

The background of the slide is a photograph of rolling green hills, likely in a rural or agricultural area. The hills are covered in vibrant green grass, and the lighting suggests a bright, sunny day. In the distance, a small structure or tower is visible on a hilltop. The overall scene is peaceful and scenic.

SANAC S.p.A
In amministrazione straordinaria

audizione commissioni del 22 giugno 2022

RISERVATO E CONFIDENZIALE

SANAC S.p.A in A.S. – I SITI PRODUTTIVI



SANAC opera nel campo della lavorazione di refrattari dal 1939 ed è leader in Italia nel settore dei refrattari con circa il 75% del mercato nazionale

Sede legale: Milano

N° 4 unità produttive:

- Gattinara (VC)
- Vado Ligure (SA)
 - Massa (MS)
- Grogastu (CA)

Totale dipendenti: 327

SITUAZIONE AZIENDALE

Permane l'assenza di ordini dallo stabilimento di Taranto. A fine giugno si esaurirà il backlog e negli ultimi quattro mesi si è fatturato, ad ADI, circa 1 milione al mese vs i circa 5 di media del 2021.

Per gli incassi permane la situazione di difficoltà; attualmente ci sono 32 milioni di crediti di cui 29 scaduti. Per tutte le somme si richiedono i decreti ingiuntivi (per un totale di 26 D.I richiesti da novembre 2019). ADI si è opposta agli ultimi 3 D.I. Il tribunale di Milano ha fissato udienze tra settembre e ottobre.

La cassa, in assenza di ulteriori pagamenti da ADI, avrà una copertura sino al mese di settembre.

Malgrado il calo del fatturato e l'aumento del costo l'andamento economico dell'azienda mantiene una situazione di sostanziale pareggio nel primo quadrimestre ma con trend in calo.

La CIGS al momento è mediamente pari al 30 % con la seguente articolazione:
60% cagliari, 50 % vado ligure, 50% gattinara, 0% Massa (concentrata sui clienti terzi)

IL TRASFERIMENTO DEI COMPLESSI AZIENDALI SANAC - LA PRIMA GARA

19.05.2017 - pubblicazione invito a manifestare interesse per i complessi aziendali di SANAC

05.12.2018 - termine presentazione offerte: pervenuta un'unica offerta da ArcelorMittal Italy Holding S.r.l. con validità fino al 05.06.2019

12.03.2019 - autorizzazione del MISE ad aggiudicare SANAC ad ArcelorMittal

Da **10.05.2019** al **30.09.2021** - varie comunicazioni di ArcelorMittal circa la disponibilità a estendere il termine di validità dell'offerta, per necessità di maggior tempo per il perfezionamento dell'acquisizione

30.09.2021 - Nonostante i contatti successivamente intercorsi con l'aggiudicataria ArcelorMittal Italy Holding, e l'invito dei Commissari a procedere alla stipula del contratto di cessione, non è stato possibile addivenire alla sottoscrizione dello stesso. E stata escussa la garanzia a corredo dell'offerta.

IL TRASFERIMENTO DEI COMPLESSI AZIENDALI SANAC - LA NUOVA GARA

- 23.11.2021 - il MISE ha autorizzato i Commissari, alla pubblicazione di un nuovo Invito a Manifestare interesse, previo parere del Comitato di Sorveglianza.
- 14.12.2021 - è stato pubblicato l'avviso. Alla scadenza del 25 gennaio 2022 sono pervenute 9 manifestazioni di interesse tra cui quella di Acciaierie d'Italia Holding. Tutte le manifestazioni di interesse sono state ammesse alle fasi successive della vendita.
- 8.3.2022 - apertura due diligence con termine al 21 aprile - termine poi prorogato, su richiesta delle parti, al 13 maggio.
- 13 maggio 2022 - pervenute solo due offerte vincolanti da Trasteel e Dalmia. Non pervenuta nessuna offerta da Acciaierie d'Italia malgrado una attiva partecipazione alla due diligence.
- 25 maggio 2022 - apertura delle buste :
 - Offerta TRASTEEL giudicata formalmente e sostanzialmente NON RICEVIBILE
 - Offerta DALMIA- dalle prime analisi l'offerta appare conforme ai requisiti del bando di gara e contiene anche il piano industriale ed il piano occupazionale, attualmente coperti da riservatezza. I nostri advisor stanno, al momento, approfondendo tutti gli aspetti.

RAPPORTI CON ADI

In modo del tutto inatteso, senza alcun preavviso, già a partire da giugno 2021 ADI ha interrotto l'invio di nuovi ordini di acquisto e ciò senza alcuna motivazione di carattere commerciale od operativa.

L'incidenza del fatturato di SANAC vs ADI era pari a circa il 60% del totale con un fatturato di circa 5 milioni di euro mensili.

Parallelamente, per poter incassare le fatture emesse, è stato necessario, a partire dalla fine del 2019, richiedere 26 decreti ingiuntivi oltre ad altre azioni giudiziarie.

Al momento, malgrado le doverose azioni ed ogni tentativo extra giudiziale, permangono crediti per 32 milioni di euro

Entrambe le situazioni (ordini e pagamenti) stanno mettendo in seria difficoltà la sopravvivenza dell'Azienda che ha una disponibilità di cassa sino al prossimo mese di settembre. Nella slide successiva il dettaglio dei crediti ADI e le azioni in corso.

Ricordiamo che SANAC, in quanto Amministrazione Straordinaria, non può ricorrere a fonti di finanziamento creditizie.

DETTAGLIO CREDITI ADI

Al momento il totale dei crediti ammonta a 32 milioni di euro di cui circa 29 scaduti.

Di seguito il dettaglio mensile e le azioni in corso:

<u>Fatt. emesse</u>	<u>scad. 120 gg</u>	<u>mil.euro</u>	<u>decr ing.</u>	<u>Opposiz.ADI</u>	<u>data udienza</u>
giugno 21	ottobre 21	5	feb. 22	mar 22	14 set.22
agosto 21	dicembre 21	3,6	mar. 22	apr. 22	19 ott. 22
sett. 21	gennaio 22	5	apr. 22	mag. 22	19 ott. 22
ott. 21	febbraio 22	5,2	mag. 22		
nov. 21	marzo 22	5	mag. 22		
dic. 21	aprile 22	3,1	richiesta depositata		
gen. 22	maggio 22	1,6	richiesta in corso		

RAPPORTI CON OO.SS

Sui temi citati ed in particolare:

Andamento Aziendale/Protocolli COVID
Situazione ordini e pagamenti
Andamento delle procedure di GARA

sono stati effettuati numerosi incontri con le organizzazioni sindacali nazionali nel:

Luglio 2021
Settembre 2021
Novembre 2021
Febbraio 2022
Giugno 2022

È previsto un ulteriore incontro di aggiornamento il prossimo 24 giugno 2022

Inoltre sono stati effettuati, nel corso del 2021 e 2022, numerosi incontri con la RSU presso i singoli stabilimenti. In ultimo nello scorso mese di maggio la RSU e le segreterie provinciali di ogni sito produttivo hanno incontrato il Direttore Generale di Sanac.