

MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO

Direzione Generale per lo Sviluppo Economico

RELAZIONE SEMESTRALE al 30/06/2021

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

PA INVESTMENTS S.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	7
1. IL RECUPERO DEI CREDITI	7
2. EVOLUZIONE DEGLI ACCORDI TRANSATTIVI CON IL FORTINO E SO.IT.PA.	7
III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO	7
1. IL RECUPERO DEI CREDITI	7
2. PAGAMENTO DELLE PREDEDUZIONI	8
IV. AZIONI DI RESPONSABILITÀ	8
V. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE	11
VI. MASSA PASSIVA	11
1. DOMANDE TARDIVE	11
2. OPPOSIZIONI A STATO PASSIVO	11
3. DOMANDE IN PREDEDUZIONE	12
4. PREVISIONI DI RIPARTO	12
VI. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA	12
VII. ULTERIORI INFORMAZIONI	12

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.

Nella tabella che segue sono evidenziate le quote di “costi comuni” del 2020 imputabili alla procedura di amministrazione straordinaria della PA Investments s.a. in base ai criteri di ripartizione sopra indicati:

Descrizione	Importo totale da ripartire	Importo di competenza
Dipendenti	311.819,51	4.795,30
Assistenza legale in giudizio	159.270,00	414,89
Consulenze contabili amministrative	51.800,00	143,98
Consulenze legali	42.000,00	116,74
Comitato di sorveglianza	31.759,36	88,27
Spese e servizi diversi	21.380,40	59,43
Locazioni	16.704,00	46,43
Altre imposte	10.693,73	28,61
Spese condominiali e pulizie	4.866,19	13,53
Viaggi e trasferte organi della procedura	2.227,13	6,19
Assicurazioni	2.147,50	5,97
Utenze	1.213,54	3,37
Cancelleria	196,55	0,55
Viaggi e trasferte	165,62	0,46
Corrieri	71,00	0,20
Viaggi e trasferte dipendenti	48,20	0,13
Spese postali	46,80	0,13
	656.409,53	5.724,17

Per quanto riguarda il personale dipendente, considerato che l’attuale carico di lavoro non giustifica il mantenimento di tutti i dipendenti oggi in forza alla Procedura, gli scriventi hanno chiesto e ottenuto dal Comitato di Sorveglianza l’autorizzazione a nominare gli avv. Alessandro Varesi e Alessandro Ripa dello Studio Legale Ripa di Milano per l’assistenza e consulenza giuridica nel procedimento di licenziamento dei dipendenti eccedenti.

I legali della Procedura hanno comunicato, al riguardo, che l’art. 4, comma 4, del D.L. 99/2021, ha introdotto il divieto di licenziamento per ragioni oggettive sino al 31 ottobre 2021 per le aziende che rientrano nei codici di attività ATECO2007 13, 14 e 15 (It Holding e Itterre hanno codice ATECO “14”). Poiché è dubbio che le imprese che si trovano nella fase liquidatoria della procedura di amministrazione straordinaria siano esentate da tale divieto ai sensi del comma 5 di detto decreto, al pari delle liquidazioni volontarie e dei fallimenti senza esercizio provvisorio, onde scongiurare possibili impugnazioni dei licenziamenti è apparso preferibile attendere la predetta scadenza del 31 ottobre.

3. Sempre in via preliminare, va ancora rammentato 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.

4. Come specificato nella Relazione semestrale della Ittierre s.p.a., nel periodo di riferimento si è provveduto a stipulare un contratto di locazione-deposito con la società Smaltimenti Sud (resasi acquirente dell'immobile di proprietà della Procedura) avente ad oggetto la locazione dei locali in cui sono ricoverati i documenti e le scritture contabili di cui all'art. 2220 c.c. delle società del Gruppo Ittierre in a.s. Con l'autorizzazione del Giudice Delegato si è provveduto alla distruzione della documentazione ante-procedura non più soggetta all'obbligo di conservazione ai sensi del primo comma di quella medesima disposizione di legge.

Il contratto di locazione di cui si è testé riferito è stato sottoscritto dalla IT Holding s.p.a. che procederà a ribaltare il costo annuo (pari ad euro 24.000,00) in capo alle altre procedure a norma dell'art. 85, u.c., d.lgs. n. 270/99.

5. 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 PA Investments nel primo semestre 2021.

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

Pa Investments in a.s. è titolare di un credito di euro 11.137,09 insinuato al passivo chirografario della It Holding s.p.a. in a.s., per il quale non vi sono previsioni di incasso.

2. Evoluzione degli accordi transattivi con Il Fortino e SO.IT.PA.

Il contenuto dell'atto di transazione sottoscritto, in data 14.2.2017, con le società SO.IT.PA s.r.l. e Il Fortino s.r.l. è già stato illustrato nelle precedenti relazioni periodiche, a cui, pertanto, si rinvia.

In estrema sintesi, giova qui ricordare che esso prevede che il credito della Procedura, riconosciuto in complessivi euro 3.700.000,00, oltre interessi maturandi, sia pagato con il ricavato della vendita di un immobile (denominato Villa Magnolia), sito nell'isola di Capri di proprietà del Il Fortino s.r.l. e gravato da ipoteca volontaria di primo grado a garanzia del credito predetto.

La transazione prevede, inoltre, che l'importo concordato, con gli eventuali interessi, vengano pagati nel termine di quattro anni dalla sottoscrizione dell'accordo, con crescenti riduzioni della somma dovuta ove l'alienazione dell'immobile avvenga in tempi più brevi.

In esecuzione di tali accordi transattivi, l'organo gestorio della società Il Fortino ha affidato alla Re Italy s.r.l., ossia "Sotheby's International Realty", la ricerca di soggetti interessati all'acquisto del bene.

In data 28.6.2021 Il Fortino s.r.l., al fine di poter procedere alla vendita di Villa Magnolia ha richiesto alla Procedura di certificare il credito di PA Investment s.a. verso Il Fortino s.r.l. al 31.3.2021.

La Procedura in data 1.7.2021 ha riscontrato la predetta richiesta comunicando l'ammontare complessivo del proprio credito pari ad euro 3.844.553,42, con un dietimo di interessi pari ad euro 405,48, da computare dall'1.4.2021 fino al giorno della totale estinzione del debito.

III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO

1. Il recupero dei crediti

PA Investments S.A. vanta un credito pari a complessivi euro 64.050,00, sorto in regime di prededuzione nella fase di esercizio delle imprese per effetto di rapporti commerciali e finanziari infragruppo.

Si precisa che tali crediti, allo stato, sono destinati a rimanere, in tutto o in parte, insoluti, stante la loro natura di crediti chirografari.

2. 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 visualizzati gli incassi e i pagamenti intervenuti nel semestre di riferimento:

PA Investments s.a. in a.s.	Euro
Prospetto dei flussi di incasso e pagamento dal 1° gennaio 2021 al 30 giugno 2021	
a) Liquidità disponibile a inizio periodo	773.191,48
Incasso azioni di responsabilità	60.000,00
Interessi attivi	545,59
b) Entrate	60.545,59
Assistenza legale in giudizio	41.183,93
Altre imposte	14.667,92
Perizie e consulenze tecniche	13.384,17
Bolli e carte bollate	101,60
Oneri e spese bancarie	87,91
Adempimenti societari	70,76
c) Uscite	69.496,29
Liquidità disponibile al 30 giugno 2021	764.240,78

IV. AZIONI DI RESPONSABILITÀ

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

Sino alla data del 30.6.2021, 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 3.236.389,00, di cui euro 1.312.000,00 di pertinenza della sola PA Investments.

Nel corso del semestre di riferimento, all'esito di lunghe e complesse trattative, sono state concluse le seguenti, ulteriori transazioni.

a) Con provvedimento del 9.12.2020 il Ministero dello Sviluppo Economico, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, ha autorizzato l'accettazione della proposta transattiva del sig. Simone Feig che è stato formalizzato l'accordo transattivo con il sig. Simone Feig che prevede a fronte delle rinunce di It Holding, Ittierre e PA Investments all'azione di responsabilità dalle stesse esercitata: 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.

L'accordo transattivo è stato sottoscritto il 2.2.2021 ed il pagamento delle somme dovute è avvenuto in data 4.2.2021.

b) In data 11.2.2021, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza ed in conformità al provvedimento autorizzativo del Ministero dello Sviluppo Economico del 18.12.2020, è stato formalizzato l'accordo transattivo concluso con la 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.

In data 11.2.2021 è stato incassato l'importo previsto in transazione.

c) In data 13.5.2021, in conformità al provvedimento autorizzativo del Ministero dello Sviluppo Economico del 20.4.2021, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, è stato formalizzato l'accordo transattivo concluso con il dott. Fabio Fusco che prevede, a fronte delle rispettive rinunce di It Holding e PA Investments all'azione di responsabilità dalle stesse esercitata: i) il pagamento in favore di It Holding dell'importo di euro 150.000,00; ii) il pagamento in favore di PA Investments dell'importo di euro 50.000,00;

L'incasso delle somme previste nella transazione è avvenuto in data 21.5.2021.

d) In data 8.7.2021, in conformità al provvedimento autorizzativo del Ministero dello Sviluppo Economico del 25.6.2021, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, è stato formalizzato l'accordo transattivo concluso con il prof. Bruno Assumma che prevede, a fronte della rinuncia di It Holding e PA Investments all'azione di responsabilità dalle stesse esercitate: i) il pagamento in favore di It Holding dell'importo di euro 100.000,00; ii) la rinuncia da parte del prof. Assumma al credito da lui insinuato nel passivo di It Holding; iii) la rinuncia da parte del prof. Assumma al credito da lui insinuato nel passivo di Malo.

I flussi finanziari originati dall'incasso delle predette somme saranno riflessi nelle tabelle numeriche della prossima relazione semestrale, in quanto di pertinenza del secondo semestre 2021.

e) In data 19.7.2021, in conformità al provvedimento autorizzativo del Ministero dello Sviluppo Economico del 25.6.2021, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, è stato formalizzato l'accordo transattivo concluso con il dott. Andrea Sanchini (erede del dott. Aldo Sanchini).

Detto accordo prevede: i) il pagamento in favore di It Holding dell'importo di euro 10.000,00; ii) la

rinuncia di It Holding e PA Investments all'azione di responsabilità dalle stesse esercitate.

Anche i flussi finanziari originati dall'incasso delle somme predette saranno riflessi nelle tabelle numeriche della prossima relazione semestrale, in quanto di pertinenza del secondo semestre 2021.

f) In data 28.7.2021, in conformità al provvedimento autorizzativo del Ministero dello Sviluppo Economico del 5.7.2021, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, è stato formalizzato l'accordo transattivo concluso con la sig.ra Ombretta Zannotti (erede del sig. Nicolò F.M. Rienzi) che prevede: i) la rinuncia da parte della sig.ra Zannotti al credito insinuato nel passivo di It Holding del defunto Nicolò F.M. Rienzi; ii) la rinuncia di It Holding e PA Investments all'azione di responsabilità dalle stesse esercitate.

g) Con provvedimento del 5.7.2021, il Ministero dello Sviluppo Economico, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, ha autorizzato l'accettazione della proposta transattiva formulata dal dott. Andrea Manghi che prevede, a fronte della rinuncia di It Holding e PA Investments all'azione di responsabilità dalle stesse esercitata: i) il pagamento in favore di It Holding dell'importo complessivo e onnicomprensivo di euro 10.000,00; ii) il pagamento in favore della PA Investments dell'importo complessivo e onnicomprensivo di euro 25.000,00.

L'accordo è in corso di formalizzazione.

Infine, si segnala che in data 10 e 17 settembre 2021 sono pervenute proposte transattive da parte delle società di revisione KPMG s.p.a. e Ernst & Young s.p.a., che prevedono il versamento nelle casse della It Holding rispettivamente delle somme di euro 250.000,00 e euro 200.000,00.

La prossima udienza del giudizio pendente in sede civile davanti al Tribunale di Campobasso (R.g.n. 1178/2014) nei confronti degli altri convenuti in responsabilità si terrà il 21.10.2021.

2. 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, nel corso del 2019 è stata presentata al Ministero istanza di autorizzazione ad accettare la 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 26.6.2020, 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 20.1.2021.

Con provvedimento del 27.1.2021, previo parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, il Ministero dello Sviluppo Economico ha autorizzato la definizione transattiva della vertenza.

In data 13.5.2021 l'accordo è stato formalizzato.

Nella fase di chiusura dei testi transattivi, è emerso che con decreto di archiviazione del 24.9.2019 (mai comunicato dalla cancelleria alla Procedura) il GIP del Tribunale di Isernia, nel procedimento penale n. 258/2018 a carico degli ex Commissari, con riferimento alla relazione prodotta dagli attuali commissari in ordine, *inter alia*, al pagamento da parte della Procedura dei premi assicurativi della polizza CHARTIS n. IFL0003425 di competenza degli ex Commissari, ha disposto l'archiviazione del procedimento penale, avendo accertato che detti premi assicurativi anticipati dalla Procedura erano stati, poi, rimborsati dai precedenti commissari prima della loro cessazione dall'incarico.

Gli attuali Commissari, quindi, in base a tale nuova evidenza, hanno effettuato una ulteriore verifica contabile, dalla quale è emerso l'effettivo e sostanziale rimborso dei premi assicurativi in questione.

V. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE

Non vi sono ulteriori contenziosi pendenti.

VI. MASSA PASSIVA

Il passivo sino ad oggi accertato è pari a complessivi euro 149.516.142,70, di cui euro 148.250.357,99 al privilegio ed euro 1.265.784,71 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.	77.898,94	-
Itterre s.p.a.	56.158,56	-
Totale	134.057,50	-

1. Domande tardive

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

2. Opposizioni a stato passivo

Non vi sono giudizi pendenti di opposizione allo stato passivo.

3. Domande in prededuzione

Non sono pervenute domande di accertamento di crediti in prededuzione *ex art. 111-bis l.fall.*

4. Previsioni di riparto

Gli scriventi hanno terminato la predisposizione di un primo progetto di riparto parziale in favore dei creditori nel rispetto delle norme che disciplinano l'ordine dei privilegi, che verrà trasmesso al Comitato di Sorveglianza nei prossimi giorni per l'acquisizione del parere prima del deposito in Tribunale.

VI. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA

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

VII. ULTERIORI INFORMAZIONI

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

as13.2009isernia@pecfallimenti.it

1. Intestazione e dati procedura

Tribunale	Isernia
Data Apertura	23 aprile 2009
Nome Procedura	PA Investments S.A.

2. Riferimenti Temporali

Data Sentenza Insolvenza	15 maggio 2009
Data Apertura Procedura	23 aprile 2009
Data Nomina Commissari	23 aprile 2009 - 18 marzo 2016 - 8 giugno 2017
Data approvazione Programma	-

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
RAMLUX	LU 18721447	Expert comptable	15 agosto 2009	Consulenza fiscale e tributaria	5.984,22

5. Istituti di credito

Nome Banca	Agenzia	IBAN	Tasso debitorio	Costo annuale conto	Data chiusura conto
BGL BNP PARIBAS S.A.	50 Avenue J.F. Kennedy - L2951 Luxembourg	LU 19 0030 0867 7894 0000	n.d.	n.d.	9 ottobre 2017
Banca Aletti & C. S.p.A.	Via Roncaglia, 12 - 20146 Milano	IT 90 D 03102 01601 EUR2000000067	n.d.	n.d.	
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.	Via del Corso, 232 - 00187 Roma	IT 86 T 01030 03200 000006145295	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 di Credito P. Azzoaglio S.p.A.	Via Andrea Doria, 17 - 12073 Ceva (CN)	IT 30 H 03425 46190 CC0022000078	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						
Immobili						
Mobili		417.450,00	417.450,00	417.450,00	-	
Mobili registrati		149.975,21	149.975,21	149.975,21	-	
Crediti vs Terzi						
Crediti vs erario	191,69	439,69	263,81	-	263,81	
Interessi attivi	737,28	48.979,10	48.979,10	48.979,10	-	(1)
Azioni revocatorie						
Az. Resp. Amministratori	50.000,00	262.000,00	262.000,00	262.000,00	-	
Az. Resp. Sindaci	10.000,00	1.050.000,00	1.050.000,00	1.050.000,00	-	
Az. Resp. Banche						
Az. Resp. Revisori						
Az. Resp. Danno Terzi						
Transazioni						
Varie						
totale	60.928,97	1.928.844,00	1.928.668,12	1.928.404,31	263,81	

(1) 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 54.568,10
	spese bancarie 87,91
	Transazioni e cause passive
	altre spese di procedura 14.840,28
	totale 69.496,29

* vedi dettaglio

* Dettaglio compensi professionisti pagati nel semestre di riferimento			
Percipiente	Prestazione	Data pagamento	Compenso percepito
Dott. Mario Cardillo	CTU nella causa civile Tribunale di Campobasso R.G. n. 1372/2014	02/02/2021	13.384,17
Studio Legale Nardone, D'Attore, Improta, Oliviero	Assistenza legale causa civile Tribunale di Campobasso R.G. n. 1372/2014	16/03/2021	36.600,94
Studio Legale Nardone, D'Attore, Improta, Oliviero	Assistenza legale transazione ex Commissari	16/03/2021	4.582,99

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

10. crediti **	
Valori in €	Crediti su vendite e prestazioni 18.337,09
	crediti erariali e previdenziali 439,69
	altri crediti 64.050,00
	totale 82.826,78

11. debiti **	
Valori in €	debiti su acquisti e prestazioni
	debiti erariali e previdenziali 35.498,00
	altri debiti 30.035,17
	debiti personale
	totale 65.533,17

12. Disponibilità liquide **	
	30/06/2021
Valori in €	764.240,78

** Fonte: Stato Patrimoniale al 30/06/2021

13. Riparti	
Numero di riparti effettuati	0
Data ultimo riparto	

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

Totale Generale ripartito - - - -

14. Contenzioso

Dettaglio cause in corso

Denominazione		Prossima udienza	Grado giudizio/fase	Valore	Professionista che assiste	Esito
Perna + altri	1372/2014	21/10/2021	Tribunale Ordinario - Sezione speciale	Indeterminato	Studio Legale Nardone, D'Attore, Improta, Oliviero	Ammissione mezzi di prova

15. Atti ancora necessari per chiudere la procedura
--

Atto	Data Prevista
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 Aletti c/c n. 7264200000067 dall'1.1. al 30.6.2021;
2. estratti conto Monte dei Paschi di Siena c/c n. 61452.95 dall'1.1. al 30.6.2021, integrati dalle causali dei singoli movimenti;
3. estratti conto Banca di Credito P. Azzoaglio S.p.A. c/c n. 0022000078 dall'1.1. al 30.6.2021;
4. situazione dei conti al 30.6.2021.

Con osservanza.

Isernia, 30 settembre 2021

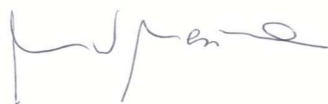
prof. dott. Enrico Stasi



prof. avv. Emanuele Rimini



dott. Mauro Messina



PA Investments S.A. in a.s.	30/06/2021	31/12/2020	Differenza	
ATTIVO	847.070,56	855.829,57	-	8.759,01
B) IMMOBILIZZAZIONI	3,00	3,00		
III Immobilizzazioni finanziarie	3,00	3,00		
1) Partecipazioni in imprese controllate	3,00	3,00		
815100005 Partecipazione IT HOLDING S.p.A.	1,00	1,00		
815100040 Partecipazione ANTONIO BERARDI S.p.A.	1,00	1,00		
815100425 Partecipazione ESI S.p.A.	1,00	1,00		
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale 1) Partecipazioni in imprese controllate	3,00	3,00		
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale III Immobilizzazioni finanziarie	3,00	3,00		
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale B) IMMOBILIZZAZIONI	3,00	3,00		
C) ATTIVO CIRCOLANTE	847.067,56	855.826,57	-	8.759,01
II. Crediti	82.826,78	82.635,09		191,69
Crediti commerciali intercompany	18.337,09	18.337,09		
1030050001 Crediti commerciali intercompany	18.337,09	18.337,09		
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale Crediti commerciali intercompany	18.337,09	18.337,09		Crediti su vendite e prestazioni
Altre attività intercompany	64.050,00	64.050,00		
2070510310 IT HOLDING FINANCE S.A. in A.S.	64.050,00	64.050,00		
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale Altre attività intercompany	64.050,00	64.050,00		altri crediti
Altre attività terzi	439,69	248,00		191,69
1070350025 Ritenute su interessi bancari	191,69			191,69 crediti erariali e previdenziali
1070350070 Crediti per imposte estere	248,00	248,00		crediti erariali e previdenziali
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale Altre attività terzi	439,69	248,00		191,69
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale II. Crediti	82.826,78	82.635,09		191,69
IV. Disponibilità liquide	764.240,78	773.191,48	-	8.950,70
1 depositi bancari e postali	764.240,78	773.191,48	-	8.950,70
1215100005 Banca Aletti_7264200000067	18,31	96,06	-	77,75
1215100125 Banca di Credito P. Azzoaglio S.p.A._0022000078	761.253,35	770.420,14	-	9.166,79
1215100380 Monte dei Paschi di Siena S.p.A._61452.95	2.969,12	2.675,28		293,84
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale 1 depositi bancari e postali	764.240,78	773.191,48	-	8.950,70
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale IV. Disponibilità liquide	764.240,78	773.191,48	-	8.950,70
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale C) ATTIVO CIRCOLANTE	847.067,56	855.826,57	-	8.759,01
<hr/>	<hr/>	<hr/>		
Totale ATTIVO	847.070,56	855.829,57	-	8.759,01

PA Investments S.A. in a.s.		30/06/2021	31/12/2020	Differenza	
PASSIVO	-	862.813,07	-	909.088,16	46.275,09
A) PATRIMONIO NETTO		148.718.862,80		148.665.604,21	53.258,59
1505100005 Capitale sociale	-	520.000,00	-	520.000,00	
1505250005 Riserva legale	-	52.000,00	-	52.000,00	
1505400040 Riserva per adeguamento passivo accertato		1.861.775,45		1.861.775,45	
1515100010 Perdite esercizi precedenti		147.429.087,35		147.375.828,76	53.258,59
Totale Patrimonio netto		148.718.862,80		148.665.604,21	53.258,59
DEBITI IN PREDEDUZIONE	-	65.533,17	-	58.549,67	6.983,50
Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	-	65.533,17	-	58.549,67	6.983,50
2050050050 Debiti per imposte sul reddito	-	12.780,00	-	12.780,00	debiti erariali e previdenziali
2050050055 Debiti per imposte sul patrimonio netto	-	22.718,00	-	22.718,00	debiti erariali e previdenziali
2070450010 Altre partite da liquidare	-	1.348,35	-	1.348,35	altri debiti
2070510005 IT HOLDING S.p.A. in A.S.	-	22.876,59	-	17.107,62	5.768,97 altri debiti
2070510010 ITTIERRE S.p.A. in A.S.	-	5.809,78	-	4.595,25	1.214,53 altri debiti
2070510305 IT DISTRIBUZIONE S.r.l. in A.S.	-	0,45	-	0,45	altri debiti
Totale Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	-	65.533,17	-	58.549,67	6.983,50
Totale DEBITI IN PREDEDUZIONE_Solo contabilizzati	-	65.533,17	-	58.549,67	6.983,50
Totale DEBITI IN PREDEDUZIONE	-	65.533,17	-	58.549,67	6.983,50
DEBITI CONCORRENTI	-	149.516.142,70	-	149.516.142,70	
Debiti concorrenti privilegiati	-	148.250.357,99	-	148.250.357,99	
2020100005 Debiti concorrenti privilegiati	-	148.250.357,99	-	148.250.357,99	
Totale Debiti concorrenti privilegiati	-	148.250.357,99	-	148.250.357,99	
Debiti concorrenti chirografari	-	1.265.784,71	-	1.265.784,71	
2020100021 Debiti concorrenti chirografari	-	1.265.784,71	-	1.265.784,71	
Totale Debiti concorrenti chirografari	-	1.265.784,71	-	1.265.784,71	
Totale DEBITI CONCORRENTI	-	149.516.142,70	-	149.516.142,70	
Totale PASSIVO	-	862.813,07	-	909.088,16	46.275,09

PA Investments S.A. in a.s.	30/06/2021	31/12/2020	Differenza
CONTO ECONOMICO	15.742,51	53.258,59 -	37.516,08
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	- 60.000,00	-	60.000,00
5.2 ricavi e proventi diversi	- 60.000,00	-	60.000,00
5020150020 Ricavi da azioni di responsabilità	- 60.000,00	-	60.000,00
Totale 5.2 ricavi e proventi diversi	- 60.000,00	-	60.000,00
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	76.391,88	53.781,05	22.610,83
B 7 per servizi	76.219,52	45.332,47	30.887,05
6110100200 Consulenze amministrative		5.850,00 -	5.850,00
6110100235 Consulenze legali	69.236,02	26.192,19	43.043,83
6110250005 Spese e servizi diversi		12,20 -	12,20
6110250055 Viaggi e trasferte		450,00 -	450,00
6810200005 Costi per riaddebiti IT HOLDING S.p.A.	5.768,97	10.463,99 -	4.695,02
6810200010 Costi per riaddebiti ITTIERRE S.p.A.	1.214,53	2.364,09 -	1.149,56
Totale per servizi	76.219,52	45.332,47	30.887,05
B 14 oneri diversi di gestione	172,36	8.448,58 -	8.276,22
6810100045 Adempimenti societari	70,76	3.510,00 -	3.439,24
6810100050 Bolli e carte bollate	101,60	123,58 -	21,98
8510150010 Imposta sul patrimonio netto		4.815,00 -	4.815,00
Totale oneri diversi di gestione	172,36	8.448,58 -	8.276,22
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 649,37 -	520,45 -	128,92
16 d proventi diversi dai precedenti	- 737,28 -	708,17 -	29,11
d4) da altre imprese	- 737,28 -	708,17 -	29,11
4060100005 Interessi attivi bancari	- 737,28 -	708,17 -	29,11
Totale d4) da altre imprese	- 737,28 -	708,17 -	29,11
17 interessi e altri oneri finanziari:	87,91	187,72 -	99,81
d) da altre imprese	87,91	187,72 -	99,81
7010200005 Commissioni bancarie	0,40	4,45 -	4,05
7010250005 Spese bancarie	87,51	183,27 -	95,76
Totale d) da altre imprese	87,91	187,72 -	99,81
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-	2,01	2,01
20 proventi:	-	2,01	2,01
d) altri proventi	-	2,01	2,01
5030100035 Arrotondamenti attivi	-	2,01	2,01
Totale d) altri proventi	-	2,01	2,01
Totale 20 proventi:	-	2,01	2,01
Totale CONTO ECONOMICO	15.742,51	53.258,59 -	37.516,08
Totale CONTO ECONOMICO	53.258,59	19.159,92	34.098,67

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. : 279281 del : Registro Ufficiale AOO AOO_PIT

Data di arrivo : 30/09/2021

Mittente : as13.2009isernia@pecfallimenti.it (as13.2009isernia@pecfallimenti.it)

Oggetto : POSTA CERTIFICATA: Relazione periodica ex artt. 205 L.F. e 40, comma 1 bis, D. Lgs. 270/1999 (30 giugno 2021)

gruppo Ittierre

Data stampa: 30/09/2021

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) Madeferré s.r.l. in liquidazione

sulle Relazioni Semestrali ex art. 205 del R.D. 267 del 1942 al 30.06.2021
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 30 settembre 2021, che coprono il periodo dal 01.01.2021 al 30.06.2021 e riguardano tutte le 15 società in AS indicate in epigrafe.

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,



conformemente agli schemi predisposti dal Ministero. A ciascuna relazione vengono infine allegati gli estratti dei conti correnti bancari di pertinenza, al 30 giugno 2021.

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 ulteriori (rispetto a quelli già definiti, di cui va dato atto ai Commissari) riparti parziali ove possibile.

Così deciso in riunione telematica, il 3 Febbraio 2022

Il Presidente
Paolo Mancuso

