DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

FRATELLI INVESTMENTS LIMITED

Informe realizado a pedido de YPF SA

ARGENTINA

Septiembre 2021

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN



Score



Nivel de Riesgo



1.2. CONCLUSIÓN:

FRATELLI INVESTMENTS LIMITED es una empresa que tiene como actividad principal la prestación de servicios de financiación y actividades financieras. No se detectó información accionaria oficial de la empresa, número de empleados, información bancaria, ni tampoco información contable. La empresa no registra cheques rechazados. Con relación a su situación laboral/previsional, no se encuentran datos sobre afiliaciones con las ART, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social, ni tampoco sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. La Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As. informa que el CUIT de la empresa no tiene bienes asociados y que inexiste como agente de recaudación. No se observan antecedentes judiciales, embargos, ni tampoco cuestiones de Integridad. No fue posible obtener la constancia de inscripción en AFIP. Se podría suponer que la compañía tiene el CUIT bloqueado por alguna situación fiscal no resuelta.

Según notas de prensa, el fondo FRATELLI INVESTMENTS LIMITED es una subsidiaria de MEGEVE INVESTMENTS, el family office de la familia SOLARI, con el que poseen el 11% de la empresa chilena Falabella. Sus directores son los tres hermanos SOLARI DONAGGIO, que dirigen los destinos del retailer desde el retiro de su padre, REINALDO, en el año 2010. De acuerdo con notas de prensa de 2018 y 2019, FRATELLI INVESTMENTS LTD adquirió el 5,272% del total de acciones de la constructora peruana GRAÑA Y MONTERO y que, al 6 de febrero de 2019, aumentó su exposición en la firma en un 9,933%. Con esa transacción, y según datos de Bloomberg, FRATELLI INVESTMENTS LTD figura en el cuarto puesto del listado de los 20 mayores accionistas de GRAÑA Y MONTERO. Sin embargo, y desde que la familia ingresó a la propiedad de la constructora peruana, sus acciones acumulan una caída de 26%, desplome que coincide con las investigaciones por el caso Lava Jato.

Debido a no disponer de informaciones suficientes recomendamos operar con extrema cautela.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 6
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 7
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 7
2.7.1 Socios / Accionistas 7
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.7.3 Directivos 7
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 8
2.8 ACTIVOS 8
2.8.1 Inmuebles 8
2.8.2 Rodados 8
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 8
2.10 CERTIFICACIONES 11
2.10.1 Certificaciones de Calidad 11
2.10.2 Distinciones Obtenidas 11
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A YPF 13
3.4 COMPRAS ANUALES 13
3.5 PROVEEDORES 13
3.6 CLIENTES 13
3.7 SEGUROS 13
3.7.1 Registro de contratos con las ART 13
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 13
3.7.3 Otros Seguros contratados 13

4- COMERCIO EXTERIOR 14

4.1 IMPORTACIONES 14
4.2 EXPORTACIONES 14

5- SITUACIÓN BANCARIA 15

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 15
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 16

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 16
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 16
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 16
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 16
6.3.3 Embargos 16
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 16
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 16

7- INTEGRIDAD 18

7.1 INTEGRIDAD 18
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 18

8- ESTADOS CONTABLES 19

8.1 DATOS CONTABLES 19

2- Datos Organizacionales

FRATELLI INVESTMENTS LIMITED

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	FRATELLI INVESTMENTS LIMITED.
CUIT	30-71556588-5.
Actividad	649999 - SERVICIOS DE FINANCIACIÓN Y ACTIVIDADES FINANCIERAS N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

El fondo FRATELLI INVESTMENTS LIMITED es una subsidiaria de Megeve, el family office de los Solari, con el que poseen el 11% de Falabella. Sus directores son los tres hermanos Solari Donaggio, que dirigen los destinos del retailer desde el retiro de su padre, Reinaldo, en 2010.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

No se detectó información.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



Fuente: Externa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

No se detectó información.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

CARLO SOLARI DONAGGIO es un ingeniero civil y empresario chileno, actual presidente del directorio de la gigante de venta al por menor Falabella.
Nació como el tercer hijo de los tres que tuvo el matrimonio conformado por el empresario Reinaldo Solari Magnasco y Vicenta (Vinka) Clara Teresa Donaggio Marchesiello, ambos de antepasados italianos y croatas.
Se formó en The Grange School, en la capital, y luego en la Universidad Católica de Chile, casa de estudios donde alcanzó el título de ingeniero civil industrial tras presentar una memoria que consiguió la nota máxima.
Al igual que sus hermanos Piero y Sandro, se inició laboralmente en Falabella, empresa de propiedad de su familia, donde pasó por diversas áreas: compras, logística, product manager, hasta llegar a la planificación estratégica comercial.
En el año 2000 partió a perfeccionarse a la Escuela de Negocios Wharton, de la Universidad de Pensilvania, en los Estados Unidos, obteniendo una Maestría en Administración de Negocios (MBA).2456Luego trabajó un año en Londres, Reino Unido, específicamente en la consultora Booz Allen Hamilton.
A su regreso a Chile, formó Megeve Investment, una plataforma para invertir en diferentes sectores como el inmobiliario, minero y sanitario.56En 2003 fue negociador en el proceso de fusión de Falabella con la cadena de tiendas de mejoramiento para el hogar Sodimac y sus controladores, la familia Del Río. En 2007 formó parte del equipo que negoció integración con la supermercadista Distribución y Servicio (D&S), a la larga frustrada por decisión del Tribunal de Defensa de la Libre Competencia del país.
En 2011 ingresó al directorio del minorista en el lugar dejado por su padre, quien decidió pasar a retiro. En 2012 asumió la presidencia de Banco Falabella. En 2014 coronó este ascenso tras asumir su actual responsabilidad, en la que reemplazó a su primo, Juan Cuneo Solari.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

Otras Publicaciones:

Dueños de Falabella compran activos de la petrolera argentina Medanito
Fuente: cronista Fecha: 04/01/2021

El fondo **Fratelli Investments Limited**, de los hermanos Solari Donaggio, adquirió concesiones de hidrocarburos y otros bienes de la empresa local, que atraviesa un proceso de reestructuración de sus pasivos. Además, se hizo cargo de parte de sus deudas financieras y comerciales
La familia Solari Donaggio, accionistas controlantes de Falabella, compró activos de la petrolera Medanito. La transacción se hizo por medio del fondo **Fratelli Investments Ltd**, con el que los empresarios trasandinos adquirieron derechos de concesión de un área hidrocarburífera, entre otros bienes. A cambio, asumirán parte de la deuda financiera y comercial de la compañía y los costos de transacción del canje de ON, según informó Medanito a la Comisión Nacional de Valores.
"La sociedad venderá, cederá y transferirá una serie de activos relevantes y como contraprestación total el Comprador asumirá: ciertas deudas financieras y comerciales de la sociedad y los costos transaccionales en relación con el canje de las ON Clase 10", indicó Medanito en su comunicación a la CNV.
El fondo Fratelli es una subsidiaria de Megeve, el family office de los Solari, con el que poseen el 11% de Falabella. Sus directores son los tres hermanos Solari Donaggio, que dirigen los destinos del retailer desde el retiro de su padre, Reinaldo, en 2010.
Consultados por El Cronista, en Medanito declinaron dar precisiones sobre qué activos se transferirán hasta que no esté completada la operación. Sin embargo, fuentes cercanas a la petrolera destacaron que el espíritu del acuerdo no es que el fondo chileno ingrese en la compañía.

"En realidad, es un cambio de activos por deuda. Por ahora solo eso", destacaron las fuentes.
La operación había sido anticipada en los estados financieros del tercer trimestre de 2020. El objetivo, explicaba la compañía, es mejorar la estructura financiera y patrimonial de Medanito.
Problemas financieros
En diciembre la Corporación Financiera Internacional se había retirado del capital de la petrolera. De esa manera, la compañía buscaba tener una mayor agilidad y rapidez en la toma de decisiones.
Medanito se encuentra atravesando una delicada situación financiera desde hace casi dos años. Para los primeros nueve meses de 2020, reportó una pérdida de $ 2158,8 millones, superior al 15% del patrimonio.
La empresa adeuda los pagos de capital e interés de un préstamo sindicado por u$s 80 millones con Credit Suisse International. Las partes habían firmado 11 acuerdos de espera desde enero de 2019, pero la última prórroga tuvo vigencia hasta el 31 de marzo de 2020 y no fue renovada.
Además, la empresa quiere canjear obligaciones negociables (ON) por u$s 20 millones emitidas en diciembre de 2019. En junio, se hizo una asamblea de bonistas y todavía se está trabajando para ofrecerles la mejor opción posible.

Tribunal fija para hoy primera audiencia por Chapter 11 de Corp Group Banking
Fuente: la tercera Fecha: 30/06/2021

Jueza del tribunal de quiebras de Delaware programó para este jueves 1 de julio la primera audiencia por la reorganización financiera iniciada en Estados Unidos por la firma dueña del 27,2% de Itaú Corpbanca. El gerente general de CGB, Cristóbal Cerda, describió las razones que, a su juicio, impidieron al grupo pagar sus deudas.
Cinco días después de iniciado el proceso en el Tribunal de Quiebras del distrito de Delaware, la jueza Kate Stickles programó para hoy, 1 de julio, la primera audiencia por la reorganización judicial activada, al amparo del Capítulo 11 de la Ley de quiebras de Estados Unidos, por Corp Group Banking (CGB) y su filial Inversiones CG Financial Chile Dos SpA el viernes pasado.
Corp Group Banking presentó el viernes la solicitud, tras varios meses de infructuosas negociaciones con sus acreedores y días después de que algunos tenedores de bonos presentaran acciones judiciales en tribunales chilenos pidiendo la designación de un interventor y el congelamiento de sus activos.
Según la documentación entregada en Estados Unidos, CBG adeuda US$ 843 millones al banco brasileño Itaú y US$ 543 millones a bonistas por una emisión realizada en 2013 y que tiene fecha de vencimiento en 2023. A ello se agregan otras deudas garantizadas por US$ 60 millones con otros bancos y una deuda por US$ 417 millones a Itaú, cifra que está garantizada con sus acciones en Itaú Corpbanca Colombia.
Aunque el viernes acudieron al tribunal CGB e Inversiones CG Financial Chile Dos SpA, en el proceso en el tribunal de Delaware el grupo incorporó otras tres sociedades filiales de CGB que también están ligadas al negocio financiero del grupo. Estas son Compañía Inmobiliaria y de Inversiones Saga SpA, CG Financial Chile SpA y CG Financial Colombia S.A.S. Con ello, la participación completa de Corp Group en el Itaú Corpbanca quedará sujeta al chapter 11. Ello porque CGB, el vehículo principal, tiene el 26,2% del banco chileno, mientras Saga -donde CGB tiene el 43%- posee otro 0,9% que también podría ser parte de la negociación que ahora deberá realizarse con los acreedores en el tribunal de Delaware. Del 27,2% total que el grupo posee en Itaú CorpBanca, un 6,7% son acciones que no están en garantía ante ningún acreedor. Además, CGB es dueño del 10,3% de Itaú Corpbanca Colombia.
CGB es propiedad del grupo Saieh, el que controla a su vez Copesa, la empresa que edita La Tercera y Pulso.
Dividendos a la baja
En la documentación ingresada ayer en el tribunal de Estados Unidos se incluye una declaración del segundo Chief Financial Officer de Corp Group Banking, Cristóbal Cerda, quien ha ocupado ese cargo desde 2019 y antes fue, entre 2010 y julio de 2018, Chief Executive Officer.
El activo más significativo de CGB es su participación en Itaú Corpbanca, entidad que surgió de la fusión entre el banco que controlaba la familia Saieh y las operaciones en Chile del grupo brasileño. La combinación de ambas entidades se acordó en 2014, pero se materializó en 2016. "Desde 2017, el desempeño financiero de Itaú Corpbanca ha declinado, los dividendos han disminuido significativamente y el precio de las acciones ha caído sustancialmente", dice Cerda en su declaración.
Para fundamentar su afirmación, entregó al tribunal las siguientes cifras: si entre 2013 y 2016 los dividendos anuales que recibió CGB desde Itaú Corpbanca promediaron US$ 107 millones, entre 2017 y 2020 esa cifra promedió US$ 18 millones, con un descenso cercano al 80%. Como resultado, agregó, desde esa fecha el flujo de caja ha sido insuficiente para servir sus compromisos.
El grupo cayó en default en septiembre de 2020 al no pagar los intereses semestrales de US$ 16 millones establecidos en la emisión de bonos de 2013 y en la segunda parte de ese año comenzó a negociar con sus acreedores. En octubre, comentó Cerda a los tribunales, el brasileño Itaú firmó un acuerdo de confidencialidad con CGB, la que presentó una propuesta inicial de reestructuración.
El grupo afirmó el viernes pasado que las negociaciones con Itaú avanzaban favorablemente, no así las que desarrollaba con los tenedores de bonos, quienes han reclamado falta de información e iniciaron acciones judiciales en tribunales para pedir la designación de un interventor en CGB y pedir la revocación de operaciones realizadas en los últimos siete años por el grupo.
Entre los deudores que han activado acciones judiciales, y que suman acreencias por US$ 244 millones, los que reportan los mayores montos son, según las presentaciones judiciales, Compañía de Seguros de Vida Consorcio (US$ 57 millones), MBI Deuda Plus Fondo de Inversión (US$ 30,5 millones), **Fratelli Investments Limited (US$ 30 millones)**, sociedad de la familia Solari Donaggio, y el fondo de inversión LarrainVial Deuda Retorno Absoluto (US$ 21 millones).

Los Solari, la familia detrás de la cadena Falabella
Fuente: iprofesional Fecha: 15/09/2020

La empresa tiene 131 años de historia y la manejan dos familias, muy involucradas en el desarrollo de sus negocios a nivel local e internacional
Solari es el apellido de la familia que se encuentra detrás de la firma dedicada al retail Falabella, empresa chilena con 131 años de historia que por estas horas busca abandonar la Argentina.
La empresa de retail más grande de América Latina inició en 1889 cuando el inmigrante italiano, Salvatore Falabella, abrió la

primera gran sastrería en Chile. Según relató El Sol, el negocio creció de la mano, de su hijo Arnaldo Falabella y luego, de Alberto Solari Magnasco (yerno de Arnaldo). Fue él quien incorporó nuevas líneas de productos y transformó la empresa familiar en tiendas departamentales.
A la muerte de Alberto, su hermano Reinaldo Solari Magnasco se hizo cargo del negocio, representando durante algún tiempo a sus tres sobrinas.
En tanto, los hermanos Solari Magnasco eran diez, y de ellos descienden hoy, seis de las siete ramas familiares que controlan la empresa: Cuneo Solari, Solari Magnasco, Solari Heller, Solari Karlezi, Solari Cortés y Cardone Solari.
En 1980, Reinaldo asumió la dirección del grupo junto con su sobrino, Juan Cúneo Solari. Ambos edificaron otras líneas de negocio del grupo, como CMR, la tarjeta de crédito de Falabella, e impulsaron la expansión internacional en Perú, Argentina, Brasil y Colombia. Construyeron un holding de empresas entre las que se encuentran la agencia de viajes del grupo, la aseguradora y Banco Falabella.
La séptima rama son los siete hermanos Del Río Goudie en 2003 ingresó a la propiedad del Grupo con casi un 20% del negocio, tras fusionar su compañía SODIMAC con Falabella. Así, en conjunto, los Solari y Del Río Goudie representaban hasta hace unos años el 81,9% de la empresa. El resto cotiza en Bolsa.
Las tres hermanas Solari Falabella siempre estuvieron al corriente de las operaciones del grupo y fueron parte de su consejo directivo hasta que fueron relevadas por sus hijos, indicó El Sol. Liliana Solari amplió su patrimonio ingresando en nuevos negocios en 1987. La empresaria es la fundadora de Bethia, fondo de inversión desde el que controla sus acciones de Falabella y otros negocios de la empresaria como la aerolínea Latam y el Club Hípico chileno, entre otras compañías. Actualmente, su hijo, Carlos Heller, ocupa uno de los puestos del consejo directivo de Falabella, mientras que su hija, Andrea Heller, trabaja a su lado en Bethia.
En 2014, se inició otra fase en el relevo generacional del grupo, que hasta ese momento fue comandado por Reinaldo Solari Magnasco y Juan Cúneo Solari. El 6 de abril de ese año, Carlo Solari Donaggio, hijo de Reinaldo, asumió la presidencia del grupo, mientras que Juan Carlos Cortés, hijo de Teresa Solari, fue nombrado vicepresidente.
Solari Donaggio está vinculado al grupo familiar desde el inicio de su carrera profesional, donde trabajó en logística, como responsable de producto y planificación comercial, hasta ocupar el cargo máximo de la empresa. Por otro lado, Cortés Solari está vinculado a Falabella desde 2002, cuando entró a trabajar en la dirección general de la cadena de las tiendas departamentales hasta posicionarse como la segunda cabeza del grupo.
Los otros dos hijos de Reinaldo Solari, Sandro y Piero Solari Donaggio, son el actual gerente general de Falabella y la persona a cargo de la búsqueda de nuevas oportunidades de negocio, respectivamente.
Sergio Cardone Solari, sobrino de Alberto y Reinaldo Solari, es ingeniero y actualmente ocupa la presidencia de la red de centros comerciales Mall Plaza.
Otro miembro reconocido de la familia es Agustín Solari, quien se desempeñó como gerente de Falabella Retail Chile hasta septiembre de 2013 cuando renunció a su cargo para ponerse al frente de otros proyectos en la industria de la moda. Actualmente, es el consejero delegado de Limonada, especializada en moda infantil.
La familia Solari y el Del Río Goudie tenían desde 2003 acuerdos establecidos, pero dada la sucesión generacional que enfrentaban y el potencial crecimiento del negocio, sellaron nuevos acuerdos en septiembre del 2013. Este "nuevo pacto" los regirá hasta 2025, cuando volverán a revisarlo.
El comunicado de salida de Falabella
La compañía, controlada por la familia Solari, desembarcó en el país en los 90, cuenta con diez tiendas y el mismo grupo empresario es dueño de nueve sucursales de Sodimac. Además, tiene cerca de 300.000 clientes de su tarjeta de crédito CMR.
El diario chileno La Tercera se refirió a la decisión de Falabella y explicó: "En Argentina los ingresos retrocedieron 58,9% debido a un escenario de consumo débil, la imposibilidad de operar normalmente las tiendas producto de la pandemia y por los ajustes por IAS 29, asociados a la hiperinflación, señaló la compañía en su reporte de resultados".
"Falabella se encuentra evaluando opciones de rentabilización de las operaciones de sus filiales en Argentina, las que podrían incluir el ingreso de un socio estratégico para las mismas".
Por otra parte, la pandemia aceleró el proceso de digitalización del retail y ha afectado sus resultados. Para adaptarse a esta nueva tendencia y hacer sustentable la operación en el tiempo, Falabella y Sodimac han determinado cerrar cuatro de sus tiendas en Buenos Aires en los próximos meses.
Las tiendas son: dos Sodimac ubicadas en Villa Tesei y Malvinas Argentinas y dos Falabella, Florida 343 y Tortugas Open Mall.
Para acompañar este proceso se ha resuelto la implementación de un retiro voluntario. Este plan, también, incluye a trabajadores de las oficinas centrales.
Aquellos colaboradores de las tiendas que serán cerradas tendrán la alternativa de ser reubicados en otra tienda sucursal".
Busca socio estratégico
Tras conocerse la decisión de Falabella de buscar un socio estratégico para sus operaciones en Argentina, acaba de aparecer el primer interesado en asociarse con el grupo chileno.
Se trata del fondo Inverlat dueño de la cadena de cafeterías Havanna y que está liderado por ejecutivos vinculados al mundo financiero como son Carlos Giovanelli; Guillermo Stanley; Damián Pozzoli y Osvaldo Pieruzzin.
En el mercado ya corre el rumor de que harían una oferta inicial para sumarse como accionistas mayoritarios locales, tal como desde el grupo propietario de Falabella pretenden.
La cadena es hoy una de las 100 empresas de retail más importantes del mundo en cuanto a su facturación y tiene presencia en varios países en la región. En Argentina cuenta con 10 sucursales de las tiendas Falabella y 9 sucursales de Sodimac, el negocio de venta de artículos de construcción y para el hogar. Tiene presencia en Ciudad de Buenos Aires Gran Buenos Aires, Mendoza, San Juan, Córdoba y Santa Fe.
La devaluación, el cepo y las expectativas de la economía argentina, y en especial las del consumo, son las causas de los magros números de Falabella en la Argentina que, como en el resto de los mercados donde opera, se profundizaron por la pandemia del Covid-19.
De esta forma, Inverlat vuelve a la carga para ampliar su portfolio en Argentina luego de no haber podido cerrar la compra de la cadena de electrodomésticos Garbarino, a principios de año.
En ese caso, el fondo llegó a hacer una propuesta de reestructuración de la deuda de la compañía a los bancos acreedores, pero luego le fue imposible acordar con los proveedores una fórmula para resolver las deudas con esas empresas.

En el caso de Falabella, el interés de Inverlat pasa porque se trata de un formato de negocios que complementaría el resto de sus actividades, más que nada teniendo en cuenta que el éxodo de multinacionales del mercado argentino dejará un espacio para el crecimiento de grupos locales.

Empresario chileno que es principal accionista de Falabella, adquiere el 5.3% de Graña y Montero
Fuente: gatoencerrado Fecha: 22/08/2018

Megeve Investments, el familia office del empresario chileno Reinaldo Solari Magnasco (93), adquirió el 5.3% de acciones de la constructora Graña y Montero, reveló hoy el diario económico Pulso de Chile. Megeve es el principal accionista de la empresa retail de Falabella con el 11% y dos de los hijos de Reinaldo, Carlo Solari Donaggio y Sandro Solari Donaggio, son presidente del directorio y gerente general de Falabella respectivamente.
Una de las subsidiarias de Megeve, **Fratelli Investments Ltd**., es la que ha estado comprando acciones de Graña y Montero. Como la constructora peruana lista en la Bolsa de Valores de Nueva York, aparentemente ha estado comprado acciones en esa plaza.
Al 8 de junio, Fratelli Investments tiene 34.8 millones de acciones de Graña y Montero, de un total de 660.1 millones, lo que representa el 5.3%. Lo suficiente para nombrar un director en la próxima junta de accionistas.
La cotización de las acciones de Graña y Montero hoy es de S/ 2.15, por lo que el valor de la inversión de Reinaldo Solari en la constructora peruana ascienda a S/ 74.8 millones.
DATOS
Otros accionistas de Graña y Montero son José Graña Miró Quesada con el 17.8%, AFP Prima con el 11.2%, AFP Integra con el 10.9%, el fondo Aberdeen Asset Management PLC con el 6.6% y Carlos Montero Graña con el 5.1%. Sorprende que AFP Prima, que tenía el 0.7% de acciones en diciembre del 2016 ahora tenga más de 11%. De la misma manera, AFP Integra pasó a tener 5.8% a casi 11% en el mismo período.
Dos de los directores de la empresa, el peruano Roberto Abusada Salah y el chileno Pedro Pablo Errazuriz Domínguez tienen juntos el 0.1% de acciones de la empresa. También son accionistas el gerente general de la empresa Luis Díaz Olivero, la gerente de finanzas Mónica Miloslavich, el gerente de inversiones Antonio Rodríguez y el gerente de operaciones Antonio Cueto, quienes juntos no superan el 1% según el Form-20F de Graña y Montero.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

- Servicios de Financiación y Actividades Financieras

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A YPF

La empresa no informó ventas a YPF.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

No se encuentran datos sobre afiliaciones.

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

No se detectó información.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. De Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

FRATELLI INVESTMENTS LIMITED, 30715565885, no presenta deuda exigible de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social según información de AFIP a 30/08/2021.

FRATELLI INVESTMENTS LIMITED no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 28/09/2021



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, FRATELLI INVESTMENTS LIMITED CUIT 30715565885 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 28/09/2021 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: 04b555a6-fec6-47cb-a63f-eb538cb0e1ca

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina

AFIP Administración Federal

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATRE Registro Nacional de Trabajadores Rurales y Empleadores

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

La inversión de los Solari Donaggio en Graña y Montero: constructora cae 26% desde que Megeve ingresó a la propiedad
Fuente: la tercera Fecha: 16/09/2019

Las apuestas de los Solari Donaggio por la empresa Graña y Montero parecen no dar resultados. Desde que la familia ingresó a la propiedad de la constructora peruana, en mayo del año pasado, las acciones de la compañía acumulan una caída de 26%.
Según información extraída de la SEC, Megeve, el family office de los inversionistas chilenos, adquirió 34.798.460 acciones de Graña Montero en mayo de 2018. La operación se realizó por medio de **Fratelli Investments Ltd**, y representó 5,272% de la propiedad de la peruana.
Pero las compras no terminaron ahí. El 6 de febrero pasado, Megeve aumentó su exposición a la firma hasta 9,933%, lo que supone un total de 72,4 millones de acciones.
Con esa transacción, datos de Bloomberg indican que Fratelli Investments Ltd figura en el cuarto puesto del listado de los 20 mayores accionistas de Graña y Montero.
Pero mientras los Solari Donaggio aumentaban su participación en la propiedad de la constructora, las acciones de Graña y Montero se desplomaban en la bolsa de Lima.
Cuando Megeve decidió apostar por la constructora, en mayo de 2018, el papel de Graña y Montero se valorizaba en 2,04 soles peruanos. Actualmente se transan en 1,69 soles peruanos, lo que supone una caída de 26,5%.
En tanto, la acción acumula un retroceso de 11,05% desde que incrementaron su participación a casi un 10% de la propiedad.
Ruidos por Lava Jato
El mal momento que viven las acciones de Graña y Montero coincide con las investigaciones por el caso Lava Jato. Según informó El Comercio, en enero de este año, la compañía inició un proceso de colaboración con la fiscalía, que incluye declaraciones sobre su participación en los proyectos de la carretera Interoceánica Sur y del metro de Lima, además del caso del "Club de la Construcción".
El medio peruano afirmó que la nueva directiva de Graña y Montero comenzó un proceso de reforma interna que incluye la entrega de información al Ministerio Público, para así ampliar el conocimiento sobre los hechos de corrupción en los que participó esa empresa.
"Reafirma su compromiso de continuar colaborando con las autoridades para el completo esclarecimiento de los hechos y ratifica la intención de afrontar cualquier potencial responsabilidad civil si se encontrase alguna evidencia de la participación de cualquier persona que hubiese estado vinculada en actos de corrupción", indicó la compañía, a través de un comunicado, en febrero.
La situación para la constructora se complicó aún más a fines de abril. En un interrogatorio en Brasil, el ex director ejecutivo de Odebrecht en Lima, Jorge Barata, declaró que Graña y Montero pagó sobornos por la adjudicación de los tramos 1 y 2 de la Línea 1 del metro de Lima.
Ante esto, El Comercio de Perú informó que el alcalde de la Municipalidad de Lima, Jorge Muñoz, anunció la decisión de dejar sin efecto el contrato con la empresa para la construcción de la Vía Expresa Sur. Ese día, el ADR de Graña y Montero apuntó un desplome de 7,2%, mientras que en Lima, las acciones retrocedieron 4,9%.

8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

No se detectó información.