

MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO

Direzione Generale per lo Sviluppo Economico

RELAZIONE SEMESTRALE al 31.12.2022

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 | 5 |
| 1. IL RECUPERO DEI CREDITI | 5 |
| 2. EVOLUZIONE DEGLI ACCORDI TRANSATTIVI CON IL FORTINO E SO.IT.PA. SEGNALIBRO NON È DEFINITO. | ERRORE. IL |
| III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO | 6 |
| 1. IL RECUPERO DEI CREDITI | 6 |
| 2. PAGAMENTO DELLE PREDEDUZIONI | 6 |
| IV. AZIONI DI RESPONSABILITÀ | 6 |
| V. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE | 7 |
| VI. MASSA PASSIVA | 7 |
| 1. DOMANDE TARDIVE | 7 |
| 2. OPPOSIZIONI A STATO PASSIVO | 7 |
| 3. DOMANDE IN PREDEDUZIONE | 8 |
| 4. PREVISIONI DI RIPARTO | 8 |
| VII. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA | 8 |
| VIII. COSTI DELLA PROCEDURA | 8 |
| IX. ULTERIORI INFORMAZIONI | 9 |

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 | 12.2.2009 | 18.2.2009 | 26.5.2010 | 13.1.2011 | 30.5.2014 |
| It Holding Commercial Services s.r.l. | 02/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | N/A | N/A | 30.5.2014 |
| Malo s.p.a. | 03/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | 13.4.2010 | 30.9.2010 | 17.8.2012 |
| It Holding s.p.a. | 04/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | 26.5.2010 | 13.1.2011 | 30.5.2014 |
| Plus It s.p.a. | 05/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | 26.5.2010 | 13.1.2011 | 30.5.2014 |
| Itc s.p.a. | 06/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | 26.4.2010 | 11.3.2011 | 28.11.2012 |
| Itr Usa Retail s.r.l. | 07/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | N/A | N/A | 30.5.2014 |
| Nuova Andrea Fashion s.p.a. | 08/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | 26.4.2010 | 11.3.2011 | 28.11.2012 |
| Extè s.r.l. | 09/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | N/A | N/A | 30.5.2014 |
| Gianfranco Ferrè s.p.a. | 10/09 | 24.2.2009 | 11.3.2009 | 26.4.2010 | 11.3.2011 | 28.11.2012 |
| It Distribuzione s.r.l. | 11/09 | 5.3.2009 | 20.3.2009 | 13.4.2010 | 30.9.2010 | 17.8.2012 |
| It Holding Finance s.a. | 12/09 | 27.3.2009 | 10.4.2009 | N/A | N/A | 30.5.2014 |
| PA Investments S.A. | 13/09 | 23.4.2009 | 15.5.2009 | N/A | N/A | 30.5.2014 |
| GF Manufacturing s.r.l. | 14/09 | 18.6.2009 | 3.7.2009 | N/A | N/A | 30.5.2014 |
| Madeferrè s.r.l. | 15/09 | 18.6.2009 | 3.7.2009 | N/A | N/A | 30.5.2014 |

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 prof. dott. Enrico Stasi e il dott. Mauro Messina.

Il Collegio dei Commissari è, dunque, attualmente composto dai sigg.: prof. avv. Emanuele Rimini, prof. 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 gestite, a livello centralizzato, dalla It Holding s.p.a. in amministrazione straordinaria (d'ora in avanti, per brevità, "It Holding", oppure "IT HOLDING"), trasformata dai precedenti commissari in un vero e proprio centro di costo cui fanno capo n. 5 rapporti di lavoro (una dipendente ha rassegnato le proprie dimissioni volontarie lo scorso ottobre) 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. n. 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 utilizzato 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 2022, si segnala che gli addebiti in capo alle singole società del gruppo saranno effettuati nel corso del primo semestre dell’anno in corso e che gli effetti finanziari di tale operazione saranno riflessi nella prossima relazione semestrale.

Per quanto riguarda il personale dipendente, richiamato quanto già illustrato nelle precedenti relazioni, soltanto un dipendente ha contestato stragiudizialmente l’avvenuto licenziamento.

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. 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. n. 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, i sottoscritti Commissari Straordinari delle società del Gruppo Itterre 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 secondo semestre 2022.

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.

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° luglio 2022 al 31 dicembre 2022 | |
| a) Liquidità disponibile a inizio periodo | 4.745.597,92 |
| Interessi attivi | |
| b) Entrate | - |
| 1° riparto parziale - 0,79786% (crediti chirografari) | 364.544,22 |
| 1° riparto parziale - 100% (crediti privilegiati) | 38.849,52 |
| 1° riparto parziale - 100% (crediti privilegiati) | 43.304,62 |
| Assistenza legale in giudizio | 38.870,00 |
| 1° riparto parziale - 100% (crediti prededucibili) | 29.084,42 |
| Altre imposte | 10.448,26 |
| Consulenza fiscale e tributaria | 5.850,00 |
| Adempimenti societari | 3.534,40 |
| Oneri e spese bancarie | 141,40 |
| Bolli e carte bollate | 102,68 |
| c) Uscite | 534.729,52 |
| Liquidità disponibile al 31 dicembre 2022 | 4.210.868,40 |

IV. AZIONI DI RESPONSABILITÀ

Come già rappresentato nelle precedenti relazioni semestrali, i Commissari Straordinari hanno promosso anche nell'interesse di PA Investments s.a. le azioni risarcitorie nei confronti dei soggetti ritenuti responsabili di atti di *mala gestio*.

Sino alla data del 31.12.2022, 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 3.911.389,00, di cui euro 1.337.000,00 di pertinenza della sola PA Investments s.a.

All'udienza del 26 ottobre 2022 la causa attualmente pendente innanzi al Tribunale di Campobasso - Sezione Specializzata Imprese (R.G.N. 1372/2014), è stata trattenuta in decisione, con concessione dei termini per il deposito degli scritti conclusionali, rilevato il mancato perfezionamento degli accordi con i convenuti residui Perna e Orlandi.

V. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE

Non vi sono ulteriori contenziosi pendenti.

VI. MASSA PASSIVA

Il passivo 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.

A seguito dell'accordo transattivo del 1.6.2016, in data 22.11.2021 gli scriventi hanno provveduto a depositare presso la Cancelleria fallimentare del Tribunale di Isernia la formale rettifica dello stato passivo della PA Investments S.A. che prevede l'espunzione del 70% del credito ammesso al passivo in capo a Banco BPM s.p.a., pari a euro 103.748.314,72, riducendo così a euro 44.463.563,48 il credito di Banco BPM s.p.a. assistito da pegno sulle azioni IT Holding s.p.a. e sul conto corrente n. 977/00 (ora c/c n. 930450).

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 | 621,51 |
| Ittierre s.p.a. | 56.158,56 | 448,06 |
| Totale | 134.057,50 | 1.069,57 |

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

Con provvedimento del 29.6.2022 il Giudice Delegato ha dichiarato l'esecutività del primo progetto di riparto parziale, che prevede il pagamento integrale dei crediti prededucibili, dei crediti privilegiati e il pagamento di un percentuale dell'0,79786% in favore dei creditori chirografari.

In data 21.7.2022 sono stati eseguiti, a mezzo bonifico bancario, tutti i pagamenti previsti nel piano di riparto.

Tenuto conto dell'incasso realizzato a seguito della transazione con SO.IT.PA s.r.l. e Il Fortino s.r.l., pari a complessivi euro 3.985.660,27, di cui si è riferito nella precedente relazione semestrale, gli scriventi stanno finalizzando la predisposizione di un secondo progetto di riparto parziale.

VII. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA

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

VIII. COSTI DELLA PROCEDURA

In ossequio alle disposizioni applicative dettate dall'Autorità Vigilante nella tabella che segue sono enucleati i costi storici e previsionali relativi agli anni 2022/2023:

| | (a) Previsione 2022 | (b) Consuntivo 2022 | (c) Scostamento 2022 (a - b) | (d) Previsione 2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| ORGANI DELLA PROCEDURA | | | | |
| Commissari | - | - | - | - |
| Comitato di Sorveglianza | - | - | - | - |
| Viaggi e trasferte | - | - | - | - |
| SPESE GENERALI | | | | |
| Cancelleria e varie | 3.585,00 | 3.020,86 | 564,14 | 3.000,00 |
| Locazione | - | - | - | - |
| Utenze (telefono, elettricità, gas, ecc.) | - | - | - | - |
| Condominiali e pulizie | - | - | - | - |
| Manutenzione ordinaria | - | - | - | - |
| Bancarie, postali e corrieri | 253,00 | 229,46 | - 23,54 | 260,00 |
| Pubblicità, inserzioni (avviso ai creditori) | - | - | - | - |

| | | | | |
|---|-----------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Automezzi/Trasporti | - | - | - | - |
| PERSONALE DIPENDENTE | | | | |
| Dirigenti | - | - | - | - |
| Dipendenti | - | - | - | - |
| COADIUTORI CONSULENZE ESPERTI- ASSISTENZA LEGALE | | | | |
| Coadiutori | - | - | - | - |
| Perizie art. 63 L.270/99 e consulenze tecniche obbligatorie | - | - | - | - |
| Consulenza contabili amministrative | - | - | - | - |
| Consulenza tributarie e fiscali | 5.000,00 | 5.000,00 | - | 5.000,00 |
| Consulenza del lavoro | - | - | - | - |
| Assistenze legale in giudizio | - | 84.231,09 | (84.231,09) | - |
| Consulenze finanziarie | - | - | - | - |
| Consulenze legali | - | - | - | - |
| Altro | - | - | - | - |
| SPESE LEGALI | | | | |
| Spese notarili | - | 438,84 | - 438,84 | - |
| Spese giudiziali | 208,00 | 238,45 | - 30,45 | 208,00 |
| Spese di soccombenza | - | - | - | - |
| Totale | 9.046,00 | 93.158,70 | (84.112,70) | 8.468,00 |

IX. ULTERIORI INFORMAZIONI

L'indirizzo di posta elettronica certificata della procedura di amministrazione straordinaria della Società è il seguente: as13.2009isernia@pecfallimenti.it

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'1.7.2022 al 31.12.2022;
2. estratti conto Monte dei Paschi di Siena s.p.a. c/c n. 614836.89 dall'1.7.2022 al 31.12.2022,

integrati dalle causali dei singoli movimenti;

3. estratti conto Banca di Credito P. Azzoaglio s.p.a. c/c n. 0022000078 dall'1.7.2022 al 31.12.2022;
4. situazione dei conti al 31.12.2022.

Con osservanza.

Isernia, 14 febbraio 2023

prof. dott. Enrico Stasi

prof. avv. Emanuele Rimini

dott. Mauro Messina

Modello per relazione ex. Art. 40, c. 1-bis, D.Lgs. 270/99

Dati anagrafici Commissario

| | | | | | |
|---------|-----------------------------|------|-----------|---|------------------|
| Cognome | Stasi | Nome | Enrico | Codice fiscale | STSNRC44R18L219P |
| E-Mail | enrico.stasi@studiosiasi.it | | Indirizzo | Corso Appio Claudio 223 10146 Torino TO | |

Quadro 1 - Intestazione e dati procedura

| | | | |
|----------------------------|--------------------|-----------|-------------|
| Denominazione procedura | GRUPPO ITTIERRE | Normativa | D.L. 347/03 |
| Denominazione società | P.A. Investment Sa | | |
| Tribunale | Isernia | | |
| Data riferimento relazione | 31/12/2022 | | |

Commissari

| Nominativo | Codice fiscale | Data nomina |
|----------------------|------------------|-------------|
| Dott. Messina Mauro | MSSMRA67S20A669R | |
| Dott. Stasi Enrico | STSNRC44R18L219P | |
| Avv. Rimini Emanuele | RMNMNL62T07F205Y | |

Quadro 2 - Riferimenti temporali

| | | | |
|-----------------------------|--------------|----------------------------------|------------|
| Fase procedura | Liquidazione | | |
| Data nomina commissario | 08/06/2017 | | |
| Data apertura procedura | 23/04/2009 | Data sentenza insolvenza | 15/05/2009 |
| Data cessazione es. impresa | 30/05/2014 | Data fallimento | |
| Data chiusura procedura | | | |
| Programma | Liquidazione | | |
| Data approvazione programma | | Data prevista chiusura programma | |

Quadro 3 - Comitato di sorveglianza

| Nominativo | Codice fiscale | Data nascita | Data nomina | Ruolo | Azienda |
|---------------------------------|------------------|--------------|-------------|------------|---------|
| Mancuso Paolo | MNCPLA48C25F839K | 23/03/1948 | 08/06/2017 | Presidente | |
| Digati Antonio | DGTNTN66M15L483Z | 15/08/1966 | 07/05/2009 | Esperto | |
| Buco Massimo | BCUMSM61R24H423K | 24/10/1961 | 07/05/2009 | Esperto | |
| Mondatori Pubblicità S.p.A. | | | | Creditore | |
| Lavanderia centro Italia S.p.A. | | | | Creditore | |
| Pedini Fabio | PDNFBA54R09I287L | 09/10/1954 | 07/05/2009 | Creditore | |

Quadro 4 - Elenco professionisti nominati

| Nominativo | Codice fiscale / Partita IVA | Categoria professionale | Data incarico | Tipo incarico | Compenso percepito |
|------------|------------------------------|-------------------------|---------------|---------------------------------|--------------------|
| RAMLUX | 00018721447 | Expert contabile | 15/08/2009 | Consulenza fiscale e tributaria | 5.000,00 |

Quadro 5 - Istituti di credito

| Nome istituto | 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 | | | 09/10/2017 |
| Banca Aletti & C. s.p.a. | Via Roncaglia 12 - 20146 Milano | IT 90 D 03102 01601 EUR200000067 | | | |
| Banca Monte dei Paschi di Siena s.p.a. | Via del Corso, 297/A - 00186 Roma | IT 84 K 01030 03283 000061483689 | | 128,04 | |
| Banca di Credito P. Azzoaglio s.p.a. | Via Andrea Doria, 17 - 12073 Ceva (CN) | IT 30 H 03425 46190 CC0022000078 | | 120,00 | |

Quadro 6 - Stato patrimoniale (importi in migliaia di Euro)*(da compilare esclusivamente per i periodi di esercizio di impresa)*

| Attivo | 2023 | Debiti | 2023 |
|---|-------------|---------------------------------|-------------|
| Immobilizzazioni immateriali | | Fornitori | |
| Immobilizzazioni materiali lorde | | Debiti finanziari | |
| (Fondo ammortamento) | | Altri debiti | |
| Immobilizzazioni materiali nette | 0,00 | Garanzia dello Stato utilizzata | |
| Partecipazioni | | | |
| Crediti verso controllate e collegate (oltre eserc. successivo) | | | |
| Altri crediti (oltre eserc. successivo) | | | |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 0,00 | | |
| Totale immobilizzazioni | 0,00 | | |
| Rimanenze | | | |
| Crediti commerciali (netti) | | | |
| Crediti verso controllate e collegate (entro eserc. successivo) | | | |
| Altri crediti a breve | | | |
| Cassa e banche | | | |
| Totale circolante | 0,00 | | |
| TOTALE ATTIVO | 0,00 | TOTALE DEBITI | 0,00 |

Quadro 7 - Conto economico (importi in migliaia di Euro)*(da compilare se in fase di esercizio)*

| Valore della produzione | 2023 |
|---|-------------|
| Ricavi | |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | |
| Ricavi diversi | |
| Totale ricavi | 0,00 |
| Costi della produzione | |
| Acquisti di beni e servizi | |
| Costi diversi di produzione | |
| Totale costi della produzione | 0,00 |
| Valore aggiunto | 0,00 |
| Costo del lavoro | |
| Margine operativo lordo (MOL o EBITDA) | 0,00 |
| Ammortamenti immobilizzazioni immateriali | |
| Ammortamenti immobilizzazioni materiali | |
| Svalutazioni crediti commerciali | |
| Margine operativo netto (MON o EBIT) | 0,00 |
| Proventi finanziari | |
| Oneri finanziari | |
| Totale proventi e oneri finanziari | 0,00 |
| Proventi straordinari | |
| Oneri straordinari | |
| Utile / perdita prima delle imposte | 0,00 |
| Imposte dell'esercizio | |
| Utile / perdita netta | 0,00 |

Quadro 8 - Attivo / Entrate

| | Nel semestre | In totale | Stima | Realizzo | Da realizzare |
|--------------------------|--------------|-----------|----------|----------|---------------|
| Ramo d'azienda | | | | | |
| Immobili | | | | | |
| Mobili | | 417,45 | 417,45 | 417,45 | |
| Mobili registrati | | 149,98 | 149,98 | 149,98 | |
| Crediti vs. terzi | | | | | |
| Crediti vs. erario | | 0,64 | 0,38 | | 0,38 |
| Interessi attivi | | 335,40 | 335,40 | 335,40 | |
| Azioni revocatorie | | | | | |
| Az. Resp. Amministratori | | 287,00 | 262,00 | 262,00 | |
| Az. Resp. Sindaci | | 1.050,00 | 1.050,00 | 1.050,00 | |
| Az. Resp. Banche | | | | | |
| Az. Resp. Revisori | | | | | |
| Az. Resp. Danno Terzi | | 3.700,00 | 3.700,00 | 3.700,00 | |
| Transazioni | | | | | |
| Varie | | | | | |

Quadro 9 - Passivo / Uscite**Spese in prededuzione**

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Spese perizie | |
| Spese legali | |
| Spese pubblicazioni | |
| Compenso commissario | |
| Compenso comitato | |
| Compensi professionisti | 44.720,00 |
| Spese bancarie | 141,40 |
| Transazioni e cause passive | |
| Spese generali | |
| Altre spese di procedura | 489.868,12 |
| Totale spese | 534.729,52 |

Quadri 10 e 11 - Crediti e debiti*(importi in migliaia di Euro)*

| | | | |
|----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| Crediti su vendite e prestazioni | 18,34 | Debiti su acquisti e prestazioni | 35,25 |
| Crediti erariali e previdenziali | 0,64 | Debiti erariali e previdenziali | 0,30 |
| Altri crediti | 64,05 | Debiti personale | |
| Totale crediti | 83,03 | Totale crediti | 35,55 |

Quadro 12 - Disponibilità liquide*(importi in migliaia di Euro)*

| | |
|-----------------------|----------|
| Disponibilità liquide | 4.210,87 |
|-----------------------|----------|

Quadro 13 - Riparti*(importi in migliaia di Euro)*Numero di riparti effettuati Data ultimo riparto

| | Totale riparti (a) | Crediti ammessi (b) | Credito residuo (b - a) | Perc. soddisfazione (a / b) |
|--------------|--------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Prededuzione | 28.985,17 | 28.985,17 | 0,00 | 100,00% |
| Ipotecari | | | 0,00 | |
| Pignorati | 38.849,52 | 38.849,52 | 0,00 | 100,00% |
| Privilegiati | 38.479,73 | 38.479,73 | 0,00 | 100,00% |
| Chirografari | 364.544,23 | 45.690.498,67 | 45.325.954,44 | 0,80% |

Quadro 14 - Contenzioso

| Denominazione | Prossima udienza | Grado giudizio/fase | Valore | Professionista che assist. | Esito |
|---------------------------|------------------|--|---------------|--|--------------|
| Perna + altri - 1372/2014 | | Tribunale Ordinario - Sezione speciale | Indeterminato | Studio Legale Nardone, D'Attore, Improta, Oliviero | In decisione |

Quadro 15 - Atti ancora necessari per chiudere la procedura

| Atto | Data prevista |
|---|--|
| Incasso crediti infragruppo | In sede di piano di riparto finale delle società debitorie |
| Definizione contenziosi attivi e passivi pendenti | Non stimabile |

Quadro 16 - Note

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 31.12.2022
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 17 Febbraio 2022, che coprono il periodo dal 01.07.2022 al 31.12.2022 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,
- Massa Passiva,
- Costi Procedura,
- 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 31 dicembre 2022.

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 nei rapporti relativi ai precedenti semestri, auspicando per quanto possibile una rapida definizione dei contenziosi pendenti, l'alleggerimento del personale in forza e la definizione di riparti ove possibile.

Così deciso in Napoli, Roma e Isernia il 28 Febbraio 2023

Per il Comitato, il Presidente

Paolo Mancuso



| PA Investments S.A. in a.s. | 31/12/2022 | 30/06/2022 | Differenza |
|--|---------------------|-----------------------|----------------------------------|
| ATTIVO | 4.293.895,38 | 4.828.624,90 - | 534.729,52 |
| III Immobilizzazioni finanziarie | 3,00 | 3,00 | |
| 1) Partecipazioni in imprese controllate | 3,00 | 3,00 | |
| 0815100005 Partecipazione IT HOLDING S.p.A. | 1,00 | 1,00 | |
| 0815100040 Partecipazione ANTONIO BERARDI S.p.A. | 1,00 | 1,00 | |
| 0815100425 Partecipazione ESI S.p.A. | 1,00 | 1,00 | |
| Totale III Immobilizzazioni finanziarie | 3,00 | 3,00 | |
| Totale B) IMMOBILIZZAZIONI | 3,00 | 3,00 | |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | 4.293.892,38 | 4.828.621,90 - | 534.729,52 |
| II. Crediti | 83.023,98 | 83.023,98 | |
| Crediti commerciali intercompany | 18.337,09 | 18.337,09 | |
| 1030050001 Crediti commerciali intercompany | 18.337,09 | 18.337,09 | |
| Totale Crediti commerciali intercompany | 18.337,09 | 18.337,09 | Crediti su vendite e prestazioni |
| Totale Crediti commerciali terzi | | | |
| Altre attività intercompany | 64.050,00 | 64.050,00 | |
| 2070510310 IT HOLDING FINANCE S.A. in A.S. | 64.050,00 | 64.050,00 | altri crediti |
| Totale Altre attività intercompany | 64.050,00 | 64.050,00 | |
| Altre attività terzi | 636,89 | 636,89 | |
| 1070350025 Ritenute su interessi bancari | 388,89 | 388,89 | crediti erariali e previdenziali |
| 1070350070 Crediti per imposte estere | 248,00 | 248,00 | crediti erariali e previdenziali |
| Totale Altre attività terzi | 636,89 | 636,89 | |
| Totale II. Crediti | 83.023,98 | 83.023,98 | |
| IV. Disponibilità liquide | 4.210.868,40 | 4.745.597,92 - | 534.729,52 |
| 1 depositi bancari e postali | 4.210.868,40 | 4.745.597,92 - | 534.729,52 |
| 1215100005 Banca Aletti_7264200000067 | 121,82 | 53,31 | 68,51 |
| 1215100125 Banca di Credito P. Azzoaglio S.p.A._0022000078 | 4.208.169,68 | 4.742.899,46 - | 534.729,78 |
| 1215100380 Monte dei Paschi di Siena S.p.A._614836.89 | 2.576,90 | 2.645,15 - | 68,25 |
| Totale 1 depositi bancari e postali | 4.210.868,40 | 4.745.597,92 - | 534.729,52 |
| Totale IV. Disponibilità liquide | 4.210.868,40 | 4.745.597,92 - | 534.729,52 |
| Totale C) ATTIVO CIRCOLANTE | 4.293.892,38 | 4.828.621,90 - | 534.729,52 |
| Totale ATTIVO | 4.293.895,38 | 4.828.624,90 - | 534.729,52 |

| PA Investments S.A. in a.s. | | 31/12/2022 | 30/06/2022 | Differenza |
|---|--|-------------------------|-------------------------|--|
| PASSIVO | | - 436.174,26 | - 869.077,32 | 432.903,06 |
| Patrimonio netto | | 148.644.631,36 | 148.682.611,35 | 37.979,99 |
| 1505100005 | Capitale sociale | 520.000,00 | 520.000,00 | |
| 1505250005 | Riserva legale | 52.000,00 | 52.000,00 | |
| 1505400040 | Riserva per adeguamento passivo accertato | 1.823.795,46 | 1.861.775,45 | 37.979,99 |
| 1515100005 | Utili esercizi precedenti | 36.251,45 | 36.251,45 | |
| 1515100010 | Perdite esercizi precedenti | 147.429.087,35 | 147.429.087,35 | |
| Totale Patrimonio netto | | 148.644.631,36 | 148.682.611,35 | 37.979,99 |
| DEBITI IN PREDEDUZIONE | | - 6.536,40 | - 35.545,97 | 29.009,57 |
| Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati | | - 6.536,40 | - 35.545,97 | 29.009,57 |
| 2070450005 | Creditori diversi | - | 24,40 | 24,40 debiti su acquisti e prestazioni |
| 2070450010 | Altre partite da liquidare | - | 298,35 | 298,35 debiti erariali e previdenziali |
| 2070510005 | IT HOLDING S.p.A. in A.S. | - 5.379,91 | - 28.256,50 | 22.876,59 debiti su acquisti e prestazioni |
| 2070510010 | ITTIERRE S.p.A. in A.S. | - 1.156,49 | - 6.966,27 | 5.809,78 debiti su acquisti e prestazioni |
| 2070510305 | IT DISTRIBUZIONE S.r.l. in A.S. | - | 0,45 | 0,45 debiti su acquisti e prestazioni |
| Totale Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati | | - 6.536,40 | - 35.545,97 | 29.009,57 |
| Totale DEBITI IN PREDEDUZIONE | | - 6.536,40 | - 35.545,97 | 29.009,57 |
| DEBITI CONCORRENTI | | - 149.074.269,22 | - 149.516.142,70 | 441.873,48 |
| Debiti concorrenti privilegiati | | - 148.211.878,26 | - 148.250.357,99 | 38.479,73 |
| 2020100005 | Debiti concorrenti privilegiati | - 148.250.357,99 | - 148.250.357,99 | |
| 2020100006 | Debiti concorrenti privilegiati_Piani di riparto | 38.479,73 | | 38.479,73 |
| Totale Debiti concorrenti privilegiati | | - 148.211.878,26 | - 148.250.357,99 | 38.479,73 |
| Debiti concorrenti chirografari | | - 862.390,96 | - 1.265.784,71 | 403.393,75 |
| 2020100021 | Debiti concorrenti chirografari | - 1.265.784,71 | - 1.265.784,71 | |
| 2020100022 | Debiti concorrenti chirografari_Piani di riparto | 403.393,75 | | 403.393,75 |
| Totale Debiti concorrenti chirografari | | - 862.390,96 | - 1.265.784,71 | 403.393,75 |
| Totale DEBITI CONCORRENTI | | - 149.074.269,22 | - 149.516.142,70 | 441.873,48 |
| Totale PASSIVO | | - 436.174,26 | - 869.077,32 | 432.903,06 |

| PA Investments S.A. in a.s. | | 31/12/2022 | 30/06/2022 | Differenza |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
| CONTO ECONOMICO | | - 3.857.721,12 - | 3.959.547,58 | 101.826,46 |
| 5020150020 | Ricavi da azioni di responsabilità | - 3.700.000,00 - | 3.700.000,00 | |
| 6110100200 | Consulenze amministrative | 5.850,00 | | 5.850,00 |
| 6110100235 | Consulenze legali | 107.381,17 | 20.082,92 | 87.298,25 |
| 6810200005 | Riaddebiti da IT HOLDING S.p.A. | 5.379,91 | 5.379,91 | |
| 6810200010 | Riaddebiti da ITTIERRE S.p.A. | 1.156,49 | 1.156,49 | |
| 6810100045 | Adempimenti societari | 3.534,40 | 24,40 | 3.510,00 |
| 6810100050 | Bolli e carte bollate | 238,45 | 135,77 | 102,68 |
| 4060100005 | Interessi attivi bancari | - 758,46 - | 758,46 | |
| 4060100030 | Interessi di mora attivi | - 285.660,27 - | 285.660,27 | |
| 7010200005 | Commissioni bancarie | 44,60 | 0,40 | 44,20 |
| 7010250005 | Spese bancarie | 188,46 | 91,26 | 97,20 |
| 7010300080 | Interessi passivi piani di riparto | 4.924,13 | | 4.924,13 |
| 5030100035 | Arrotondamenti attivi | - 0,01 | - | 0,01 |
| 8030100015 | Arrotondamenti passivi | 0,01 | | 0,01 |
| Totale CONTO ECONOMICO | | - 3.857.721,12 - | 3.959.547,58 | 101.826,46 |