

MINISTERO DELLE IMPRESE E DEL MADE IN ITALY

DIREZIONE GENERALE PER LA RICONVERSIONE INDUSTRIALE E LE GRANDI FILIERE PRODUTTIVE

DIVISIONE II – AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA GRANDI IMPRESE IN STATO DI INSOLVENZA

RELAZIONE SEMESTRALE al 30.6.2023

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
III. DISTRIBUZIONI DELL'ATTIVO	8
1. PAGAMENTO DELLE PREDEDUZIONI	8
IV. AZIONI DI RESPONSABILITÀ	8
V. L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE	9
VI. MASSA PASSIVA	9
1. DOMANDE TARDIVE	10
2. OPPOSIZIONI A STATO PASSIVO	10
3. DOMANDE IN PREDEDUZIONE	10
4. PREVISIONI DI RIPARTO	10
VI. PROSPETTIVE DI CHIUSURA DELLA PROCEDURA	10
VII. COSTI DELLA PROCEDURA	10
IX. ULTERIORI INFORMAZIONI	11

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.	Data a.s.	Data insolvenza	Aut. Min. 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
Exté s.r.l.	09/09	24.2.2009	11.3.2009	N/A	N/A	30.5.2014
Gianfranco Ferré 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
Madeferré 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. dott. Enrico Stasi, prof. avv. Emanuele Rimini, 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, al 30 giugno 2023, è composto dai sigg.: dott. Paolo Mancuso (Presidente), avv. Massimo Bucu, dott. Antonio Digati e Lavanderia Centro Italia s.r.l. (Cav. Fabio Pedini).

In proposito, va tuttavia rilevato che l'art. 4 *bis*, comma 2, del D.L. n. 2/2023, convertito con modificazioni dalla legge 3 marzo 2023, n. 17, prevede che *“I soggetti già nominati come membri del comitato di sorveglianza di cui all'articolo 45 del decreto legislativo 8 luglio 1999, n. 270, senza fissazione del termine massimo di durata della carica, di cui al comma 2-bis del predetto articolo 45, come introdotto dal comma 1 del presente articolo, decadono, salvo rinnovo, decorsi centoventi giorni dalla data di entrata in vigore della legge di conversione del presente decreto (...)*”. Conseguentemente i membri del Comitato di sorveglianza sono decaduti in data 6 luglio 2023. Con nota del 21.7.2023 il direttore generale del Ministero delle Imprese e del Made in Italy ha precisato che si ritiene applicabile il D.L. n. 293/1994, recante *“Disciplina della proroga degli organi amministrativi”*, convertito dalla legge n. 444/1994, il quale all'art. 3 stabilisce che *“Gli organi amministrativi non ricostituiti nel termine di cui all'articolo 2 sono prorogati per non più di quarantacinque giorni, decorrenti dal giorno della scadenza del termine medesimo”*. Pertanto, gli incarichi dei componenti dei Comitati di sorveglianza delle procedure di amministrazione straordinaria di cui al D. Lgs. n. 270/1999 e al D.L. n. 347/2003, nominati senza la fissazione del termine massimo di durata della carica, e, dunque, decaduti ai sensi dell'art. 4 *bis*, comma 2, del D.L. n. 2/2023, si intendono prorogati per non più di quarantacinque giorni a decorrere dal 6 luglio 2023.

2. È 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 *“ITH”*), trasformata dai precedenti commissari in un vero e proprio centro di costo cui fanno capo i rapporti di lavoro (sino a febbraio 2023 i rapporti di lavoro erano 3; a seguito di dimissioni volontarie da parte di uno dei dipendenti, ad oggi i rapporti di lavoro in essere sono 2) 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.

Nella tabella che segue sono evidenziate le quote di “costi comuni” del 2022 imputabili alla procedura di amministrazione straordinaria della Società in base ai criteri di ripartizione sopra indicati:

Descrizione	Importo totale da ripartire	Importo di competenza
Dipendenti	239.678,26	8.080,61
Assistenza legale in giudizio	127.476,58	1.114,60
Consulenze legali	46.571,25	407,20
Locazioni	44.336,19	387,66
Comitato di sorveglianza	38.400,00	335,75
Consulenze amministrative	37.000,00	323,51
Spese e servizi diversi	24.160,39	211,25
Altre imposte	9.401,92	82,21
Spese condominiali e pulizie	5.233,39	45,76
Assicurazioni	4.828,01	42,21
Perizie e consulenze tecniche	1.200,00	10,49
Utenze	948,27	8,29
Viaggi e trasferte dipendenti	386,44	3,38
Cancelleria	223,50	1,95
Bolli e carte bollate	100,00	0,87
Spese postali	78,00	0,68
	580.022,20	11.056,45

Per quanto riguarda il personale dipendente, richiamato quanto già illustrato nelle precedenti relazioni, si segnala che non vi sono state impugnazioni degli avvenuti licenziamenti.

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 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 2023.

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

Società	Credito chirografario	Privilegio art. 2777 c. 1	Pagamenti ricevuti
It Holding Finance s.a.	64.050,00	-	-
Totale	64.050,00	-	-

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

Si segnala che la società risulta debitrice nei confronti delle seguenti società della Procedura:

- It Holding s.p.a. per euro 17.832,63 per effetto del ribaltamento ai sensi dell'art. 85 u.c., D.Lgs. n. 270/1999, delle spese generali;
- Ittierre s.p.a. per euro 2.192,62 per effetto del ribaltamento ai sensi dell'art. 85 u.c., D. Lgs. n. 270/1999, delle spese generali.

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 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 2023 al 30 giugno 2023	
a) Liquidità disponibile a inizio periodo	4.210.868,40
Interessi attivi	2.461,10
b) Entrate	2.461,10
Assistenza legale in giudizio	38.870,00
Altre imposte	10.448,26
Oneri e spese bancarie	122,64
Bolli e carte bollate	81,07
c) Uscite	49.521,97
Liquidità disponibile al 30 giugno 2023	4.163.807,53

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 di riferimento della presente relazione, 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.

Con sentenza n. 249/2023 pubblicata in data 11.4.2023, il Tribunale di Campobasso ha definito il predetto giudizio, accogliendo parzialmente la domanda della Procedura, con condanna del convenuto residuo Orlandi al risarcimento dei danni subiti dalla PA Investments s.a.

La sentenza del Tribunale di Campobasso è stata impugnata dal Sig. Orlandi; contestualmente è stata impugnata anche la precedente sentenza non definitiva che aveva deciso sulle questioni preliminari (giurisdizione, competenza, legge applicabile).

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 13.8.2023 il Giudice Delegato ha dichiarato l'esecutività del secondo progetto di riparto parziale, che prevede il pagamento di un percentuale del 6,233075% in favore dei creditori chirografari.

In data 8.9.2023 sono stati eseguiti, a mezzo bonifico bancario, tutti i pagamenti previsti nel piano di riparto. Essendo stati eseguiti i pagamenti dopo il 30.6.2023, data di riferimento della presente relazione, gli stessi non sono inseriti nel prospetto numerico ministeriale.

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. 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 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 Ittierre s.p.a. è il seguente: as14.2009isernia@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 Galileo s.p.a. c/c n. 90927 dall'1.1.2023 al 30.6.2023;
2. situazione dei conti al 30.6.2023.

Con osservanza.

Isernia, 27 settembre 2023

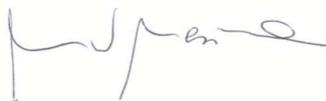
prof. dott. Enrico Stasi



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	Tribunale di Isernia		
Data riferimento relazione	30/06/2023		

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			
Data approvazione programma		Data prevista chiusura programma	

Quadro 3 - Comitato di sorveglianza

Nominativo	Codice fiscale	Data nascita	Data nomina	Ruolo	Azienda
Beccia Attilio		19/05/1970	04/03/2024	Presidente	
Bello Francesco Paolo		29/03/1975	04/03/2024	Esperto	
Ferraioli Alfonso		25/10/1971	04/03/2024	Esperto	
Lavanderia Centro Italia s.r.l. in liquidazione			04/03/2024	Creditore	
The Bank of New York Mellon			04/03/2024	Creditore	

Quadro 4 - Elenco professionisti nominati

Nominativo	Codice fiscale / Partita IVA	Categoria professionale	Data incarico	Tipo incarico	Compenso percepito
RAMLUX	LU18721447	Expert contable	15/08/2009	Consulenza fiscale e finanziaria	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	n.d.	n.d.	09/10/2017
Banca Monte dei Paschi di Siena s.p.a.	Via del Corso, 297/A - 00186 Roma	IT 84 K 01030 03283 000061483689	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	14/04/2023
Banca Aletti & C. s.p.a.	Via Roncaglia, 12 - 20146 Milano	IT 90 D 03102 01601 EUR200000067	n.d.	n.d.	
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	

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	0,86	1,50	0,90		0,90
Interessi attivi	3,33	338,72	338,72	338,72	
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	38.870,00
Spese bancarie	122,64
Transazioni e cause passive	
Spese generali	
Altre spese di procedura	10.529,33
Totale spese	49.521,97

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

Crediti su vendite e prestazioni	18,34	Debiti su acquisti e prestazioni	20,03
Crediti erariali e previdenziali	1,50	Debiti erariali e previdenziali	
Altri crediti	64,05	Debiti personale	
Totale crediti	83,89	Totale crediti	20,03

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

Disponibilità liquide	4.163,81
-----------------------	----------

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			0,00	
Privilegiati	38.479,73	38.479,73	0,00	100,00%
Chirografari	403.393,75	45.690.498,67	45.287.104,92	0,88%

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	Depositata sentenza n. 249/2023 in data 11.4.2023 di accoglimento parziale della domanda della Procedura

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 stimabili

Quadro 16 - Note

Verbale n. 3 del 31 ottobre 2024

In data 31 ottobre 2024 alle ore 11,00, dopo regolare convocazione a mezzo pec di tutti i suoi membri, il Comitato di sorveglianza del Gruppo ITTIERRE in a.s. (di seguito anche solo "Comitato"), nominato con decreto del Ministro delle Imprese e del Made in Italy del 4 marzo 2024, avente durata triennale (2024/2026), e così composto:

- Cons. Attilio Beccia, Presidente - presente;
- Avv. Francesco Paolo Bello, componente esperto - presente;
- dr. Alfonso Ferraioli, componente esperto - presente;
- Lavanderia Centro Italia S.r.l. in liquidazione, creditore chirografario - assente;
- The Bank of New York Mellon, creditore chirografario - assente.

Il Collegio ha acquisito dall'Organo commissariale, a mezzo pec, rispettivamente in data 11.4.2024 ed in data 30.4.2024, i seguenti documenti:

1. relazioni semestrali del GRUPPO ITTIERRE in a.s. (composto da n. 15 società, il cui elenco si dà per noto) ex art. 40, co.1-bis, d.lgs n. 270/1999, rispettivamente al 30.6.2023 e al 31.12.2023;

- OMISSIS -

Si riporta, dunque, il dettaglio dell'istruttoria e delle verifiche compiute.

- OMISSIS -

In merito alle Relazioni semestrali rispettivamente del 30 giugno e al 30 dicembre 2023:

1. il livello di liquidità è generalmente stabile e con valori importanti; sono previsti uno o più piani di riparto a breve? Se sì, su quali società?
2. mediamente, il valore dei crediti da realizzare inseriti nella tabella 8 "Attivo/entrate" è più basso del valore dei crediti presenti nel quadro 10. Sono previste delle svalutazioni? Se sì, in quale misura?
3. si chiede una copia del programma di risanamento già autorizzato al tempo dal Ministero;
4. si chiede copia, a mo' di esempio, di almeno uno dei "rapportini" dei singoli dipendenti della singola procedura;
5. per quanto riguarda i rapporti credito/debito infragruppo, spesso di valore rilevante, quale sarà il trattamento giuridico-contabile riservato a queste poste, tenuto conto che si tratta di crediti valutati come di difficile o quantomeno dubbia esigibilità? Come sarà garantita la *par condicio creditorum*?
6. laddove Codesto Organo commissariale vi abbia fatto riferimento, che cosa si intende giuridicamente e contabilmente per "abbandono del credito"? In base a quali criteri si decide tale operazione negoziale? Qualora il termine usato faccia riferimento all'istituto della "rinuncia al credito", non sarebbe percorribile in ipotesi altra soluzione negoziale? Lo scrivente Comitato chiede, non avendo chiari tutti i presupposti di fatto, se eventualmente sia praticabile una compensazione negoziale, totale o solo parziale, anche in funzione transattiva, tra le società infragruppo in reciproco rapporto di credito/debito chirografario pecuniario, limitatamente a quelli sorti o entrambi prima o entrambi dopo l'apertura della procedura (cfr. Cass. civ., Sez. un., 16 novembre 1999, n. 775), beninteso nel rispetto della *par condicio creditorum*, ai sensi dell'art. 115, c.1, Codice della crisi d'impresa (ex art. 56 L.F.): "1. I creditori possono opporre in compensazione dei loro debiti verso il debitore il cui patrimonio è sottoposto alla liquidazione giudiziale i propri crediti verso quest'ultimo, ancorché non scaduti prima dell'apertura della procedura concorsuale. 2. La compensazione non ha luogo se il creditore ha acquistato il credito per atto tra vivi dopo il deposito della domanda cui è seguita l'apertura della liquidazione giudiziale o nell'anno anteriore";
7. laddove vi siano giudizi risarcitori attivati e definiti che coinvolgono diverse società del gruppo, si chiede di conoscere con quale criterio è stato ripartito il risarcimento conseguito (es: giudizi attivati dalle procedure di IT holding s.p.a. e PA investment s.p.a.)?

8. con riferimento al giudizio risarcitorio pendente presso il Tribunale di Campobasso - sezione specializzata imprese - relativo ai precedenti amministratori del Gruppo ed attivato da It Holding Spa, quali sono gli sviluppi processuali e le potenziali prospettive di recupero?
9. più in generale, quali sono i contenziosi di maggiore rilevanza finanziaria sotto il profilo delle migliori prospettive di recupero? Viene eseguita un'analisi costi/benefici prima di attivare un'azione recuperatoria (in senso lato) di crediti della/e procedura/e, tenuto conto che i costi per l'assistenza e le consulenze legali sembra siano tra quelli più rilevanti delle gestioni liquidatorie in essere? In caso positivo, con quali criteri (es: pareri legali) si stimano le probabilità di esito favorevole di un contenzioso?
10. si chiedono chiarimenti sulla necessità e/o opportunità della previa definizione, in varie procedure (es: EXTE' srl in a.s.), del "contenzioso tributario pendente" rispetto all'abbandono dei crediti vs. società infragruppo;
11. si chiedono maggiori dettagli sul contenzioso tra Ittierre Spa, Plus It Spa, It Holding Spa, tutte in a.s., vs. Regione Molise e sul contenzioso tra Gianfranco Ferre' Spa in a.s. e soc. 1920 Srl, Tommaso Aquilano e Roberto Raimondi: in particolare, si vorrà fornire una sintetica analisi costi/benefici, questi ultimi anche solo stimati, in merito alle predette iniziative giudiziarie;
12. l'importo per crediti chirografari della Gianfranco Ferre' Spa vs. la It Holding Spa per complessivi €9.358.026,86 (pag.11 delle relazioni del 30.6.23 e del 31.12.23) non collima con l'analogo importo per crediti chirografari di €6.494.360,14 (pag. 8 delle relazioni del 30.6.23 e del 31.12.23); si chiedono cortesi chiarimenti in merito.

OMISSIS

L'Organo commissariale ha riscontrato le richieste di chiarimenti con nota a mezzo pec del 15.10.2024 ed allegati.

A seguito di un'ampia disamina dei puntuali riscontri pervenuti, il Comitato esprime le seguenti valutazioni, allo stato degli atti:

- a. le relazioni semestrali al 30.6.2023, al 31.12.2023, ed al 30.6.2024 del GRUPPO ITTIERRE in a.s. si presentano in fisiologica continuità informativa con le precedenti, fornendo un'idonea rappresentazione contabile e gestionale delle 15 procedure in atto; pertanto, si rilascia parere favorevole;

- OMISSIS -

- Cons. Attilio Beccia, Presidente, F.to
- Avv. Francesco Paolo Bello, componente esperto, F.to
- dr. Alfonso Ferraioli, componente esperto, F.to



ATTILIO BECCIA
31.10.2024
11:26:54
GMT+01:00



FRANCESCO PAOLO
BELLO
31.10.2024 12:29:50
GMT+01:00

Alfonso Ferraioli

PA Investments S.A. in a.s.	30.06.2023	31.12.2023	Differenza
ATTIVO	4.247.699,22	4.293.895,38 -	46.196,16
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 1) Partecipazioni in imprese controllate	3,00	3,00	
C) ATTIVO CIRCOLANTE	4.247.696,22	4.293.892,38 -	46.196,16
II. Crediti	83.888,69	83.023,98	864,71
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
Altre attività intercompany	64.050,00	64.050,00	
2070510310 IT HOLDING FINANCE S.A. in A.S.	64.050,00	64.050,00	
Totale Altre attività intercompany	64.050,00	64.050,00	altri crediti
Altre attività terzi	1.501,60	636,89	864,71
1070350025 Ritenute su interessi bancari	1.253,60	388,89	864,71
1070350070 Crediti per imposte estere	248,00	248,00	
Totale Altre attività terzi	1.501,60	636,89	864,71
Totale II. Crediti	83.888,69	83.023,98	864,71
IV. Disponibilità liquide	4.163.807,53	4.210.868,40 -	47.060,87
1 depositi bancari e postali	4.163.807,53	4.210.868,40 -	47.060,87
1215100005 Banca Aletti_07264/000200000067	33,82	121,82 -	88,00
1215100125 Banca di Credito P. Azzoaglio S.p.A._0022000078	4.163.773,71	4.208.169,68 -	44.395,97
1215100380 Monte dei Paschi di Siena S.p.A._614836.89		2.576,90 -	2.576,90
Totale 1 depositi bancari e postali	4.163.807,53	4.210.868,40 -	47.060,87
Totale IV. Disponibilità liquide	4.163.807,53	4.210.868,40 -	47.060,87
Totale C) ATTIVO CIRCOLANTE	4.247.696,22	4.293.892,38 -	46.196,16
Totale ATTIVO	4.247.699,22	4.293.895,38 -	46.196,16

PA Investments S.A. in a.s.	30.06.2023	31.12.2023	Differenza
PASSIVO	- 4.307.384,23	103.312.140,52	- 107.619.524,75
Patrimonio netto	41.038.595,46	148.644.631,36	- 107.606.035,90
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	1.823.795,46	
1515100005 Utili esercizi precedenti	- 107.642.287,35	- 36.251,45	- 107.606.035,90
1515100010 Perdite esercizi precedenti	147.429.087,35	147.429.087,35	
Totale Patrimonio netto	41.038.595,46	148.644.631,36	- 107.606.035,90
DEBITI IN PREDEDUZIONE	- 20.025,25	- 6.536,40	- 13.488,85
Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	- 20.025,25	- 6.536,40	- 13.488,85
2070510005 IT HOLDING S.p.A. in A.S.	- 17.832,63	- 5.379,91	- 12.452,72 debiti su acquisti e prestazioni
2070510010 ITTIERRE S.p.A. in A.S.	- 2.192,62	- 1.156,49	- 1.036,13 debiti su acquisti e prestazioni
Totale Debiti in prededuzione_Solo contabilizzati	- 20.025,25	- 6.536,40	- 13.488,85
Totale DEBITI IN PREDEDUZIONE	- 20.025,25	- 6.536,40	- 13.488,85
DEBITI CONCORRENTI	- 45.325.954,44	- 45.325.954,44	
Debiti concorrenti privilegiati	- 44.463.563,48	- 44.463.563,48	
2020100005 Debiti concorrenti privilegiati	- 44.502.043,21	- 44.502.043,21	
2020100006 Debiti concorrenti privilegiati_Piani di riparto	38.479,73	38.479,73	
Totale Debiti concorrenti privilegiati	- 44.463.563,48	- 44.463.563,48	
Debiti concorrenti chirografari	- 862.390,96	- 862.390,96	
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	- 862.390,96	
Totale DEBITI CONCORRENTI	- 45.325.954,44	- 45.325.954,44	
Totale PASSIVO	- 4.307.384,23	103.312.140,52	- 107.619.524,75

PA Investments S.A. in a.s.		30.06.2023	31.12.2023	Differenza
CONTO ECONOMICO		59.685,01 -	107.606.035,90	107.665.720,91
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	49.318,26	107.381,17 -	58.062,91
6810200005	Riaddebiti da IT HOLDING S.p.A.	12.452,72	5.379,91	7.072,81
6810200010	Riaddebiti da ITTIERRE S.p.A.	1.036,13	1.156,49 -	120,36
6810100045	Adempimenti societari		3.534,40 -	3.534,40
6810100050	Bolli e carte bollate	109,07	238,45 -	129,38
4060100005	Interessi attivi bancari	- 3.325,81 -	758,46 -	2.567,35
4060100030	Interessi di mora attivi	-	285.660,27	285.660,27
7010200005	Commissioni bancarie	0,10	44,60 -	44,50
7010250005	Spese bancarie	94,54	188,46 -	93,92
7010300080	Interessi passivi piani di riparto		4.924,13 -	4.924,13
5020150005	Sopravvenienze attive	-	103.748.314,78	103.748.314,78
5030100035	Arrotondamenti attivi	-	0,01	0,01
8030100015	Arrotondamenti passivi		0,01 -	0,01
Totale CONTO ECONOMICO		59.685,01 -	107.606.035,90	107.665.720,91