

avv. Elena del Torre
Via Maria Teresa, 7 – 20123 – Milano
tel. 0289092165 – fax 0289092181
email: elenadeltorre@gmail.com

dott. Andrea Giongo
Via De Alessandri, 1 – 20144 - Milano
tel. 024986940 – fax 0248195612
email: st.giongo@libero.it

dott. Gianluca Ingrassia
Via Lombroso, 54 – 20137 - Milano
tel 025463891 – fax 0255192786
email: luca.ingrassia@studioingrassiadibiasi.it

TRIBUNALE CIVILE E PENALE DI MILANO

Sezione 2° Civile – Fallimentare

CONCORDATO PREVENTIVO MONTEFIBRE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

R.G. : 156/2014

GIUDICE DELEGATO: Dott. Filippo D'Aquino

COMMISSARI GIUDIZIALI: Avv. Pierpaolo Galimi

Dott. Daniela Ortelli

Avv. Daniele Portinaro

LIQUIDATORI GIUDIZIALI: Avv. Elena Del Torre

Dott. Andrea Giongo

Dott. Gianluca Ingrassia

Disciplinare di procedura competitiva

I sottoscritti Liquidatori Giudiziali,

PREMESSO CHE

- all'attivo di Montefibre spa in liquidazione risulta la partecipazione di nominali euro 50.000,00 pari al 50% del capitale sociale della società MMT s.r.l con sede a Milano in Via Rossetti n. 9 – c.f. 08233910960;
- MMT s.r.l. è una società nata per conferimento dei pacchetti di tecnologia sviluppati negli anni da Montefibre S.p.A e da MAE S.p.A., sia attraverso sviluppi interni che acquisizioni, di cui detiene le proprietà intellettuali. La sinergia creata dall'unione delle tecnologie conferite è in grado di ottimizzare i processi, a suo tempo sviluppati, e rende possibile una maggior valorizzazione dei singoli pacchetti acquisiti. La società può offrire, a potenziali clienti, pacchetti completi di *know-how* e ingegneria per avviare principalmente la produzione della fibra acrilica e quella del precursore della fibra di carbonio. MMT è titolare di brevetti su processi per la produzione del precursore e di tutta la documentazione relativa al *know-how* dei prodotti menzionati;
- è pervenuta una proposta irrevocabile d'acquisto dell'intera partecipazione detenuta da Montefibre per il prezzo di euro 400.000,00;
- il prezzo offerto appare congruo alla luce delle seguenti considerazioni:
 - dal bilancio di MMT relativo all'esercizio 2014 risultano ricavi per euro 670.590 e un patrimonio netto di euro 23.461.533, il cui attivo è riconducibile quasi esclusivamente alle immobilizzazioni immateriali conferite da parte dei soci all'atto della costituzione. La perizia di stima utilizzata per la valutazione dei conferimenti si basava esclusivamente su dati di *business plan* ampiamente disattesi dai dati consuntivi e dalle ultime proiezioni fornite dalla società;
 - dall'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2016, il patrimonio netto risulta essersi ridotto ad euro 15.124.315 in conseguenza delle perdite maturate negli esercizi 2015 e 2016, a loro volta determinate sia dalla carenza di ricavi che dall'ammortamento e dalle svalutazioni delle immobilizzazioni immateriali;
 - la relazione aggiornata sui progetti in corso e sulle prospettive future redatta in data 25 ottobre 2017 da MMT, corredata dal *business plan* aggiornato, conferma come l'attività, legata soprattutto all'avvio della produzione del precursore della fibra di carbonio, stenti ancora a decollare a causa principalmente di una rallentata introduzione della fibra di carbonio nel settore automobilistico legata sia ai costi del materiale che alle difficoltà di conversione degli attuali impianti di produzione;

- la stima sintetica dell'azienda ricavabile dall'attualizzazione dei flussi di cassa prospettici desumibili dall'ultimo *business plan* predisposto porta ad un valore complessivo di € 3.407.048 e di conseguenza ad un valore di € 1.703.524 per la quota del 50%. Valore questo che deve però essere drasticamente decurtato in funzione della clausola statutaria di MMT che prevede una percentuale di partecipazione agli utili non proporzionale alla quota di partecipazione al capitale. In particolare l'art. 8 dello Statuto dispone quanto segue *“Tuttavia, al socio M.A.E. SpA, in sede di distribuzione di riserve a qualsiasi titolo e/o di dividendi, anche in caso di liquidazione o recesso, spetterà, oltre alla percentuale in proporzione alla quota di partecipazione, anche, quale diritto speciale, spettante fino a concorrenza di un importo complessivo di € 1.400.000,00, una partecipazione agli utili nella misura del 20% degli stessi. Il citato importo fino concorrenza di € 1.400.000,00, al netto di quanto di volta in volta distribuito, si incrementerà ogni anno di una percentuale pari alla variazione dell'indice Istat “Indice dei prezzi al consumo per rivalutazioni monetarie (FOI al netto dei tabacchi)” maggiorata dell'1,5%”*;
- la documentazione relativa alla MMT sarà messa a disposizione degli interessati in una *data room* virtuale accessibile previa richiesta delle credenziali subordinata alla sottoscrizione di apposito impegno alla riservatezza;
- la cessione della quota sarà soggetta ai diritti di prelazione, gradimento e covendita in favore degli altri soci, così come previsto dallo Statuto;
- gli organi della procedura hanno autorizzato la sottoscrizione del contratto preliminare di compravendita della partecipazione detenuta in MMT srl in favore dell'offerente per un prezzo non inferiore a 400.000,00 euro, nonché la successiva stipula del contratto definitivo di cessione, previa pubblicazione di un annuncio sul Sole 24 Ore, sui siti internet convenzionati col Tribunale e comunicazione mirata alle imprese del settore per raccogliere eventuali manifestazioni d'interesse migliorative, e previa effettuazione dell'eventuale gara volta ad individuare il maggiore offerente;

INVITANO

i soggetti interessati ad acquistare la partecipazione sopra descritta a far pervenire una manifestazione d'interesse irrevocabile secondo le modalità si seguito esposte.

1. Gli interessati dovranno far pervenire le manifestazioni di interesse a mezzo PEC all'indirizzo cp156.2014milano@peccconcordati.it entro e non oltre le ore 13.00 del giorno 29/1/2018.
2. La manifestazione di interesse dovrà contenere a pena di inefficacia: *i)* se l'offerente è una persona fisica: il cognome, il nome, il luogo e la data di nascita, il codice fiscale, il domicilio e il recapito telefonico; all'offerta dovrà essere allegata una fotocopia del documento di identità dell'offerente; *ii)* se l'offerente è una società: la denominazione sociale, la sede legale, il codice fiscale e la partita Iva dell'impresa, il nome del legale rappresentante; idonea documentazione comprovante i poteri di firma di quest'ultimo, ed in particolare, visura camerale del Registro Imprese, fotocopia del documento di identità di chi sottoscrive l'offerta in rappresentanza della società e, qualora si tratti di soggetto diverso dal legale rappresentante, copia dell'atto da cui risultino i relativi poteri; *iii)* l'indicazione del bene per il quale l'offerta è proposta e l'irrevocabilità della stessa; *iv)* l'indicazione del prezzo offerto che dovrà essere superiore ad € 400.000,00, con allegata ricevuta del bonifico riportante il numero di CRO della cauzione pari al 10% del prezzo offerto sul c/c intestato a “Montefibre spa in liquidazione e c.p.” presso la banca Intesa Sanpaolo Agenzia di Milano Piazza Cordusio Iban IT34U0306901626100000590192; *v)* l'impegno ad acquistare anche la quota posseduta dagli altri soci, se da questi richiesto, alle medesime condizioni e prezzo, secondo quanto previsto dall'art. 11 dello Statuto di MMT (diritto di seguito o covendita); *vi)* copia del presente disciplinare sottoscritto per integrale accettazione delle condizioni ivi previste.
3. In caso di pluralità di offerte sarà effettuata una gara sull'offerta più alta, con rilancio minimo di € 5.000,00 il 30/1/2018 alle ore 15.00 innanzi ai Liquidatori Giudiziali presso lo studio del dott. Ingrilli in Milano via Lombroso n. 54 per l'individuazione del maggiore offerente secondo le seguenti modalità:
 - sarà pronunciata l'aggiudicazione della gara a favore del maggior offerente allorché sia trascorso un minuto dall'ultima offerta senza che ne segua un'altra maggiore;
 - In mancanza di adesioni alla gara sull'offerta più alta, l'aggiudicazione sarà effettuata in favore del maggior offerente;

- Nel caso in cui pervengano plurime offerte al medesimo prezzo e, per mancanza di adesioni, non si faccia luogo alla gara, l'aggiudicazione sarà effettuata in favore dell'offerente che per primo avrà inviato l'offerta;
 - Si potrà procedere all'aggiudicazione all'unico offerente o al maggior offerente anche se non comparso;
 - L'offerente potrà farsi rappresentare nella gara da un procuratore con procura risultante da atto pubblico o scrittura privata anche non autenticata (purchè accompagnata da fotocopia del documento di identità dell'offerente);
 - Le cauzioni versate da coloro che non risulteranno aggiudicatari saranno rimborsate tramite bonifico entro 30 giorni dalla data prevista per la gara;
6. La stipula del contratto di compravendita definitivo in favore del maggiore offerente individuato in esito alla procedura sopra descritta è subordinata al mancato esercizio dei diritti di prelazione e gradimento da parte degli altri soci, così come disciplinati dagli articoli 11 e 12 dello Statuto di MMT, e sarà effettuata entro 30 giorni dalla scadenza del termine per l'esercizio dei diritti di prelazione e gradimento, avanti ad un Notaio in Milano che verrà designato dall'aggiudicatario.
 7. Il prezzo di aggiudicazione dovrà essere corrisposto, in una unica soluzione, entro la data di stipula del contratto definitivo, mediante assegno circolare.
 8. I costi relativi alla stipulazione dell'atto di cessione sono a carico dell'aggiudicatario.

Milano, 6 dicembre 2017

I Liquidatori Giudiziali

avv. Elena Del Torre

dott. Andrea Giongo

dott. Gianluca Ingrassia

