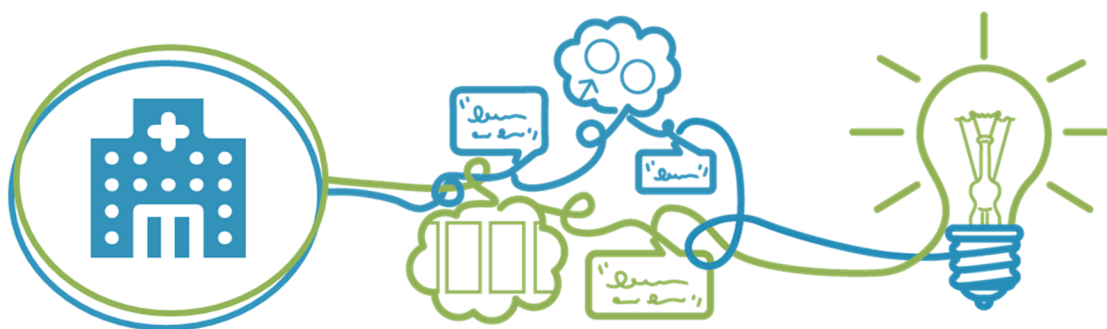




Culture of the Project, Strength of Integration.

SESTA RELAZIONE TRIMESTRALE SULL'ANDAMENTO DELL'ESERCIZIO DELL'IMPRESA E SULLA ESECUZIONE DEL PROGRAMMA

**TRIMESTRALE 1 LUGLIO – 30 SETTEMBRE 2020 EX ART. 61, 2° COMMA, D. LGS.
270/99**



**INSO SISTEMI PER LE INFRASTRUTTURE SOCIALI S.P.A. - IN AMMINISTRAZIONE
STRAORDINARIA**

Commissario Straordinario Prof. Avv. Giovanni Bruno

Commissario Straordinario Dott. Matteo Uggetti

Commissario Straordinario Dott. Gianluca Piredda

Premessa	1
1 Iniziative intraprese in esecuzione del Programma nel Periodo di Riferimento.....	2
1.1 Prosecuzione della procedura di vendita del Ramo Core	2
1.2 Attività in corso emergenza COVID-19	3
1.3 Aggiornamenti in seguito all'epidemia Coronavirus 2019.....	3
1.4 Ospedale di Chillan	4
1.5 Ospedale di San Gavino Monreale	4
1.6 Città della Salute	4
1.7 Cisanello	5
1.8 Ospedale di Laghouat - Algeria	5
1.9 Ospedale di Ajaccio.....	5
1.10 Ospedale di Fontainebleau	5
1.11 Ospedale di Sint Maarten – Antille Olandesi	5
1.12 Tishreen - Siria	6
1.13 Sidra - Qatar.....	6
1.14 Al Shaqab - Qatar.....	6
1.15 PHCC - Qatar	6
1.16 Evoluzione dei contenziosi attivi nel Periodo di Riferimento	7
2 Evoluzione del personale nel Periodo di Riferimento.....	8
3 L'andamento dell'esercizio d'impresa nel Periodo di Riferimento.....	9
3.1 Situazione Finanziaria	10
3.2 Situazione Patrimoniale	14
3.3 Situazione Economica.....	16
4 Iniziative intraprese in esecuzione del Programma successivamente al Periodo di Riferimento	18
4.1 Principali accadimenti successivi alla Data di Riferimento riguardanti le principali commesse.....	18
5 Stato Passivo Esecutivo.....	22
6 Glossario.....	24
7 Allegati	25

Premessa

Gli scriventi Commissari in data 3 giugno 2019 hanno depositato il Programma di cessione dei complessi aziendali redatto ai sensi della lettera a) dell'art. 27 del D. Lgs. 270/99 (c.d. Programma di Cessione dei complessi aziendali) per la Inso in A.S.

Il Programma è stato autorizzato con provvedimento del MISE in data 22 luglio 2019.

Ai sensi dell'art. 61, 2° comma, D. Lgs. 270/99, è onere degli scriventi Commissari relazionare con cadenza trimestrale gli Organi di Sorveglianza e Controllo della Procedura in ordine all'andamento dell'esercizio dell'impresa ed alla esecuzione del Programma.

La presente relazione copre il periodo ("Periodo di Riferimento") decorrente dal 1 Luglio 2020 al 30 Settembre 2020 della Società ("Data di Riferimento").

In merito alla struttura del presente documento, si riportano le principali iniziative intraprese in esecuzione del Programma nel Periodo di Riferimento anche in relazione alla gestione del passivo della A.S., fornendo anche evidenza dei principali eventi rilevanti intercorsi successivamente al Periodo di Riferimento: le analisi dei flussi finanziari e dei saldi patrimoniali consentono di tracciare il riflesso contabile e finanziario delle azioni intraprese.

Il presente documento è stato predisposto sulla base della documentazione contabile ed amministrativa reperita presso la Società e delle informazioni fornite dai responsabili delle *business unit*, dirigenti, dipendenti o consulenti della Società. Pertanto, tenuto conto (a) della intrinseca complessità dell'attività d'impresa della Società e (b) delle ragioni di urgenza nella gestione della Procedura, si dà atto che:

- è stata assunta l'accuratezza, veridicità e completezza di tutte le informazioni contenute nella documentazione contabile ed amministrativa reperita presso la Società e di tutte le informazioni fornite dai responsabili delle *business unit*, dirigenti, dipendenti o consulenti della Società, nonché di tutte le informazioni pubblicamente disponibili, non essendo stato possibile, per i motivi sopra esposti, procedere ad una compiuta verifica dell'attendibilità di tali informazioni né dei dati posti alla base di tali informazioni;
- è stato assunto che tutte le informazioni finanziarie, economiche e patrimoniali contenute nella documentazione contabile ed amministrativa reperita presso la Società e/o fornite dai responsabili delle *business unit*, dirigenti, dipendenti o consulenti della Società siano state elaborate secondo criteri di ragionevolezza e che riflettano le migliori stime e giudizi possibili;
- le considerazioni contenute nella presente relazione sono riferite alle date cui si fa espresso riferimento, e, pertanto, potrebbero essere oggetto di rettifica in relazione ad eventi intervenuti o conosciuti successivamente.

Il presente documento, pertanto, pur fornendo un'illustrazione il più possibile completa della situazione patrimoniale e finanziaria trimestrale della Società, potrebbe non includere talune informazioni delle quali gli scriventi Commissari non sono potuti venire in possesso.

1 Iniziative intraprese in esecuzione del Programma nel Periodo di Riferimento

Il presente capitolo introduce le principali e più significative attività poste in essere in esecuzione del Programma sopraggiunte nel Periodo di Riferimento. Quanto qui rappresentato costituisce pertanto l'evoluzione e l'aggiornamento delle rappresentazioni riportate all'interno del Programma e della precedente relazione trimestrale.

1.1 Proseguimento della procedura di vendita del Ramo Core

Premesso che in data 3 giugno 2019, come già precisato nella precedente relazione, i Commissari hanno presentato al Ministero dello Sviluppo Economico (MISE) il Programma ai sensi dell'art. 4 D.L. 347/2003, autorizzato dal MISE medesimo in data 22 luglio 2019, con istanza del 1 ottobre 2019 (integrata in data 21 ottobre 2019) gli scriventi Commissari hanno sottoposto al MISE la richiesta volta ad autorizzare il prosieguo del processo di cessione del Ramo Core di Inso, attività anch'essa autorizzata dal MISE medesimo in data 30 ottobre 2019.

In relazione a quanto pocanzi rappresentato, come descritto all'interno della precedente relazione trimestrale alla quale si rimanda, la procedura di cessione ha previsto la pubblicazione, in versione integrale sia sul sito web di Inso e Condotte, sia su primari quotidiani nazionali ed internazionali, dell'invito a manifestare interesse, finalizzato all'individuazione dei soggetti interessati a partecipare alle successive fasi della A.S.. In data 31 luglio 2019 è stato pertanto pubblicato l'invito sul sito web di Inso e Condotte nonché sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "Financial Times", indicando quale termine per la presentazione delle manifestazioni di interesse da parte dei potenziali investitori, la data del 16 settembre 2019. Le manifestazioni di interesse ricevute sono state pari a 30 e gli scriventi Commissari, a seguito delle analisi di tali manifestazioni ricevute, hanno proposto l'ammissione di 27 operatori.

Si evidenzia inoltre che, nel corso del mese di ottobre 2019, il Comitato di Sorveglianza ha espresso parere favorevole sui termini della lettera di procedura che disciplina l'intero processo di cessione tra cui in particolare: (i) le modalità di effettuazione delle *due diligence*; (ii) la fase di raccolta delle offerte vincolanti; (iii) le garanzie richieste ai potenziali investitori ed (iv) i criteri di valutazione che saranno adottati in sede di analisi delle offerte.

Nel mese di novembre 2019, a seguito dell'ottenimento delle summenzionate autorizzazioni da parte degli Organi di Vigilanza, gli scriventi Commissari hanno inviato ai 27 soggetti ammessi la lettera di procedura. Successivamente, 12 dei potenziali acquirenti hanno completato gli adempimenti richiesti per l'avvio delle attività di *due diligence* mediante l'accesso ad una data-room virtuale contenente la documentazione industriale, tecnica, finanziaria, contabile, fiscale e legale relativa al ramo d'azienda oggetto di cessione, denominato "Ramo Core".

Successivamente sono state elaborate e messe a disposizione dei potenziali investitori - così da poter adeguatamente valutare il valore economico del ramo oggetto di cessione, nonché le obbligazioni contrattuali (e le relative garanzie) derivanti dall'operazione di acquisto del Ramo Core - sia la perizia contenente i valori di stima del ramo d'azienda oggetto di cessione ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 62 e 63 del decreto legislativo 8 luglio 1999, n. 270, che la versione definitiva del contratto di cessione del Ramo Core di Inso.

Il termine per la presentazione delle offerte vincolanti, inizialmente fissato al 10 febbraio 2020, è stato successivamente prorogato e, anche in considerazione della sopravvenuta emergenza sanitaria legata alla diffusione epidemiologica del Covid-19, fissato in ultima istanza il giorno 11 maggio 2020, anche ai fini di consentire a tutti i controinteressati le prerogative di cui all'art. 84 del D. L. n. 18/2020 (e sue successive modificazioni ad opera dell'art. 36 D. L. n. 23/2020).

In data 11 maggio 2020, spirato il termine fissato per la presentazione delle offerte di acquisto del Ramo Core Inso, nessuna offerta vincolante è pervenuta agli organi della procedura.

Nelle settimane successive tuttavia sono pervenute nuove ulteriori tardive manifestazioni di interesse da parte di 9 potenziali investitori a cui è stato fornito accesso alla data-room virtuale, previa ricezione della necessaria documentazione, al fine di permettere loro di svolgere l'attività di due diligence finalizzata all'eventuale presentazione di una offerta vincolante.

In data 27 luglio uno dei potenziali investitori tardivamente manifestatosi ha formulato una offerta vincolante di acquisto, avente ad oggetto il Ramo Core di Inso ed il ramo d'azienda funzionale alla gestione della concessione di gestione dell'Ospedale Civile di Vimercate (Ramo Vimercate).

In data 31 luglio, gli scriventi Commissari hanno quindi presentato un'istanza agli Organi di Vigilanza richiedendo l'accettazione dell'offerta pervenuta previo espletamento di una sollecitazione di mercato volta a verificare la presenza di soggetti terzi disponibili a formulare offerte migliorative per il Ramo Core di Inso ed il Ramo Vimercate.

In data 18 settembre, a seguito della intervenuta autorizzazione da parte del MISE a dare corso alla sopra menzionata sollecitazione di mercato, è stato pubblicato un nuovo avviso di vendita sia sul sito web di Inso e Condotte, sia su primari quotidiani nazionali ed internazionali, indicando quale termine ultimo per la presentazione delle eventuali offerte migliorative la data del 14 ottobre 2020.

Allo scadere del termine del 14 ottobre 2020 gli scriventi Commissari hanno ricevuto due offerte migliorative a seguito delle quali hanno presentato, in data 15 ottobre 2020, richiesta di aggiudicazione al MISE, ricevendo in data 20 ottobre 2020 riscontro da parte del Comitato di Sorveglianza ed in data 12 novembre 2020 l'autorizzazione del MISE alla cessione del Ramo Core di Inso e del Ramo Vimercate a Fincantieri Infrastructure S.p.A. e Sviluppo Imprese Centro Italia S.g.r. S.p.A. ("SICI"). Il 22 dicembre 2020 è avvenuto il *signing* tra le parti. Alla data di redazione del presente documento, gli scriventi Commissari, insieme con la parte acquirente, stanno lavorando al soddisfacimento di tutte le condizioni sospensive necessarie per giungere al *closing* dell'operazione.

1.2 Attività in corso emergenza COVID-19

Sin dai primi segnali di diffusione dell'epidemia, trasformatasi poi in pandemia, gli scriventi Commissari hanno tempestivamente istituito una "cabina di regia dedicata" attraverso un team definito "Covid19 - Inso Task Force", al fine di poter mettere a fattor comune le competenze della società e fornire idoneo contributo al Paese.

Le professionalità di Inso specializzate nel settore della tecnica ospedaliera e il prezioso contributo di alcuni luminari nel settore epidemiologico hanno dato origine ad un gruppo multidisciplinare capace di fornire adeguate e tempestive risposte al quadro esigenziale contingente.

Vengono di seguito riportate le principali attività di progetto attualmente in corso e in continuo aggiornamento in funzione dell'evoluzione del COVID-19.:

- **Supporto alla Centrale Acquisti del Dott. G. Bertolaso:** nell'ottica di fornire un servizio immediato all'emergenza, Inso attraverso il suo ufficio interno di Tecnologie Medicali e dell'ufficio Acquisti, ha coadiuvato la società Aria SpA nello scouting del mercato internazionale e nella verifica delle specifiche tecniche;
- **MID Ministro per l'Innovazione Tecnologica e la Digitalizzazione - "Innova per l'Italia":** Inso ha partecipato all'invito promosso dal MID e rivolto a tutte le aziende capaci di produrre delle idee valide e realizzabili sia nel breve termine che nel medio-lungo, per il superamento delle varie problematiche connesse al COVID-19. Nello specifico Inso ha sottomesso al MID un complesso articolato e tecnologicamente capace di creare una separazione fisica tra la struttura ospedaliera e l'utenza. Tale ausilio è stato progettato e sarà realizzato ed allestito grazie alle competenze multidisciplinari in seno alla società.

1.3 Aggiornamenti delle Commesse in seguito all'epidemia Coronavirus 2019

A seguito dell'epidemia da Coronavirus 2019 (dichiarata emergenza sanitaria di rilevanza internazionale dall'Organizzazione Mondiale della Sanità), tutte le commesse hanno subito rallentamenti e/o sospensioni dichiarate dai Concedenti/Committenti a causa dell'emergenza summenzionata. In particolare si segnala che a causa dell'evoluzione epidemica da Covid-19 sono stati sospesi i seguenti progetti: Ospedale di Ajaccio, Ospedale di Fontainebleau, Cisanello Nuovo Santa Chiara.

Si rende noto che la Società, in ottemperanza alle indicazioni contenute nel decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 23 febbraio 2020 recante misure urgenti in materia di contenimento e gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19 e susseguente Ordinanza della Regione Toscana del 23 febbraio 2020 e Decreto della Regione Lombardia del 24 febbraio 2020, ha

provveduto ad istituire in data 26 febbraio 2020 un team dedicato (composto dal datore di lavoro, dal responsabile del servizio prevenzione e protezione, dal responsabile del personale, dal rappresentante dei lavoratori per la sicurezza e dagli organismi sindacali) chiamata a fronteggiare e a porre in essere tutte le misure preventive e protettive atte a contrastare e contenere la diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro. Anche a seguito dei successivi DPCM emessi nel marzo 2020 e nei mesi a seguire, la società ha pertanto prontamente posto in essere tutte le misure preventive e protettive riportate nei citati provvedimenti e nel rispetto del protocollo condiviso di regolazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro, oltretutto aver adottato, per la quasi totalità dei dipendenti, la modalità di lavoro agile (*smart working*). Le misure ad oggi adottate per evitare/diminuire i rischi professionali, nel rispetto della salute dei dipendenti, sono le seguenti:

- Pulizia e sanificazione giornaliera dei locali in uso, a carico di una società specializzata che effettua una pulizia/sanificazione (a fine turno lavorativo) e una sanificazione durante la pausa pranzo quando non sono presenti i dipendenti. Per sanificazione si intende la sterilizzazione della postazione, del pc, mouse, telefono, maniglie porte, ecc.;
- Messa a disposizione di idonei detergenti per le mani i quali sono indicati da appositi cartelli, raccomandando altresì una corretta pulizia delle mani con acqua e sapone;
- Chiusura al pubblico dei propri uffici;
- Riduzione, per quanto possibile, dell'accesso ai visitatori, al personale dei gestori, all'impresa di pulizia, ecc...; qualora fosse necessario l'ingresso, tutti coloro i quali accedono devono osservare tutte le regole aziendali e le indicazioni del Ministero della Salute;
- Qualora il lavoro imponga una distanza interpersonale minore di un metro e non siano possibili altre soluzioni organizzative, saranno usate mascherine e altri dispositivi di protezione (guanti, occhiali, ecc...);
- Per quanto riguarda gli spazi comuni, sono stati vietati gli assembramenti e pertanto, per ridurre il rischio di aggregazione, è stato sospeso il servizio mensa ed è stato raccomandato di accedere ai bagni uno alla volta;
- Gli spostamenti all'interno della palazzina di Firenze sono stati limitati al minimo indispensabile, sempre utilizzando i DPI forniti dalla società;
- Sono state vietate le riunioni, salvo in caso di necessità e urgenza e nell'impossibilità di collegamento a distanza. In tal caso è stata prevista la riduzione al minimo della partecipazione ed è stato raccomandato il distanziamento interpersonale e un'adeguata pulizia/areazione del locale.

1.4 Ospedale di Chillan

Nel Periodo di Riferimento sono terminati gli scavi e sono in corso i lavori strutturali in c.a. per la prima elevazione.

Nonostante il Governo Cileno abbia escluso dalle restrizioni la costruzione degli ospedali, i lavori stanno proseguendo comunque con notevoli disagi e rallentamenti dovuti alla pandemia.

1.5 Ospedale di San Gavino Monreale

Nel Periodo di Riferimento è stata consegnata in data 7 agosto 2020 la progettazione esecutiva con l'avvio dell'iter approvativo da parte di ATS Sardegna.

1.6 Città della Salute

A seguito della consegna, da parte di Cisar Milano S.p.A., del Progetto Definitivo di fase 1 (PD1), il periodo di riferimento è stato caratterizzato dalla verifica da parte del RTI di validatori (Conteco Check, No Gap Controls, Rina Check). In data 24 settembre 2020 il Concessionario ha contro dedotto le osservazioni di cui al rapporto di verifica n.2 del 3 agosto 2020, revisionando inoltre i documenti del PD1, riportanti le varianti al progetto, per un valore finale pari a circa 17,9 €M di lavori e 1,6 €M di progettazione.

1.7 Cisanello

In data 12 agosto 2020, previo ottenimento di formale assenso da parte della stazione appaltante, il RTI aggiudicatario della gara, con atto modificativo a ministero notarile (Repertorio n. 81131/Raccolta n.22886), ha mutato la propria compagine nella seguente: mandataria INSO – Sistemi per le Infrastrutture Sociali Spa (per la quota pari al 50%), mandante Consorzio INTEGRA Società Cooperativa (per la quota pari al 49,99%) e mandante GEMMO Spa (per la quota pari allo 0,01%).

Con comunicazione in data 9 settembre 2020 Inso, alla luce della situazione emergenziale ancora in atto e delle ripercussioni della stessa con riguardo ai lavori e, più in generale, alle attività di conduzione della commessa al fine di rendere la stessa in linea alle prescrizioni normative e governative via via emanate, ha formalmente richiesto ad AOUP la proroga di 60 gg del termine contrattuale fissato al 30 settembre 2020. La Stazione appaltante, con propria comunicazione in data 25 settembre 2020, ritenendo condivisibili le ragioni addotte da Inso a sostegno della propria richiesta, ha concesso detta proroga nella minor misura pari a 30 gg, stabilendo il nuovo termine di fine lavori al 30 ottobre 2020.

In seguito alle modifiche progettuali introdotte in corso d'opera dalla Direzione dei Lavori, è stata approvata la perizia di Variante n.1 con delibera DG n.676 del 06 agosto 2020 per un totale importo di 0,01 €M.

1.8 Ospedale di Laghouat - Algeria

A valle della consegna provvisoria avvenuta in data 20 aprile 2020, dal 27 agosto 2020 l'ospedale è totalmente operativo.

1.9 Ospedale di Ajaccio

Nel Periodo di Riferimento è stato consegnato in data 1 settembre 2020 il preventivo finale per estensione, rianimazione, radioterapia e degenza oncologica.

Sono in corso di discussione con il Cliente la formalizzazione dell'Avenant n.14 per lavori aggiuntivi nonché la formalizzazione di un atto transattivo riguardante i costi sostenuti per l'emergenza da Covid-19.

1.10 Ospedale di Fontainebleau

Nel Periodo di Riferimento sono in corso i lavori impiantistici, di finitura e le sistemazioni esterne.

È in corso di formalizzazione l'Avenant n.4 per lavori aggiuntivi ed extra costi causati dal Covid-19.

1.11 Ospedale di Sint Maarten – Antille Olandesi

Il Final Design per le discipline strutturali, architettonico e medicale è stato sottomesso in data 24 luglio 2020 ed è in revisione da parte del Cliente.

Nel frattempo, nel mese di settembre, si è tenuto un incontro con la committenza ed il loro consulente tecnico, in cui è stata analizzata la possibilità di procedere ad un'ottimizzazione della progettazione degli impianti elettrici e meccanici.

Contestualmente, avendo completato le attività preliminari di accantieramento, le due parti hanno convenuto di iniziare alcune attività di costruzione delle opere di contenimento senza dover attendere l'approvazione del design nella sua interezza, visto che le aree oggetto dell'intervento non sono impattate dalla progettazione MEP. Per tale ragione è stato sottomesso a metà agosto un set completo ridotto di documentazione mirata ad ottenere il consenso a procedere coi lavori. Tale documentazione è tuttora in fase di verifica tra le parti e, conseguentemente, tali lavorazioni sono attualmente previste iniziare nel mese di novembre per poi procedere fino alla fine dell'anno ed oltre.

1.12 Tishreen - Siria

La fase di fornitura, installazione, collaudo, training e messa in marcia dell'intero parco di apparecchiature medicali è stata completata. In particolare, gli ultimi collaudi positivi e relativa accettazione provvisoria da parte della committenza sono avvenuti nel mese di luglio 2020. Questo significa che tutte le apparecchiature, incluse quelle fornite in una fase successiva, durante il corso del 2019, sono in uso presso l'Ospedale.

Inoltre si è conclusa la fase di manutenzione in garanzia (primi 2 anni dall'accettazione provvisoria) di circa il 92% delle apparecchiature già installate e collaudate.

Il residuo è costituito, principalmente, dal pacchetto di strumentazione fornito nel 2019 e collaudato durante il 2020, per cui gli obblighi manutentivi dureranno due anni dalla data di accettazione provvisoria di ogni singola macchina (perciò fino a luglio 2022), e da una ventina di apparecchiature fornite in precedenza per cui si sono verificati guasti che sono tuttora in fase di risoluzione e per cui è prevista la finalizzazione dei ripristini entro il primo trimestre 2021. Purtroppo la situazione logistica, di disponibilità di risorse formate e finanziaria del Paese Siria ha impattato sui tempi di risoluzione e la committenza è pienamente a conoscenza dei disagi riscontrati.

Non sono invece ancora iniziate le attività relative alle seguenti voci contrattuali:

- formazione all'estero, al momento non fattibile in quanto End Users e Tecnici non possono allontanarsi dal paese. È in discussione col cliente l'ipotesi di trasformare questa voce contrattuale in acquisto di parti di ricambio;
- attività di manodopera relativa alla manutenzione post-garanzia che inizia a valle del rilascio del documento di Final Handing Over di ogni apparecchiatura (a termine dei primi 2 anni di garanzia svolta con successo);

Difatti queste attività sono largamente impattate dalla situazione del paese Siria che da una parte non permette con facilità l'uscita dal Paese del proprio personale clinico e dall'altra ha reso difficilmente gestibile l'attività di manutenzione in loco sia come disponibilità di manodopera che come facilità di approvvigionamento di parti di ricambio. Per tali ragioni, oltre al fatto che le suddette attività non sono coperte da Lettera di Credito confermata da UBAF, come invece lo era la fornitura di apparecchiature, è iniziato durante il periodo estivo un dialogo con la committenza per definire quali possano essere gli scenari percorribili per gestire questi residuali obblighi contrattuali.

1.13 Sidra - Qatar

Le attività di fornitura, installazione e messa in marcia sono già positivamente concluse ad inizio 2018 e l'Ospedale è pienamente in funzione. Inso è attualmente impegnata nelle attività di manutenzione delle apparecchiature medicali che termineranno a fine 2021.

1.14 Al Shaqab - Qatar

La fornitura è stata interamente completata con successo a fine 2018, il centro è quindi completamente operativo ed Inso sta svolgendo, come da propri obblighi contrattuali, le attività di manutenzione che durerà fino a luglio 2021.

1.15 PHCC - Qatar

La fornitura, installazione, collaudo, training e messa in marcia è stata completata con successo e tutti gli otto centri ospedalieri sono pienamente operativi. Inso sta tuttora svolgendo, come da propri obblighi contrattuali, le attività di manutenzione che durerà fino a marzo 2022. A fine 2020, si renderà necessario estendere, al fine di coprire gli obblighi contrattuali fino alla loro scadenza naturale, la garanzia bancaria rilasciata da Commercial Bank of Qatar e contro-garantita da Intesa San Paolo il cui attuale termine è fissato al 31 dicembre 2020.

1.16 Evoluzione dei contenziosi attivi nel Periodo di Riferimento

Si riporta nell'Allegato 1 alla presente relazione, il dettaglio dello status dei contenziosi attivi relativi alla Società, con evidenza del loro sviluppo nel Periodo di Riferimento.

2 Evoluzione del personale nel Periodo di Riferimento

I dati relativi alla forza lavoro evidenziano, rispetto al 30 giugno 2020 una leggera diminuzione dovuta a dimissioni di personale, ad oggi, non sostituito.

Di seguito si riporta l'evoluzione analitica del personale dipendente nel Periodo di Riferimento.

INSO	FORZA LAVORO				Totale
	OPERAI	IMPIEGATI	QUADRI	DIRIGENTI	
30-giu-20	46	94	22	9	171
31-lug-20	45	93	21	9	168
31-ago-20	45	91	21	9	166
30-set-20	45	91	21	11	168
Variazione	(1)	(3)	(1)	2	(3)

Si segnala che a seguito dell'emergenza sanitaria in corso, gli scriventi Commissari hanno comunicato alle Organizzazioni sindacali territoriali di categoria l'esigenza di ricorrere alla Cassa Integrazione Guadagni Ordinaria (CIGO) con causale "Covid-19 nazionale". In data 7 aprile 2020 è stato sottoscritto il verbale di accordo sindacale a seguito del quale in data 20 aprile 2020 ha avuto inizio la CIGO, e che è stata successivamente rinnovata in data 23 luglio 2020 con termine il 21 agosto 2020, successivamente nuovamente rinnovata fino al 25 settembre 2020, coinvolgendo un numero massimo di 84 unità, a zero ore e/o orario ridotto, così distribuite: 6 operai edili, 1 operaio metalmeccanici, 28 impiegati/quadri edili, 49 impiegati/quadri metalmeccanici, per un utilizzo medio mensile per i mesi di luglio, agosto e settembre di 1.600 ore.

Alla scadenza del 25 settembre 2020, il provvedimento di CIGO con causale "COVID -19 nazionale" non è stato ulteriormente rinnovato.

3 L'andamento dell'esercizio d'impresa nel Periodo di Riferimento

Dopo le sintetiche premesse illustrative degli avvenimenti aziendali che hanno caratterizzato il terzo trimestre 2020, di seguito si propone l'esame dell'andamento dell'esercizio d'impresa nel Periodo di Riferimento, così come previsto dall'art. 61 D. Lgs. 270/99 tramite:

- l'analisi dei principali effetti della gestione intervenuta nel periodo in termini di flussi di cassa generati e di cassa disponibile, con riferimento al Periodo di Riferimento, così come desumibile dalla **Situazione Finanziaria** (paragrafo 3.1);
- l'analisi delle principali poste patrimoniali al 30 settembre 2020, così come rappresentato nella **Situazione Patrimoniale** alla Data di Riferimento (paragrafo 3.2);
- l'analisi degli effetti economici della gestione, così come rappresentato nella **Situazione Economica** nel Periodo di Riferimento (paragrafo 3.3);

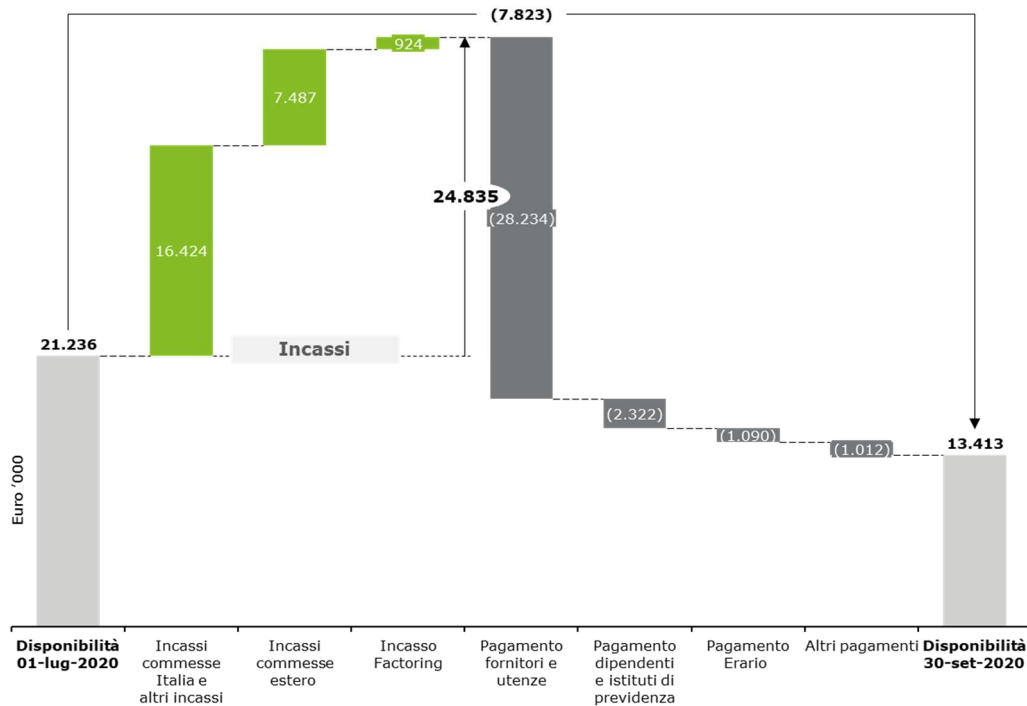
Come già segnalato nella precedente relazione trimestrale, nei mesi successivi alla dichiarazione dello stato d'insolvenza e nonostante la procedura di A.S. in corso, con tutte le conseguenze da essa derivanti in termini di effetti sulla gestione operativa di un complesso aziendale, l'impresa ha continuato a svolgere l'attività ordinaria, seppur con un ritmo inferiore a quello previsto dai budget di commessa originari.

Si precisa che l'ottenimento della linea di finanziamento garantita pari a 30 €M, per il quale non è avvenuta la restituzione alla naturale scadenza all'Istituto Bancario erogante con conseguente escussione della garanzia associata e insinuazione al passivo del MISE, ha consentito una normalizzazione dei flussi finanziari propedeutica ad una graduale riattivazione dell'attività della gestione ordinaria da parte della Società senza effetti penalizzanti sui bandi di gara precedentemente aggiudicati e sulle commesse in fase di avvio. A tal proposito si segnala che alla data della presente relazione, una quota rilevante e pari a circa 17 €M (ai tassi di cambio della data di trasferimento) della suddetta linea di credito, è stata impiegata nell'accensione di depositi vincolati a garanzia della corretta esecuzione dei contratti od a fronte dell'erogazione di anticipi da parte dei committenti e pertanto non ha contribuito concretamente alla gestione operativa della società.

Infine, si rimarca che i valori rappresentati e descritti in seguito sono da intendersi come dati puramente contabili e non riflettono in alcun modo bilanci o situazioni contabili approvate dalla Società. In questa sede non è inoltre effettuata alcuna considerazione né in merito al valore di presumibile realizzo delle attività (sia Ramo Core sia Ramo Non Core) né in merito al valore economico d'azienda, valori che alla data di redazione del presente documento sono stati per quanto riguarda il Ramo Core oggetto di specifica perizia da parte degli advisor incaricati dagli scriventi Commissari.

3.1 Situazione Finanziaria

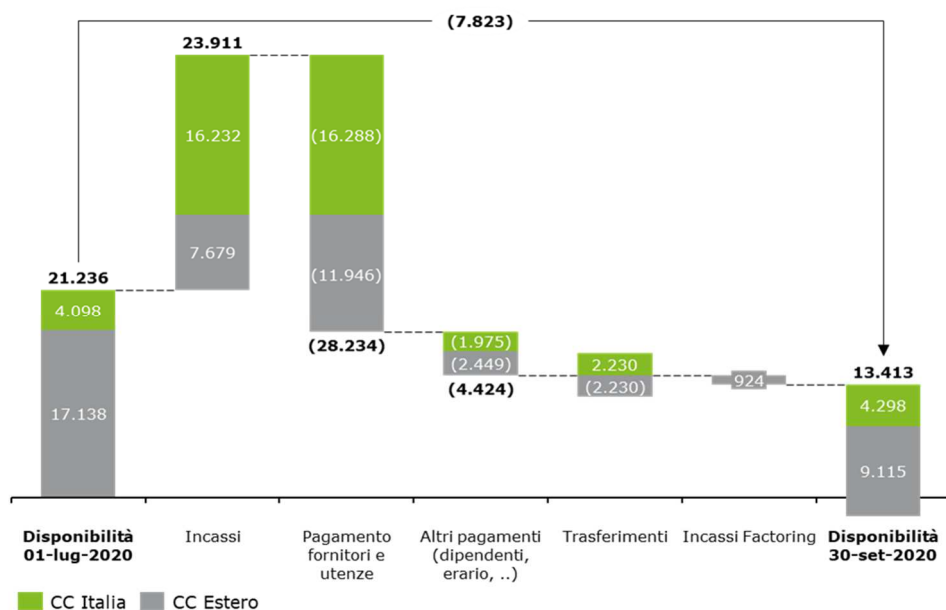
Nel seguito si dà evidenza delle movimentazioni finanziarie intercorse nel periodo 01 luglio 2020 – 30 settembre 2020 per effetto della gestione intervenuta nel Periodo di Riferimento.



Le disponibilità liquide alla Data di Riferimento ammontano a **13,4 €M**, in decremento rispetto alla situazione al 30 giugno 2020 per 7,8 €M principalmente riconducibile al pagamento di fornitori perlopiù relativi alla commessa in Cile.

Al fine di una migliore comprensione dei movimenti intercorsi nel Periodo di Riferimento, nel prosieguo si riporta lo *stock* di disponibilità liquide esistenti al 01 luglio 2020 e al 30 settembre 2020 e degli incassi e pagamenti intercorsi nel periodo, con evidenza dei conti correnti movimentati (se italiani o esteri) e una disamina dei principali effetti che hanno generato la variazione del periodo.

DETTAGLIO MOVIMENTI CASSA (Euro 000)	30/06/2020 30/09/2020	CC Italia	CC Estero	30/06/2020 30/09/2020
Disponibilità BoP	21.236	4.098	17.138	21.236
Incassi commesse Italia	15.553	15.553	-	15.553
Incassi commesse estero	7.487	-	7.487	7.487
Interessi attivi	-	-	-	-
Altri incassi (rimborsi e altro)	871	680	192	871
Entrate	23.911	16.232	7.679	23.911
Pagamento fornitori (sede/branch/utenze/assicurazioni)	(28.234)	(16.288)	(11.946)	(28.234)
Pagamento dipendenti	(1.621)	(1.026)	(596)	(1.621)
Pagamento Erario	(1.090)	(411)	(679)	(1.090)
Pagamenti istituti di previdenza/assistenziali/cassa edile	(701)	(255)	(446)	(701)
Spese e commissioni bancarie/Fideussioni/delta cambi	(665)	(52)	(613)	(665)
Altri pagamenti	(336)	(232)	(104)	(336)
Interessi passivi	(11)	-	(11)	(11)
Finanziamento controllata SOF SpA	-	-	-	-
Altri pagamenti	-	-	-	-
Uscite	(32.658)	(18.263)	(14.396)	(32.658)
Finanziamento Factoring	924	-	924	924
Saldo della gestione ante trasferimenti	(7.823)	(2.030)	(5.793)	(7.823)
Trasferimenti	-	2.230	(2.230)	-
Flusso di cassa periodo	(7.823)	200	(8.023)	(7.823)
Disponibilità EoP	13.413	4.298	9.115	13.413
Di cui CC e cassa Italia disponibile	4.236	-	-	4.236
Di cui CC e cassa Italia vincolata	61	-	-	61
Di cui CC e cassa Cile, Qatar e St. Marteen	6.970	-	-	6.970
Di cui CC e cassa altre branch disponibile	1.868	-	-	1.868
Di cui CC e cassa altre branch vincolata	278	-	-	278



In particolare, in merito alle principali movimentazioni finanziarie, si segnala quanto segue:

- Incassi:** nel periodo 1 luglio 2020 – 30 settembre 2020 si sono registrati incassi per complessivi **23,9 €M**. Al fine di una corretta lettura delle movimentazioni finanziarie descritte, occorre segnalare che, ove presenti contrattualmente accordi di delegazione al pagamento (si pensi a mero titolo esemplificativo alle commesse dell'area francese), per coerenza con la Situazione Patrimoniale rappresentata, l'analisi considera gli incassi al lordo della quota parte pagata in delegazione. Inoltre si rilevano anche le compensazioni effettuate a seguito dell'esecutività dello stato passivo (ca. 14,5 €M). Tali valori sono pertanto da leggersi congiuntamente con i pagamenti verso fornitori, anch'essi per coerenza rappresentati seguendo il medesimo approccio. Nel Periodo di Riferimento, inoltre, la Branch Chile ha fatto ricorso ad un contratto di factoring per

finanziare il fabbisogno derivante dalle dinamiche di circolante. Il saldo netto dell'anticipazione ha portato ad incassi per 0,9 €M.

Commessa (€K)		Incassi commesse	Altri incassi	Totale incassi
Ajaccio	Incassi CC Estero	145	130	275
Fontainebleau	Incassi CC Estero	739	5	744
Cile	Incassi CC Estero	1.518	20	1.538
ST Marteen	Incassi CC Estero	6	9	15
Qatar	Incassi CC Estero	-	-	-
Altre	Incassi CC Estero	50	28	77
Empoli Salute	Incassi CC Italia	562	35	597
Vimercate Salute	Incassi CC Italia	348	52	400
Siria	Incassi CC Italia	122	-	122
ST Marteen	Incassi CC Italia	77	-	77
Altre	Incassi CC Italia	137	251	389
Incassi		3.704	531	4.235
Ajaccio	Incassi CC Estero	1.245	-	1.245
Fontainebleau	Incassi CC Estero	3.784	-	3.784
Empoli Salute	Incassi CC Italia	14.240	-	14.240
Cisanello	Incassi CC Italia	67	-	67
Ergon Project Ltd	Incassi CC Italia	-	293	293
Altro	Incassi CC Italia	-	47	47
Incassi in delegazione/compensazione		19.336	340	19.676
TOTALE		23.040	871	23.911
Incassi CC Italia		15.553	680	16.232
Incassi CC Estero		7.487	192	7.679

- **Pagamento fornitori:** nel periodo 1 luglio 2020 – 30 settembre 2020 si sono registrati pagamenti per complessivi **28,2 €M**. Come specificato per gli incassi, l'analisi considera pagamenti al lordo della quota pagata in delegazione oltre alle compensazioni effettuate a seguito dell'esecutività dello stato passivo (ca. 14,5 €M). Si riporta nel seguito una tabella riepilogativa dei pagamenti effettuati nel Periodo di Riferimento:

Commessa (€K)		Pagamenti fornitori e utenze
Ajaccio /Fontainebleau	Pagamenti CC Estero	(1.010)
Cile	Pagamenti CC Estero	(4.947)
Qatar	Pagamenti CC Estero	(358)
Altre	Pagamenti CC Estero	(602)
Italia (varie)	Pagamenti CC Italia	(1.688)
Pagamenti		(8.605)
Ajaccio	Pagamenti CC Estero	(1.245)
Fontainebleau	Pagamenti CC Estero	(3.784)
Empoli Salute	Pagamenti CC Italia	(14.240)
Cisanello	Pagamenti CC Italia	(67)
Ergon Project Ltd	Pagamenti CC Italia	(293)
Pagamenti in delegazione/compensazioni		(19.629)
TOTALE		(28.234)
Pagamenti CC Italia		(16.288)
Pagamenti CC Estero		(11.946)

- **Personale e contributi:** nel Periodo di Riferimento sono stati pagati stipendi contributi per un ammontare complessivo pari a **2,3 €M**, relativamente sia a personale assunto in Italia sia a personale assunto nelle *branches* estere.
- **Altri pagamenti:** nel Periodo di Riferimento ammontano a complessivi **0,3 €M**, riferiti in via principale alle operazioni non ricorrenti messe in atto dalla Società nel Periodo di Riferimento che si riferiscono a: i) il versamento dei decimi richiamati da Cisar Milano Spa (0,188 €M) e ii) il

reintegro a titolo di deposito del collaterale relativo alla copertura del rischio cambio CLP/EUR sottoscritto in data 1 aprile 2020 con Cambridge Mercantile Corp (0,045 €M)

- **Erario:** nel Periodo di Riferimento i pagamenti corrisposti a favore dell'erario per ritenute, IVA tasse ammontano a complessivi 1 €M. In particolare, nel Periodo di Riferimento, è prevalentemente relativo al pagamento effettuato nei confronti dell'erario è correlato alle ritenute pagate sul personale ed al versamento iva inerente le commesse di Fontainebleau e Ajaccio

3.2 Situazione Patrimoniale

Ad esito ed integrazione di quanto sopra illustrato, si dà evidenza delle movimentazioni patrimoniali intercorse nel periodo 1 luglio 2020 – 30 settembre 2020 per effetto della gestione intervenuta nel Periodo di Riferimento, descritta nei suoi aspetti più rilevanti nella parte che precede.

ATTIVO (Euro 000)	30-giu-20	30-set-20	Var. periodo
Immobilizzazioni immateriali	1.736	1.692	(45)
Terreni e fabbricati	1.458	1.494	35
Impianti e macchinario	484	509	25
Altri beni	294	276	(18)
Immobilizzazioni materiali	2.237	2.279	42
Partecipazioni	11.648	11.648	-
Crediti	32.680	32.699	19
Immobilizzazioni finanziarie	44.329	44.347	19
Totale immobilizzazioni	48.302	48.318	16
Rimanenze	68.151	72.488	4.337
Crediti vs clienti	35.199	38.951	3.752
Crediti vs Controllate	85.014	74.487	(10.527)
Crediti vs Collegate	22.688	22.686	(2)
Crediti vs Controllanti	10.262	10.252	(11)
Crediti vs imprese sottoposte al controllo delle controllanti	157	157	-
Crediti tributari	1.452	1.542	90
Crediti imposte anticipate	19.949	19.949	-
Crediti verso altri	5.885	6.652	768
Crediti	180.606	174.676	(5.930)
Altri attività	2.548	2.548	-
Attività finanziarie	2.548	2.548	-
Disponibilità liquide	21.236	13.413	(7.823)
Totale attivo circolante	272.541	263.124	(9.417)
Totale Ratei e Risconti attivi	1.829	1.790	(39)
Totale Attivo	322.671	313.232	(9.440)
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO (Euro 000)	30-giu-20	30-set-20	Var. periodo
Capitale sociale e riserve	35.985	36.648	663
Utile (perdita) d'esercizio	663	2.136	1.473
Patrimonio Netto	36.648	38.784	2.136
Fondi per rischi e oneri	(37.181)	(39.682)	(2.501)
Fondo TFR	(789)	(791)	(2)
Fondi	(37.970)	(40.473)	(2.503)
Debiti verso banche e altri finanziatori	(122.315)	(123.254)	(939)
Acconti	(19.847)	(18.012)	1.834
Debiti verso fornitori	(81.913)	(80.719)	1.195
Debiti intercompany	(89.291)	(81.807)	7.484
Debiti tributari	(2.518)	(2.266)	253
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	(1.685)	(1.712)	(27)
Altri debiti	(2.759)	(2.634)	124
Debiti	(320.327)	(310.404)	9.923
Ratei e Risconti passivi	(1.022)	(1.139)	(116)
Totale Passivo	(359.319)	(352.016)	7.304
Totale Passivo e PN	(322.671)	(313.232)	9.440

Si riportano di seguito alcuni commenti alle principali variazioni intervenute nel Periodo di Riferimento correlate ai suddetti eventi:

- **Rimanenze:** la variazione delle rimanenze, in incremento per complessivi 4,3 €M, è riferibile in via principale all'avanzamento della produzione non ancora fatturata, relativo perlopiù a lavori sulle commesse: i) Chillan (Cile) per 3,1 €M e (ii) Ajaccio per 1,4 €M;
- **Disponibilità liquide:** le disponibilità liquide alla Data di Riferimento ammontano a 13,4 €M, in diminuzione rispetto a quanto rilevato al 30 giugno 2020. Si rimanda al paragrafo 3.1 per una disamina della composizione di tali disponibilità e delle principali movimentazioni che hanno determinato la variazione delle disponibilità liquide nel Periodo di Riferimento.

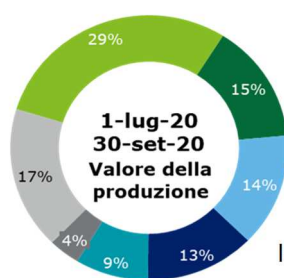
- **Crediti verso clienti:** l'incremento consuntivato con riferimento ai crediti verso clienti pari a **3,8 €M** deriva principalmente dalle commesse Chillan e Cisanello. Per maggiori dettagli in merito alla movimentazione consuntivata nel Periodo di Riferimento si rimanda al paragrafo 3.1.
- **Crediti verso controllate:** nel Periodo di Riferimento i crediti verso società controllate hanno registrato un decremento pari a 10,5 €M imputabile essenzialmente alla compensazione crediti/debiti nei confronti della consortile Empoli Salute Gestione Scarl a seguito dell'autorizzazione del Giudice delegato alla compensazione richiesta sulle poste antecedenti alla data di ammissione alla procedura di Amministrazione Straordinaria di Inso SpA.
- **Fondi per rischi ed oneri:** nel Periodo di Riferimento si registra un incremento complessivo dei Fondi per rischi ed oneri pari a 2,5 €M imputabile ad accantonamenti per: i) manutenzioni e rinnovi sulle commesse Empoli e Nuoro per 0,9 €M; rischi su commesse Ajaccio per 0,4 €M, Fontainebleau 0,4 €M; St.Maarten per 0,3 €M e Cisanello per 0,3 €M.
- **Debiti verso fornitori:** nel Periodo di Riferimento i debiti verso fornitori hanno registrato un decremento pari a 1,2 €M. Per maggiori informazioni sulle movimentazioni si rimanda al paragrafo 3.1.
- **Debiti intercompany:** nel periodo di Riferimento i debiti intercompany hanno registrato un decremento pari a 7,5 €M principalmente derivante dalla compensazione crediti/debiti nei confronti della consortile Empoli Salute Gestione Scarl a seguito dell'autorizzazione del Giudice delegato alla compensazione richiesta sulle poste antecedenti alla data di ammissione alla procedura di Amministrazione Straordinaria della Inso SpA.

3.3 Situazione Economica

Nel corso del Periodo di Riferimento, le attività produttive hanno riguardato in via prevalente le seguenti commesse: Ajaccio, Empoli, Vimercate, Cile Chillan, Fontainebleau e San Gavino. Si riporta nel seguito l'evidenza degli effetti economici della gestione, così come rappresentato nella Situazione Economica nel Periodo di Riferimento, nonché la situazione consuntiva dalla data di ammissione alla A.S.

SITUAZIONE ECONOMICA (Euro 000)	01-lug-20 30-set-20	05-dic-18 30-set-20
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.188	132.058
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	4.715	16.497
Altri ricavi e proventi	623	2.425
Valore della produzione	22.525	150.981
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(3.109)	(14.626)
Servizi	(14.979)	(107.128)
Godimento di beni di terzi	(480)	(4.484)
Personale	(2.277)	(21.093)
Ammortamenti e svalutazioni	(191)	(1.096)
Accantonamenti	(2.506)	(11.513)
Oneri diversi di gestione	(152)	(4.703)
Costi della produzione	(23.694)	(164.641)
Differenza tra valore e costi della produzione	(1.169)	(13.660)
Proventi da partecipazioni	-	15
Altri proventi finanziari	9	1.225
Interessi e altri oneri finanziari	(69)	(1.452)
Utili e perdite su cambi	(756)	(2.753)
Proventi e oneri finanziari	(816)	(2.979)
Rivalutazioni e svalutazioni	(16)	(478)
Risultato prima delle imposte	(2.001)	(17.118)
Imposte	(135)	(712)
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.136)	(17.830)

Di seguito si riportano alcuni commenti ai macro-indicatori della Situazione Economica nel Periodo di Riferimento:



VdP (CK)	giu-20
Fontainebleau	6.587
Cile (Chillan)	3.278
Ajaccio	3.113
Vimercate (gestione)	2.876
San Gavino	1.924
Empoli (gestione)	831
Altro	3.916
VdP (CK)	22.525

Valore della produzione

Il valore della produzione nel Periodo di Riferimento è pari a 22,5 €M riconducibile in via prevalente: (i) alla Commessa **Chillan** per il completamento degli scavi e l'inizio delle opere strutturali in c.a. di prima elevazione; (ii) alla produzione generata dalle commesse di gestione (**Empoli Salute** e **Vimercate Salute**); (iii) alla commessa **Ajaccio** per la realizzazione degli impianti elettrici e meccanici, delle finiture; (iv) alla commessa di **Fontainebleau** per la realizzazione degli impianti, delle finiture interne e sistemazioni esterne e (v) alla commessa di **San Gavino** per la fase di progettazione.

Costi della produzione

I costi della produzione, complessivamente pari a 23,7 €M, includono i costi operativi correlati a subappalti/prestazioni di terzi, i costi di produzione derivanti dal meccanismo di ribalzo costi delle commesse gestite tramite consorzi, i costi di fornitura di materiali ed il costo del lavoro.

Con riferimento al Periodo di Riferimento, i costi più rilevanti sono imputabili a: i) costi per servizi pari a complessivi 15 €M, inclusivi dei costi derivanti dal meccanismo di ribalto costi e ii) costi del personale pari a complessivi 2,3 €M.

Per la voce accantonamenti si rimanda al paragrafo 3.2.

4 Iniziative intraprese in esecuzione del Programma successivamente al Periodo di Riferimento

Senza voler precorrere i contenuti oggetto delle successive relazioni trimestrali, si riportano nel prosieguo i principali eventi degni di nota e le principali iniziative intraprese dagli scriventi Commissari in esecuzione del Programma di cessione intercorsi successivamente al Periodo di Riferimento e non ricompresi all'interno del precedente capitolo 1. Tali eventi saranno approfonditi nella redazione delle successive relazioni trimestrali.

4.1 Principali accadimenti successivi alla Data di Riferimento riguardanti le principali commesse

Ospedale di San Gavino Monreale

Nel periodo intercorso tra il Periodo di Riferimento e la data di redazione del presente documento, è stato consegnato il progetto esecutivo in rev. 1 in data 30 ottobre 2020. È stato consegnato il progetto esecutivo in rev. 2 in data 14 gennaio 2021. Sono in corso le verifiche da parte di Rina Check per conto della ATS Sardegna per procedere all'approvazione. L'inizio dei lavori è presumibile entro aprile 2021.

La ATS Sardegna sta inoltre provvedendo con gara pubblica ad incaricare la Direzione Lavori.

Alla luce della persistente emergenza epidemiologica da Covid-19, il 5 ottobre è stata fatta istanza alla ATS Sardegna per l'estensione dell'anticipazione dal 20% al 30% del valore contrattuale, all'aumento della frequenza di emissione SAL (da bimestrali a mensili) e alla riduzione del tempo di emissione del CP (da 45 gg a 20 gg). La ATS Sardegna in data 2 novembre ritiene prematuro in questa fase procedurale le modifiche contrattuali connesse all'applicazione del Decreto Rilancio (D.L. n.34 del 19/05/2020) rimandando ad una approfondita valutazione una volta completata positivamente l'attuale fase di verifica e validazione del progetto esecutivo.

Città della Salute

Nel periodo intercorso tra il Periodo di Riferimento e la data di redazione del presente documento il Concedente ha espresso la volontà di richiedere alcune modifiche di riassetto ed organizzazione dei reparti ospedalieri, da perseguire in sede successiva di progettazione definitiva (PDE). In risposta a tale richiesta il Concessionario ha proposto una valutazione economica, la quale è stata "informalmente" accettata dal Concedente, comunicando inoltre che sarebbe stato emesso apposito Ordine di Servizio, al fine di dare inizio alla progettazione definitiva oltre a definirne i nuovi termini contrattuali, estendendoli in ragione delle ulteriori modifiche richieste.

Nel periodo intercorso si è inoltre conclusa l'attività di verifica del Progetto Definitivo di Fase 1 (PD1), con la trasmissione da parte del Concedente, in data 16 novembre 2020, del verbale finale di verifica, al cui interno vengono riconosciute al Concessionario esclusivamente alcune causali tra tutte quelle rappresentate in sede di richiesta delle varianti di progetto. L'attività di verifica, così come rappresentato all'interno del cronoprogramma contrattuale (DOC03), si sarebbe dovuta concludere entro il 9 giugno 2020, e l'approvazione del progetto sarebbe dovuta pervenire entro il 29 giugno 2020. Tale verbale è stato dunque sottoscritto dal Concessionario, in data 23 novembre 2020, esplicitando le seguenti riserve: ritardo nella verifica e nella approvazione del progetto definitivo di fase 1; maggiori oneri per la traslazione dell'esecuzione dei lavori oggetto della concessione; mancata valutazione tecnica ed economica delle ulteriori modifiche ai layout richieste dalle Fondazioni e dal Concedente; differimento della valutazione economica delle modifiche e integrazioni del progetto; omessa considerazione della valutazione economica della soluzione progettuale relativa alla mancata realizzazione dell'anello idronico; modalità di valutazione da parte del Concedente della quantificazione economica delle modifiche progettuali; riconoscimento della fattispecie di forza maggiore prevista dal contratto in relazione alla pandemia da Covid-19.

Infine, in data 27 novembre 2020 è stata trasmessa, da parte del Concedente, l'approvazione del Progetto Definitivo di Fase 1 (PD1).

In data 19 Gennaio 2021 il Concedente (Aria Spa) con specifico Ordine di Servizio n.1 ha dato avvio allo sviluppo delle attività di Progettazione Definitiva per la quale, in conseguenza ad una richiesta di variante sanitaria relativa ai 5 Edifici denominati A,B,C,D,E, ha riconosciuto un'integrazione di +35 giorni solari rispetto alle tempistiche contrattuali.

Per tale motivazione la nuova durata contrattuale per lo svolgimento delle attività di progettazione definitiva risulta pari a 125 giorni naturali e consecutivi a far data dal 19 gennaio 2021.

Il Concessionario in data 29 gennaio 2021 ha sottoscritto con riserva l'Ordine di Servizio n.1 per un ammontare pari a circa 21,7 €M.

Attualmente è pertanto in corso lo sviluppo del Progetto Definitivo che sarà consegnato in data 23 maggio 2021.

Cisanello Nuovo Santa Chiara

Nel periodo intercorso tra il Periodo di Riferimento e la data di redazione del presente documento, i lavori delle Opere Propedeutiche, pur condizionati dall'inserimento di varianti al progetto e dal diffondersi nazionale della pandemia da Covid-19, sono stati terminati con apposito Certificato di Sostanziale Ultimazione il giorno 30 novembre 2020, concedendo ulteriori 60 giorni (ossia fino al 30 dicembre 2020) sia per il completamento delle lavorazioni non incidenti sulla funzionalità delle opere realizzate che per la realizzazione di ulteriori opere in variante (Ordine di servizio n.4 del 22/10/2020).

Il contratto è stato sottoscritto il 7 aprile 2021.

Ospedale di Ajaccio

Nel periodo intercorso tra il Periodo di Riferimento e la data di redazione del presente documento, in data 23 ottobre 2020 è stato firmato l'Avenant n.14 in cui vengono contrattualizzati gli OdS dal n.163 al n.173 per un importo pari a 331k. Inoltre in data 1 ottobre 2020 è stato negoziato il contratto per i lavori legati alla gara del laboratorio della scintigrafia, chiudendo l'importo a 145 €K, che sarà formalizzato tramite specifico Acte d'Engagement.

Relativamente ai costi legati all'emergenza da covid-19, è stato formalizzato il 3 marzo 2021 uno specifico atto transattivo per un importo pari a circa 1,2 €M. La formalizzazione dell'atto comporterà anche la definizione della proroga del termine di ultimazione dei lavori di 4-5 mesi.

Ospedale di Fontainebleau

Nel periodo intercorso tra il Periodo di Riferimento e la data di redazione del presente documento, è stato firmato l'Avenant n.4 il 4 novembre 2020 per un importo complessivo di 0,7 €M.

Ospedale di Sint Maarten – Antille Olandesi

In ottobre 2020 le parti hanno convenuto di procedere ad una rivisitazione della progettazione degli impianti elettrici e meccanici con l'introduzione di cambiamenti sostanziali sia nella parte di produzione che distribuzione. Inoltre la committenza, coinvolgendo anche alcuni rappresentanti degli utilizzatori finali, ha rivisto, congiuntamente con Inso, la parte architettonica e funzionale del progetto consegnato a luglio 2020 e tale analisi ha portato alla necessità di introdurre alcune modifiche al progetto stesso.

Ospedale di Chillan – Cile

Nel periodo intercorso tra il Periodo di Riferimento e la data di redazione del presente documento, la "Controloria General de la Republica" in data 25 novembre 2020 si è espressa positivamente sui claims relativi all'archeologia e circa il riconoscimento dei tempi. In merito a quest'ultimo, la Direzione Lavori ha ritenuto di convalidare una estensione dei tempi pari a 210gg come ratificato il 17 novembre 2020 sul "Libro d'Obra" ref. n.719. In base a quanto espresso dalla "Contraloria", a tale estensione di tempo corrisponde anche il riconoscimento delle spese generali associate. Il valore delle spese generali è definito contrattualmente; sul valore dei costi di archeologia è tuttora in corso

una discussione con il Cliente per affinare alcune divergenze sui valori presentati. In data 29 gennaio il nuovo claims relativo ai costi sostenuti per l'archeologia per il periodo compreso tra marzo e novembre 2020.

Ospedale per emergenza Covid - ex CREAM Prato

In data 9 novembre 2020 con Verbale di Accertamento della Somma Urgenza per l'esecuzione dei lavori di realizzazione di un ospedale per la gestione dell'emergenza Covid presso l'edificio ex CREAM nel comune di Prato, la AUSL Toscana Centro affida i lavori ad Inso, in forma diretta, per un importo presunto di 3,0 €M. L'intervento si divide in due edifici da realizzarsi rispettivamente in 30 e 60 giorni.

In data 7 dicembre 2020 con verbale di fine lavori emesso dalla Direzioni Lavori, si sono terminati i lavori dell'edificio 1 e nella prima decade di gennaio sono terminati i lavori per l'edificio 2 in linea con i tempi stabiliti.

In data 17 febbraio 2021 è stato firmato il Verbale di Concordamento Prezzi (art. 163 comma 3, D.Lgs. 50/16) e successivamente, in data 3 marzo 2021, è stato firmato il contratto per lavori in somma urgenza per un importo complessivo pari a €. 2.825.774,59 + IVA.

Strumentazione medica Tunisia

In data 11 novembre 2020 è stato siglato il contratto fornitura, installazione, collaudo e addestramento del personale sanitario di apparecchiature elettromedicali destinate a diversi centri sanitari in Tunisia all'interno del programma di sostegno al settore sanitario dei Paesi in via di sviluppo (N. rif.: EuropeAid/139556/DH/SUP/TN).

A metà febbraio 2021 è iniziata la fornitura con le prime consegne avvenute presso il porto di Genova (luogo di resa per Inso).

Il completamento della fase di fornitura, installazione e collaudo è previsto per fine settembre 2021.

Il relativo anno di manutenzione a carico di INSO è perciò previsto terminare a fine settembre 2022.

Certificazione SA8000

In data 7 ottobre 2020 è stata svolta, da parte della società SGS, in modalità remota - a causa dell'emergenza sanitaria in corso - la visita di sorveglianza periodica per la certificazione SA8000, visita che si è conclusa con esito positivo, come evidenziato nel rapporto di audit notificato alla Società.

Transazione con ATS di Nuoro.

Tra ATS di Nuoro, in qualità di concedente, e PSSC (società partecipata da Inso), in qualità di concessionaria e società capofila della Filiera della commessa dell'Ospedale di Nuoro, sono in corso vari contenziosi di diversa natura, in particolare:

- un contenzioso civile dinanzi al Tribunale Civile di Nuoro (RG 1165/2018) avente ad oggetto, tra l'altro, i pretesi reciproci inadempimenti in relazione al Contratto di Concessione e la stessa validità del Contratto di Concessione, di cui ATS chiede accertarsi nullità e in subordine disporsi risoluzione per inadempimento della concessionaria; dal canto suo, PSSC chiede accertarsi plurimi inadempimenti a carico di ATS e disporsi ogni conseguente condanna a carico di ATS nonché risoluzione del contratto in essere con ogni connessa pronuncia restitutoria e risarcitoria;
- numerosi contenziosi amministrativi, dinanzi ai competenti organi della giustizia amministrativa, ossia Tar Sardegna e Consiglio di Stato, riguardanti la validità degli atti con cui ATS, assumendo la nullità del contratto in essere e comunque la risoluzione dello stesso per inadempimento della concessionaria, ha programmato e/o disposto l'affidamento a terzi di servizi rientranti nell'ambito della concessione di cui sopra.

Alla data della presente relazione è in corso una trattativa tra PSSC e ATS in forza della quale le due controparti medesime hanno sottoscritto, in data 25 novembre 2019, un apposito protocollo d'intesa

in forza del quale si sono impegnati a negoziare "secondo buona fede e correttezza, cooperando diligentemente e tempestivamente al fine di pervenire al perfezionamento dell'accordo transattivo". Gli scriventi Commissari hanno presentato in data 20 maggio apposita istanza agli organi ministeriali relativamente alla sottoscrizione di una scrittura privata tra Inso ed Engie (socio nel capitale di PSSC) per definire le linee guida per la negoziazione con ATS di Nuoro. L'istanza ha ricevuto parere favorevole in data 10 luglio 2020 dagli organi ministeriali.

5 Stato Passivo Esecutivo

Come ampiamente descritto all'interno del Programma al quale si rimanda, gli scriventi Commissari nel Periodo di Riferimento hanno provveduto all'espletamento degli adempimenti di legge, proseguendo inoltre nell'attività di verifica dello stato passivo innanzi al Giudice Delegato Dott. Ceccarini, come prescritto dalla normativa di riferimento.

Nel Periodo di Riferimento, si è celebrata, in data 19 febbraio 2020, l'ultima udienza di verifica dello stato passivo per quanto concerne le domande tempestive.

A detta udienza, il Giudice Delegato verificava ed ammetteva le domande di insinuazione dei creditori, sulla base della proposta degli scriventi Commissari, anche alla luce delle osservazioni scritte al progetto di stato passivo trasmesse dai creditori.

Nello specifico, il Giudice Delegato in contraddittorio con gli scriventi Commissari ed i creditori intervenuti, provvedeva ad esaminare n. 146 domande tempestive di insinuazione al passivo, segnatamente le domande afferenti la categoria creditoria delle collegate (n. 19), degli istituti finanziari (n. 19), dei fornitori estero (n. 50) e le restanti domande della categoria fornitori Italia (n. 58). A queste, infine, si sono aggiunte le domande di rivendica tempestive (n. 5).

A seguito della conclusione di detta udienza, il Giudice Delegato con decreto del 19 febbraio 2020 ha dichiarato l'esecutività degli stati passivi dei crediti e delle rivendiche, per tutti gli effetti di cui all'art. 97 della Legge Fallimentare.

Si riportano per completezza nel seguito le richieste dei creditori, la proposta degli scriventi Commissari e i crediti ammessi per decisione del Giudice Delegato:

Classe Creditore (€K)	Totale richiesta creditori	Totale proposta commissari	Totale crediti ammessi GD (b)
Privilegiati	47.356	11.987	12.542
Chirografari	182.521	145.071	149.809
Esclusi	-	72.818	67.525
Totale passivo accertato	229.876	229.876	229.876

Con osservanza.

Roma, lì 10 maggio 2021

I Commissari Straordinari di Inso S.p.A. in A.S.

Prof. Avv. Giovanni Bruno



Dott. Matteo Uggetti



Dott. Gianluca Piredda



6 Glossario

Abbreviazione	Descrizione
€K / Euro 000	Migliaia di euro
€M	Milioni di euro
\$M	Milioni di dollari
AB	Advance Bond
A.S. / Procedura	Procedura di Amministrazione Straordinaria
Art.	Articolo
Bop	Beginning of Period
C.d.	Cosiddetto
CC	Conto Corrente
CIGS	Cassa Integrazione Guadagni Straordinaria
Co.	comma
Condotte	Società per Condotte d'Acqua in A.S.
D.L.	Decreto Legge
D.Lgs.	Decreto Legislativo
D.M.	Decreto Ministeriale
Data di Riferimento	30 settembre 2020
Eop	End of Period
Inso	Inso S.p.A. in A.S.
Istituto Bancario Erogante	Cassa di Risparmio di Ravenna
L.F.	Legge Fallimentare
Leitner	Leitner S.p.A.
MISE	Ministero dello Sviluppo Economico
Nn°	Numeri
PB	Performance Bond
Periodo di Riferimento	01 luglio 2020 - 30 settembre 2020
P.v.	Prossimo venturo
PN	Patrimonio netto
Programma	Programma ex.art.4, 2°c.D.Lgs.n° 347/2003 redatto secondo l'Art.27, 2° c., Lett.A) del D.Lgs. 270/1999 di Inso
Prot.	Protocollo
Situazione Economica	Movimentazioni economiche intercorse nel periodo 01 luglio 2020 - 30 settembre 2020
Situazione Finanziaria	Movimentazioni finanziarie intercorse nel periodo 01 luglio 2020 - 30 settembre 2020
Situazione Patrimoniale	Movimentazioni patrimoniali intercorse nel periodo 01 luglio 2020 - 30 settembre 2020
SAL	Stato avanzamento lavori
SOF	Società controllata SOF S.p.A.
Scriventi Commissari	Commissari straordinari: Prof. Avv. Giovanni Bruno, Dott. Matteo Uggetti, Dott. Gianluca Piredda
Società	Inso S.p.A. in A.S.
U.s.	Ultimo scorso
Var.	Variazione
VDP	Valore della produzione
Vs	Versus

7 [Allegati](#)**Allegato 1:** Analisi dei contenziosi attivi

Allegato 1 - Analisi contenziosi attivi

CONTRATTO	CONTROPARTE	OGGETTO DEL CONTENZIOSO	IMPORTO - Euro	ULTIMO AGGIORNAMENTO	RUOLO CAUSA	DATA PROSSIMA UDIENZA	CONSULENTI LEGALI
Nuovo Polo Ospedaliero Santa Chiara - Cisanello	Azienda Ospedaliero Universitaria di Pisa	Impugnazione della delibera di aggiudicazione dell'appalto alla terza classificata Giudizio di primo grado	C 430.741.516,12	Nelle more dell'emissione della sentenza del Consiglio di Stato, è stata impugnata anche la delibera di aggiudicazione dell'appalto alla terza classificata. Il T.A.R. Toscana non ha ancora fissato l'udienza di discussione. La sentenza del Consiglio di Stato ha fatto venire meno l'interesse della Società a proseguire il giudizio medesimo che verrà, nei prossimi mesi, dichiarato perento in considerazione del fatto che nessuna istanza di fissazione di nuova udienza è stata depositata da Inso entro il termine del 16 gennaio 2020.	T.A.R. Toscana R.G. 517/2019	La sentenza del Consiglio di Stato (n. 5295/2019) che ha accolto l'appello incidentale proposto da Inso e, in riforma della sentenza appellata, respinto il ricorso di primo grado del RTI Pessina -con conseguente riviviscenza del provvedimento di aggiudicazione della gara in favore del RTI INSO- ha fatto venire meno l'interesse della Società a proseguire il giudizio medesimo che verrà, nei prossimi mesi, dichiarato perento in considerazione del fatto che nessuna istanza di fissazione di nuova udienza è stata depositata da Inso entro il termine del 16 gennaio 2020.	prof. avv. Aristide Police
Ospedale di Laghouat	Cash	Azione promossa contro la compagnia assicuratrice per ottenere il risarcimento dei danni subiti a seguito di un furto subito in cantiere Giudizio di secondo grado	C 220.000,00	Abbiamo impugnato la sentenza di primo grado che era sfavorevole.	Tribunale di Bir Mourad Rais	Si è ancora in attesa della decisione dell'appello .	avv. Mohammed Belmehti
Centre Hospitalier Louis-Daniel Beauperthuy - Guadaloupe	Centre Hospitalier Louis-Daniel Beauperthuy	Contenzioso volto a contestare la risoluzione dei quattro contratti d'appalto e a ottenere il riconoscimento di riserve iscritte Giudizio di primo grado	C 15.280.263,00	Nel mese di maggio 2018 Inso ha depositato presso il Tribunale Amministrativo di Basse-Terre l'istanza "Requête introductive d'instance" per contestare la risoluzione dei contratti e chiedere il riconoscimento delle riserve iscritte. L'ospedale Beauperthuy non ha ancora risposto all'atto introduttivo.	Tribunale Amministrativo di Basse-Terre	Il Tribunale ha emesso la sentenza in data 28 febbraio 2020 con cui ha respinto la maggior parte delle pretese di entrambe le parti. Più precisamente, Inso è stata condannata al pagamento di € 21.555,21 oltre alle spese di lite a definizione di ogni pretesa tra le parti. L'ospedale ha impugnato la sentenza. Provvederemo a costituirci nei termini di legge.	BCTG Avocats
Palagiustizia Firenze	Comune di Firenze	Contenzioso volto a ottenere il riconoscimento di riserve iscritte Giudizio di Cassazione	C 12.000.000,00	Abbiamo impugnato la sentenza di appello con cui è stato confermato il rigetto delle domande proposte da Inso, sulla base della CTU di primo grado che è risultata sfavorevole.	Corte di Cassazione R.G. 1626/2018	Si è in attesa della fissazione dell'udienza	prof. avv. Giorgio Lener
Palagiustizia Firenze	Comune di Firenze	Contenzioso volto a ottenere il riconoscimento di somme aggiuntive per l'aumento del costo delle materie prime (caro acciaio) Giudizio di primo grado	C 10.500.000,00	La causa è stata avviata davanti al T.A.R. Toscana che ha dichiarato con sentenza la propria incompetenza. Il giudizio è stato poi riassunto davanti al T.A.R. Lazio.	T.A.R. Lazio R.G. 7890/2017	Si è in attesa della fissazione dell'udienza	avv. Arturo Cancrini
TSH Lavagnini Firenze	ATI Elettritalia-Foschi	Contenzioso avviato per accertare gli inadempimenti dell'ATI nei confronti di Inso Giudizio arbitrale	C 700.000,00	Inso ha proposto la domanda di arbitrato nei confronti dell'ATI Elettritalia - Foschi per ottenere il risarcimento dei danni subiti a causa dell'inadempimento dell'ATI agli obblighi derivanti da contratto di subappalto stipulato. Al momento il Collegio Arbitrale non si è costituito.	Procedimento arbitrale	Il Collegio arbitrale non si è ancora costituito.	prof. avv. Giorgio Lener
Attika, Frangon, Kallikratia, Kavala, Sotiria, Tatoi e Zacinto	Ktiriakod Ipodomes AE	Pluralità di contenziosi avviati per ottenere il riconoscimento delle riserve iscritte. Si è adottata la strategia di avviare un singolo giudizio per ogni certificato di pagamento per ottenere pronunce positive sulle cause più semplici e utilizzarle poi nei contenziosi più complessi	Valore della singola controversia pari al certificato di pagamento azionato	Sono pendenti diverse controversie in primo e secondo grado. La maggior parte delle pronunce intervenute sino ad oggi hanno riconosciuto la correttezza del procedimento di iscrizione delle riserve e riconosciuto in buona parte fondate le pretese avanzate da Inso	Corte di prima istanza di Atene Corte d'Appello di Atene	Nel corso del 2021.	avv. Nikolaos I. Bouzas
Ospedale Geriatrico di Le Raizet - Guadalupe	SBTTP	Contenzioso volto a ottenere la restituzione della merce depositata da Inso Giudizio di secondo grado	C 208.325,60	Con sentenza del 23 settembre 2016, il Tribunale ha condannato controparte al pagamento di € 208.000 oltre interessi da luglio 2015. Controparte ha proposto tardivamente appello, che è stato respinto dalla Corte d'Appello. Fino ad ora i tentativi di recuperare il credito si sono rivelati infruttuosi.	Cour d'Appel Basse Terre (Guadeloupe)	Sono in corso tentativi di recupero del credito vantato	BCTG Avocats
Perla Jonica	Item Capomulini s.r.l.	Contenzioso volto a recuperare il credito vantato da Inso in forza della scrittura privata del 14 settembre 2018	C 2.830.661,58	Inso ha ottenuto un decreto ingiuntivo provvisoriamente esecutivo con cui il Tribunale di Milano ha ingiunto a Item Capomulini il pagamento dell'importo di € 2.830.661,58. Item ha proposto opposizione e chiesto la sospensione dell'esecutività del decreto. Il giudice ha respinto l'istanza di sospensione dell'esecutività del decreto a seguito della presentazione del ricorso per l'ammissione di Item Capomulini alla procedura di concordato preventivo	Tribunale di Milano R.G. 4240/2020	Il Giudice ha concesso alle parti i termini per il deposito delle memorie ex art. 183, co. 6, c.p.c. e rinviato all'udienza del 24 novembre 2020 per l'ammissione delle prove.	prof. avv. Tommaso Ubertazzi
	Alberto Lang, Fabrizio Pucciarelli, Francesco Barachini, Alessandro Danovi, Duccio Astaldi, Pierluigi Francavilla, Massimiliano Paolucci, Emanuele Noschese, Francesco Schiavone Panni, Massimo Tabellini, Marco Tabellini, Pricewaterhousecoopers S.p.A.	Azione di responsabilità promossa nei confronti di amministratori, sindaci, del direttore finanziario e della società di revisione	C 980.000.000,00	In data 31 marzo 2020 è stato notificato l'atto di citazione	Tribunale di Roma R.G. 21824/2020	La prima udienza è stata differita al 9 marzo 2021 a seguito della richiesta di chiamata in causa delle rispettive compagnie assicuratrici da parte dei convenuti.	prof. avv. Tommaso Ubertazzi