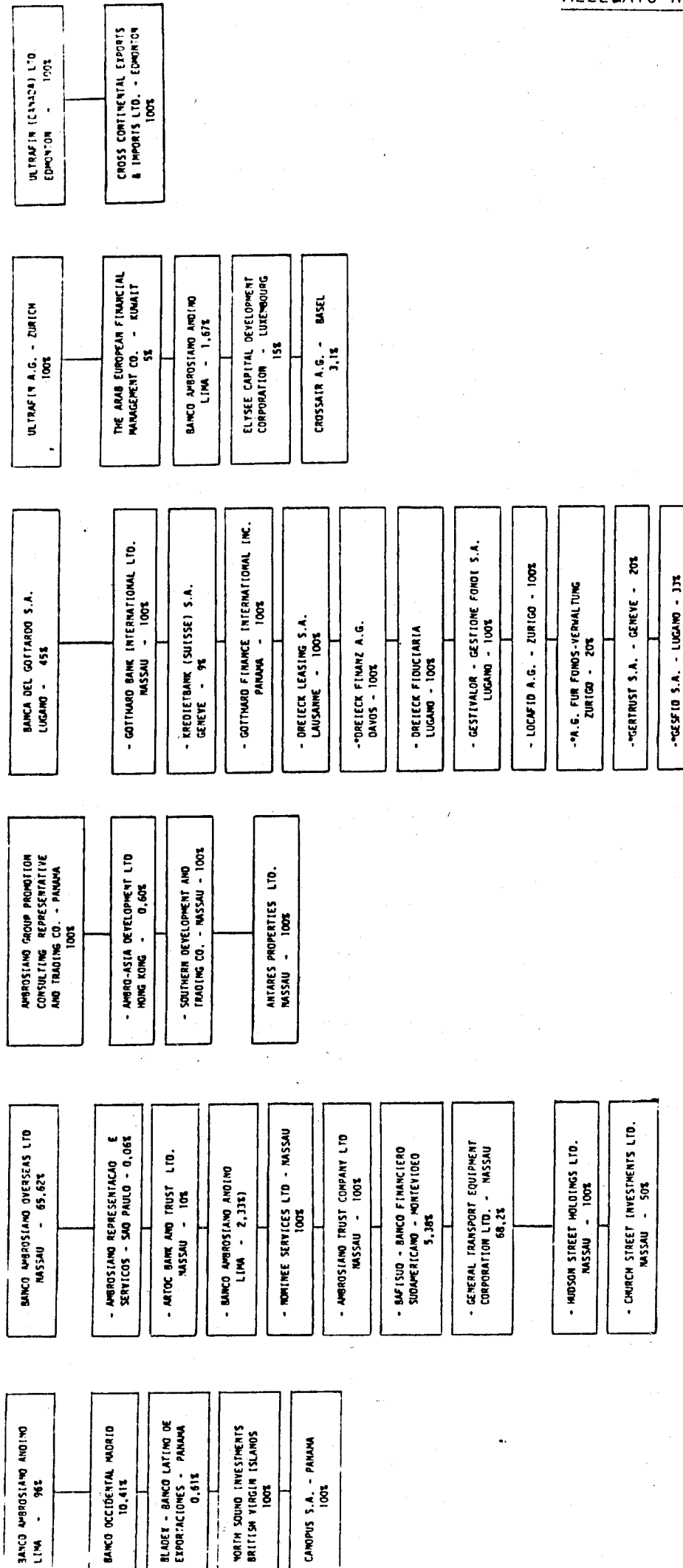
Le trattative tra il Governo Italiano e la Santa Sede si concludevano con la sottoscrizione di un trattato in data 24 dicembre 1982, con il quale le Alte Parti incaricavano i signori avv.prof. Agostino Gambino, avv.prof. Pellegrino Capaldo, dr. Renato Dardozi di procedere congiuntamente all'accertamento della verità dei rapporti IOR-Ambrosiano, con particolare riferimento:

- a) alle società indicate nelle lettere di patronage rilasciate da IOR e le operazioni da esse eseguite;
- b) le obbligazioni originate dalle lettere di patronage;
- c) le operazioni dette di conto deposito, che lo IOR afferma essere state eseguite per ordine e conto di entità controllate direttamente o indirettamente dal Banco Ambrosiano SpA.

Il trattato prevedeva che i risultati dell'indagine fossero posti a disposizione dei soggetti interessati i quali, valutati gli elementi raccolti, avrebbero deciso sul seguito da dare all'indagine, ivi compresa l'eventuale nomina di amichevoli compositori.

A seguito del deposito della relazione della Commissione, la Liquidazione, in unione a rappresentanti dei creditori delle banche estere, ha avviato defatiganti e difficili trattative con rappresentanti del detto Istituto per pervenire ad una intesa definitiva e globale: gli ultimi sviluppi di tale trattativa sono in corso in questi giorni.

ALLEGATO N. 1



\* PARTECIPAZIONE INDIRETTA

## BANCO AMBROSIANO HOLDING S.A., LUXEMBOURG

## PARTECIPAZIONI DIRETTE ED INDIRECTE AL GIUGNO 1982

AMBRO-ASIA DEVELOPMENT LTD.  
HONG KONG - 99,40%

AMBROSIANO REPRESENTACAO E SERVICOS  
SAO PAULO - 99,94%

AMBROSIANO SERVICES (LUXEMBOURG)  
LUXEMBOURG - 99,99%

BANCO AMBROSIANO DE AMERICA DEL SUD  
BUENOS AIRES - 99,99%

AMBROSIANO GROUP BANCO CUMERCIAL  
MANAGUA - 100%

AMBROSIANO GROUP (MIDDLE EAST)  
NASSAU - 100%

BANCO AMBROSIANO OVERSEAS LTD.  
CAYMAN ISLANDS - 100%

BANCO AMBROSIANO SERVICE CORPORATION  
WASHINGTON - 100%

CISALPINE INC.  
PANAMA - 100%

COMPENDIUM OVERSEAS N.V.  
CURACAO - 100%

MEDITERRANEAN ARAB CO. INC.  
PANAMA - 100%

ULTRAFIN INTERNATIONAL CORPORATION  
WILMINGTON, DEL., USA - 100%

GRUPO AMBROSIANO PROMOCIONES Y SERVICOS  
BUENOS AIRES - 100%

BANCO AMBROSIANO HOLDING S.A., LUXEMBOURG

PARTECIPAZIONI DIRETTE ED INDIRECTE AL GIUGNO 1982

PARTECIPAZIONI DI MINORANZA

BANCO COMERCIAL DE MAYAGUEZ  
MAYAGUEZ, PUERTO RICO - 4,50%

BANQUE DE L'UNION EUROPEENNE  
PARIS - 11,05%

FINATOURINVEST S.A.  
LUXEMBOURG - 1,03%

INTER - ALPHA ASIA S.A. - LUXEMBOURG  
14,28%

KREDIETBANK S.A.  
BRUXELLES - 1,53%

KREDIETBANK S.A. LUXEMBOURG  
LUXEMBOURG - 6,32%

SIFIDA INVESTMENTS CO. S.A.  
LUXEMBOURG - 0,6%

TORO INTERNATIONAL HOLDING S.A.  
LUXEMBOURG - n. 5 azioni

UNION COMMERCE CORPORATION  
CLEVELAND, OHIO, USA - n.1000 azioni