

**QUARTA RELAZIONE TRIMESTRALE SULL'ANDAMENTO
DELL'ESERCIZIO DI IMPRESA E
DI ESECUZIONE DEL PROGRAMMA
EX ART. 61, SECONDO COMMA, D.LGS. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)**

**ARTONI TRASPORTI S.P.A. IN AMMINISTRAZIONE
STRAORDINARIA**

**ARTONI GROUP S.P.A. IN AMMINISTRAZIONE
STRAORDINARIA**

**ARTONI LOGISTICA S.R.L. IN AMMINISTRAZIONE
STRAORDINARIA**

20 Giugno 2019

Commissario Straordinario

DOTT. FRANCO MAURIZIO LAGRO

| | |
|---|-----------|
| 1. PREMESSA..... | 3 |
| 2. I PROGRAMMI EX ART. 54 E SS. D.LGS. N. 270/99 E LA LORO ATTUAZIONE..... | 6 |
| 2.1 BREVE DESCRIZIONE DEI PROGRAMMI | 6 |
| 2.2 AFFITTO RAMO DI AZIENDA FERCAM | 7 |
| 2.3 STATO DI ESECUZIONE DEI PROGRAMMI | 10 |
| 3. ATTIVITÀ DELLA PROCEDURA | 13 |
| 3.1. I RAPPORTI CON IL COMITATO DI SORVEGLIANZA E CON IL MISE..... | 13 |
| 3.2 LA GESTIONE DEL PERSONALE | 13 |
| 3.3 L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE | 14 |
| 3.4 AGGIORNAMENTO SUL PROCEDIMENTO DI RECUPERO DELL'ATTIVO ED ACCERTAMENTO DELLO STATO PASSIVO | 21 |
| 4. LA SITUAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA | 26 |
| AL 31 MARZO 2019..... | 26 |
| 4.1 L'ANDAMENTO ECONOMICO | 26 |
| 4.2 L'ANDAMENTO FINANZIARIO | 29 |
| 4.3 IL PATRIMONIO IMMOBILIARE..... | 34 |

1. PREMESSA

La presente relazione si riferisce alle tre società del gruppo Artoni ammesse alla procedura di amministrazione straordinaria delle grandi imprese in stato di insolvenza, ai sensi dell'art 3 del D.Lgs. n. 270/99: **Artoni Trasporti S.p.A.**, **Artoni Group S.p.A.** e **Artoni Logistica S.r.l.**

Artoni Trasporti S.p.A.

(C.F. e P.IVA 02248020352 - 42124 Reggio Emilia, Via Romania n. 22)

In data 27 aprile 2017, con sentenza n. 30, il Tribunale di Reggio Emilia dichiarava l'insolvenza di Artoni Trasporti S.p.A. ("**Artoni Trasporti**") e veniva nominato Commissario Giudiziale il dott. Sergio Beretta che in data 5 giugno 2017 depositava in cancelleria la relazione prevista dall'art. 28 D.lgs n. 270/99.

In data 16 giugno 2017 il Ministero dello Sviluppo Economico (di seguito "**MISE**") depositava il proprio parere favorevole, ex art. 29 D.Lgs. 270/99, in ordine all'ammissione dell'impresa insolvente alla procedura di amministrazione straordinaria ed in data 21 giugno 2017 il Tribunale di Reggio Emilia dichiarava aperta la procedura di amministrazione Straordinaria di **Artoni Trasporti** e confermava i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione conferiti al Commissario Giudiziale, con sentenza dichiarativa dello stato di insolvenza, fino alla nomina del Commissario Straordinario. Con successivo provvedimento del 28 luglio 2017, MISE nominava il Dott. Franco Maurizio Lagro quale Commissario Straordinario della procedura. L'incarico veniva formalmente assunto dal Commissario Straordinario in data 1 agosto 2017.

Artoni Group S.p.A.

(C.F. 01497410066 e P.IVA 01615360359 - 42124 Reggio Emilia, Via Romania n. 22)

In data 11 ottobre 2017, il Tribunale di Reggio Emilia, con sentenza n. 73, dichiarava lo stato di insolvenza di Artoni Group S.p.A. ("**Artoni Group**") ai sensi dell'art. 81 D.Lgs. n. 270/99, nominando Giudice Delegato il Dott. Niccolò Stanzani Maserati e Commissario Giudiziale il Dott. Franco Maurizio Lagro. In data 27 novembre 2017 il Commissario Giudiziale depositava in cancelleria la relazione prevista dall'art. 28 del citato decreto legislativo ed, 12 dicembre 2017, il MISE depositava il proprio parere favorevole in ordine all'ammissione della Artoni Group S.p.A. insolvente alla c.d. procedura madre¹.

Successivamente, con decreto emesso in data 19 dicembre 2017, il Tribunale di Reggio Emilia dichiarava aperta la procedura di Amministrazione straordinaria di **Artoni Group** e, con decreto del 18 gennaio 2018, il MISE confermava la nomina del Commissario Giudiziale nella veste di Commissario Straordinario.

¹ La procedura madre è la procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Trasporti.

Artoni Logistica S.r.l.

(C.F. e P.IVA 02099780351 - 42124 Reggio Emilia, Via Romania n. 22)

In data 28 ottobre 2017, il Tribunale di Reggio Emilia convertiva in amministrazione straordinaria il fallimento di **Artoni Logistica S.r.l.** (“**Artoni Logistica**”) ai sensi dell’art. 84 D.Lgs. n. 270/99, nominando Giudice Delegato il Dott. Niccolò Stanzani Maserati, ed in data 22 novembre 2017 il MISE confermava il Dott. Franco Maurizio Lagro quale Commissario Straordinario della relativa procedura.

Il Commissario Straordinario provvedeva al deposito, per ognuna delle tre società da esso rappresentate, dei programmi volti al conseguimento del recupero dell’equilibrio economico delle attività imprenditoriali mediante la cessione dei complessi aziendali. Nel complesso venivano depositati tre programmi ed un’integrazione (di seguito “**Programmi**”), segnatamente:

- programma di Artoni Trasporti ex art. 54 D.Lgs. n. 270/99, trasmesso al MISE in data 29 settembre 2017;
- programma integrativo di Artoni Logistica (c.d. Prima Integrazione) ex art. 86, co. 2, D.Lgs. n. 270/99, trasmesso al MISE in data 22 dicembre 2017;
- programma integrativo di Artoni Group (c.d. Seconda Integrazione) ex art. 86, co. 2, D.Lgs. n. 270/99, trasmesso al MISE in data 27 febbraio 2018;
- programma integrativo (c.d. Terza Integrazione), trasmesso al MISE in data 09 aprile 2018, predisposto a seguito dell’avanzamento delle trattative con Fercam.

Acquisito il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, con Decreto emesso in data 20 aprile 2018, il MISE autorizzava:

- l’esecuzione dei programmi di cessione relativi alle società Artoni Trasporti del 29 settembre 2017 ed Artoni Logistica del 22 dicembre 2017, così come integrati con documento del 09 aprile 2018;
- l’esecuzione del programma di natura liquidatoria di Artoni Group del 27 febbraio 2018, così come integrato con documento del 09 aprile 2018;

precisando contestualmente che i programmi di cessione dei complessi aziendali avrebbero avuto la durata di un anno a decorrere dal 20 aprile 2018.

oo oo oo

*Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)*

La **quarta relazione trimestrale** ex art. 61, secondo comma, D.lgs. 270/99 per il periodo dal 1 Gennaio 2019 al 31 Marzo 2019, per le società Artoni Trasporti, Artoni Logistica e Artoni Group (di seguito “**Relazione**”), è redatta la fine di illustrare l'andamento dell'esercizio di impresa e lo stato di esecuzione dei Programmi nonché fornire aggiornamenti in merito a fatti rilevanti intervenuti successivamente al periodo oggetto della Relazione stessa.

2. I PROGRAMMI EX ART. 54 E SS. D.LGS. N. 270/99 E LA LORO ATTUAZIONE

2.1 BREVE DESCRIZIONE DEI PROGRAMMI

Prima di procedere nella descrizione dello stato di esecuzione dei Programmi si riepiloga brevemente di seguito il contenuto degli stessi, rimandando ai Programmi stessi per ulteriori dettagli.

Artoni Trasporti

Il Commissario Straordinario, considerando che il deterioramento della gestione caratteristica, che aveva condotto la società all'insolvenza, non avrebbe consentito una prosecuzione dell'attività di impresa in contesto di ristrutturazione, ha presentato un programma di cessione dei complessi aziendali *ex art. 27, co. 2, lett. b)*, D.Lgs. n. 270/99.

Nel programma di cessione, trasmesso al MISE in data 29 settembre 2017, era stata delineata una procedura di dismissione del complesso aziendale di Artoni Trasporti composta di due fasi:

- **Fase Iniziale**, tesa alla raccolta delle manifestazioni di interesse nonché delle successive offerte vincolanti;
- **Fase Finale** di negoziazione, definizione ed esecuzione del contratto di cessione del complesso aziendale con il soggetto aggiudicatario.

A seguito delle trattative e dei negoziati intercorsi con Fercam, di cui si dirà nel successivo paragrafo 2.2., che hanno portato alla redazione della lettera d'intenti firmata da Fercam in data 30 marzo 2018, il Commissario Straordinario ha ravvisato la necessità di depositare un'integrazione al programma della procedura madre (i.e. Artoni Trasporti), la c.d. Terza Integrazione.

Alla luce delle intese raggiunte con Fercam, il Commissario Straordinario ha ritenuto di procedere alla cessione dei rami aziendali e del relativo immobile strumentale e dei contratti di lavoro a tempo indeterminato dei relativi lavoratori, attraverso un procedimento di vendita competitivo diversamente articolato a seconda del contenuto dell'offerta che Fercam, da ultimo si sarebbe determinata a presentare.

Artoni Logistica (c.d. Prima Integrazione)

Nel caso di Artoni Logistica il Commissario Straordinario, in considerazione del fatto che la società, prima di essere convertita in amministrazione straordinaria, fosse sottoposta a fallimento (dichiarato in data 06 aprile 2017), ha ritenuto non realizzabile un programma di ristrutturazione dell'azienda.

Pertanto, anche per Artoni Logistica, coerentemente con quanto deliberato per Artoni Trasporti, è stato presentato un programma di cessione dei complessi aziendali ex art. 27, co. 2, lett. b), D.Lgs. n. 270/99, integrativo al programma principale predisposto per la c.d. procedura madre.

Artoni Group (c.d. Seconda Integrazione)

Quanto ad Artoni Group, il Commissario Straordinario, al momento di decidere l'indirizzo da adottare per conseguire il recupero dell'equilibrio economico delle attività imprenditoriali dell'azienda, ha preso atto di due fondamentali circostanze, ossia:

- la società non ha proprio organico, essendosi sempre avvalsa della forza lavoro di Artoni Trasporti per la gestione amministrativa, societaria e fiscale;
- gli unici beni aziendali suscettibili di essere oggetto di cessione sono i cespiti di proprietà della società, oltre all'immobile sito in Dalmine (BG), oggetto di *leasing* finanziario, in corso di riscatto.

Date le peculiarità indicate, il Commissario Straordinario ha presentato un programma di liquidazione integrativo al programma di cessione predisposto per Artoni Trasporti, in modo da consentire, anche in aderenza alle finalità della procedura di amministrazione straordinaria, la cessione degli immobili di proprietà in cui vengono esercitate le attività comprese nei rami d'azienda, in quanto beni ad essi strumentali.

2.2 AFFITTO RAMO DI AZIENDA FERCAM

In data 27 marzo 2017, dunque antecedentemente alla dichiarazione di insolvenza di Artoni Trasporti, erano stati stipulati i seguenti contratti:

- (i) contratto di affitto di rami d'azienda, concluso tra Artoni Trasporti S.p.A. e Fercam, avente ad oggetto 14 rami d'azienda, dettagliati nell'Allegato 3 al contratto. Le parti convenivano che il contratto in questione avrebbe avuto efficacia sino al primo evento in ordine di tempo tra: a) la vendita dei rami d'azienda e b) la scadenza al 31 marzo 2018. Tale contratto prevedeva, *inter alia*:

- Omissis -

- Omissis -

Lo scopo di tale contratto veniva individuato nella attribuzione a titolo di affitto, in vista di una futura procedura competitiva finalizzata alla cessione dei relativi beni alla luce della crisi che attraversava Artoni Trasporti S.p.A. e del suo imminente ingresso in una procedura concorsuale;

- (ii) n. 6 contratti di locazione tra Artoni Trasporti S.p.A. e Fercam, strumentali all'esercizio di alcuni rami d'azienda oggetto del contratto di affitto *sub* (i);
- (iii) n. 5 contratti di locazione tra Artoni Group S.p.A. e Fercam, strumentali all'esercizio di alcuni rami d'azienda oggetto del contratto di affitto *sub* (i).

Il Commissario Straordinario, con la Terza integrazione al programma di cessione datata 04 aprile 2018, ha previsto:

- la prosecuzione del rapporto di affitto dei 14 rami d'azienda, già oggetto del contratto di affitto del 27 marzo 2017, fino al 31 luglio 2018, termine originariamente stabilito per l'aggiudicazione degli stessi, alle seguenti condizioni:
 - diritto di Fercam di compensare con il debito per canoni di affitto i crediti eventualmente maturati per pagamenti eseguiti in favore dei lavoratori compresi nei rami per debiti con titolo o causa anteriori alla data di efficacia dell'affitto d'azienda;
 - riconoscimento di un diritto di prelazione nel procedimento di cessione competitivo che il Commissario Straordinario avrebbe instaurato;
 - esclusione del diritto di Fercam di imputare i canoni di affitto dei rami d'azienda in conto prezzo di compravendita dei rami stessi;
- la prosecuzione, per il medesimo periodo, dei contratti di locazione relativi agli immobili strumentali in cui vengono esercitati i rami d'azienda oggetto di affitto, sia per quelli di proprietà di Artoni Trasporti che per quelli di proprietà di Artoni Group, alle seguenti condizioni:
 - rideterminazione del canone di locazione al fine di allinearli ai valori di mercato;
 - esclusione del diritto di Fercam di imputare ad acconto del prezzo offerto per l'acquisto degli immobili oggetto di locazione i canoni/indennità di occupazione nelle more corrisposti;
- la formulazione, da parte di Fercam di un'offerta irrevocabile di acquisto avente ad oggetto i 14 rami d'azienda attualmente in affitto, comprensivi ciascuno del relativo immobile strumentale, con espresso impegno a proseguire l'attività di impresa e a mantenere i livelli occupazionali sulla base di un piano da presentarsi in conformità al disciplinare di gara che sarebbe stato predisposto;

- la cessione dei rami aziendali attraverso un procedimento di vendita competitivo, che sarebbe stato articolato in ragione del contenuto economico dell'offerta formulata da Fercam.

Ottenuta l'autorizzazione all'esecuzione dei programmi delle tre procedure di amministrazione straordinaria, Artoni Trasporti, Artoni Group ed Artoni Logistica e nelle more dell'esperimento della procedura competitiva, il Commissario Straordinario ha ritenuto necessario prevedere quale termine finale del contratto di affitto di rami d'azienda il 31 dicembre 2018, con proroga al 31 gennaio 2019, e l'aggiornamento dei canoni di locazione relativi ai 9 immobili strumentali al Ramo Fercam esonerando la stessa dal pagamento di ogni obbligo contrattuale.

Quanto, poi, al diritto di prelazione da riconoscersi a Fercam sul complesso aziendale e sugli immobili oggetto del Ramo Fercam, il Commissario Straordinario ha ritenuto opportuno provvedere alla stipula di un accordo di prelazione autonomo rispetto al contratto di affitto di rami d'azienda e degli atti integrativi.

Per poter procedere alla stipula dei suddetti atti con le previsioni ivi indicate, il Commissario Straordinario ha provveduto a richiedere al Comitato di Sorveglianza ed al MISE, rispettivamente, il rilascio di un parere favorevole e l'autorizzazione alla redazione:

- del nuovo regolamento negoziale del contratto di affitto del Ramo Fercam per il periodo 01 aprile 2018 – 30 settembre 2018, salva l'eventuale proroga al 31 ottobre 2018.
- di un atto integrativo, coerente con il predetto contratto di affitto di rami d'azienda, ai contratti di locazione degli immobili strumentali al Ramo Fercam sulla base di canoni di mercato;
- di un accordo di prelazione sui beni, mobili ed immobili, facenti parte del Ramo Fercam.

Ottenuti sia il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza che l'autorizzazione del MISE, il Commissario Straordinario, in data 17 luglio 2018, aveva stipulato con Fercam il nuovo regolamento negoziale del contratto di affitto del Ramo Fercam, con termine al 31 ottobre 2018, gli atti integrativi, di adeguamento dei canoni di locazione, ai nove contratti di locazione degli immobili strumentali nonché l'accordo di prelazione sugli *asset* rientranti nel perimetro Fercam. Nelle more delle trattative con il primo soggetto della classifica provvisoria delle Offerte Vincolanti i contratti di affitto del ramo e degli immobili sono stati prorogati al 31 dicembre 2018.

In data 20 dicembre 2018 il Ministero dello Sviluppo Economico ha notificato il decreto con il quale, ai sensi e per gli effetti tutti di cui all'art. 42 D.Lgs n. 270/99, ha autorizzato lo scrivente Commissario Straordinario ad accettare l'offerta vincolante migliorativa Prelios / Fercam presentata da Prelios Spa e Fercam Spa con due distinte ma collegate offerte in data 7 e 8 novembre 2018, per l'acquisto dell'intero complesso aziendale "Artoni", comprensivo dei rami aziendali rappresentati dalle filiali oggi esistenti (operative e non) che fanno parte del compendio aziendale e della totalità degli immobili tanto di proprietà di Artoni Trasporti quanto di Artoni Group.

2.3 STATO DI ESECUZIONE DEI PROGRAMMI

L'autorizzazione all'esecuzione dei Programmi è stata concessa in data 20 luglio 2018 ed a seguito della stessa, il Commissario Straordinario ha posto in essere tutte le attività necessarie alla corretta attuazione di quanto previsto nei Programmi stessi ed in particolare ha avviato, secondo forme atte a garantire la pubblicità, trasparenza e parità di trattamento, i processi di cessione degli asset aziendali.

Al fine di predisporre tutta la documentazione necessaria al corretto esperimento del processo di vendita e determinare il valore di mercato dei beni oggetto di cessione, previa autorizzazione del Comitato di Sorveglianza, sono stati inoltre conferiti incarichi di consulenza e collaborazione tecnica e professionale ai seguenti professionisti:

- a) Praxi S.p.A., per la valutazione del patrimonio immobiliare di Artoni Trasporti ed Artoni Group, la gestione della *data room* e l'assistenza durante la procedura competitiva di cessione, l'esecuzione di indagini ambientali su alcuni immobili e l'accesso agli atti per il reperimento della documentazione da caricarsi in *data room*;
- b) Associazione Professionale Rutigliano Tiezzi Zucca, per la valutazione degli aspetti fiscali connessi alla cessione del complesso aziendale ed immobiliare di Artoni Trasporti ed Artoni Group;
- c) Dott. Giuseppe Acciaro, per la redazione della perizia di valutazione dei rami d'azienda di proprietà di Artoni Trasporti;
- d) Avv. Elena Bernardi, per l'assistenza nelle attività connesse alla cessione²;
- e) Notaio Dottor Arrigo Roveda, per fornire supporto per la predisposizione delle bozze dei contratti di cessione e di compravendita da inserirsi in *data room*, l'assistenza nella fase di deposito delle buste contenenti le offerte vincolanti e di redazione del verbale di apertura delle buste e la redazione dei contratti di cessione e/o di compravendita.

La procedura competitiva di vendita prevedeva le seguenti fasi:

- Pubblicazione sul sito internet delle procedure e sui quotidiani Il Sole 24 Ore, La Repubblica, Corriere della Sera, Milano Finanza, Financial Times, edizione inglese e internazionale, e Wall Street Journal di un invito a formulare offerte vincolanti per l'acquisizione del complesso aziendale di Artoni Trasporti costituito dalla totalità dei rami di azienda unitamente a tutti gli immobili funzionali anche se di proprietà di Artoni Group in cui l'attività di Artoni Trasporti viene esercitata;

² Tra cui la predisposizione del disciplinare di gara nonché degli atti ad esso connessi, il regolamento della *data room*, assistenza nella valutazione delle richieste di accesso alla *data room*, nell'esame delle Offerte vincolanti e nelle richieste di integrazioni.

- Presentazione di una richiesta di accesso alla *data room* da parte dei soggetti interessati.
- Apertura alla *data room*, che è stata accessibile dal 06 agosto 2018 al 28 settembre 2018.
- Formulazione delle offerte vincolanti da presentarsi entro le ore 18:00 del 28 settembre 2018
- Selezione dell'aggiudicatario della procedura di cessione a partire dalle ore 15:00 del 01 ottobre 2018
- Stipula del contratto di cessione e/o di vendita immobiliare con l'aggiudicatario.

In esecuzione a quando previsto dalla procedura competitiva di vendita:

- in data 27 luglio 2018 è stato pubblicato sui quotidiani selezionati l'invio a formulare offerte vincolanti;
- in data 6 agosto 2018 è stata aperta la data room virtuale nella quale sono state fornite tutte le informazioni necessarie alla formulazione di un'offerta vincolante. Alla data room virtuale hanno richiesto accesso da 16 soggetti;
- in data 28 settembre 2018 entro il termine delle ore 18, presso lo studio del notaio Roveda sono pervenute 7 (sette) Offerte Vincolanti le cui buste sono state ufficialmente aperte dal notaio in data 3 ottobre 2018 alla presenza dei rappresentanti di coloro che avevano presentato le Offerte Vincolanti³;

Delle 7 Offerte Vincolanti pervenute, il cui contenuto è riepilogato nella tabella che segue, 4 sono relative solo ad uno o più immobili, 1 offerta è riferita a due rami aziendali, 1 offerta riguarda l'intero complesso aziendale e 1 offerta (da parte di Fercam) è relativa al ramo aziendale dalla stessa affittato.

| Offerente | 1 CICCIOLI | 2 IMMOSTEF | 3 BAINVEST | 4 GRUBER | 5 PRELIOS | 6 FERCAM | 6bis FERCAM | 7 TECNOLOG |
|--------------------|------------------------------|--|------------------------------|---|----------------------------|---|----------------|---------------------|
| oggetto | im mobile | im mobile | im mobile | rami aziendali | intero complesso aziendale | 14 rami aziendali (c.d. Ramo Fercam) | | im mobile |
| Prezzo offerto (€) | 1.510.000 | 9.600.000 | 2.300.000 | 8.150.000 | 47.903.000 | 25.500.000 | | 1.500.000 |
| di cui: | Montegrano (FM) 1.510.000 | Dalmine (BG) 2.400.000 Gorla Minore (VA) 3.400.000 Padova 3.800.000 | Grugliasco (TO) 2.300.000 | Bentivoglio (BO) 4.138.500 8 dipendenti Padova 4.011.500 11 dipendenti | Offerta | | | Cesena 1.500.000 |

In data 10 ottobre 2018 il Commissario Straordinario, opportunamente autorizzato dal Comitato di Sorveglianza e dal MISE, ha richiesto a Fercam/Prelios la disponibilità di avviare una fase di negoziazione volta all'ottenimento di un'offerta migliorativa rispetto a quella inizialmente presentata congiuntamente dai due soggetti.

In data 22 ottobre e successivamente modificata in data 7/8 novembre 2018, Fercam/Prelios presentavano le loro offerte "migliorative", le cui caratteristiche essenziali possono essere come di seguito riassunte:

³Di tale procedura è stato redatto apposito verbale da parte del Notaio Roveda, che è stato trasmesso a tutti gli intervenuti.

- (i) proposta di Prelios di rendersi acquirente di n. 8 immobili di proprietà di Artoni Trasporti e n. 14 immobili di proprietà di Artoni Group;
- (ii) proposta di Fercam di rendersi acquirente di n. 4 immobili di proprietà di Artoni Group e dell'intero complesso aziendale di proprietà di Artoni Trasporti costituito, oltre che da n. 2 immobili di proprietà, anche dai beni mobili e dai contratti per l'esercizio dell'attività, ivi compresi i contratti di lavoro con n. 140 dipendenti;
- (iii) il prezzo complessivo finalmente indicato in complessivi Euro 52.903.101,00 sarà corrisposto in un'unica soluzione alla data del closing.

Con atto in data 28 novembre 2018 il Commissario, ritenuta la convenienza dell'offerta migliorativa Prelios/Fercam in ragione della congruità del prezzo offerto e dell'affidabilità di Fercam e della idoneità delle garanzie dalla stessa offerte a presidio dell'obbligo di prosecuzione almeno biennale della attività e del mantenimento dei livelli occupazionali, presentava al Comitato di Sorveglianza, per il parere, ed al Ministero dello Sviluppo, per l'autorizzazione, istanza per la autorizzazione alla accettazione della offerta migliorativa Prelios/Fercam. Con decreto in data 20 dicembre 2018 il Ministero dello Sviluppo Economico, acquisito il parere favorevole del Comitato di Sorveglianza, autorizzava ad accettare l'Offerta.

In data 21 dicembre 2018 veniva comunicata l'avvenuta accettazione a Prelios/Fercam.

Nelle more della redazione dell'atto pubblico, Gruber S.p.a., soggetto che aveva partecipato alla gara presentando Offerta Vincolante per l'acquisto degli immobili siti in Bentivoglio (BO) e Padova presentava al TAR Lazio ricorso per l'annullamento - previa sospensione dell'efficacia - di tutti gli atti della procedura posti in essere dal Commissario Straordinario per la cessione del complesso aziendale Artoni. Con ordinanza in data 14.03.2019 il TAR Lazio respingeva l'istanza cautelare "considerato che (...) il ricorso non appare nel merito assistito da apprezzabili profili di fumus boni iuris".

Per completezza informativa, si segnala che in data successiva al periodo di riferimento della presente relazione, con atto in data 15 aprile 2018 Gruber S.p.a. presentava al Consiglio di Stato appello avverso l'ordinanza di cui sopra e il Consiglio di Stato fissava per l'esame l'udienza del 30 maggio, successivamente posticipata al 20 giugno 2019

3. ATTIVITÀ DELLA PROCEDURA

Nel presente capitolo, sono riassunte le attività di gestione ordinaria e straordinaria svolte nell'ambito della procedura, diverse dalla procedura di cessione dei rami aziendali.

3.1. I RAPPORTI CON IL COMITATO DI SORVEGLIANZA E CON IL MISE

Di seguito viene riepilogato brevemente il contenuto della riunione del Commissario straordinario con il Comitato di Sorveglianza tenutesi nel trimestre oggetto della presente relazione:

1. 15 gennaio 2019

- Parere favorevole a conferire alla società Crowe l'incarico per la revisione della situazione economica e patrimoniale di Artoni Trasporti.
- Parere favorevole a conferire all'avvocato Riva l'incarico come giuslavorista per assistenza nella procedura di licenziamento collettivo.
- Parere favorevole alla cessione della partecipazione in Artoni & Samer S.p.a. a condizione che l'acquirente intende si impegni al pagamento del "debito Frigomar".
- Esame istanza per l'autorizzazione per il conferimento dell'incarico a professionista per individuare rimesse revocabili ex art.67 l.f. di Artoni Group.

2. 4 aprile 2019

- Esame istanza relativa alla seconda relazione trimestrale.
- Parere favorevole a conferire al dott. Luigi Saporito l'incarico per individuare gli importi revocabili di Artoni Group.
- Parere favorevole a conferire alla dott.ssa Stefania Chiaruttini l'incarico per la predisposizione dei progetti di riparto parziale di Artoni Trasporti, Artoni Group ed Artoni Logistica.
- Parere favorevole alla richiesta di proroga del termine di scadenza del Programma.

3.2 LA GESTIONE DEL PERSONALE

I dipendenti in CIGS

A seguito dell'ammissione del gruppo Artoni alla procedura di amministrazione straordinaria e per effetto della stessa, ai sensi dell'art. 7, co. 10 *ter*, L. n. 236/93, e secondo quanto previsto dall'art. 20, co. 6, D.Lgs. n. 148/15,

il Commissario ha presentato istanza di accesso alla Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria (CIGS), inviata al Ministero del Lavoro ed alle OO.SS. competenti con lettera dell'11 agosto 2017.

In data 07 novembre 2017, presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, è stato stipulato un accordo con il quale veniva concessa la Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria richiesta dal Commissario Straordinario. L'attuale regime di CIGS scadrà il 19 Aprile 2019.

Alla data del 31 Marzo 2019, risultano n. 62 dipendenti in Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria.

I dipendenti in forza

Alla data del 31 Marzo 2019 il numero complessivo dei dipendenti non in CIGS (ed esclusi i 89 soggetti che fanno parte dei rami in affitto a Fercam), risulta essere pari a n. 11 e, nello specifico:

- nr. 9 dipendenti presso la sede di Guastalla;
- nr. 2 dipendenti presso la filiale di Udine.

Infine si segnala che risultano ulteriori nr. 11 dipendenti in aspettativa e nr. 2 dipendente in maternità.

I dipendenti dimissionari

A far data dalla nomina del Commissario Straordinario e più precisamente a partire dal 01 agosto 2017, n. 57 dipendenti risultano dimessi e/o licenziati.

3.3 L'EVOLUZIONE DELLE PRINCIPALI CONTROVERSIE

- Omissis -

- Omissis -

*Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)*

- Omissis -

- Omissis -

*Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)*

- Omissis -

- Omissis -

*Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)*

- Omissis -

3.4 AGGIORNAMENTO SUL PROCEDIMENTO DI RECUPERO DELL'ATTIVO ED ACCERTAMENTO DELLO STATO PASSIVO

3.4.1 Le attività di recupero dell'attivo

Alla data del 31 Marzo 2019 sulla base delle risultanze contabili, Artoni Trasporti vantava crediti per un ammontare complessivo di circa 8,4 milioni di Euro (già al netto della svalutazione dei crediti per 3,5 milioni e dei contrassegni incassati e trattenuti per 1,7 milioni), tutti scaduti.

Al fine di massimizzare il recupero del predetto credito, in considerazione della mole delle posizioni debitorie individuate, il Commissario Straordinario nel trimestre ha posto in essere le seguenti attività:

- (i) invio di n. 6.849 generici solleciti di pagamento;
- (ii) suddivisione delle posizioni tra quelle inferiori a Euro 500,00, rimaste in trattazione presso la Società, e quelle superiori a tale importo affidate a vari legali esterni, applicando per i compensi quanto indicato nel Decreto Ministeriale del 28 luglio 2016.
- (iii) In aggiunta ai legali addetti al recupero crediti già operativi, è stato rinnovato l'incarico allo Studio Legale Avv. Francesco Ortaggio, che operava in precedenza in qualità di legale addetto al recupero crediti delle società per attività di recupero crediti stragiudiziale e giudiziale con un compenso previsto da D.M. 55/2014 ridotto del 50%

All'esito di tale prima fase stragiudiziale di recupero del credito, il Commissario Straordinario ha proceduto ad individuare n. 782 posizioni per le quali, in considerazione del valore (maggiore di Euro 1.500,00) e del tipo di eventuali contestazioni sollevate dai debitori, ha ritenuto opportuno passare ad una fase giudiziale del recupero del credito che viene costantemente monitorata dal Commissario mediante aggiornamenti settimanali con i legali incaricati.

Pertanto, per la gestione delle instaurande procedure monitorie, il Commissario Straordinario ha provveduto a conferire apposito incarico all'Avv. Fabiola Tomaselli, dello studio Iudex Consulting e Associati, la quale, con il supporto del personale di Artoni Trasporti, ha predisposto la documentazione necessaria ai fini del deposito dei ricorsi per decreto ingiuntivo.

Con riferimento alla fase giudiziale di recupero del credito nell'interesse di Artoni Trasporti si rileva che⁴:

- (i) sono stati depositati n. 334 Ricorsi per decreto ingiuntivo presso il Giudice di Pace di Reggio Emilia;
- (ii) sono stati depositati n. 358 Ricorsi per decreto ingiuntivo presso il Tribunale di Reggio Emilia.

Con riferimento ai ricorsi di cui al punto *sub (i)*, si rileva che, alla data del 31 Marzo 2019 il Giudice di Pace ha accolto la totalità dei ricorsi e sono state concluse n. 145 transazioni. Per quanto concerne i ricorsi di cui al punto *sub (ii)* il Tribunale di Reggio Emilia ha accolto la totalità dei ricorsi e sono state concluse n. 92 transazioni.

Nel trimestre in esame sono stati incassati credito verso clienti al valore nominale di Euro 1,9 milioni con una percentuale di recupero pari a 49% rispetto agli effettivi incassi del trimestre pari a Euro 0,9. Nella determinazione della quota di recupero è stato valutato, tra le altre variabile, il rischio di soccombenza di Artoni Trasporti nel caso di un contenzioso che ciascun cliente avrebbe potuto attivare per la ritardata o mancata consegna delle proprie merci.

Inoltre si rileva che nel trimestre preso in esame sono pervenute comunicazioni di procedure fallimentari che hanno portato una perdita su crediti pari ad Euro 178.550,85

Sempre con riferimento al recupero dell'attivo disponibile, il Commissario Straordinario ha provveduto alla vendita di beni mobili di modesto valore, di proprietà di Artoni Trasporti, di cui:

- Autovettura Fiat Punto targata EZ 054 GF a Caramanti Pietro per complessivi Euro 4.800,00
- N. 50 Thin Client e Monitor 17" a Saccardo Silvano per complessivi Euro 1.708,00
- N. 4 Casse Mobili Mt 7,15 a Ponteggi Milani per complessivi Euro 976,00

3.4.2 L'accertamento dello stato passivo

Si riportano di seguito i dati riferiti allo stato passivo esecutivo delle società Artoni Trasporti, Artoni Group ed Artoni Logistica.

⁴ Il Commissario Straordinario, al fine di monitorare l'andamento della fase giudiziale, riceve un aggiornamento settimanale con i propri collaboratori di concerto con il legale incaricato della gestione delle procedure monitorie

Artoni Trasporti

Al 31 Marzo 2019 sono state depositate complessivamente 1.854 domande di ammissione al passivo/rivendiche.

Di queste, 1.854 domande sono state accertate nel corso di 5 udienze di stato passivo tenutesi:

- in data 14 marzo 2018, ove sono state esaminate n. 127 domande, di cui 8 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in data 19 marzo 2018;
- in data 21 marzo 2018, ove sono state esaminate n. 386 domande, di cui 3 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data;
- in data 28 marzo 2018, ove sono state esaminate n. 640 domande, di cui 50 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data;
- in data 29 maggio 2018, ove sono state esaminate n. 544 domande, di cui 3 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data.
- in data 20 Novembre 2018, ove sono state esaminate n. 55 domande, di cui 9 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data.
- In data 05 Marzo 2019, ove sono state esaminate n. 29 domande. Lo stato passivo passivo è stato reso esecutivo in pari data.

Il totale dei crediti attualmente ammessi allo stato passivo di Artoni Trasporti ammonta ad **Euro 133.218.350,10**, così composto:

- Euro 3.352.582,86 in prededuzione;
- Euro 15.238.077,74 in via ipotecaria;
- Euro 53.206.183,00 al privilegio;
- Euro 61.421.506,50 al chirografo.

Per completezza informativa si segnala che alla 31 Marzo 2019, sono state depositate ulteriori 18 domande di insinuazione al passivo le quali formeranno oggetto di trattazione alla prossima udienza di verifica crediti, fissata per il 24 Settembre 2019

Al 31 Marzo 2019 sono stati notificati ad Artoni Trasporti 37 ricorsi di opposizione allo stato passivo unitamente a pedissequi decreti di fissazione udienza.

La Procedura ha ritenuto l'opportunità di costituirsi in n. 27 giudizi.

Nel mese di gennaio 2019 sono pervenute n. 11 ordinanze dal tribunale di Reggio con condanna dell'Artoni Trasporti alla modifica dello stato passivo e alla condanna delle spese.

Artoni Group

Con riferimento alla società Artoni Group, in data 18 aprile 2018 si è tenuta l'udienza di verifica crediti, all'esito della quale il Giudice Delegato, con decreto emesso in pari data, dichiarava esecutivo lo stato passivo.

In particolare, lo stato passivo della società risulta composto da 55 domande di insinuazione al passivo, di cui 1 rivendica.

Ulteriori 8 domande di insinuazione al passivo sono state accertate in data 5 Marzo 2019 e rese esecutive in pari data

Il totale dei crediti attualmente allo stato passivo ammonta ad **Euro 64.340.761,14**, così composto:

- Euro 144.409,32 in prededuzione;
- Euro 15.294.969,68 in via ipotecaria;
- Euro 7.512.731,13 al privilegio;
- Euro 41.388.651,01 al chirografo.

Per completezza informativa si segnala che alla 31 Marzo 2019, sono state depositate ulteriori 6 domande di insinuazione al passivo, le quali formeranno oggetto di trattazione alla prossima udienza di verifica crediti, fissata per il 24 Settembre 2019.

Al 31 Maggio 2019 sono stati notificati ad Artoni Group 6 ricorsi in opposizione allo stato passivo unitamente a pedissequi decreti di fissazione udienza, per i quali, entro il termine di cui all'art. 99, co. 6, L.Fall., dovrà essere predisposta la memoria di costituzione nei relativi giudizi.

Artoni Logistica

Al 31 Marzo 2019 sono state depositate complessivamente 73 domande di ammissione al passivo/rivendiche, di cui parte in pendenza del Fallimento e parte in costanza di Amministrazione Straordinaria.

Di queste, 73 domande sono state accertate nel corso di 4 udienze di stato passivo tenutesi:

- in data 27 settembre 2017, ove sono state esaminate n. 37 domande, di cui 2 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data;
- in data 21 febbraio 2018, ove sono state esaminate n. 30 domande, di cui 4 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data;

- In data 19 settembre 2018, ove sono state esaminate n. 4 domande, di cui 1 rivendiche. Lo stato passivo è stato reso esecutivo in pari data.
- In data 05 Marzo 2019, ove sono state esaminate n. 2 domande. Lo stato passivo e stato reso esecutivo in pari data

Per completezza informativa si segnala che alla 31 Marzo 2019, sono state depositate ulteriori 1 domande di insinuazione al passivo, le quali formeranno oggetto di trattazione alla prossima udienza di verifica crediti, fissata per il 24 Settembre 2019.

Il totale dei crediti attualmente ammessi allo stato passivo ammonta ad **Euro 2.153.750,52**, così composto:

- Euro 30.149,83 in prededuzione;
- Euro 1.661.718,86 al privilegio;
- Euro 461.881,83 al chirografo.

3.4.3. Ripartizione dell'attivo

Ai sensi dell'art. 67 D.Lgs. n. 270/99, il Commissario Straordinario entro il quarto mese successivo alla scadenza del programma di cessione dei complessi aziendali delle tre società da esso rappresentate (*i.e.* a decorrere dal 20 aprile 2019), dovrebbe presentare al Giudice Delegato un prospetto delle somme disponibili ed un progetto di ripartizione delle medesime, previa acquisizione del parere del comitato di sorveglianza. Il rispetto di questa scadenza dipende anche dai tempi di cessione dei rami d'azienda.

4. LA SITUAZIONE ECONOMICA E FINANZIARIA

AL 31 MARZO 2019

4.1 L'ANDAMENTO ECONOMICO

Si riportano di seguito i principali dati economici relativi alle società Artoni Trasporti, Artoni Group ed Artoni Logistica per il trimestre oggetto della presente relazione e per completezza il confronto con i primi quattro trimestri 2018.

Artoni Trasporti

| Artoni Trasporti SpA Conto Economico (€'000) | 01/01/2018 31/03/2018 | 01/04/2018 30/06/2018 | 01/01/2018 30/06/2018 | 01/07/2018 30/09/2018 | 01/01/2018 30/09/2018 | 01/10/2018 31/12/2018 | 01/01/2018 31/12/2018 | 01/01/2019 31/03/2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra |
| Attività trasporti e distribuzione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Contributo GSE (fotovoltaico) | - | - | - | - | - | 3 | 3 | - |
| Locazioni v/Fercam SpA | 171 | 247 | 417 | 247 | 664 | 212 | 876 | - |
| Affitto rami azienda Fercam SpA | 240 | 15 | 255 | 15 | 270 | 15 | 285 | - |
| Sopravvenienze e plusvalenze | 1 | 27 | 28 | 5 | 32 | 126 | 159 | 37 |
| Altri ricavi e proventi | 225 | 65 | 290 | 40 | 330 | 119 | 450 | 2 |
| Recupero ass.vo su immobile | - | - | - | - | - | - | - | 28 |
| Rettifica | - | - | - | (26) | (26) | - | (26) | - |
| Valore della produzione | 637 | 353 | 990 | 307 | 1.270 | 476 | 1.746 | 66 |
| Acquisti | (8) | (0) | (9) | (12) | (21) | (20) | (41) | 0 |
| Servizi | (445) | (895) | (1.339) | (549) | (1.888) | (760) | (2.648) | (295) |
| Godimento beni di terzi | (127) | (116) | (243) | (109) | (352) | (102) | (454) | (22) |
| Personale | (368) | (248) | (616) | (150) | (766) | (197) | (963) | (141) |
| Oneri diversi | (104) | (163) | (268) | (158) | (425) | (1.390) | (1.815) | (732) |
| rettifica | - | - | - | 43 | 43 | - | 43 | - |
| Costo della produzione | (1.052) | (1.422) | (2.474) | (978) | (3.453) | (2.469) | (5.878) | (1.190) |
| EBITDA | (416) | (1.069) | (1.485) | (672) | (2.182) | (1.993) | (4.132) | (1.123) |
| Ammortamenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Accantonamenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EBIT | (416) | (1.069) | (1.485) | (672) | (2.182) | (1.993) | (4.132) | (1.123) |
| Gestione finanziaria (netta) | (0) | (4) | (4) | (0) | (4) | (0) | (4) | (0) |
| Gestione straordinaria (netta) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EBT | (416) | (1.073) | (1.489) | (672) | (2.186) | (1.993) | (4.137) | (1.124) |
| Imposte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Risultato d'esercizio | (416) | (1.073) | (1.489) | (672) | (2.186) | (1.993) | (4.137) | (1.124) |

Dal 1 Gennaio al 31 Marzo 2019 i ricavi dell'attività di trasporto e distribuzione risultano pari zero, in quanto anche il modesto ricavo derivante dall'attività di un ramo d'azienda è venuto meno a seguito della scadenza dell'ultimo contratto, e previa autorizzazione del Mise, Fercam è stata esonerata dal pagamento delle locazioni degli immobili ed anche il canone di affitto rami di azienda.

Con riferimento ai costi per servizi si evidenzia che nel corso del trimestre che va dal 1 Gennaio al 31 Marzo 2019 la voce costi per servizi ammonta ad Euro 295 mila di cui le voci principali sono rappresentate da: Euro

Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)

61 mila per consulenze per la gestione ordinaria , Euro 36,4 mila per la gestione della procedura e Euro 95 mila per sgombero filiali.

I costi per godimento beni di terzi sono costituiti dal canone di noleggio del software per 21 mila a seguito della stipula nuovo contratto , mentre la voce altri oneri di gestione è principalmente riconducibile a, perdite su crediti per Euro 719 mila e costi di registrazione dei decreti ingiuntivi per Euro 4 mila.

Artoni Group

| Artoni Group SpA Conto Economico (e'000) | 01/01/2018 31/03/2018 | 01/04/2018 30/06/2018 | 01/01/2018 30/06/2018 | 01/04/2018 30/06/2018 | 01/07/2018 30/09/2018 | 01/01/2018 30/09/2018 | 01/10/2018 31/12/2018 | 01/01/2018 31/12/2018 | 01/01/2019 31/03/2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra |
| Locazione immobili | 157 | 282 | 439 | 282 | 244 | 683 | 244 | 927 | 38 |
| Altri ricavi e proventi | - | - | 0 | - | 435 | 435 | 91 | 526 | - |
| Valore della produzione | 157 | 282 | 439 | 282 | 679 | 1.118 | 334 | 1.453 | 38 |
| Acquisti | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servizi | (0) | (0) | (1) | (0) | (238) | (239) | (263) | (502) | (25) |
| Godimento beni di terzi | (322) | (98) | (421) | (98) | - | (421) | - | (421) | - |
| Personale | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oneri diversi | (2) | (36) | (38) | (36) | (11) | (49) | (18) | (66) | (11) |
| Costo della produzione | (325) | (134) | (459) | (134) | (249) | (708) | (280) | (988) | (36) |
| EBITDA | (168) | 148 | (20) | 148 | 430 | 410 | 54 | 464 | 3 |
| Ammortamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Accantonamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EBIT | (168) | 148 | (20) | 148 | 430 | 410 | 54 | 464 | 3 |
| Proventi finanziari | - | - | - | - | - | - | 0 | - | - |
| Oneri finanziari | (2) | - | (2) | - | - | (2) | - | (2) | - |
| Proventi straordinari | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oneri straordinari | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EBT | (170) | 148 | (21) | 148 | 430 | 409 | 54 | 463 | 3 |
| Imposte | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Risultato d'esercizio | (170) | 148 | (21) | 148 | 430 | 409 | 54 | 463 | 3 |

Fonte: elaborazione di dati societari

I ricavi generati nel trimestre dal 1 Gennaio al 31 Marzo 2019 sono rappresentati dai canoni ricevuti da BRT SPA locazione immobile di Grugliasco (TO) per un importo di Euro 36.000 e per euro 2.320 dalla locazione immobile civile a Prototex

I costi per servizi per il trimestre in esame ammontano ad Euro 24 mila e sono rappresentati dalle seguenti componenti: Euro 20 mila compenso Prof. Avv. Antonio Massari per asseverazione partecipazione Artoni & Samer, Euro 6,3 mila inserzione "Il Sole 24 Ore" per vendita partecipazione Artoni & Samer e per Euro 4 mila transazione con il locatore Effe & Elle di Perugia .

*Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)*

Al momento i costi di gestione della procedura non di diretta imputazione Artoni Group sono anticipati dalla Artoni Trasporti. In sede di riparto i costi di gestione della procedura saranno ripartiti per competenza alle altre società Artoni Group e Artoni Logistica.

Artoni Logistica

| Artoni Logistica S.r.l. | 01/01/2018 | 01/04/2018 | 01/01/2018 | 01/07/2018 | 01/01/2018 | 01/10/2018 | 01/01/2018 | 01/01/2019 |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|------------|--------------|-------------|
| Conto Economico | 31/03/2018 | 30/06/2018 | 30/06/2018 | 30/09/2018 | 30/09/2018 | 31/12/2018 | 31/12/2018 | 31/03/2019 |
| (€'000) | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra | Infra |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | - | - | - | - | - | - | - | 90 |
| Altri ricavi e proventi | 12 | 12 | 24 | 12 | 36 | 12 | 48 | 4 |
| Valore della produzione | 12 | 12 | 24 | 12 | 36 | 12 | 48 | 94 |
| Acquisti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Servizi | (53) | (42) | (96) | (1) | (97) | (3) | (100) | (22) |
| Godimento beni di terzi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Personale | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Oneri diversi | (1) | - | (1) | - | (1) | (4) | (5) | (5) |
| Costo della produzione | (55) | (42) | (97) | (1) | (98) | (7) | (105) | (27) |
| EBITDA | (43) | (30) | (73) | 11 | (62) | 5 | (57) | 67 |
| Ammortamenti e accantonamenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Svalutazioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EBIT | (43) | (30) | (73) | 11 | (62) | 5 | (57) | 67 |
| Proventi/(Oneri) Finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Proventi/(Oneri) Straordinari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EBT | (43) | (30) | (73) | 11 | (62) | 5 | (57) | 67 |
| Imposte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Risultato d'esercizio | (43) | (30) | (73) | 11 | (62) | 5 | (57) | 67 |

A far data dalla conversione del fallimento in Amministrazione Straordinaria e sino al 31 Marzo 2019 Artoni Logistica, avendo cessato la propria attività operativa, non ha registrato alcun ricavo delle vendite e delle prestazioni né costi di gestione.

Nel trimestre preso in esame la voce altri ricavi e proventi ammonta ad Euro 94 mila e comprende i ricavi derivanti dal contratto di affitto del ramo di azienda a Zust Ambrosetti per il solo mese di Gennaio 2019 e per Euro 90 mila quale cessione di ramo azienda al cessionario Zust Ambrosetti come da atto del Notaio Arrigo Roveda stipulato in data 26 Febbraio 2019 con repertorio n. 53841

Anche per quanto concerne i costi, le uniche voci rilevate nel trimestre in esame sono costi per servizi relativi a spese per consulenze.

Al momento i costi di gestione della procedura non di diretta imputazione Artoni Logistica sono anticipati dalla Artoni Trasporti. In sede di riparto i costi di gestione della procedura saranno ripartiti per competenza alle altre società Artoni Group e Artoni Logistica.

4.2 L'ANDAMENTO FINANZIARIO

Artoni Trasporti

Nel trimestre 1 Gennaio al 31 Marzo 2019 il personale amministrativo della Artoni Trasporti è rimasto stabile a 9 unità presso la sede di Guastalla e 2 presso la sede di Udine. Tale personale ha svolto come in passato mansioni amministrative anche per le società Artoni Group e Artoni Logistica che non hanno mai avuto proprio organico amministrativo, essendosi sempre avvalse della Artoni Trasporti per la gestione amministrativa, societaria e fiscale.

Oltre al personale amministrativo interno è stato necessario proseguire nell'utilizzo di personale esterno specializzato per poter svolgere l'ordinaria attività amministrativa, fiscale, di amministrazione del personale, oltre alle incombenze derivanti dalla amministrazione straordinaria.

Nel presente paragrafo sono riepilogati le movimentazioni di cassa a seguito di incassi e pagamenti per la gestione della procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Trasporti, intervenuti nel trimestre oggetto della presente relazione.

| <u>Artoni Trasporti</u> | <u>01.01.19 - 31.03.19</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|
| Incassi | 963.618 |
| Pagamenti gestione caratteristica | (541.923) |
| Pagamenti gestione procedura | (164.075) |
| Totale | 257.620 |
| Cassa finale | 6.256.272 |

- Omissis -

- Omissis -

Nel trimestre compreso tra il 1 Gennaio e il 31 Marzo 2019:

- gli **incassi** sono ammontati complessivamente ad Euro 963.618 di cui (i) Euro 922.517 si riferiscono ad incassi da clienti; (ii) Euro 41.101 per incassi di altra natura;
- i **pagamenti della gestione caratteristica** sono ammontati complessivamente ad Euro 541.923 di cui le voci più significative sono rappresentate dai pagamenti per il personale (salari, stipendi e relativi contributi) per Euro 181.554, dai fornitori per Euro 241.588, dalle spese legali per Euro 44.623, dalle spese assicurative per Euro 13.269 e dai contributi lavoratori autonomi per euro 45.727
- i **pagamenti effettuati per la gestione della procedura** sono stati pari a complessivi Euro 164.075 e si riferiscono al compenso per spese consulenti legali della procedura pari a Euro 51.225 nonché per Euro 112.850 relativi al pagamento di un primo acconto al fornitore Logic Truck incaricato allo smaltimento di tutte le merci rimaste nei vari magazzini non ritirate dai clienti.

Artoni Group

Nel presente paragrafo sono riepilogati le movimentazioni di cassa a seguito di incassi e pagamenti per la gestione della procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Group, intervenuti nel trimestre oggetto della presente relazione

| | |
|-----------------------------------|------------------------|
| Artoni Group | 01.01.19 - 31.03.19 |
| Cassa iniziale | 1.081.996 |
| Incassi | 53.020 |
| Pagamenti gestione caratteristica | (12.125) |
| Pagamenti gestione procedura | (29.172) |
| Totale | 11.723 |
| Cassa finale | 1.093.720 |

Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)

| | 01.01.19 - |
|--|-----------------|
| Dettaglio incassi e pagamenti | 31.03.19 |
| Incassi | 53.020 |
| Incassi da locazione immobile civile Cuneo | 5.100 |
| Incassi da locazione immobile v/BRT | 43.920 |
| Altri incassi | 4.000 |
| Pagamenti gestione caratteristica | 12.125 |
| Fornitori | 3.721 |
| Spese assicurative | 438 |
| Spese bancarie | 22 |
| Imposte e tasse | 7.945 |
| Pagamenti gestione procedura | 29.172 |
| Inserzioni pubblicitarie per asta | 7.796 |
| Altre spese per professionisti: | -- |
| g) Prof. Mario Massari (valutazione partecipazione Artoni & Samer) | 21.376 |

- Omissis -

Al momento i costi di gestione della procedura non di diretta imputazione, sono pagati dalla Artoni Trasporti. In sede di riparto una parte di questi costi sarà addebitato per competenza alle altre società Artoni Group e Artoni Logistica.

Artoni Logistica

Nel presente paragrafo sono riepilogati le movimentazioni di cassa a seguito di incassi e pagamenti per la gestione della procedura di amministrazione straordinaria di Artoni Logistica, intervenuti nel trimestre oggetto della presente relazione

| | Trimestre |
|---|-----------------|
| | 01.01.19 - |
| | 31.03.19 |
| <hr/> | |
| Artoni Logistica | |
| Cassa iniziale | 545.739 |
| Incassi | 106.752 |
| Pagamenti gestione caratteristica | (5.135) |
| Pagamenti gestione procedura | (19.611) |
| Totale | 82.005 |
| <hr/> | |
| Cassa finale | 627.744 |
| <hr/> | |
| | 01.01.19 - |
| Dettaglio incassi e pagamenti | 31.03.19 |
| <hr/> | |
| Incassi | 106.752 |
| Incassi da affitto ramo d'azienda (Zust Ambrosetti S.p.A) | 4.880 |
| Incassi da clienti girofondi | 11.872 |
| | 90.000 |
| Pagamenti gestione caratteristica | 5.135 |
| Fornitori | 4.488 |
| Spese bancarie | 23 |
| Imposte e tasse | 624 |
| Pagamenti gestione procedura | 19.611 |
| Il Sole 24 ore (comunicato asta) | 7.320 |
| Avv. De Bellis Mari (relazione crediti clienti) | 12.291 |
| <hr/> | |

- Omissis -

- Omissis -

Al momento i costi di gestione della procedura sono pagati dalla Artoni Trasporti. In sede di riparto una parte di questi costi sarà addebitato per competenza alle altre società Artoni Group e Artoni Logistica.

4.3 IL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Artoni Trasporti risulta proprietaria delle seguenti 10 unità immobiliari, delle quali nove rappresentate da filiali operative (i.e. rami aziendali identificabili come centri di ricavo indipendenti) e la decima rappresentante la sede amministrativa a Guastalla:

Tabella 1 – Dettaglio immobili di proprietà di Artoni Trasporti

| Artoni Trasporti S.p.A. in A.S. Asset Immobili di proprietà (€'000) | Superficie (mq) | Attuale conduttore |
|--|--------------------|-----------------------|
| Montegranaro (FM) - Viale Sandro Pertini snc | 5.527,95 | non locato |
| Mantova (MN) - Via Fiorino Giuseppe Lucchini, 23 | 9.844,25 | FERCAM |
| Caorso (PC) - Via J.F.Kennedy, 5A | 5.306,40 | FERCAM |
| Pontedera (PI)- Viale Adriano Olivetti, 100 | 8.662,80 | FERCAM |
| Reggio Emilia (RE) - Via Romania, 22 | 4.438,50 | FERCAM |
| Buronzo (VC) - Strada Provinciale Torino-Svizzera (SP 62) | 5.211,95 | FERCAM |
| Bentivoglio (BO) - Interporto Bologna - Blocco 1 | 11.871,95 | non locato |
| Guastalla (RE) - Via Cisa, 11 | 989,85 | non locato |
| Roma (RM) - Via Giuseppe Gagliani Caputo, 29 - Via Guglielmo Iozzia, | 9.091,50 | non locato |
| Casale sul Sile (TV) - Via Nuova Trevigiana, 19 | 10.806,16 | non locato |
| Totale | 71.751,31 | |

Fonte: elaborazione di dati societari

Artoni Group detiene la proprietà di 17 immobili e di un terreno come di seguito rappresentato:

Tabella 2 – Dettaglio immobili di proprietà di Artoni Group

Quarta relazione trimestrale sull'andamento dell'esercizio di impresa e di esecuzione del programma ex art. 61, secondo comma, d.lgs. 270/99
(1 Gennaio 2019 – 31 Marzo 2019)

| Artori Group S.p.A. in A.S. Asset Immobili di proprietà (€'000) | Superficie (mq) | Attuale conduttore |
|--|--------------------|---------------------------------|
| Campogalliano (MO) – Largo Maestri del Lavoro, 30 (1) | 9.335,10 | FERCAM |
| Campogalliano (MO) – Largo Maestri del Lavoro, 30 (2) | | non locato |
| Cesena (FC) – Loc. Pievesestina – Via Dino Rondani , 450 | 6.760,62 | FERCAM |
| Dalmine (BG) – Via Friuli, 2* | 7.302,98 | FERCAM |
| Mairano (BS) – z.i. Gattinardo 2 - Via Campagna, 22 | 8.396,80 | FERCAM |
| Goula Minore (VA) – Via G. Di Vittorio 7-9-11 | 5.423,30 | FERCAM |
| Marene (CN) – Via G. Marconi 157-159 (magazzino, uffici e servizi) | 6.736,30 | non locato |
| Marene (CN) – Via G. Marconi 152 (abitazione , laboratorio e box) | | Prototex Cattabiani / |
| Terreno in Campegine (RE) - Strada Provinciale 39, 46 | 98.260,00 | Maccioni |
| Grugliasco (TO) – Interporto SITO – Decima Strada n. 27 | 7.135,05 | BRT S.p.A. |
| Perugia (PG), Fraz. S. Andrea Delle Fratte - Via Sandro Penna, 26 (due immobili) | 6.357,00 | non locato |
| Padova (PD) – Via Inghilterra | 7.878,55 | non locato |
| Vicenza (VI) – Via della Tecnica, 27 | 5.253,20 | non locato |
| Trieste (TS) – Riva Alvisi Cadamosto 8/2, Via G. Padotti | 2.794,56 | non locato |
| Genova (GE) – Via Francesco Roila, 45 R | 2.257,39 | non locato |
| Cremona (CR) – Fraz. San Pedrengo – Via De Berenzani , 4 | 1.299,00 | non locato |
| S.Giuliano Milanese (MI) – Via Amo, 8/10 | 20.803,90 | non locato |
| S.Giuliano Milanese (MI) – Via Po** | | non locato |
| Totale | 195.993,75 | |

Fonte: elaborazione dati societari

*L'immobile è in leasing con Mediocredito Italiano s.p.a. - L'immobile verrà riscattato

Artori Logistica non detiene la proprietà di alcun immobile.

∞ ∞ ∞

Milano, 08 luglio 2019



Il Commissario Straordinario
Dott. Franco Maurizio Lagro

