



Mercitalia Shunting & Terminal scenario di riferimento

Strettamente confidenziale

20 novembre 2025



01

Evoluzione business società

Pag. 03

02

Focus Organici

Pag. 14

03

Normativa di riferimento MIST

Pag. 19

Indice



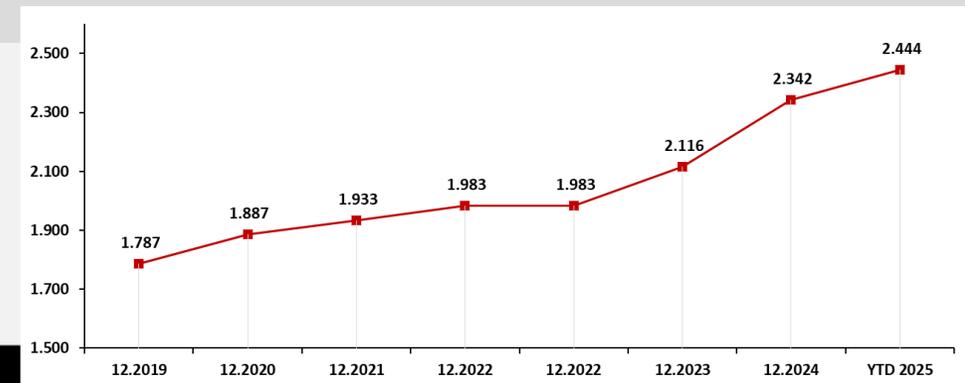
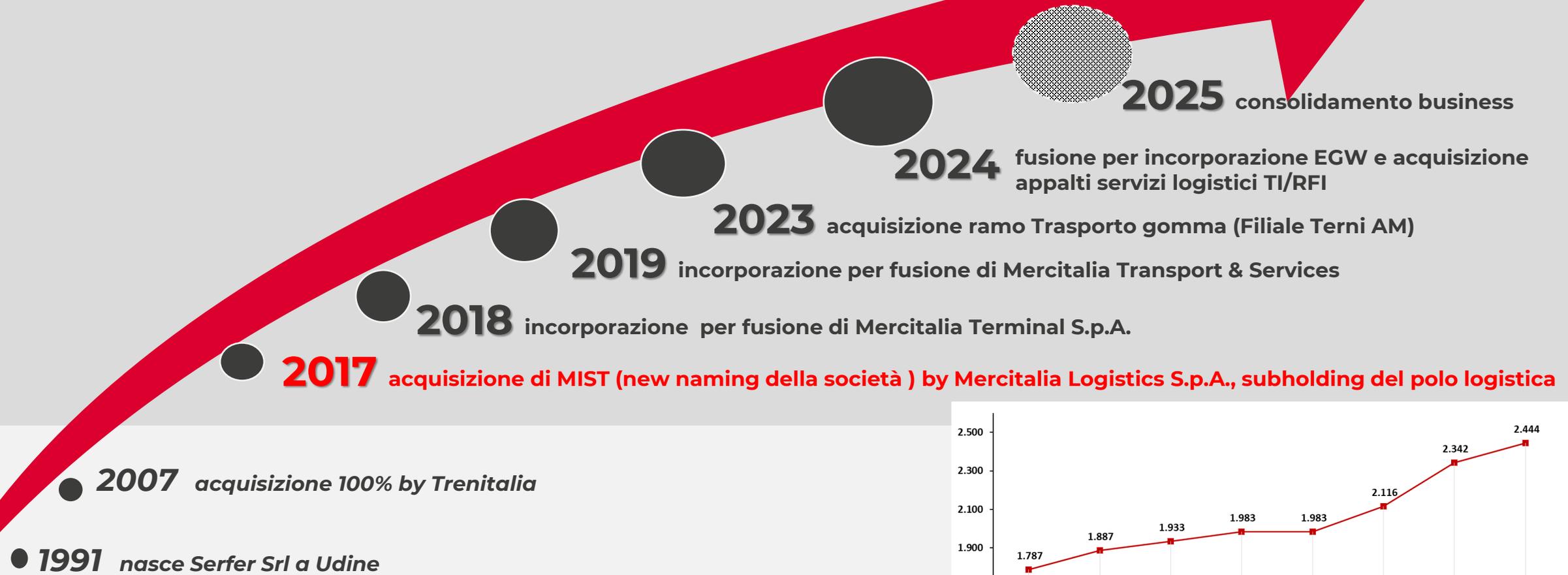


Evoluzione business società

Strettamente confidenziale

Mercitalia Shunting & Terminal: evoluzione

Polo Logistica/FS Logistix



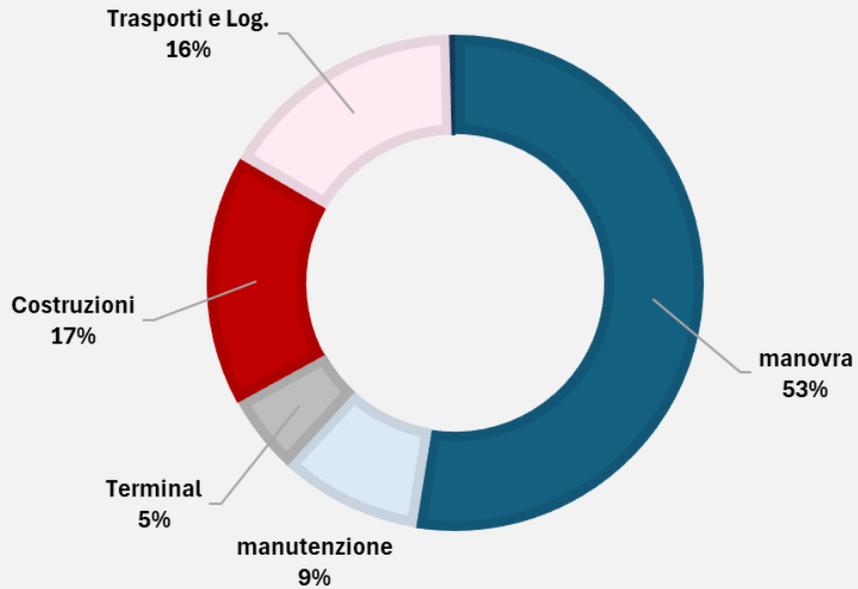
Mercitalia Shunting & Terminal: servizi offerti



- 01 **Manovra ferroviaria:** servizi di manovra ferroviaria in stazioni, raccordi ferroviari, scali merci e terminal intermodali, utilizzando mezzi di proprietà e personale specializzato.
- 02 **Manutenzione locomotive:** servizi di manutenzione locomotori diesel di manovra e di linea su tutto il territorio nazionale, attraverso l'impiego di officine fisse e mobili.
- 03 **Progettazione, costruzione e manutenzione armamento ferroviario:** progettazione e realizzazione di nuovi raccordi ferroviari e manutenzione di quelli esistenti
- 04 **Gestione Terminal:** Gestione integrata dei Terminal ferroviari merci, manovre interne, handling, stoccaggio ed officina riparazione unità di trasporto intermodale.
- 05 **Servizi di trasporto su gomma e gestione magazzini:** trasferimenti su gomma, Trasporti eccezionali e traslochi, gestione magazzino e supporto logistico.

Mercitalia Shunting & Terminal: ricavi per business

Composizione Ricavi Operativi (riferimento anno 2024)



MANOVRA



PROGETTAZIONE E
MANUTENZIONE
ARMAMENTO



TERMINAL



TRASPORTO SU GOMMA e
SERVIZI LOGISTICI



MANUTENZIONE
MATERIALE ROTABILE

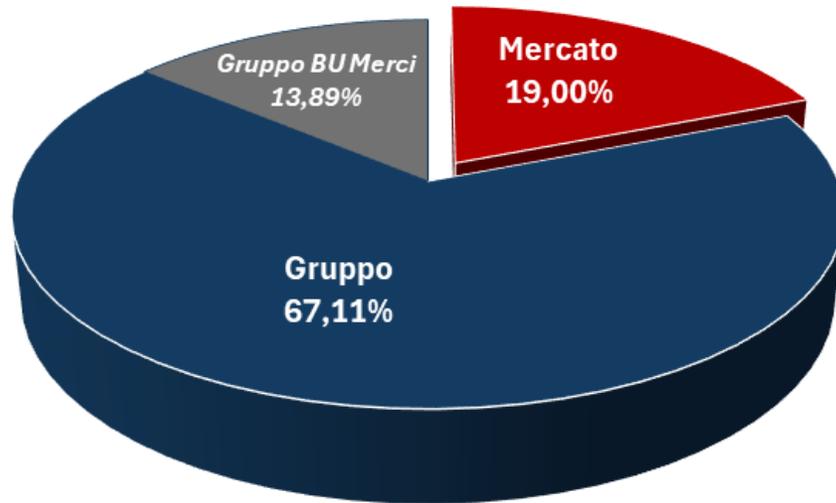


Mercato riferimento

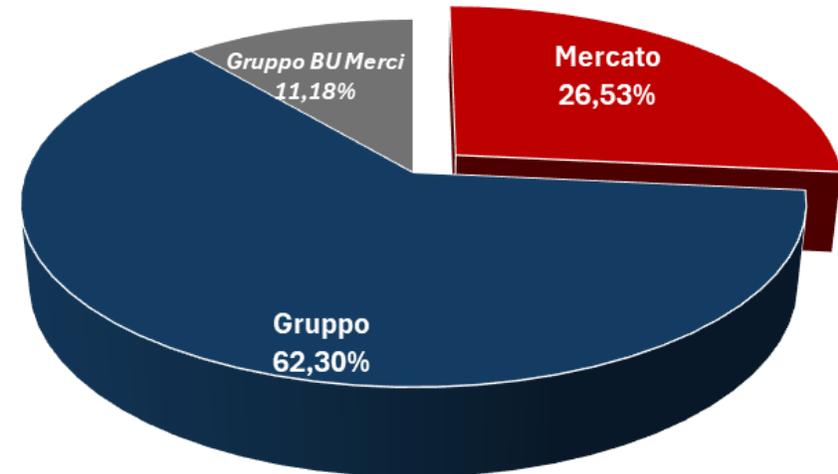
Il mercato di riferimento MIST è connotato da

- Clienti Infragruppo: società del Gruppo FSI (servizi acquisiti seguito affidamenti diretti)
- Portafoglio clienti a mercato, in particolare con riferimento all'offerta di servizi di manovra (attività acquisite seguito gare per appalto di servizi)

Ricavi controparti totale MIST



Ricavi controparti servizi manovra



Mercitalia Shunting & Terminal: presidi attività

Mercitalia Shunting & Terminal opera sull'intero territorio nazionale secondo logiche di commessa

I numeri di MIST per la gestione del business

- Impianti di manovra: 95 (di cui 28 mercato; 12 GU)
- Terminal: 4
- Impianti Manutenzione Mezzi: 10
- 10 squadre di intervento per manutenzione armamento ferroviario
- 1 studio di progettazione
- Trasporto su gomma e Supporto Logistico: 22 siti presenziati

Mercato riferimento

Focus cantieri di manovra

IMPIANTI MANOVRA	NR siti	% addetti
CANTIERI MERCI	32	27%
CANTIERI PAX	63	73%
TOTALE	95	100%

I cantieri merci identificano impianti dove Mist svolge attività di manovra a favore di clienti esterni o Gruppo (MIR), con affidamenti che possono avvenire tramite partecipazione a gare pubbliche per appalti di servizi, o trattative private

I cantieri PAX identificano impianti Trenitalia in cui MIST effettua servizi di manovra per treni passeggeri seguito affidamenti diretti delle attività specifiche



Mercato riferimento

Focus cantieri di manovra: addetti

Regione	nr. siti pax	nr. addetti
Friuli V.G.	2	34
Veneto	9	139
Trentino A.A.	1	13
Lombardia	4	132
Piemonte	5	159
Liguria	4	36
Toscana	9	107
Umbria	1	6
Lazio	5	192
Sardegna	1	19
Marche	1	24
Abruzzo	3	28
Puglia	3	90
Molise	1	9
Campania	7	147
Calabria	2	45
Sicilia	5	83
Totale	63	1263

Regione	nr. siti merci	nr addetti
Friuli V.G.	1	20
Veneto	2	31
Lombardia	8	80
Piemonte	6	96
Emilia Romagna	3	56
Liguria	2	64
Toscana	5	76
Puglia	2	18
Sicilia	3	20
Totale	32	461

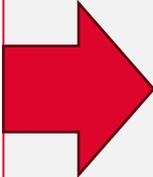
IMPIANTI MANOVRA	NR siti	NR addetti	% addetti
CANTIERI MERCI	32	461	27%
CANTIERI PAX	63	1263	73%
TOTALE	95	1724	100%

consistenze agosto 2025

Mercato clienti captive

corrispettivi società gruppo FSI

- ❑ MIST è una società «**captive**» del Gruppo, effettuando oltre l'80% dei propri servizi a clienti interni.
- ❑ Il mantenimento di tale % di riferimento consente alle società del Gruppo di affidare servizi a MIST direttamente, senza ricorrere a gare per appalto di servizi
- ❑ **Il rapporto contrattuale con le Controparti del Gruppo non considera:**
 - **Vincoli di durata e di rapporto esclusivo**
 - **Eventuali adeguamenti tariffari automatici a copertura totale dei costi**
- ❑ MIST ha elaborato un metodo di pricing da adottare vs le società del Gruppo al fine di ottenere una congrua marginalità, garantendo criteri di trasparenza e libera concorrenza nelle transazioni infragruppo
- ❑ Il perimetro di riferimento del mkt captive cui sarebbe applicabile il metodo di pricing è quello relativo ai business: Manovra treni «Passeggeri» Manutenzione MR, Manutenzione Armamento Ferroviario, Trasporto su gomma, Supporto logistico, **corrispondente a circa il 65% del fatturato complessivo della società**



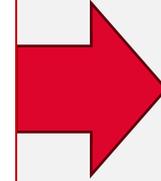
L' adeguamento dei prezzi per il mercato captive può incidere al max sul 65% del fatturato complessivo di MIST

Mercato clienti no-captive

corrispettivi mercato «altro»

MIST opera sul mercato esterno al Gruppo a condizioni commerciali e tariffarie derivanti da:

- ❑ Confronto competitivo per affidamento servizi seguito indizione gara d'appalto da parte della stazione appaltante
- ❑ Contratti di natura privatistica seguito trattativa privata con clienti industry di riferimento (es. raccordi privati)
- ❑ Adeguamento alle condizioni definite dall'autorità regolatoria del settore per gli impianti/attività assoggettati a regimi tariffari regolati

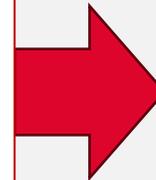


Corrispettivi fissi per la durata dell'affidamento

Mercato clienti no-captive manovra

Vigenza/scadenza principali contratti

- in relazione alle scadenze contrattuali, è prossima la pubblicazione di gara per appalti di servizi nei segg. siti, dove attualmente opera MIST
 - Savona Marittima e Vado ligure -> novembre '25
 - Mantova -> dicembre '25
 - Castelguelfo -> gennaio '26
 - La Spezia -> aprile-giugno '26
 - Livorno -> maggio '26
 - Osoppo -> giugno '26
- recentemente sono stati sottoscritti nuovi contratti, es. per i siti di Ravenna, Padova, Novara, con tariffe **non rinegoziabili** per la durata di vigenza degli stessi (in scadenza 2028/2029)



Il costo del lavoro costituisce la principale variabile di incidenza sull'offerta che condiziona la capacità di MIST di mantenere continuità nella gestione dei servizi nei siti a mercato

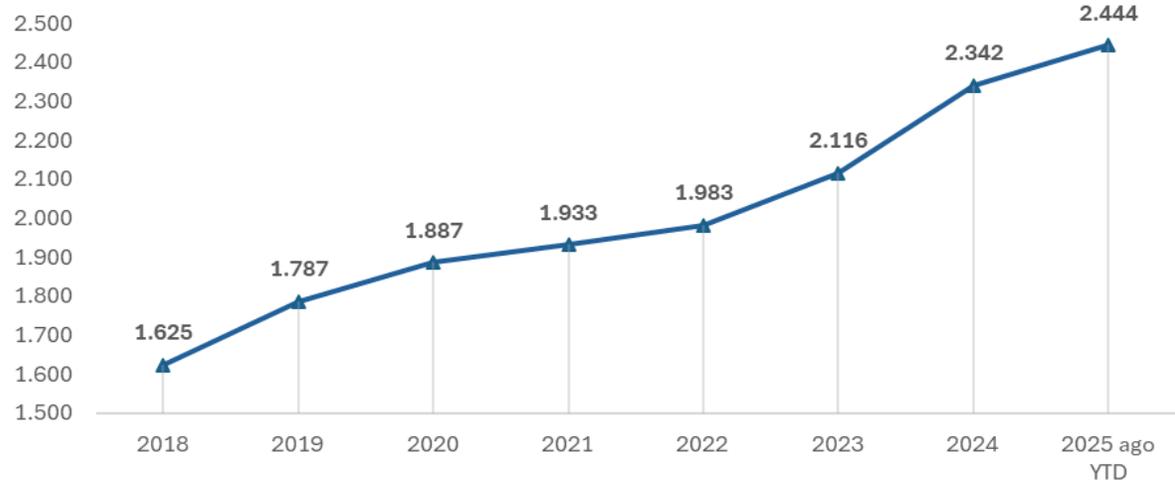


Focus Organici

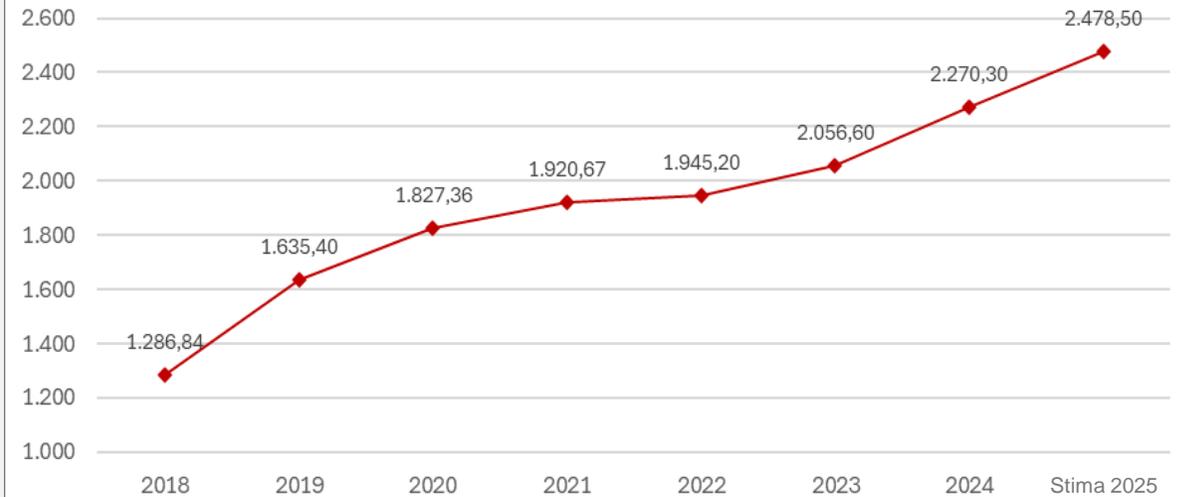
Strettamente confidenziale

Evoluzione organici e FTE

Evoluzione personale a ruolo (addetti e quadri)



Evoluzione FTE (addetti e quadri)



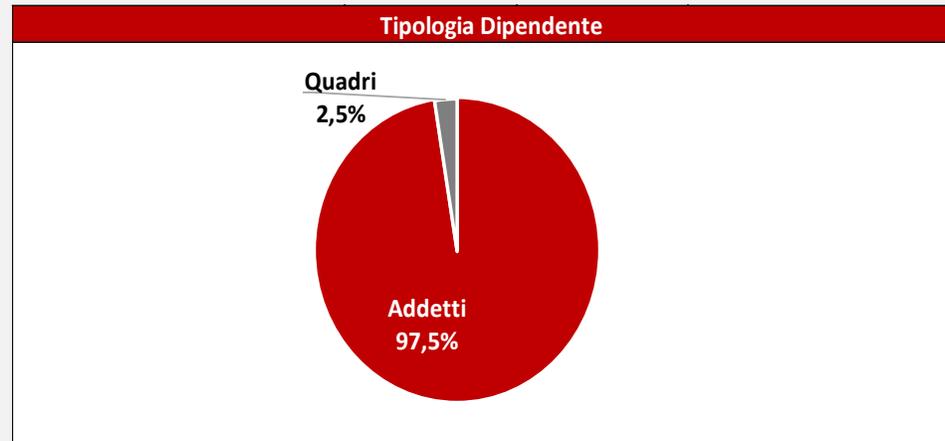
Organici a ruolo

31/08/2025

Distribuzione per Tipologia Dipendente

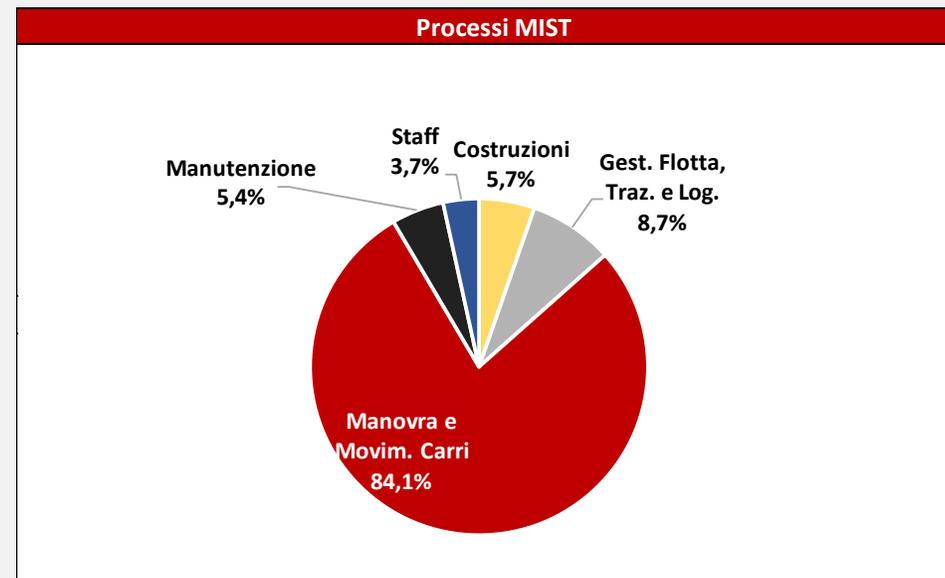
Società	Addetti	Quadri	Totale
MIST	2.382	62	2.444
Totale	2.382	62	2.444

Tipologia %	Tipo	%
	Addetti	97,5%
	Quadri	2,5%
	Totale	100%



Distribuzione per processo A_Q

Processi	YTD 31/08/25
Costruzioni	140
Gest. Flotta, Traz. e Log.	213
Manovra e Movim. Carri	1.919
Manutenzione	108
Staff	64
Totale	2.444

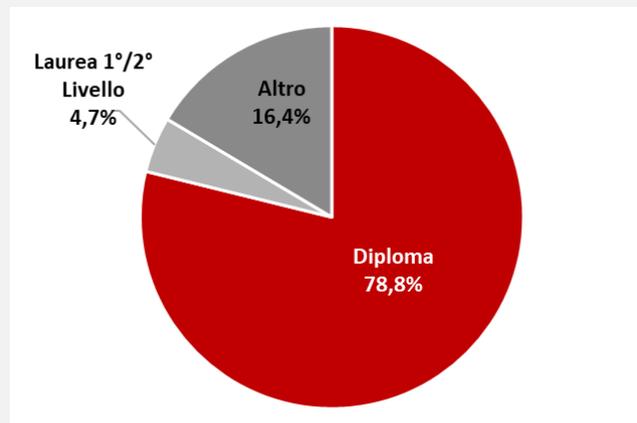


Organici a ruolo

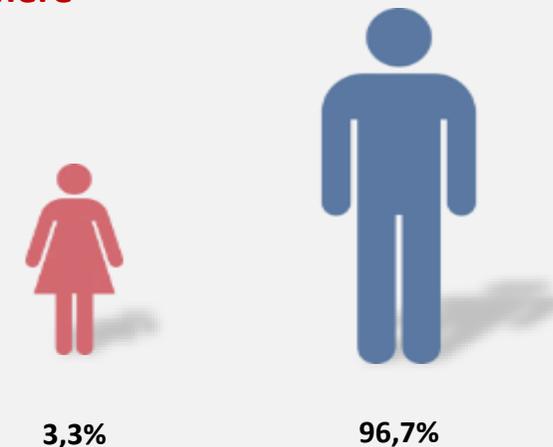
31/08/2025

Titolo di studio

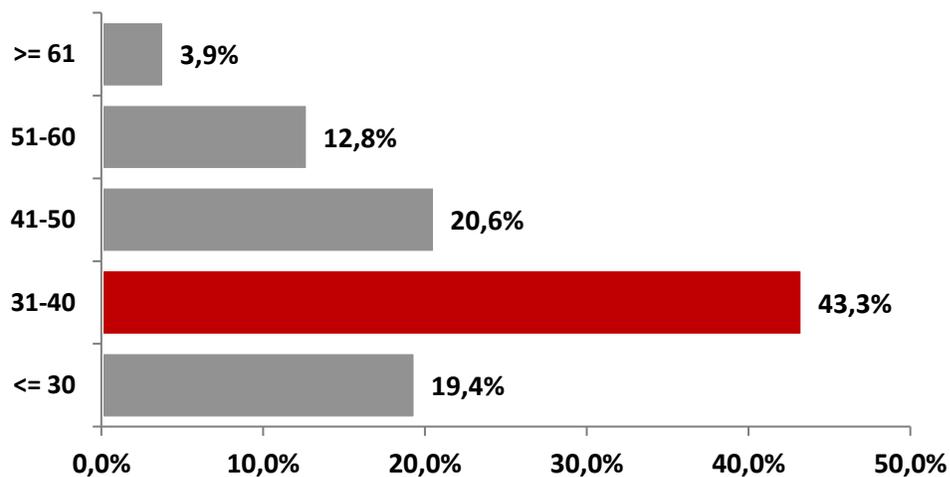
Titolo di Studio	HC
Diploma	1.927
Laurea 1°/2° Livello	115
Altro	402
Totale	2.444



Distribuzione per Genere



Cluster età



età media **39**

Organici a ruolo

Distribuzione territoriale

Consistenze per Regioni

MIST		
Regioni	%	HC
Abruzzo	1,4%	33
Trentino Alto Adige	0,7%	16
Calabria	2,0%	50
Campania	11,9%	290
Emilia Romagna	2,5%	62
Friuli Venezia Giulia	5,5%	134
Lazio	11,0%	270
Liguria	8,7%	212
Lombardia	10,6%	259
Marche	1,4%	33
Piemonte	12,2%	297
Puglia	4,7%	116
Sicilia	5,5%	135
Toscana	10,0%	245
Umbria	1,8%	44
Veneto	8,4%	206
Molise	0,4%	9
Sardegna	1,4%	33
ESTERO	0,0%	-
TOTALE	100%	2.444

Regioni



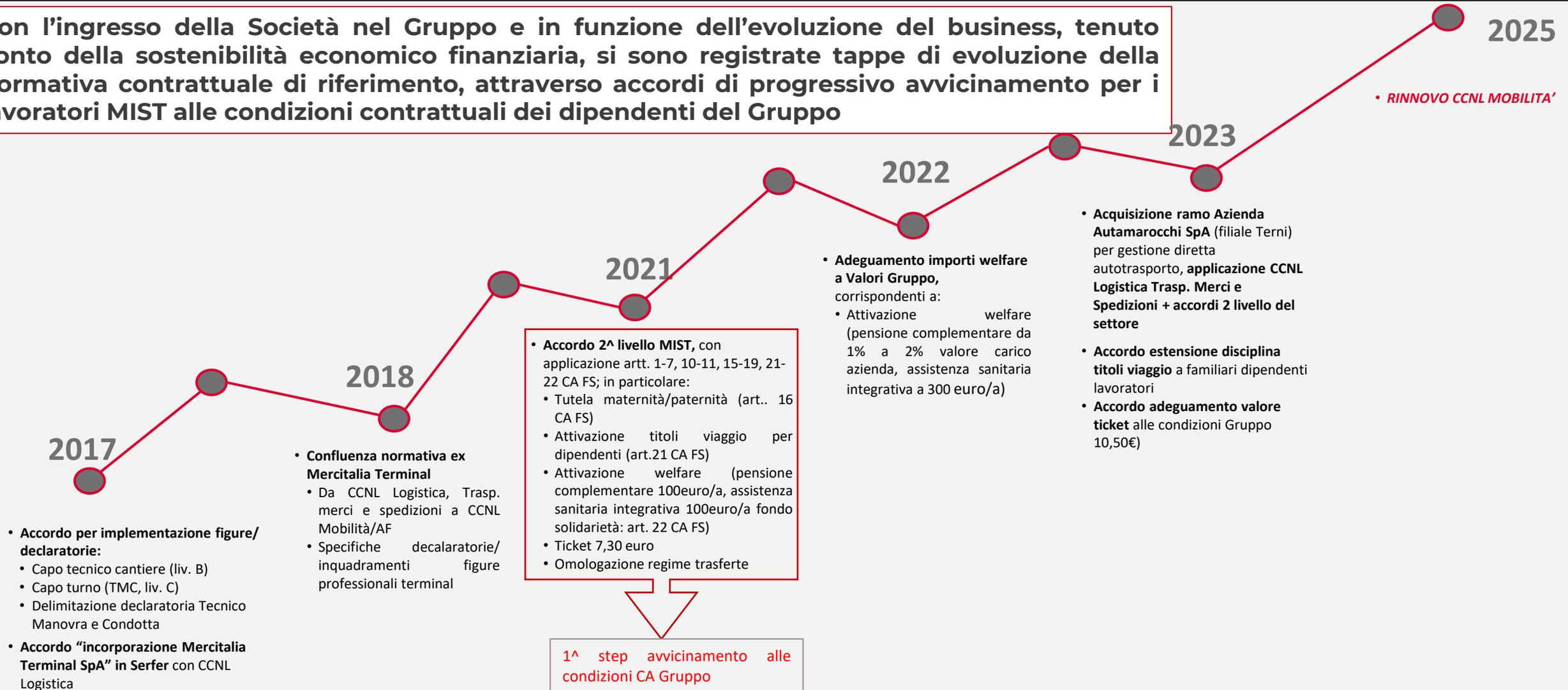


Normativa di riferimento MIST

Strettamente confidenziale

Accordi e normativa di riferimento societaria

Con l'ingresso della Società nel Gruppo e in funzione dell'evoluzione del business, tenuto conto della sostenibilità economico finanziaria, si sono registrate tappe di evoluzione della normativa contrattuale di riferimento, attraverso accordi di progressivo avvicinamento per i lavoratori MIST alle condizioni contrattuali dei dipendenti del Gruppo



Normativa di riferimento societaria e accordi aziendali

❑ CCNL applicati:

- CCNL della Mobilità /Area contrattuale Attività Ferroviarie e CCNL della Logistica

❑ MIST, inoltre, ha sottoscritto con le OOSS di riferimento **accordi aziendali, tutt'ora vigenti**, come di seguito indicati:



- ❑ **Verbale di accordo MIST 01/12/2021**, recependo in particolare ex contratto Aziendale Gruppo FS i trattamenti relativi a
 - **Titoli di viaggio:** Dal **1° gennaio 2022** riconoscimento ai soli dipendenti MIST della carta di libera circolazione
 - **Pensione complementare:** Dal **1° gennaio 2022** destinazione di € 100,00 annui al F.do pensione Eurofer per tutti i lavoratori a tempo indeterminato
 - **Assistenza sanitaria integrativa:** Dal **1° luglio 2022** adesione all'assistenza sanitaria integrativa di Gruppo FS
 - **Conciliazione vita e lavoro:** Dal 2023 confluenza MIST nella piattaforma Welfare di Gruppo

Normativa di riferimento societaria e accordi aziendali

❑ Accordi «di adeguamento» istituiti ex accordo 2021

- **Titoli di viaggio:** Da **marzo 2024** riconoscimento anche ai familiari/conviventi dei dipendenti MIST della carta di libera circolazione (verbale accordo 4 dicembre 2023)
- **Conciliazione vita e lavoro:** da **ottobre 2023** €100 anno per welfare (verbale accordo 19 settembre 2023)
- **Ticket:** da **1° ottobre 2023** adeguamento valore a 10,50€ (condizioni del Gruppo FS)

❑ Altri accordi specifici vigenti

- **declaratorie:** figure professionali manovra (verbale accordo 10 aprile 2017) e ambito terminal (29 novembre 2018)

Accordi e normativa di riferimento societaria

2021

2022

2023

2025

• RINNOVO CCNL MOBILITA'

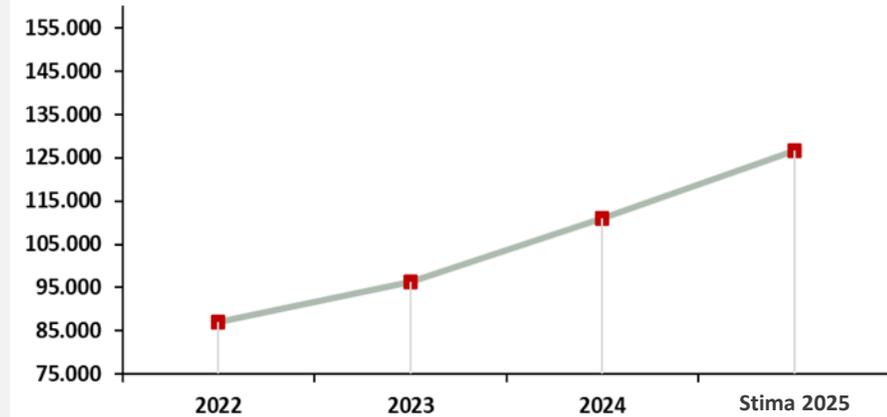
- **Accordo 2^a livello MIST**, con applicazione artt. 1-7, 10-11, 15-19, 21-22 CA FS; in particolare:
 - Tutela maternità/paternità (art. 16 CA FS)
 - Attivazione titoli viaggio per dipendenti (art. 21 CA FS)
 - Attivazione welfare (pensione complementare 100euro/a, assistenza sanitaria integrativa 100euro/a fondo solidarietà: art. 22 CA FS)
 - Ticket 7,30 euro
 - Omologazione regime trasferte

- **Adeguamento importi welfare a Valori Gruppo**, corrispondenti a:
 - Attivazione welfare (pensione complementare da 1% a 2% valore carico azienda, assistenza sanitaria integrativa a 300 euro/a)

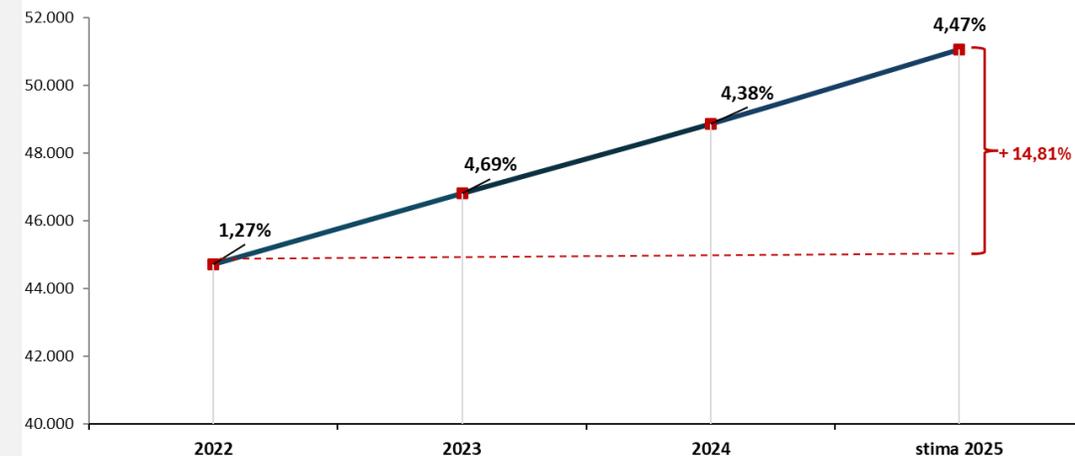
- **Acquisizione ramo Azienda Autamarocchi SpA** (filiale Terni) per gestione diretta autotrasporto, **applicazione CCNL Logistica Trasp. Merci e Spedizioni + accordi 2 livello al settore**
- **Accordo estensione disciplina titoli viaggio** a familiari dipendenti lavoratori
- **Accordo adeguamento valore ticket** alle condizioni Gruppo 10,50€

1^a step avvicinamento alle condizioni CA Gruppo

TREND COSTO del lavoro



TREND COSTO UNITARIO



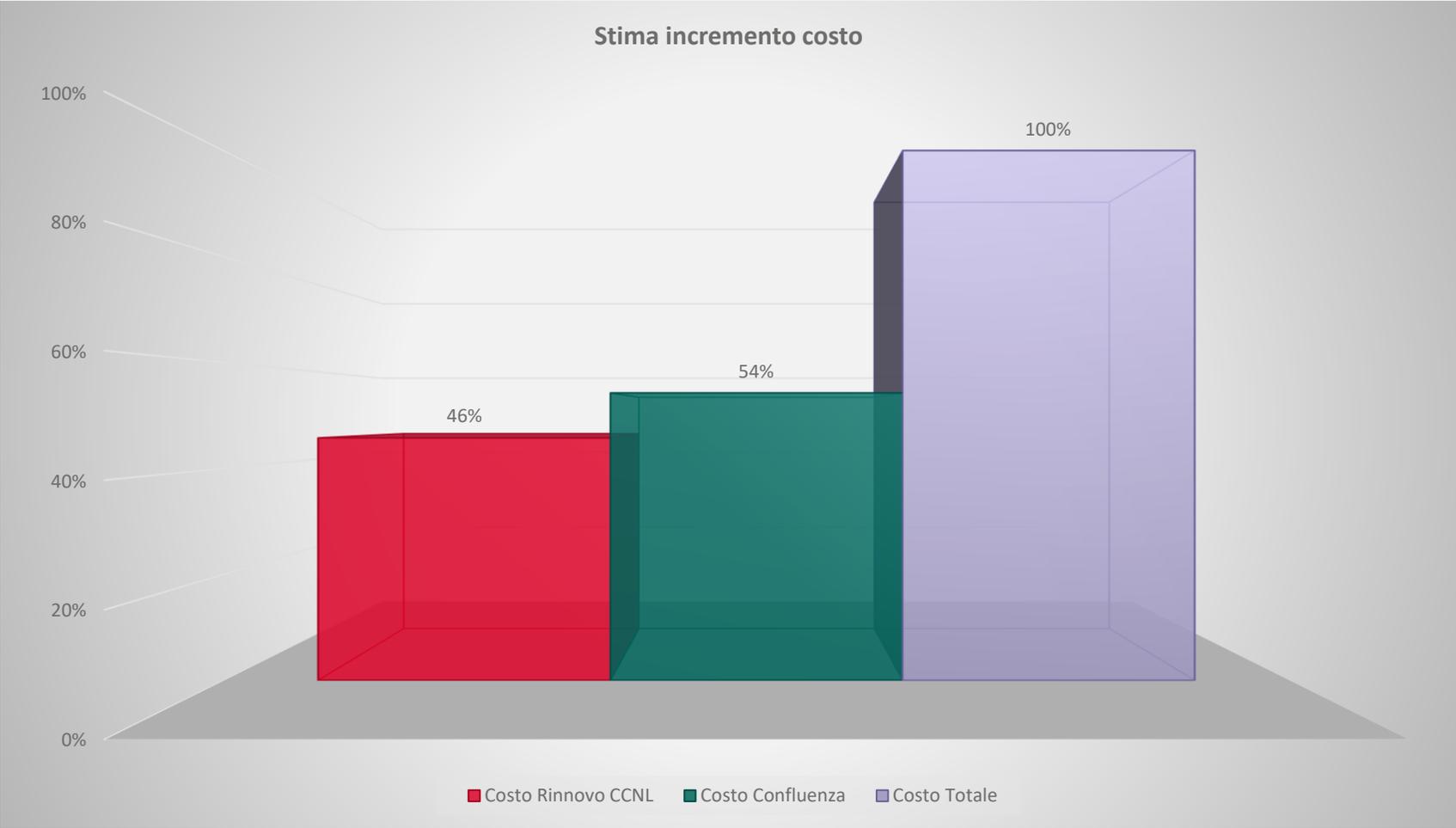
Rinnovo CCNL e accordo 22 maggio 2025

- ❑ 22 maggio 2025 sottoscrizione rinnovo CCNL mobilità AF
- ❑ accordo a latere FS Logistix, che tra l'altro recita:
 - «..la valutazione della normativa contrattuale di riferimento da applicarsi alle società costituisce un elemento imprescindibile a sostegno del business, per assicurare competitività, tenuto conto della sostenibilità economico-finanziaria nei settori di riferimento»
 - «con riferimento a MIST - **società controllata e captive FSI** che già applica il CCNL Mobilità/AF- le Parti concordano la confluenza del CA FS a far data 1 giugno 2026. A tal fine le Parti nel contesto di **compatibilità complessive** richiamate anche nelle premesse **connesse anche alla committenza sia captive che di mercato**, e della conseguente **necessità di individuare soluzioni coerenti e sostenibili**, si impegnano ad **armonizzare la scala classificatoria e declaratorie contrattuali ed eventuali ulteriori voci contrattuali** al fine di assicurare la **sostenibilità economico-finanziaria**.....



La scelta della normativa del lavoro di riferimento societaria non può prescindere dagli impatti che produce sul costo del lavoro (costo unitario –produttività/FTE), costo che costituisce per MIST ad oggi ca il **62%** dei costi operativi aziendali, condizionando la marginalità del business e sostenibilità economico finanziaria aziendale

Stima incremento costo del lavoro





Grazie

Strettamente confidenziale