

MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO

Direzione Generale per lo Sviluppo Economico

RELAZIONE SEMESTRALE al 31/12/2020

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

MALO S.P.A. IN A.S.

Commissari Straordinari

Prof. Dott. Enrico Stasi

Prof. Avv. Emanuele Rimini

Dott. Mauro Messina

Sommario

I. PREMESSE	3
II. REALIZZAZIONE DELL'ATTIVO	3
1. IL RECUPERO DEI CREDITI	5
III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO	6
1. PAGAMENTO DELLE PREDEDUZIONI	6
IV. LE AZIONI REVOCATORIE	7
V. AZIONI DI RESPONSABILITÀ	7
VI. MASSA PASSIVA	7
1. DOMANDE TARDIVE	9
2. OPPOSIZIONI A STATO PASSIVO	9
3. DOMANDE PREDEDUZIONE	9
4. PREVISIONI DI RIPARTO	9
VII. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA	10
VIII. ULTERIORI INFORMAZIONI	10

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	N. PROC.	AMMISS. ALLA PROC. DI A.S.	DICH. STATO DI INSOLVENZA	AUT. MIN. DISCIPLINARE DI CESSIONE	CESSIONE RAMO AZIENDALE	CESSAZIONE ESERCIZIO DI IMPRESA
Ittierre s.p.a.	01/09	12/02/2009	18/02/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
It Holding Commercial Services s.r.l.	02/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Malo s.p.a.	03/09	24/02/2009	11/03/2009	13/04/2010	30/09/2010	17/08/2012
It Holding s.p.a.	04/09	24/02/2009	11/03/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
Plus It s.p.a.	05/09	24/02/2009	11/03/2009	26/05/2010	13/01/2011	30/05/2014
Itc s.p.a.	06/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
Itr Usa Retail s.r.l.	07/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Nuova Andrea Fashion s.p.a.	08/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
Extè s.r.l.	09/09	24/02/2009	11/03/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Gianfranco Ferrè s.p.a.	10/09	24/02/2009	11/03/2009	26/04/2010	11/03/2011	28/11/2012
It Distribuzione s.r.l.	11/09	05/03/2009	20/03/2009	13/04/2010	30/09/2010	17/08/2012
It Holding Finance s.a.	12/09	27/03/2009	10/04/2009	N/A	N/A	30/05/2014
PA Investments S.A.	13/09	23/04/2009	15/05/2009	N/A	N/A	30/05/2014
GF Manufacturing s.r.l.	14/09	18/06/2009	03/07/2009	N/A	N/A	30/05/2014
Madeferrè s.r.l.	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. avv. 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 rammentare, 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", oppure "ITH"), 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.

Per quanto concerne il ribaltamento dei "costi comuni" del 2020, si segnala che gli addebiti in capo alle singole società del gruppo saranno effettuati nel corso del primo semestre del nuovo anno e che gli effetti finanziari di tale operazione saranno riflessi nella prossima relazione semestrale.

3. Sempre in via preliminare, va ancora precisato che nel corso del 2019 è stata completata l'attività di analisi e di revisione degli stati passivi formati nel corso della pregressa gestione commissariale.

Di comune accordo con il Giudice Delegato, dott.ssa Michaela Sapio, si è stabilito di sanare le

irregolarità rilevate in sede di riparto parziale.

Si segnala, infine, che la Procedura ha utilizzato, sino ad ottobre 2020, la Cassa Integrazione Covid – 19 per tutti i dipendenti per quattro ore giornaliere. I dipendenti hanno altresì prestato attività lavorativa in smart working durante i primi mesi della pandemia.

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.

Sicché, in ottemperanza a quanto disposto dalla predetta Circolare, con riferimento al periodo 1° luglio – 31 dicembre 2019, i sottoscritti Commissari Straordinari delle società del Gruppo Ittierre in a.s. hanno redatto la relativa relazione sulla situazione patrimoniale dell'impresa e sull'andamento della gestione in conformità ai nuovi modelli.

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 di Malo nel secondo semestre 2020.

Per le questioni per le quali non vi sono stati, nel periodo preso in considerazione dalla presente 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. L'attività recuperatoria in via stragiudiziale è stata completata nel 2019.

Nella tabella che segue sono indicati i procedimenti monitori pendenti:

Cliente	Tribunale	Data deposito	RG. n.	Data decreto	Decreto	Valore	Somma capitale	Altre somme	Totale incassato
Posh S.r.l.	Isernia	25/03/2019	326/2019	16/04/2019	151/2019	9.504,30	9.358,80	145,50	-
M & P S.r.l.	Isernia	22/03/2019	321/2019	26/03/2019	77/2019	9.627,30	9.481,80	145,50	-
						19.131,60	18.840,60	291,00	-

1.2. Nel prospetto che segue sono visualizzati i crediti concorsuali insinuati da Malo s.p.a. negli stati passivi delle altre società del Gruppo Ittierre in a.s.:

Società	Importo ammesso al chirografo	Pagamenti ricevuti
It Distribuzione s.r.l.	3.598.152,86	-
Ittierre s.p.a.	2.059.944,71	-
It Holding Commercial Services s.r.l.	431.294,55	-
Gianfranco Ferré s.p.a.	10.998,25	-
Plus It s.p.a.	208,97	-
Totale	6.100.599,34	-

Per detti crediti, non vi sono, allo stato, previsioni di incasso.

1.3. Nella tabella che segue sono evidenziati i crediti verso le altre società del gruppo in a.s. sorti in regime di prededuzione sia nella fase di esercizio delle imprese per effetto di rapporti commerciali e finanziari infragruppo (pari a complessivi euro 2.140.067,79), sia a seguito del ribaltamento spese generali della procedura di gruppo ai sensi dell'art. 85, comma 2, d.lgs. n. 270/1999 (pari a complessivi euro 161.510,48), che, in quanto assimilabili alle spese di giustizia, beneficiano del privilegio di cui all'art. 2777, comma 1, c.c.:

Società	Credito chirografario	Pagamenti ricevuti
It Holding s.p.a.	2.002.383,88	-
Itc s.p.a.	128.515,86	-
It Holding Commercial Services s.r.l.	103.130,93	-
It Distribuzione s.r.l.	50.116,80	-
Nuova Andrea Fashion s.p.a.	16.800,00	-
Plus It s.p.a.	630,80	-
Totale	2.301.578,27	-

Nel corso del semestre di riferimento non si sono intervenute variazioni nei crediti.

Si precisa che, fatta eccezione per le somme dovute da It Distribuzione s.r.l. e Nuova Andrea Fashion s.p.a., i crediti sorti nella fase di esercizio delle imprese verso le altre società del gruppo appaiono, allo stato, destinati a rimanere, in tutto o in parte, insoluti, stante la loro natura di crediti chirografari.

III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO

1. Pagamento delle prededuzioni

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.

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

Malo s.p.a. in a.s.	Euro
Prospetto dei flussi di incasso e pagamento dal 1° luglio 2020 al 31 dicembre 2020	
a) Liquidità disponibile a inizio periodo	4.240.218,53

Recupero imposta di registro	196,19
Interessi attivi	19,06
b) Entrate	215,25
Bolli e carte bollate	171,67
Spese e servizi diversi	42,70
Spese e oneri bancarie	28,62
c) Uscite	242,99
Liquidità disponibile al 31 dicembre 2020	4.240.190,79

IV. LE AZIONI REVOCATORIE

Nel corso del semestre non si sono avuti incassi.

Ad oggi, dai giudizi revocatori transatti, la Procedura ha incassato la somma complessiva di euro 1.676.980,00, di cui euro 535.980,00 imputabili agli accordi conclusi con i fornitori ed euro 1.141.000,00 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 alla data del 31.12.2020, 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 2.921.000,00, di cui euro 6.000,00 di pertinenza della sola Malo.

a) Nel secondo semestre 2020, all'esito di lunghe e complesse trattative condotte dalla Procedura con il supporto del legale incaricato, avv. Antonio Nardone, altri convenuti nell'azione di responsabilità hanno formulato proposte di transazione delle rispettive posizioni.

In particolare, il sig. Simone Feig con comunicazioni del 20 e 23 ottobre 2020 si è determinato a formulare ai Commissari una proposta transattiva rivolta alle sole It Holding, Ittierre e PA Investments che prevede:

- i) la rinuncia da parte del sig. Feig al credito da lui insinuato nel passivo di It Holding;
- ii) la rinuncia da parte del sig. Feig al credito da lui insinuato nel passivo di Ittierre;
- iii) il pagamento in favore di It Holding dell'importo di euro 45.389,69;
- iv) il pagamento in favore di Ittierre dell'importo di euro 10.000,00;
- v) il pagamento in favore di PA Investments dell'importo di euro 10.000,00;
- vi) il tutto a fronte delle rispettive rinunce di It Holding, Ittierre e PA Investments all'azione di responsabilità dalle stesse esercitata anche in sede penale.

Con provvedimento del 9 dicembre 2020, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, il Ministero dello Sviluppo Economico ha autorizzato la definizione transattiva della vertenza alle condizioni sopra specificate.

L'accordo transattivo è stato formalizzato lo scorso 2 febbraio 2021 con l'incasso delle somme sopra indicate e con conseguente abbandono del giudizio. I flussi finanziari originati dall'incasso delle somme predette saranno riflessi nelle tabelle numeriche della prossima relazione semestrale in quanto di pertinenza del primo semestre 2021.

Nel periodo di riferimento è pervenuta la proposta transattiva anche della sig.ra Anna Puccio che prevede:

- i) il pagamento da parte della stessa dell'importo di euro 50.000,00 in favore di It Holding;
- ii) la rinuncia da parte di It Holding agli atti, all'azione e in ogni caso a qualsiasi domanda o pretesa, dedotta e/o deducibile;
- iii) la rinuncia da parte della proponente al credito dalla stessa insinuato nel passivo di Ittierre.

Con apposito provvedimento del 18 dicembre 2020, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, il Ministero dello Sviluppo Economico ha autorizzato la definizione transattiva della vertenza alle condizioni sopra specificate. L'accordo transattivo è in corso di formalizzazione.

La prossima udienza del giudizio pendente in sede civile davanti al Tribunale di Campobasso (R.g.n. 1178/2014) nei confronti degli altri convenuti si terrà il 24.02.2021.

Il procedimento penale (n. 798/2009) si è invece concluso favorevolmente per la Procedura con sentenza, il cui dispositivo è stato emesso dal Tribunale di Isernia in data 25 settembre 2020, che ha condannato tutti gli imputati al risarcimento dei danni subiti dalle parti civili da liquidarsi in separata sede nonché alla rifusione delle spese processuali in favore della amministrazione straordinaria quantificate in 22.000,00 euro, oltre accessori.

b) Nel 2019, all'esito di una laboriosa attività di analisi delle condotte gestionali del precedente organo commissariale e delle delicate trattative intercorse tra il legale degli stessi, prof. avv. Andrea Zoppini, ed il legale della Procedura, avv. Antonio Nardone, con il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, è stata presentata al Ministero istanza di autorizzazione ad accettare proposta transattiva formulata dai precedenti Commissari in ordine ai profili di possibile responsabilità gestoria. La proposta prevede, fra l'altro, la loro rinuncia a tutti i compensi maturati e non corrisposti, pari ad un importo di euro 1.879.058,67 per tutte le società del gruppo, nonché il rimborso per cassa dei premi assicurativi anticipati dalle procedure e relativi alla polizza di assicurazione da essi stipulata a copertura dei rischi di risarcimento di danni provocati a terzi in relazione allo svolgimento della funzione commissariale.

Con nota interlocutoria del 26.06.2020, il Ministero dello Sviluppo Economico, al fine di concludere l'istruttoria, ha richiesto alcune ulteriori informazioni, trasmesse dai Commissari con Pec

dell'11.9.2020 e successivamente con Pec del 20.01.2021.

Con apposito provvedimento del 27 gennaio 2021, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, il Ministero dello Sviluppo Economico ha autorizzato la definizione transattiva della vertenza. L'accordo transattivo, da cui scaturirà un corrispondente incremento delle masse attive delle procedure danneggiate, è in corso di formalizzazione.

VI. MASSA PASSIVA

Il passivo sino ad oggi accertato è pari a complessivi euro 351.432.472,85, di cui euro 8.547.044,86 al privilegio ed euro 342.885.427,99 al chirografo.

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

Società	Importo ammesso al chirografo	Pagamenti effettuati
It Holding s.p.a.	30.626.983,91	
Itc s.p.a.	4.218.048,26	
Totale	34.845.032,17	-

Si segnala che risulta essere ancora “sospesa” la domanda tempestiva n. 36 del 29.5.2009.

1. Domande tardive

Nel semestre di riferimento non sono pervenute domande tardive di ammissione allo stato passivo.

Le insinuazioni pervenute in precedenza saranno oggetto di un prossimo progetto di stato passivo da sottoporre al Giudice Delegato alla Procedura.

Il totale dei crediti oggetto delle domande ancora da esaminare è pari a euro 31.878,34 al privilegio *ex art. 2751-bis* n.1, c.c. (2 per surroghe INPS e una presentata direttamente da un ex dipendente).

2. Opposizioni a stato passivo

Allo stato risulta promosso n. 1 giudizio di opposizione allo stato passivo nel quale la Procedura si è costituita.

3. Domande prededuzione

I debiti di massa già accertati giudizialmente *ex art. 111-bis* l.fall. ammontano a complessivi euro 295.663,65.

4. Previsioni di riparto

Nei prossimi mesi del corrente anno sarà predisposto un primo progetto di riparto parziale in favore

dei creditori nel rispetto delle norme che disciplinano l'ordine dei privilegi.

VII. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA

Allo stato, la situazione dei contenziosi pendenti non consente di formulare attendibili previsioni di chiusura della procedura.

VIII. ULTERIORI INFORMAZIONI

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

as3.2009isernia@pecfallimenti.it

1. Intestazione e dati procedura				
Tribunale	Isernia			
Data Apertura	24 febbraio 2009			
Nome Procedura	Malo s.p.s. in a.s.			

2. Riferimenti Temporali	
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	13 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
Foglià & Cistemino Partners - Studio Legale Tributario	13665451004	Avvocato/Commercialista	11 luglio 2017	Commissione Regionale del Molise sentenza n. 250/1/13 giudizio di secondo grado - Cartella di pagamento n. 05320120001344809	1.619,20
Studio Legale Bellante & La Lumia	03000410237	Avvocato	5 marzo 2018	Consulenza ed assistenza stragiudiziale e giudiziale per la difesa nel procedimento instaurato davanti alla Corte Suprema di Cassazione, con ricorso dall'Agenzia delle Entrate in data 6/2/2018 ed avente ad oggetto la cassazione della sentenza n. 674/1/17 pronunciata dalla CTR di Campobasso il 9.11.17, dep. 10.11.17	29.300,00

5. Istituti di credito					
Nome Banca	Agenzia	IBAN	Tasso debitorio	Costo annuale conto	Data chiusura conto
Banca di Credito Cooperativo di Roma Srl	Via Sangro, 12 - 67031 Castel di Sangro (AQ)	IT 49 Z 08327 40520 000000016116	Tasso Fido (Variabile) in caso di richiesta affidamento Euribor+spread 6,0000.Tasso Debitore Annuo per sconfinamenti extra fido 12,90000	144,70	18/06/2020
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	Via del Corso, 232 - 00187 Roma	IT 56 Z 01030 03200 000006120950	18,60% fino a € 1.500,00-20,90% fino a € 5.000,00-21,80% oltre € 5.000,00-no affidamenti attivi	120,84	
Banca Galileo S.p.A.	Corso Venezia, 40 - 20121 Milano	IT 69 P 032670 16000 00010190929	7,5%-no affidamenti attivi	120,84	
Banca di Credito P. Azzoaglio S.p.A.	Via Andrea Doria,17 - 12073 Ceva (CN)	IT 30 C 03425 46190 CC0022000065	Tasso creditore 0,10%. Tasso debitore annuo 13,00%.	120,00	

8. attivo/entrate						
	Nel Semestre	In totale	Stima	Realizzo	Da Realizzare	Note
Ramo d'azienda		5.668.641,29	5.668.641,29	5.668.641,29	-	
Immobili		1.035.000,00	1.035.000,00	1.035.000,00	-	
Mobili						
Mobili registrati						
Crediti vs Terzi		28.955,02	28.955,02	16.955,02	12.000,00	
Crediti vs erario	14,40	1.046.986,10	628.191,66	-	628.191,66	(1)
Interessi attivi	45,20	306.024,09	306.024,09	306.024,09	-	(2)
Azioni revocatorie		1.676.980,08	1.676.980,08	1.676.980,08	-	
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						
totale		59,60	9.768.586,58	9.349.792,14	8.709.600,48	640.191,66

(1) Trattasi di crediti maturati nei confronti dell'Erario prima dell'ingresso in procedura (€ 3.128,75) e in corso di Procedura (€ 1.043.857,35). 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.

9. Passivo/uscite	
Valori in €	spese in prededuzione
	Spese perizie -
	spese legali -
	spese pubblicazioni -
	compenso commissario -
	compenso comitato -
	compensi professionisti -
	spese bancarie 28,62
	Transazioni e cause passive -
	altre spese di procedura 214,37
	totale 242,99

* vedi dettaglio

* Dettaglio compensi professionisti pagati nel semestre di riferimento			
Percipiente	Prestazione	Data pagamento	Compenso percepito

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

10. crediti **	
Valori in €	Crediti su vendite e prestazioni -
	Crediti erariali e previdenziali 1.323.157,70
	Altri crediti 2.305.118,13
	totale 3.628.275,83

11. debiti **	
Valori in €	debiti su acquisti e prestazioni 129.652,78
	debiti erariali e previdenziali 298.902,47
	altri debiti 118.697,34
	debiti personale 16.295,21
	totale 563.547,80

12. Disponibilità liquide **	
	31/12/2020
Valori in €	4.240.190,79

***** Fonte: Stato Patrimoniale al 31/12/2020

13. Riparti	
Numero di riparti effettuati	0
Data ultimo riparto	

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

Totale Generale ripartito - - - -

14. Contenzioso

Dettaglio cause in corso

Denominazione	Prossima udienza	Grado giudizio/fase	Valore	Professionista che assiste	Esito
Agenzia delle Entrate (Dir. Reg. Molise)	-	Corte di Cassazione	5.206.492,91	Studio legale Bellante & La Lumia	In attesa di fissazione udienza
Agenzia delle Entrate	-	Corte di Cassazione	62.437,46	Foglia & Partners Studio Legale e Tributario	Attesa fissazione udienza impugnazione sentenza n. 448/1/2019
POSH Srl	616/2019 13/04/2021	Tribunale Ordinario di Isernia - Sezione civile	9.358,80	Avv. Domenico Mirante	Ammissione prove
M & P Srl	512/2019 12/03/2021	Tribunale Ordinario di Isernia - Sezione civile	9.481,80	Avv. Domenico Mirante	Ammissione prove
Iavagnilio Michele	1245/2019 23/06/2021	Tribunale Ordinario di Isernia - Sezione civile	399.346,54	Avv. Antonio Nardone	Comparizione personale parti per tentativo di conciliazione

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	Attività in fase di completamento
Incasso crediti infragruppo	In sede di piano di riparto finale delle società debtrici
Definizione contenziosi attivi e passivi pendenti	Non stimabile

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.

Si allegano i seguenti documenti:

1. estratti conto Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. c/c n. 61209.50 dal 1° luglio 2020 al 31 dicembre 2020, integrati dalle causali dei singoli movimenti;
2. estratti conto Banca Galileo S.p.A. c/c n. 90929 dal 1° luglio 2020 al 31 dicembre;
3. estratti conto Banca di Credito P. Azzoaglio S.p.A. c/c n. CC0022000065 dal 21 luglio 2020 al 31 dicembre;
4. situazione dei conti al 31 dicembre 2020.

Con osservanza.

Isernia, 26 febbraio 2021

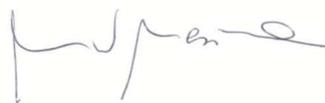
dott. Enrico Stasi



avv. prof. Emanuele Rimini



dott. Mauro Messina



All. 4 - Situazione dei conti al 31 dicembre 2020

Malo s.p.A. in a.s.	31/12/2020	30/06/2020	Differenza
ATTIVO	7.998.511,80	7.998.455,84	55,96
B) IMMOBILIZZAZIONI	130.045,18	130.045,18	
III Immobilizzazioni finanziarie	130.045,18	130.045,18	
2) Crediti intercompany			
1215050005 C/C IT HOLDING S.p.A.	18.697,62	18.697,62	
1215060005 F.do sval. C/C IT HOLDING S.p.A.	- 18.697,62 -	18.697,62	
Totale 2) Crediti intercompany			Altri crediti
2) Crediti verso altri	130.045,18	130.045,18	
825200010 Anticipi IRPEF su TFR	129.746,17	129.746,17	
840100050 Imposta sostitutiva sul TFR art.11 D.Lgs 47/2000	299,01	299,01	
Totale 2) Crediti verso altri	130.045,18	130.045,18	Altri crediti
Totale III Immobilizzazioni finanziarie	130.045,18	130.045,18	
Totale B) IMMOBILIZZAZIONI	130.045,18	130.045,18	
C) ATTIVO CIRCOLANTE	7.868.466,62	7.868.410,66	55,96
II. Crediti	3.628.275,83	3.628.192,13	83,70
Crediti commerciali intercompany			
1030050001 Crediti commerciali intercompany	6.606.088,50	6.606.088,50	
1030050030 Cre. comm.li IT HOLDING COMMERCIAL SERVICES S.r.l.	431.294,55	431.294,55	
1030051001 Crediti commerciali intercompany - branch estere	151.935,59	151.935,59	
1050200005 F.sval.cred.ex tuir IT HOLDING S.p.A.	- 584,56 -	584,56	
1050200010 F.sval.cred.ex tuir ITTIERRE S.p.A.	- 2.061.660,77 -	2.061.660,77	
1050200030 F.sval.cred.ex tuir IT HOLDING COMMERCIAL SERVICES	- 431.294,55 -	431.294,55	
1050200235 F.sval.cred.ex tuir GIANFRANCO FERRE' S.p.A.	- 16.974,92 -	16.974,92	
1050200305 F.sval.cred.ex TUIR IT DISTRIBUZIONE S.r.l.	- 4.678.594,87 -	4.678.594,87	
1050200440 F.sval.cred.ex tuir PLUS IT S.p.A.	- 208,97 -	208,97	
Totale Crediti commerciali intercompany			Crediti su vendite e prestazioni
Crediti commerciali terzi			
1010100001 Ordinari Italia	29.754,21	29.754,21	
1010150001 Ordinari estero	80.298,63	80.298,63	
1010250001 Agenti estero	190,00	190,00	
1010300001 Fasonisti Italia	5.162,51	5.162,51	
1010350001 Fasonisti estero	342,70	342,70	
1010400001 Altri nazionali	19.173,91	19.173,91	
1010450001 Altri estero	36.516,02	36.516,02	
1020500001 Fasonisti a legale Italia	2.333,00	2.333,00	
1020510001 Fasonisti incagliati Italia	123.133,43	123.133,43	
1020550001 Fasonisti a legale estero	1.497,08	1.497,08	
1020560001 Fasonisti incagliati estero	230,00	230,00	
1020600001 Clienti a legale Italia	356.122,46	356.122,46	
1020610001 Clienti incagliati nazionali	119.073,73	119.073,73	
1020630001 Clienti a legale - Post A.S.	14.514,00	14.514,00	
1020640001 Clienti incagliati - Post A.S.	24.209,59	24.209,59	
1020650001 Clienti a legale estero	207.332,09	207.332,09	
1020660001 Clienti incagliati estero	838.062,35	838.062,35	
1020750001 Clienti in contestazione Italia	3.150,50	3.150,50	
1020800001 CL-Legale Crédit Lyonnais-Italia	19.576,80	19.576,80	
1020850001 CL-Legale Crédit Lyonnais-Estero	53.250,71	53.250,71	
1050100010 Fondo svalutazione crediti tassato	- 1.933.923,72 -	1.933.923,72	
Totale Crediti commerciali terzi			Crediti su vendite e prestazioni
Altre attività intercompany	2.301.578,27	2.301.578,27	
1070800005 Crediti diversi IT HOLDING S.p.A.	2.181.621,21	2.181.621,21	
1070800010 Crediti diversi ITTIERRE S.p.A.	20.472,00	20.472,00	
1070850005 F.do sval. Crediti diversi IT HOLDING S.p.A.	- 2.181.621,21 -	2.181.621,21	
1070850010 F.do sval. Crediti diversi ITTIERRE S.p.A.	- 20.472,00 -	20.472,00	
2070510005 IT HOLDING S.p.A. in A.S.	2.002.383,88	2.002.383,88	
2070510025 ITC S.p.A. in A.S.	128.515,86	128.515,86	
2070510030 IT HOLDING COMMERCIAL SERVICES S.r.l. in A.S.	50.116,80	50.116,80	
2070510305 IT DISTRIBUZIONE S.r.l. in A.S.	103.130,93	103.130,93	
2070510315 NUOVA ANDREA FASHION S.p.A. in A.S.	16.800,00	16.800,00	
2070510440 PLUS IT S.p.A. in A.S.	630,80	630,80	
Totale Altre attività intercompany	2.301.578,27	2.301.578,27	Altri crediti
Altre attività terzi	1.326.697,56	1.326.613,86	83,70
1070300005 Iva a rimborso	60.522,00	60.522,00	Crediti erariali e previdenziali

All. 4 - Situazione dei conti al 31 dicembre 2020

Malo s.p.A. in a.s.		31/12/2020	30/06/2020	Differenza	
1070300010	Erario c/iva per liquidazione	920.556,59	920.548,89	7,70	Crediti erariali e previdenziali
1070350015	Crediti verso l'Erario per IRES	1.205,33	1.205,33		Crediti erariali e previdenziali
1070350025	Ritenute su interessi bancari	64.702,18	64.695,48	6,70	Crediti erariali e previdenziali
1070400040	Cassa integrazione guadagni	276.171,60	276.171,60		Crediti erariali e previdenziali
1070900005	Crediti diversi	3.539,86	3.470,56	69,30	Altri crediti
Totale Altre attività terzi		1.326.697,56	1.326.613,86	83,70	
Totale II. Crediti		3.628.275,83	3.628.192,13	83,70	
IV. Disponibilità liquide		4.240.190,79	4.240.218,53	- 27,74	
1 depositi bancari e postali		4.239.831,50	4.239.859,24	- 27,74	
1215100111	Banca Galileo S.p.A._10190929	48.311,32	48.349,21	- 37,89	
1215100125	Banca di Credito P. Azzoaglio S.p.A._0022000065	4.189.877,23		4.189.877,23	
1215100380	Monte dei Paschi di Siena S.p.A_61209.50	1.642,95	4.191.510,03	- 4.189.867,08	
Totale 1 depositi bancari e postali		4.239.831,50	4.239.859,24	- 27,74	
3 denaro e valori in cassa		359,29	359,29		
1240200005	Cassa sede contanti	359,29	359,29		
Totale 3 denaro e valori in cassa		359,29	359,29		
Totale IV. Disponibilità liquide		4.240.190,79	4.240.218,53	- 27,74	
Totale C) ATTIVO CIRCOLANTE		7.868.466,62	7.868.410,66	55,96	
Totale ATTIVO		7.998.511,80	7.998.455,84	55,96	

All. 4 - Situazione dei conti al 31 dicembre 2020

Malo s.p.A. in a.s.	31/12/2020	30/06/2020	Differenza
PASSIVO	- 7.195.299,10 -	- 7.195.299,10	
PATRIMONIO NETTO	344.800.721,55	344.800.721,55	
1505100005 Capitale sociale	- 2.580.000,00 -	2.580.000,00	
1505250005 Riserva legale	- 2.284,50 -	2.284,50	
1505400030 Versamento c/futuro aumenti capitale sociale	- 5.840.472,20 -	5.840.472,20	
1505400040 Riserva per adeguamento passivo accertato	74.798.458,93	74.798.458,93	
1505400060 Riserva libera	- 110.477,77 -	110.477,77	
1515100005 Utili esercizi precedenti	- 6.963.619,17 -	6.963.619,17	
1515100010 Perdite esercizi precedenti	285.499.116,26	285.499.116,26	
Totale Patrimonio netto	344.800.721,55	344.800.721,55	
DEBITI IN PREDEDUZIONE	- 563.547,80 -	- 563.547,80	
Debiti in prededuzione_Accertati nello Stato Passivo	- 295.663,65 -	295.663,65	
2070450012 Altre partite da liquidare _prededuzione accertata in S.P.	- 295.663,65 -	295.663,65	
Totale Debiti in prededuzione_Accertati nello Stato Passivo	- 295.663,65 -	295.663,65	debiti erariali e previdenziali
Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	- 267.884,15 -	267.884,15	
1715100005 T.F.R. operai	- 3.600,84 -	3.600,84	debiti personale
1715100010 T.F.R. impiegati	- 12.694,37 -	12.694,37	debiti personale
2010200001 Lavorazioni Italia	- 3.039,80 -	3.039,80	debiti su acquisti e prestazioni
2010350001 Consulenti e servizi nazionali	- 126.612,98 -	126.612,98	debiti su acquisti e prestazioni
2070450010 Altre partite da liquidare	- 3.238,82 -	3.238,82	debiti erariali e previdenziali
2070510010 ITTIERRE S.p.A. in A.S.	- 104.585,32 -	104.585,32	altri debiti
2070510235 GIANFRANCO FERRÉ S.p.A. in A.S.	- 14.112,02 -	14.112,02	altri debiti
Totale Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	- 267.884,15 -	267.884,15	
Totale DEBITI IN PREDEDUZIONE	- 563.547,80 -	563.547,80	
DEBITI CONCORRENTI	- 351.432.472,85 -	- 351.432.472,85	
Debiti concorrenti privilegiati	- 8.547.044,86 -	8.547.044,86	
2020100005 Debiti concorrenti privilegiati	- 8.547.044,86 -	8.547.044,86	
Totale Debiti concorrenti privilegiati	- 8.547.044,86 -	8.547.044,86	
Debiti concorrenti chirografari	- 342.885.427,99 -	342.885.427,99	
2020100021 Debiti concorrenti chirografari	- 342.885.427,99 -	342.885.427,99	
Totale Debiti concorrenti chirografari	- 342.885.427,99 -	342.885.427,99	
Totale DEBITI CONCORRENTI	- 351.432.472,85 -	351.432.472,85	
Totale PASSIVO	- 7.195.299,10 -	7.195.299,10	

All. 4 - Situazione dei conti al 31 dicembre 2020

Malo s.p.A. in a.s.	31/12/2020	30/06/2020	Differenza
CONTO ECONOMICO	- 803.212,70	- 803.156,74	- 55,96
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	110.553,02	110.415,65	137,37
B 7 per servizi	103.005,71	103.070,01	- 64,30
per servizi	103.005,71	103.070,01	- 64,30
6110100235 Consulenze legali	19.119,08	19.119,08	
6110250005 Spese e servizi diversi	11,40	75,70	- 64,30
6810200005 Costi per riaddebiti IT HOLDING S.p.A.	66.888,17	66.888,17	
6810200010 Costi per riaddebiti ITTIERRE S.p.A.	16.987,06	16.987,06	
Totale per servizi	103.005,71	103.070,01	- 64,30
B 10 ammortamenti e svalutazioni:	6.652,48	6.652,48	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	6.652,48	6.652,48	
6530100010 Svalutazione crediti tassato	6.652,48	6.652,48	
Totale d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	6.652,48	6.652,48	
Totale B 10 ammortamenti e svalutazioni:	6.652,48	6.652,48	
B 14 oneri diversi di gestione	894,83	693,16	201,67
oneri diversi di gestione	894,83	693,16	201,67
6810100045 Adempimenti societari	601,46	571,46	30,00
6810100050 Bolli e carte bollate	293,37	121,70	171,67
Totale oneri diversi di gestione	894,83	693,16	201,67
Totale B) COSTI DELLA PRODUZIONE	110.553,02	110.415,65	137,37
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 3.595,65	- 3.579,07	- 16,58
16 d proventi diversi dai precedenti	- 3.663,44	- 3.618,24	- 45,20
d4) da altre imprese	- 3.663,44	- 3.618,24	- 45,20
4060100005 Interessi attivi bancari	- 3.644,00	- 3.618,24	- 25,76
4060100030 Interessi di mora attivi	- 19,44	-	- 19,44
Totale d4) da altre imprese	- 3.663,44	- 3.618,24	- 45,20
Totale 16 d proventi diversi dai precedenti	- 3.663,44	- 3.618,24	- 45,20
17 interessi e altri oneri finanziari:	67,79	39,17	28,62
d) da altre imprese	67,79	39,17	28,62
7010200005 Commissioni bancarie	7,95	6,25	1,70
7010250005 Spese bancarie	59,84	32,92	26,92
Totale d) da altre imprese	67,79	39,17	28,62
Totale 17 interessi e altri oneri finanziari:	67,79	39,17	28,62
Totale C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 3.595,65	- 3.579,07	- 16,58
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	- 910.170,07	- 909.993,32	- 176,75
20 proventi:	- 910.176,77	- 910.000,02	- 176,75
c) sopravvenienze attive	- 910.176,75	- 910.000,00	- 176,75
5020150005 Sopravvenienze attive	- 176,75	-	- 176,75
5020150015 Ricavi straordinari da revocatorie	- 910.000,00	- 910.000,00	
Totale c) sopravvenienze attive	- 910.176,75	- 910.000,00	- 176,75
d) altri proventi	- 0,02	- 0,02	
5030100035 Arrotondamenti attivi	- 0,02	- 0,02	
Totale d) altri proventi	- 0,02	- 0,02	
Totale 20 proventi:	- 910.176,77	- 910.000,02	- 176,75
21 oneri:	6,70	6,70	
c) sopravvenienze passive	6,30	6,30	
8020100005 Sopravvenienze passive	6,30	6,30	
Totale c) sopravvenienze passive	6,30	6,30	
d) altri oneri	0,40	0,40	
8030100015 Arrotondamenti passivi	0,40	0,40	
Totale d) altri oneri	0,40	0,40	
Totale 21 oneri:	6,70	6,70	

All. 4 - Situazione dei conti al 31 dicembre 2020

Malo s.p.A. in a.s.	31/12/2020	30/06/2020	Differenza
Totale E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	- 910.170,07 -	909.993,32 -	176,75
Totale CONTO ECONOMICO	- 803.212,70 -	803.156,74 -	55,96

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. : 52362 del : Registro Ufficiale AOO AOO_PIT

Data di arrivo : 26/02/2021

Mittente : as3.2009isernia@pecfallimenti.it (as3.2009isernia@pecfallimenti.it)

Oggetto : POSTA CERTIFICATA: Relazione periodica ex artt. 205 L.F. e 40, comma 1 bis, D. Lgs. 270/1999 (31 dicembre 2020)

Data stampa: 26/02/2021

Rapporto del Comitato di Sorveglianza
del 24 Aprile 2021
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) Madeferré s.r.l. in liquidazione

sulle Relazioni Semestrali ex art. 205 del R.D. 267 del 1942 al 31.12.2020 relative alle predette Procedure.

Il Comitato di Sorveglianza ha preso in esame le Relazioni Semestrali ex art. 205 del R.D. 267 del 1942 trasmesse dai Commissari Straordinari lo scorso 26 febbraio 2021, che coprono il periodo dal 01.07.2020 al 31.12.2020 e riguardano tutte le 15 società in AS indicate in epigrafe.

La trattazione delle istanze commissariali è avvenuta con il mezzo telematico in quanto imposto dalla normativa (d.l. 6/3/2020 e seguenti) che ha disciplinato il distanziamento sociale a seguito dell'epidemia da virus Covid-19.

L'esame è stato svolto individualmente da ciascun membro, con raccordo finale delle valutazioni anche attraverso la interlocuzione con addetti alle procedure al fine di ottenere chiarimenti.

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, confor-



memente agli schemi predisposti dal Ministero.

A ciascuna relazione vengono infine allegati gli estratti dei conti correnti bancari di pertinenza, al 31 dicembre 2020.

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

In questa sede il Comitato conferma gli inviti contenuti nel precedente rapporto riepilogativo, tornando ad auspicare una rapida definizione dei contenziosi pendenti, l'alleggerimento del personale in forza e la definizione di riparti parziali ove possibile.

Così deciso il 24 Aprile 2021

Per il Comitato di Sorveglianza, il Presidente (delegato per la redazione del verbale)
Dr Paolo Mancuso

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Mancuso', with a stylized initial 'P' on the left.