

MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO

Direzione Generale per lo Sviluppo Economico

**RELAZIONE SEMESTRALE al 30/06/2018**

ex artt. 205 del r.d. 267 del 1942 e 40 del d.lgs. n. 270/1999

nella procedura di Amministrazione Straordinaria relativa alla società

**GIANFRANCO FERRÉ S.P.A. IN A.S.**

---

Commissari Straordinari

Dott. Enrico Stasi

Avv. Prof. Emanuele Rimini

Dott. Mauro Messina

## Sommario

<b>I. PREMESSE</b>	<b>3</b>
<b>II. REALIZZAZIONE DELL'ATTIVO</b>	<b>7</b>
1. IL RECUPERO DEI CREDITI	7
<b>III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO</b>	<b>7</b>
PAGAMENTO DELLE PREDEDUZIONI	7
<b>IV. LE AZIONI REVOCATORIE</b>	<b>8</b>
<b>V. AZIONI DI RESPONSABILITÀ</b>	<b>8</b>
<b>VI. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE</b>	<b>9</b>
CONTENZIOSO NEI CONFRONTI DI PARIS GROUP	9
CONTENZIOSI NEI CONFRONTI DELLA 1920 S.R.L. E TOMMASO AQUILANO E RIMONDI ROBERTO	9
<b>VII. MASSA PASSIVA</b>	<b>10</b>
1. DOMANDE TARDIVE	10
2. OPPOSIZIONI A STATO PASSIVO	11
3. DOMANDE IN PREDEDUZIONE	11
4. PREVISIONI DI RIPARTO	11
<b>VIII. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA</b>	<b>11</b>
<b>IX. ULTERIORI INFORMAZIONI</b>	<b>12</b>

## I. PREMESSE

1. La procedura di amministrazione straordinaria del Gruppo Ittierre ha avuto inizio in data 12 febbraio 2009, a seguito dell'ammissione alla procedura concorsuale in discorso della Ittierre s.p.a. ai sensi delle disposizioni dettate dagli artt. 1 e 2 del d.l. n. 347 del 23 dicembre 2003 (convertito dalla Legge 18 febbraio 2004 n. 39, modificato e integrato dal d.l. n. 134 del 28 agosto 2008, convertito con modifiche dalla Legge 27 ottobre 2008 n. 166).

Successivamente, su istanza ex art. 3, comma 3, d.l. n. 347/2003 dell'organo commissariale pro-tempore, sono state ammesse alla procedura di amministrazione altre imprese del gruppo che presentavano le condizioni di cui all'art. 81 del d. lgs. n. 270/1999, vale a dire: It Holding Commercial Services s.r.l., Malo s.p.a., It Holding s.p.a., Plus It s.p.a., Itc s.p.a., Itr Usa Retail s.r.l., Nuova Andrea Fashion s.p.a., Extè s.r.l., Gianfranco Ferrè s.p.a. (24.2.2009); It Distribuzione s.r.l. (5.3.2009); It Holding Finance S.A. (27.3.2009); Pa Investments S.A. (23.4.2009); Gf Manufacturing s.r.l., Madeferrè s.r.l. (18.6.2009).

Per tutte le società entrate in procedura erano stati inizialmente nominati come Commissari straordinari l'Avv. Stanislao Chimenti Caracciolo di Nicastro, il Dott. Andrea Ciccoli e il Dott. Roberto Spada, i quali avevano provveduto alla cessione dei complessi aziendali nei termini previsti dal programma di risanamento autorizzato, così come dettagliatamente indicato nelle relazioni semestrali predisposte dai precedenti organi commissariali, a cui si rinvia.

Di seguito la tabella che contiene l'elenco delle società in amministrazione straordinaria con le date dei relativi decreti di ammissione alla procedura, delle sentenze di dichiarazione di insolvenza e dei decreti di cessazione dell'esercizio di impresa ex art. 73 d.lgs. n. 270/1999:

PROCEDURA	NUMERO PROCEDURA	DATA DI AMMISSIONE ALLA PROCEDURA DI A.S.	DATA DICHIARAZIONE STATO DI INSOLVENZA	AUTORIZZAZIONE MINISTERO DISCIPLINARE DI CESSIONE	CESSIONERAMO AZIENDALE	CESSAZIONE DELL'ESERCIZIO DI IMPRESA
ITTIERRE S.p.A. in A.S.	01/09	12/02/2009	18/02/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
IT HOLDING COMMERCIAL SERVICES S.r.l. in A.S.	02/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
MALO S.p.A. in A.S.	03/09	24/02/2009	11/03/2009	13/04/2010	30/09/2010	17/08/2012
IT HOLDING S.p.A. in A.S.	04/09	24/02/2009	11/03/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
PLUS IT S.p.A. in A.S.	05/09	24/02/2009	11/03/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
ITC S.p.A. in A.S.	06/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
ITR USA RETAIL S.r.l. in A.S.	07/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
NUOVA ANDREA FASHION S.p.A. in A.S.	08/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
EXTÈ S.r.l. in A.S.	09/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
GIANFRANCO FERRÈ S.p.A. in A.S.	10/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
IT DISTRIBUZIONE S.r.l. in A.S.	11/09	05/03/2009	20/03/2009	13/04/2010	30/09/2010	17/08/2012
IT HOLDING FINANCE S.A. in A.S.	12/09	27/03/2009	10/04/2009	N/A	N/A	30/05/2014
PA INVESTMENTS S.A. in A.S.	13/09	23/04/2009	15/05/2009	N/A	N/A	30/05/2014
GF MANUFACTURING S.r.l. in A.S.	14/09	18/06/2009	03/07/2009	N/A	N/A	30/05/2014
MADEFERRÈ S.r.l. in A.S.	15/09	18/06/2009	03/07/2009	N/A	N/A	30/05/2014

Una prima modifica della composizione dell'organo commissariale è intervenuta in data 11 aprile 2015, a seguito delle dimissioni del Prof. Avv. Stanislao Chimenti Caracciolo di Nicastro e la

successiva nomina, in data 16 aprile 2015, del Prof. Avv. Lucio Ghia, il quale ha successivamente rassegnato le proprie dimissioni con nota del 23 dicembre 2015.

In data 17 marzo 2016, il Prof. Avv. Emanuele Rimini è stato nominato Commissario in sostituzione del dimissionario Prof. Avv. Lucio Ghia.

Con nota del 28 ottobre 2016, il Dott. Roberto Spada ha comunicato le proprie dimissioni dall'incarico di Commissario Straordinario delle società del gruppo Ittierre; con decreto dell'8 giugno 2017, il Ministro dello Sviluppo Economico ha provveduto alla sostituzione del commissario dimissionario e alla revoca del Dott. Andrea Ciccoli, nominando in sostituzione, come Commissari Straordinari, il Dott. Enrico Stasi e il Dott. Mauro Messina.

Il Collego dei Commissari è, dunque, attualmente composto dai sigg.: Prof. Emanuele Rimini, Dott. Enrico Stasi, Dott. Mauro Messina.

Con il medesimo provvedimento è stato anche nominato il nuovo Presidente del Comitato di Sorveglianza, Dott. Paolo Mancuso, in sostituzione del Presidente dimissionario Avv. Vittorio Allavena.

Il Comitato di sorveglianza è, dunque, attualmente composto dai sigg.: Dott. Paolo Mancuso (Presidente), Avv. Massimo Bucu, Dott. Antonio Digati e Lavanderia Centro Italia s.r.l. (Cav. Fabio Pedini).

**2.** E' opportuno precisare, sempre in via di premessa, che tutte le attività concorsuali tipiche della procedura del gruppo Ittierre sono attualmente svolte a livello centralizzato dalla IT Holding s.p.a. in amministrazione straordinaria (d'ora in avanti, per brevità, IT Holding), trasformata dai precedenti commissari in un vero e proprio centro di costo cui fanno capo n. 6 rapporti di lavoro e tutti i contratti stipulati con i terzi, con la conseguenza che tutti i costi inerenti al suo funzionamento (utenze, pulizie, cancelleria, utilizzo del sistema informatico, noleggio delle fotocopiatrici, ecc.), per la parte riferibile alle altre procedure aggregate, vengono imputate alle altre imprese del gruppo proporzionalmente alle rispettive masse attive in base al disposto dell'art. 85, u.c., d.lgs. 270/1999.

A questa regola fanno eccezione i costi del personale direttamente addebitabili alle singole procedure del gruppo sulla scorta di rapportini redatti dai dipendenti. Lo stesso criterio è stato seguito anche per il ribaltamento sulle altre Società del costo sostenuto da Ittierre s.p.a. in amministrazione straordinaria (d'ora in avanti, per brevità, Ittierre) per l'unico rapporto di lavoro rimasto in capo alla stessa.

Nella tabella che segue sono evidenziate le quote di "costi comuni" del 2017 imputati alla procedura di amministrazione straordinaria della Gianfranco Ferré s.p.a. in base ai criteri di ripartizione sopra indicati:

## Relazione semestrale al 30 giugno 2018

Descrizione	Importo totale da ripartire	Importo di competenza
Dipendenti	357.935,39	21.503,61
Consulenze legali	42.000,00	3.566,62
Compenso Comitato di Sorveglianza (art. 14, c. 2, D.M. 3/11/2016)	13.557,42	1.151,29
Consulenze contabili amministrative	11.100,00	942,61
Utenze (telefono, connessione internet)	7.911,62	671,85
Sistema informatico contabilità	7.473,08	634,61
Altro	6.412,12	443,75
Viaggi e trasferte organi della procedura	4.098,08	348,01
Assicurazioni	2.892,12	230,70
Sistema informatico gestione personale	1.600,00	135,87
Sito istituzionale	1.190,16	101,07
Condominiali e pulizie	1.020,00	86,62
	<b>457.189,99</b>	<b>29.816,59</b>

3. In via preliminare, va ancora precisato che nel semestre di riferimento gli scriventi hanno pressoché ultimato le attività di analisi e riscontro della pregressa gestione commissariale, in ottemperanza agli obblighi derivanti dal loro ufficio.

In particolare, per quanto attiene le anomalie rilevate nella gestione degli stati passivi, per ogni singola procedura: (a) sono stati estrapolati i crediti oggetto di doppia ed anche tripla domanda di insinuazione, con provvedimenti di ammissione a volte differenti l'uno dall'altro, e sono state parimenti enucleate le posizioni di credito con riconoscimento di privilegi non spettanti o diversi da quelli previsti dalle vigenti norme civilistiche ovvero privi delle specificazioni necessarie ad individuarne il grado; (b) sono state altresì estrapolate le comunicazioni ex art. 97 l.fall. inviate ai creditori con contenuto distonico rispetto al provvedimento giudiziale di ammissione del loro credito; (c) si è altresì provveduto alla graduazione dei privilegi che assistono i crediti concorrenti, nonché alla graduazione delle prededuzioni per le procedure delle società del gruppo con attivo insufficiente a coprire integralmente i debiti di massa; (d) sono state inoltre enucleate le discrepanze tra parte numerica e parte motivazionale degli stati passivi e sono stati, infine, estrapolati gli errori commessi nella digitazione dei dati dei creditori.

Tutte queste irregolarità, laddove possibile, dovranno essere sanate mediante l'attivazione di procedure di correzione degli stati passivi da condividere con i Giudici Delegati dei singoli procedimenti di amministrazione straordinaria.

Nel corso del trascorso semestre abbiamo anche provveduto a sanare l'omissione del precedente organo commissariale, richiedendo a tutti i creditori concorrenti (oltre 5.000) interessati l'indirizzo di posta elettronica presso il quale ricevere le comunicazioni di legge, come previsto dall'art. 17, comma 5, del d.l. n. 179/2012; e si è inoltre iniziato a porre rimedio alle disfunzioni rilevate nell'organizzazione del sistema contabile delle singole procedure.

Per quanto riguarda le ulteriori anomalie riscontrate, si segnala che le stesse sono già state oggetto di una specifica informativa al Comitato di Sorveglianza, al Ministero e all'Autorità giudiziaria per le valutazioni di rispettiva competenza.

4. Da ultimo, si rammenta che con Decreto Ministeriale del 19 luglio 2016, il Ministero dello Sviluppo Economico ha provveduto ad adottare i modelli standard di relazioni periodiche previste dall'art. 40, comma 1-bis, d.lgs. 270/1999, per le procedure di Amministrazione Straordinaria .

Con successiva Circolare del 15 settembre 2016 (Prot. n. 0289686), l'Autorità vigilante ha invitato i Commissari Straordinari delle procedure di amministrazione straordinaria ad utilizzare tali schemi a partire dalla relazione relativa al periodo 1° luglio – 31 dicembre 2016.

Come si è poc'anzi messo in evidenza, il nuovo collegio commissariale è stato nominato in data 8 giugno 2017. Siccome la contabilità, ab origine, era stata impostata secondo criteri propri di un'impresa in funzionamento, anziché in liquidazione concorsuale, gli scriventi, constatata l'impossibilità di ottenere in tempo utile le informazioni richieste dai modelli ministeriali, avevano ritenuto opportuno predisporre la Relazione relativa al periodo 1° gennaio-30 giugno 2017 secondo lo schema utilizzato dai precedenti commissari, avendo essa peraltro ad oggetto l'attività dagli stessi svolta nel periodo di riferimento.

Le operazioni di reimpostazione e revisione della contabilità non sono ancora completate, ma il lavoro già svolto in tale direzione ha consentito di redigere la presente Relazione sulla situazione patrimoniale delle Società del Gruppo e sull'evoluzione dell'attività di liquidazione in conformità ai nuovi modelli.

Va tuttavia avvertito che, all'esito della revisione tuttora in corso, alcuni dei dati numerici esposti nei documenti contabili della procedura (soprattutto quelli relativi ai crediti e debiti intercompany, per i quali sono state rilevate "squadrature", e quelli afferenti ai debiti di massa e ai debiti concorsuali iscritti negli stati passivi, per cui sono state riscontrate discrepanze) potranno registrare variazioni.

Tanto premesso, al solo fine di assicurare la massima informazione e trasparenza ai creditori, nelle pagine che seguono saranno fornite notizie complementari di aggiornamento sulle principali questioni connesse alla realizzazione dell'attivo, allo stato passivo, alle azioni recuperatorie e all'andamento della gestione liquidatoria della Gianfranco Ferré nel primo semestre 2018.

Per le questioni per le quali non vi sono stati, nel periodo preso in considerazione dalla Relazione, specifici aggiornamenti, ci si riporta integralmente a quanto analiticamente dedotto nelle precedenti Relazioni Semestrali depositate.

## **II. REALIZZAZIONE DELL'ATTIVO**

### **1. Il recupero dei crediti**

**1.1.** Nel semestre di riferimento è proseguita l'attività di recupero dei crediti pregressi con un incasso di euro 199,30, dalla Bric's Industria Valigeria.

È stato affidato incarico ai legali della Procedura di procedere al recupero forzoso dei crediti insoluti nei confronti dei debitori che non hanno ottemperato all'intimazione di pagamento inviata dagli scriventi.

**1.2.** Nel prospetto che segue sono visualizzati i crediti che la Società ha insinuato negli stati passivi delle altre società del Gruppo in a.s., per i quali, allo stato, non sussistono previsioni di incasso:

<b>Società</b>	<b>Importo ammesso al chirografo</b>	<b>Pagamenti ricevuti</b>
ITTIERRE S.p.A. in A.S.	25.070.010,92	-
ITC S.p.A. in A.S.	3.048.287,35	-
GF MANUFACTURING S.r.l. in A.S.	638.417,83	-
MADEFERRÉ S.r.l. in A.S.	315.682,41	-
EXTÈ S.r.l. in A.S.	42.714,28	-
<b>Totale</b>	<b>29.115.112,79</b>	<b>-</b>

**1.3.** Nella tabella che segue sono evidenziati i crediti verso le altre Società del Gruppo in a.s. che, in quanto sorti durante la fase di gestione commissariale delle imprese, beneficiano della prededuzione:

<b>Società</b>	<b>Credito chirografario</b>	<b>Pagamenti ricevuti</b>
NUOVA ANDREA FASHION S.p.A. in A.S.	162.150,91	-
MALO S.p.A. in A.S.	14.112,02	-
<b>Totale</b>	<b>176.262,93</b>	<b>-</b>

Fatta eccezione per il credito vantato nei confronti di Malo s.p.a. in a.s. (euro 14.112,02), tutte le rimanenti posizioni creditorie, allo stato, appaiono destinate a rimanere, in tutto o in parte, insolute.

## **III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO**

### **Pagamento delle prededuzioni**

Attualmente, la Procedura si trova nella situazione disciplinata dall'art. 111-bis, u.c., l.fall., di dover graduare le prededuzioni.

Pertanto, i pagamenti effettuati nel semestre di riferimento hanno avuto esclusivamente ad oggetto le spese inerenti al funzionamento della procedura, qualificabili come spese di giustizia ex artt. 2755 e 2770 c.c., perché sostenute nell'interesse comune di tutti i creditori.

## Relazione semestrale al 30 giugno 2018

Nel prospetto che segue sono visualizzati i flussi finanziari, attivi e passivi, verificatisi nel corso del semestre di riferimento:

<b>GIANFRANCO FERRÉ S.p.A. in A.S.</b>		<b>Euro</b>
Prospetto dei flussi di incasso e pagamento dal 1° gennaio 2018 al 30 giugno 2018		
<b>a) Liquidità disponibile a inizio periodo</b>		<b>7.177.805,72</b>
Interessi attivi c/c		32.271,80
Incassi da revocatorie		16.500,00
Incassi da clienti per crediti pregressi		199,30
<b>b) Entrate</b>		<b>48.971,10</b>
Assistenza legale in giudizio		62.081,32
Ritenute IRPEF autonomi		10.094,32
Spese postali		1.312,51
Spese notarili		1.200,46
Adeempimenti societari		1.025,85
Bolli e carte bollate		200,91
Spese e servizi diversi		163,93
Cancelleria		49,29
Spese e oneri bancarie		37,82
<b>c) Uscite</b>		<b>76.166,41</b>
<b>Liquidità disponibile al 30 giugno 2018</b>		<b>7.150.610,41</b>

## IV. LE AZIONI REVOCATORIE

Allo stato sono pendenti n. 2 giudizi dinanzi al Tribunale di Isernia nei confronti di Istituti di credito.

Nel periodo di riferimento sono state definite transattivamente n. 2 vertenze, con un incasso complessivo di euro 80.937,00, come da prospetto che segue:

<b>Ruolo</b>	<b>Controparte</b>	<b>Petitem</b>	<b>Incassato</b>
736/12	NUOVA FGF S.r.l.	605.844,85	5.000,00
768/12	ZETA FASHION Soc. Coop. r.l.	128.127,60	75.937,00
		<b>733.972,45</b>	<b>80.937,00</b>

Ad oggi, dai giudizi revocatori transatti, la Società ha ricavato la somma complessiva di circa euro 1.446.000,00, di cui circa euro 260.000,00 riferibili agli accordi conclusi con i fornitori, di cui euro 63.937,00 per rinuncia all'ammissione al passivo, ed euro 1.186.000,00 riferibili agli accordi sottoscritti con gli istituti di credito.

## V. AZIONI DI RESPONSABILITÀ

Come già esposto nelle precedenti relazioni, i Commissari Straordinari hanno promosso nei confronti dei soggetti ritenuti responsabili di atti di *mala gestio* richieste di risarcimento danni.

Sino ad oggi, le posizioni transatte, anche nell'ambito dei giudizi risarcitori attivati in sede civile e penale dalle procedure di amministrazione straordinaria di It Holding s.p.a. e PA Investments s.a., hanno consentito di incassare un importo pari a complessivi euro 6.000,00.

## **VI. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE**

### **Contenzioso nei confronti di Paris Group**

Si tratta del giudizio pendente innanzi al Tribunale Civile di Isernia (R.G.n. 935/2012), che le società acquirenti dei complessi aziendali Gianfranco Ferré, ITC e Nuova Andrea Fashion, hanno promosso nei confronti delle Procedure cessionarie (Gianfranco Ferré s.p.a. in a.s., ITC s.p.a. in a.s., Nuova Andrea Fashion s.p.a. in a.s. e It Holding s.p.a. in a.s.) per richiedere e ottenere la condanna delle stesse Procedure, in solido tra loro, al pagamento della somma di euro 834.704,20, ovvero di altra somma indicata in via equitativa, oltre accessori di legge, nonché la condanna di ITC s.p.a. in a.s. al pagamento della somma di euro 1.463.931,00, ovvero di altra somma indicata in via equitativa, oltre accessori di legge.

A fondamento dell'azione controparte pone, in sintesi, il presunto inadempimento della Procedura agli obblighi di una corretta rappresentazione contabile dei Rami ceduti. La Procedura ha contestato tale posizione e ha altresì spiegato domanda riconvenzionale, nonché chiamata in causa nei confronti di Paris Group, deducendo numerosi e reiterati inadempimenti agli obblighi gravanti su controparte in virtù del contratto di cessione del Complesso Aziendale Ferré concernenti, essenzialmente, il concreto rispetto dell'obbligo al mantenimento della continuità aziendale per un periodo di due anni decorrenti dalla sottoscrizione del contratto di cessione stesso. La causa è stata rinviata più volte per precisazioni e conclusioni. A seguito della rinuncia al mandato dei legali precedentemente incaricati si è costituito per la Procedura l'Avv. Giuseppe Iannaccone. Il giudizio, a causa del carico di ruolo del Giudice, ha subito numerosi rinvii, da ultimo al 17 settembre 2018 per la precisazione delle conclusioni.

### **Contenziosi nei confronti della 1920 s.r.l. e Tommaso Aquilano e Rimondi Roberto**

Si tratta del giudizio pendente innanzi al Tribunale Civile di Milano (RG. n. 58341/13), promosso dalla Procedura nei confronti della 1920 s.r.l. e degli stilisti Aquilano e Rimondi avente ad oggetto: in via principale, l'accertamento del comportamento inadempiente rispetto alle condizioni previste dai contratti di consulenza stilistica delle parti citate in giudizio, nonché la richiesta di euro 3.000.000,00 a titolo di indennizzo e di euro 1.000.000,00 a titolo di maggior danno subito;

in via gradata: l'accertamento della legittimità del recesso della Società dai contratti di consulenza stilistica per sopravvenuta reciproca impossibilità della prestazione.

La controparte si è costituita ed ha richiesto il rigetto delle domande proposte dalla Procedura, spiegando domanda riconvenzionale, avente ad oggetto l'accertamento dell'inadempimento della Gianfranco Ferré s.p.a. in a.s. rispetto ai contratti di consulenza stilistica condannando la Procedura al pagamento di euro 515.000,00 a titolo di saldo del corrispettivo non corrisposto, nonché di euro 3.030.000,00 per l'anticipata risoluzione del contratto, oltre interessi e spese legali. Il giudizio è in fase istruttoria e atteso il mancato raggiungimento di un accordo per insussistenza delle condizioni, il Giudice all'udienza del 6 luglio 2018 ha disposto il rinvio per il 28 settembre 2018 per proseguire l'escussione dei testi.

E' altresì pendente tra le medesime parti, ma innanzi al Tribunale di Isernia, un giudizio di opposizione allo stato passivo ex art. 98 l.fall. (R.G. n. 582/2014) promosso dalla 1920 srl e dagli stilisti avverso il decreto di esecutorietà dello stato passivo che aveva escluso i crediti, in prededuzione, richiesti dai ricorrenti per un ammontare complessivo di euro 3.545.000,00. La prossima udienza è stata fissata al 26 ottobre 2018 per discussione.

## **VII. MASSA PASSIVA**

Il passivo sino ad oggi accertato è pari a complessivi euro 43.105.937,13, di cui euro 9.367.388,53 al privilegio ed euro 33.738.548,60 al chirografo.

Nella tabella che segue sono visualizzati i crediti insinuati al passivo chirografario dalle altre società del gruppo:

<b>Società</b>	<b>Importo ammesso</b>	<b>Pagamenti ricevuti</b>
IT HOLDING S.p.A. in A.S.	9.358.026,86	-
NUOVA ANDREA FASHION S.p.A. in A.S.	1.150.454,58	-
MALO S.p.A. in A.S.	10.998,25	-
<b>Totale</b>	<b>10.519.479,69</b>	<b>-</b>

### **1. Domande tardive**

Nel corso del semestre di riferimento, sono pervenute n. 2 domande tardive di ammissione allo stato passivo, che si aggiungono alle n. 9 domande pervenute nei semestri precedenti.

Le insinuazioni di cui trattasi saranno oggetto di un progetto di stato passivo che sarà predisposto e depositato dagli scriventi Commissari prima della fine dell'anno in corso.

## **2. Opposizioni a stato passivo**

Attualmente sono pendenti n. 4 giudizi di opposizione allo stato passivo promossi da fornitori e professionisti.

## **3. Domande in prededuzione**

I debiti di massa oggetto di accertamento giudiziale ex art. 111-*bis* l.fall. ammontano a complessivi euro 5.706,32.

Le domande ancora da scrutinare sono le seguenti:

- dott. Luigi Labonia ed eredi Cordopatri per un importo pari ad euro 28.216,72.
- eredi avv. Donato Bruno per un importo pari ad euro 24.325,95.

Sono in corso trattative per conciliare la vertenza instaurata dal dott. Labonia e dagli eredi Cordopatri.

## **4. Previsioni di riparto**

Successivamente all'udienza di verifica delle prededuzioni contestate, sarà predisposto un primo riparto in favore di tale categoria di creditori nel rispetto delle norme che disciplinano l'ordine dei privilegi.

## **VIII. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA**

Nei mesi passati, è pervenuta una manifestazione di interesse, da parte di una società con un capitale sociale di soli 1.000,00 euro, avente ad oggetto l'acquisizione di tutte le partecipazioni delle società del gruppo sottoposte ad amministrazione straordinaria e/o dei rami di azienda con le poste attive (liquidità, crediti, beni mobili e immobili) e passive esistenti (debiti privilegiati e chirografari), ad un prezzo che, in un precedente documento recante le linee guida del progetto di rilancio del sito produttivo, veniva indicato come simbolico.

Gli scriventi, rilevato che la società interessata è priva di capitale e di strutture, hanno richiesto l'invio di documentazione idonea a comprovare la capacità economica e finanziaria della società o dei suoi soci per realizzare un simile progetto.

Ne è seguito uno scambio di corrispondenza, nel corso del quale la società in discorso ha prospettato la possibilità di ripristinare la solvibilità di tutte le società del gruppo attualmente assoggettate ad amministrazione straordinaria mediante la conclusione di accordi stragiudiziali

con i creditori e con importanti istituzioni finanziarie, onde eventualmente addivenire alla chiusura della singole procedure ai sensi dell'art. 74, comma 1, lett.b), d.lgs. n. 270/1999.

Poiché la chiusura della procedura di amministrazione straordinaria ai sensi della disposizione di legge testé menzionata comporta, *inter alia*, la consegna di tutta la liquidità del Gruppo destinata al pagamento dei creditori (pari attualmente a circa 46.754 milioni di euro) agli organi amministrativi delle società ritornate *in bonis*, che potranno pertanto gestirla in piena autonomia al di fuori di qualsiasi controllo da parte dell'autorità giudiziaria e/o amministrativa, i sottoscritti Commissari hanno rinnovato la richiesta di documentazione atta a scrutinare la serietà e fattibilità dell'operazione nel suo complesso alla luce delle trattative in corso con il ceto creditorio, facendo presente che in mancanza di concreti elementi comprovanti l'effettiva capacità di tale soggetto di elaborare, condurre ed eseguire un progetto di rilancio delle attività produttive i Commissari avrebbero interrotto qualsiasi flusso di informazione inerente la situazione della Società in a.s.

#### **IX. ULTERIORI INFORMAZIONI**

L'indirizzo di posta elettronica certificata della procedura di amministrazione straordinaria della Società è il seguente:

[as10.2009isernia@pecfallimenti.it](mailto:as10.2009isernia@pecfallimenti.it)

Si segnala che, al Commissario Straordinario dott. Enrico Stasi, è stato rimborsato l'importo di euro 199,40, oltre oneri di legge, quale anticipo per le spese di deposito, presso la CCIAA di Isernia, delle relazioni semestrali al 30 giugno 2016 e al 31 dicembre 2016.

Si evidenzia, inoltre, che lo scorso 14 giugno, la società rogito notaio Mario Sannino repertorio n. 32.093 raccolta n. 12.707 ha trasferito la propria sede legale da Milano - Corso Italia, 22, a Isernia, presso il palazzo della Provincia in via G. Berta, snc.

Alla presente vengono allegati gli estratti conto dei depositi bancari relativi al periodo, corredati dal dettaglio dei singoli movimenti non reperibili dall'estratto conto bancario (2018-Monte dei Paschi di Siena cc 58227.69\_dettagli).

1. Intestazione e dati procedura					
Tribunale		Isemia			
Data Apertura		24 febbraio 2009			
Nome Procedura		GIANFRANCO FERRÉ S.p.A. in A.S.			

  

2. Riferimenti Temporal	
Data Sentenza Insolvenza	11 marzo 2009
Data Apertura Procedura	24 febbraio 2009
Data Nomina Commissari	24 febbraio 2009 - 18 marzo 2016 - 8 giugno 2017
Data approvazione Programma	26 aprile 2010

  

3. Comitato di Sorveglianza				
Cognome Nome	CF	Data Nascita	Data Nomina	Ruolo
Mancuso Paolo	MNC PLA 48C25 F839K	25 marzo 1948	8 giugno 2017	Presidente
Buco Massimo	BCU MSM 61R24 H423K	24 ottobre 1961	7 maggio 2009	Esperto
Digati Antonio	DGT NTN 66M15 L483Z	15 agosto 1966	7 maggio 2009	Esperto
Pedini Fabio	PDN FBA 54R09 I287L	9 ottobre 1954	7 maggio 2009	Rappresentante dei creditori

  

4. Elenco professionisti nominati					
Cognome Nome	CF	Categoria Professionale	Data incarico	Tipo Incarico	Compenso percepito

  

5. Istituti di credito					
Nome Banca	Agenzia	IBAN	Tasso debitorio	Costo annuale conto	Data chiusura conto
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	Via del Corso, 232 - 00187 Roma	IT 53 E 01030 03200 000005822769	18,60% fino a € 1.500,00- 20,90% fino a € 5.000,00- 21,80% oltre € 5.000,00-no affidamenti attivi	128,04	
Banca Galileo S.p.A.	Corso Venezia, 40 - 20121 Milano	IT 27 Q 03267 01600 000010390315	7,5%-no affidamenti attivi	120,84	
Banca di Credito Cooperativo di Roma Scrl	Via Sangro, 12 - 67031 Castel di Sangro (AQ)	IT 02 I 08327 40520 000000015932	Tasso Fido (Variabile) in caso di richiesta affidamento Euribor+spread 6,0000.Tasso Debitore Annuo per sconfinamenti extra fido 12,90000	144,70	

## Relazione semestrale al 30 giugno 2018

8. attivo/entrate	Nel Semestre	In totale	Stima	Realizzo	Da Realizzare	Note
Ramo d'azienda		3.121.826,11	3.121.826,11	3.121.826,11	-	
Immobili						
Mobili						
Mobili registrati		26.840,00	26.840,00	26.840,00	-	
Crediti vs Terzi						
Crediti vs erario	20.344,28	1.837.661,56	1.102.596,94	-	1.102.596,94	(1)
Interessi attivi	32.271,80	622.801,67	622.801,67	622.801,67	-	(2)
Azioni revocatorie	82.437,00	1.446.142,38	1.446.142,38	1.446.142,38	-	(3)
Az. Resp. Amministratori		6.000,00	6.000,00	6.000,00	-	
Az. Resp. Sindaci						
Az. Resp. Banche						
Az. Resp. Revisori						
Az. Resp. Danno Terzi						
Transazioni						
Varie		6.750.240,99	6.750.240,99	6.750.240,99	-	
<b>totale</b>		<b>135.053,08</b>	<b>13.811.512,71</b>	<b>13.076.448,09</b>	<b>11.973.851,15</b>	<b>1.102.596,94</b>

(1) Trattasi di crediti maturati nei confronti dell'Erario prima dell'ingresso in procedura (€ 278.207,63) e in corso di Procedura (€ 1.559.453,93 ). La stima di realizzo può essere indicata nel 60% del valore nominale, pari a quanto le società che operano sul mercato offrono per tale tipologia di credito.

(2) La stima degli interessi attivi che matureranno sino alla chiusura della procedura non è possibile, essendo ignoti sia i tassi di interesse, che mutano nel tempo a seconda dell'andamento del mercato, che la durata della procedura.

(3) Negli incassi delle azioni revocatorie è ricompresa anche la somma, pari a € 65.937,00, quale rinuncia della controparte all'insinuazione al passivo della Società.

9. Passivo/uscite	
Valori in €	<b>spese in prededuzione</b>
	Spese perizie
	spese legali
	spese pubblicazioni
	compenso commissario
	compenso comitato
	compensi professionisti 63.281,78
	spese bancarie
	Transazioni e cause passive
	altre spese di procedura 12.884,63
	<b>totale 76.166,41</b>

\* vedi dettaglio

* Dettaglio compensi professionisti pagati nel I semestre 2018			
Percipiente	Prestazione	Data pagamento	Compenso percepito
SANDULLI & ASSOCIATI Studio Legale	Assisenta legale giudizi per revocatorie fornitori	01/03/2018	49.079,53
SANDULLI & ASSOCIATI Studio Legale	Assisenta legale giudizi per revocatorie fornitori	09/05/2018	4.651,87
Avv. G. Iannacone e Associati Studio Legale	Assisenta legale giudizi per revocatorie bancarie	11/06/2018	8.349,92
PATALANO-SANNINO Studio Notarile Associato	Atto notarile per trasferimntno sede legale	18/06/2018	1.200,46

Somme percepite nel I semestre 2018 (inclusa IVA e altre imposte al netto di Ritenuta d'acconto)

## Relazione semestrale al 30 giugno 2018

---

<b>10. crediti **</b>		
Valori in €	Crediti su vendite e prestazioni	
	crediti erariali e previdenziali	1.916.801,50
	altri crediti	485.880,01
	<b>totale</b>	<b>2.402.681,51</b>

<b>11. debiti **</b>		
Valori in €	debiti su acquisti e prestazioni	590.611,98
	debiti erariali e previdenziali	64.546,25
	altri debiti	11.678.206,85
	debiti personale	
	<b>totale</b>	<b>12.333.365,08</b>

<b>12. Disponibilità liquide **</b>	<b>30.06.2018</b>
Valori in €	7.150.610,41

\*\* Fonte: Stato Patrimoniale al 30/06/2018

<b>13. Riparti</b>	
<b>Numero di riparti effettuati</b>	0
<b>Data ultimo riparto</b>	

	€ Totale riparti (a)	Crediti Ammessi (b)	Credito residuo (a-b)	% soddisfazione (a/b)
<b>Prededuzione</b>				
<b>Ipotecari</b>				
<b>Pignorati</b>				
<b>Privilegiati</b>				
<b>Chirografari</b>				

**Totale Generale ripartito** - - - -

## Relazione semestrale al 30 giugno 2018

### 14. Contenzioso

#### Dettaglio cause in corso

Denominazione		Prossima udienza	Grado giudizio/fase	Valore	Professionista che assiste	Esito
Banca Popolare di Milano S.c. a r.l.	599/12	17/07/2018	Tribunale Ordinario - Sezione civile		Nicoletti, Cariboldi, di Castri Studio legale	Giuramento CTU
Credito Artigiano S.p.A.	605/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile		Studio legale Avv. G. Iannaccone e Associati	In decisione
OBO S. a r.l.	735/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	441.546,00	Studio legale Sandulli & Associati	Definita con sentenza di rigetto
NUOVA F.G.F. S.r.l.	736/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	1.602.513,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo del 24/01/2018
NEW LIGHT S.r.l.	737/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	310.303,00	Studio legale Sandulli & Associati	Definita con sentenza di rigetto
MARZIARI EDOARDO ARCH.	740/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	325.237,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo dell'11/10/2017
1920 S.r.l.	744/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	654.500,00	Studio legale Sandulli & Associati	Definita con sentenza di rigetto
ARTES NEON S.r.l.	745/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	158.060,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo del 16/10/2017
EFFETIBI sas DI TIZIANO BERTINI & C.	750/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	239.798,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta
D & C S.r.l.	755/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	100.869,00	Studio legale Sandulli & Associati	Estinta per transazione
SANTERAMO SAVINO	756/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	110.514,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo del 19/07/2017
SMITH PETERSEN ANNA NOONA	757/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	409.917,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo del 13/10/2017
S3 STUDIUM S.r.l.	760/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	105.000,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo del 2/11/2017
THE FA SHION MODEL MANAGEMENT S.p.A.	761/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	108.889,00	Studio legale Sandulli & Associati	Definita con sentenza
URBAN PRODUCTION S.r.l.	763/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	203.550,00	Studio legale Sandulli & Associati	Definita con sentenza di rigetto
VUDAFIERI SA VERINO PARTNERS S.r.l.	765/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	209.880,00	Studio legale Sandulli & Associati	Definita con sentenza di rigetto
WOMEN MODELS S.p.A.	767/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	287.271,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo del 12/10/2017
ZETA FASHION SOC. COOP. a r.l.	768/12	-	Tribunale Ordinario - Sezione civile	365.297,00	Studio legale Sandulli & Associati	Transatta con accordo del 07/02/2018
Paris Group + altri	935/12	17/09/2018	Tribunale Ordinario - Sezione civile	2.298.635,20	Studio legale Avv. G. Iannaccone	Precisazioni conclusioni
1920 S.r.l.-T. Aquilano R. Rimondi	58341/13	28/09/2018	Tribunale Ordinario - Sezione civile	4.000.000,00	Studio legale Pessi & Associati	Per escussione testi
1920 S.r.l.-T. Aquilano R. Rimondi	582/14	18/07/2018	Tribunale Ordinario - Sezione civile	3.545.000,00	Studio legale Pessi & Associati	Discussione

### 15. Atti ancora necessari per chiudere la procedura

Atto	Data Prevista
Cessione crediti tributari	In prossimità della chiusura della procedura
La riscossione dei crediti pregressi	Si stanno predisponendo le intimazioni di pagamento
Incasso crediti infragruppo	In sede di piano di riparto finale della società debitrice

\*\*\*

I Commissari Straordinari danno atto che gli allegati formano parte integrante della Relazione ex artt. 205 l.fall. e 40 del d.lgs. n. 270/1999 e rimangono a disposizione per fornire eventuali chiarimenti e/o integrazioni che saranno ritenuti utili dagli Organi della Procedura.

Con osservanza.

Isernia, 28 settembre 2018

dott. Enrico Stasi



avv. prof. Emanuele Rimini



dott. Mauro Messina



**Ricevuta di Protocollo (D.P.R. n. 445/2000)**

Amministrazione : mise - Ministero Sviluppo Economico

Area Organizzativa Omogenea : AOO\_PIT - AOO\_Politiche industriali e Tutela

Protocollo n. : 347034 del : Registro Ufficiale AOO AOO\_PIT

Data di arrivo : 28/09/2018

Mittente : as10.2009isernia@pecfallimenti.it (as10.2009isernia@pecfallimenti.it)

Oggetto : POSTA CERTIFICATA: Relazione periodica ex artt. 205 L.F. e 40, comma 1 bis, D. Lgs. 270/1999 (30 giugno 2018)

Gianfranco Ferrè

Data stampa: 01/10/2018

**Verbale della riunione del 6 Novembre 2018**  
**Rapporto del Comitato di Sorveglianza**  
**nelle Procedure di amministrazione straordinaria di**

- 1) **Ittierre s.p.a.**
- 2) **ITC s.p.a.**
- 3) **IT Holding Commercial Services s.r.l.**
- 4) **IT Holding s.p.a.**
- 5) **Gianfranco Ferrè s.p.a.**
- 6) **Nuova Andrea Fashion s.p.a.**
- 7) **Exté s.r.l.**
- 8) **ITR USA Retail s.r.l.**
- 9) **MALO s.p.a.**
- 10) **Plus IT s.p.a.**
- 11) **IT Distribuzione s.r.l.**
- 12) **IT Holding Finance S.A.**
- 13) **P.A. Investments S.A.**
- 14) **GF Manufacturing s.r.l. in liquidazione**
- 15) **Madferré s.r.l. in liquidazione**

Sulle Relazioni periodiche ex artt. 205 L.F. e 40, comma 1 bis, D. Lgs. 270/1999 delle società del Gruppo ITH presentate dai Commissari per il periodo 1 Gennaio / 30 Giugno 2018.

Presenti il dr Buco, il dr Digati, il sig. Pedini ed il dr Mancuso, Presidente, che verbalizza.

Al termine della riunione tenuta in mattinata dal Comitato, ed in assenza dei Commissari, vengono quindi esaminate le Relazioni Semestrali ex art. 205 del R.D. 267 del 1942 al 30.06.2018 relative alle predette Procedure (p. 1 dell'o.d.g.).

Il Comitato di Sorveglianza ha dunque preso in esame le Relazioni Semestrali ex art. 205 del R.D. 267 del 1942 trasmesse dai Commissari Straordinari lo scorso 28 settembre 2018, che coprono il periodo dal 1.01.201 al 30.06.2018 e riguardano tutte le 15 società in AS indicate in epigrafe.

Le relazioni, dopo una premessa di carattere generale, forniscono informazioni sui seguenti ambiti:

- Realizzazione dell'attivo,
- Distribuzione dell'attivo,
- Azioni revocatorie (per le società interessate),
- Azioni di responsabilità (per le società interessate),
- Evoluzione principali controversie,
- Liquidazione filiali estere (per le società interessate),
- Massa Passiva,
- Prospettive di chiusura,
- Ulteriori informazioni.

A seguire, vengono esposti i dati numerici per ciascuna delle società in AS, conformemente agli schemi predisposti dal Ministero. A ciascuna relazione vengono infine allegati gli estratti dei conti correnti bancari di pertinenza, al 30 giugno 2018.

Le relazioni costituiscono una sufficiente informativa generale sul complesso quadro della Amministrazione Straordinaria delle società del gruppo Ittierre.

Per quanto attiene in particolare agli stati passivi delle società in A.S. i Commissari hanno riferito del complesso lavoro di ricostruzione in corso, oggi in fase avanzata ma non ancora terminato.

Conseguenza diretta della mancata definizione degli stati passivi è la impossibilità di avviare riparti in favore dei creditori, che tuttavia, allo stato, restano massimamente urgenti.

Roma, 6 Novembre 2018

Il Presidente

