

Segreterie Nazionali

FS Logistix: il cambiamento è in corso, ma il lavoro va governato

Nel confronto odierno tra le Segreterie nazionali e l'Amministratore delegato di FS Logistix è stato fatto il punto sull'aggiornamento del Piano Strategico 2025–2029 e sulla profonda riorganizzazione in atto del comparto merci del Gruppo FS. Una trasformazione di grande portata, tra le più rilevanti degli ultimi vent'anni, che si sviluppa in un contesto complesso segnato dai lavori infrastrutturali per ammodernamento delle linee, dai cantieri infrastrutturali e dalla competizione europea sempre più agguerrita.

L'azienda ha confermato l'impianto del piano presentatoci nel 2024, fondato sulla verticalizzazione delle attività in modo da evitare duplicazioni nelle varie Società, nella semplificazione degli assetti societari e su un posizionamento sempre più europeo, con tutte le nuove società aventi sede in Italia. È stato ribadito l'obiettivo di rafforzare la presenza internazionale, migliorare l'efficienza industriale e costruire un sistema logistico integrato, capace di competere per qualità del servizio e affidabilità, a tal proposito nel 2025 è stato acquisito il 30% del terminal nel porto di Anversa che ha permesso di sviluppare dei traffici tra Duisburg-Milano. Entro marzo si dovrebbe concludere l'acquisizione del 30% della Compagnia Ferroviaria Italiana attraverso la cessione di 10 locomotive 494.

Sul fronte del lavoro da parte delle OO.SS è stato riaffermato il principio che nessun lavoratore dovrà subire peggioramenti di trattamento sia economico che normativo e che ogni passaggio societario dovrà essere preceduto da un confronto preventivo tra le parti. La riorganizzazione delle attività in 8 società, è stata presentata come funzionale all'efficienza e alla verticalizzazione ma richiederà verifiche puntuali nel merito oltre a individuare il relativo perimetro. Ci è stata illustrata anche la costituzione della RoSCo, società tutta interna a FS Logistix, per una più ottimale gestione del materiale rotabile e delle officine. A questo proposito abbiamo chiesto la conferma del reticolo degli attuali impianti e che su questo specifico aspetto vi siano gli opportuni e specifici approfondimenti.

Sul tema della verticalizzazione e della suddivisione per filiere di business, pur comprendendo la logica industriale di efficientamento, come sindacato abbiamo espresso la nostra preoccupazione in merito ed abbiamo chiesto di entrare quanto prima nella fase di verifica per conoscere il perimetro ed i tempi dei passaggi necessari verso le 8 società.

Nel corso dell'incontro, le organizzazioni sindacali hanno inoltre posto con forza il tema della certificazione e rendicontazione dei bilanci ESG, ritenuta un passaggio necessario per un gruppo a partecipazione pubblica come FS Logistix. La sostenibilità ambientale, sociale e di governance non può restare una dichiarazione di principio, ma deve tradursi in dati verificabili, trasparenza sulle scelte industriali e piena valorizzazione del lavoro, della sicurezza e delle competenze.

Il confronto proseguirà nei prossimi mesi con ulteriori aggiornamenti su risultati economici, perimetrazione delle attività e ricadute organizzative. E' stato ribadito l'obiettivo comune dell'armonizzazione e dell'applicazione del Ccnl della Mobilità AF e del Contratto Aziendale di Gruppo FS a Mist, Tx ed Intermodal.

Al termine della riunione, da parte di RU Mir c'è stato comunicato che nei prossimi giorni uscirà un'indagine conoscitiva ad integrazione di quella di luglio 2025 con scadenza dicembre 2026 rivolta ai macchinisti di Mir per Impianti della Regionale e di IC. Alla stessa indagine possono partecipare anche coloro i quali sono attualmente in distacco presso la DPR.

Roma, 03 febbraio 2026

Le Segreterie Nazionali



Gruppo FS

The Mobility Leader

Piano Strategico 2025-2029

Mercitalia Logistics

07 Febbraio 2025



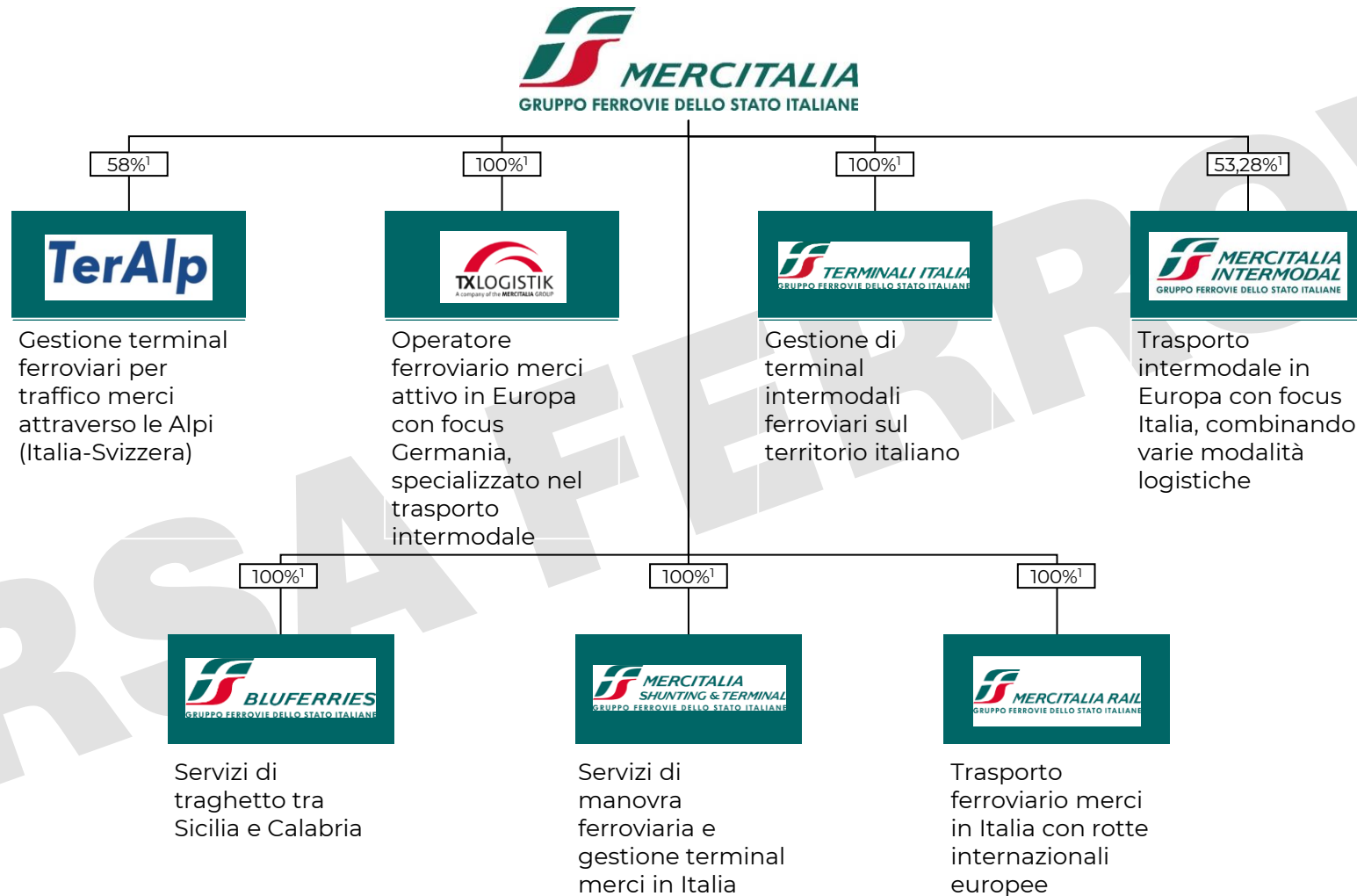
Gruppo FS



PREMIUM PARTNER



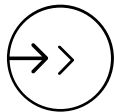
Mercitalia è la società del Gruppo FS Italiane specializzata nel trasporto merci e nella logistica integrata su rotaia in Italia e all'estero: l'attuale assetto societario



Note: (1) Le percentuali indicano la quota di proprietà della capogruppo Mercitalia Logistics

Oggi Mercitalia Logistics si trova ad affrontare 3 macro sfide, legate sia all'evoluzione del settore del trasporto ferroviario che allo sviluppo del business «logistica»

LE SFIDE



MARGINALITÀ

La condizione economico finanziaria di Mercitalia Logistics, che ha registrato perdite in modo continuo e strutturale nell'ultimo decennio, richiede interventi in discontinuità con l'obiettivo di raggiungere la **sostenibilità del business** e tornare alla **generazione di flussi di cassa positivi**



INTEGRAZIONE SOCIETARIA

La piena valorizzazione delle **acquisizioni** (es., TX Logistik, Exploris, Terminali Italia, Blufferries) effettuate da Mercitalia Logistics passa attraverso **l'integrazione sinergica tra le società** e la **focalizzazione del presidio lungo la catena del valore**



DOMANDA TRASPORTO E2E EUROPEA

Il **mercato della logistica** è sempre più **caratterizzato da flussi europei**, oltre i confini nazionali, e da una **domanda di trasporto end-to-end** che richiede un **presidio dei principali corridoi TEN-T** e l'estensione dell'**offerta di trasporto ad altre forme modali oltre il ferro**

Il mercato della logistica è sempre più orientato verso strategie di espansione geografica e integrazione lungo la value chain

MERCATO

DOMANDA TRASPORTO EUROPEA

Contesto

- Il **mercato della logistica** è in **continua evoluzione**, spinto dalla crescente **domanda** dei **clienti** industriali per **soluzioni** di **trasporto end-to-end** che garantiscano **consegne più efficienti** e **capillari** in un **numero sempre maggiore di Paesi**
- Per rispondere alle **esigenze** dei **clienti**, i **principali operatori** logistici si stanno espandendo su **due fronti**:
 - **Integrazione lungo la catena del valore**: per soddisfare le richieste dei clienti, controllare ogni fase del processo e offrire un'unica interfaccia, garantendo maggiore efficienza
 - **Espansione geografica**: per assicurare copertura globale, vista l'importanza crescente del trasporto a livello europeo e internazionale

Network convenzionale e intermodale di Mercitalia



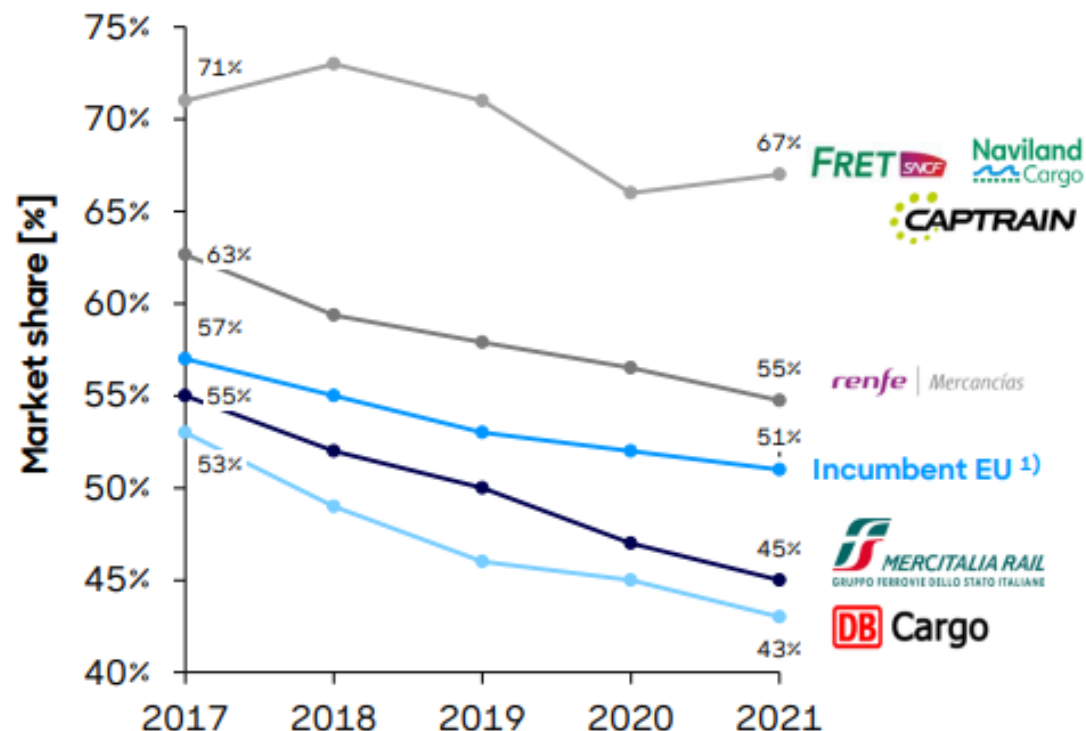
Analisi di Mercato – Andamento quote di mercato degli operatori incumbent e obiettivi fissati dall'Europa per il trasporto ferroviario merci

MERCATO

EVOLUZIONE BUSINESS MERCI

Evoluzione Trasporto merci fonte: Roland Berger

Dati in Tkm bn, %



1) Include: Mercitalia, Fret SNCF, SBB Cargo, DB Cargo, PKP e Rail Cargo Group



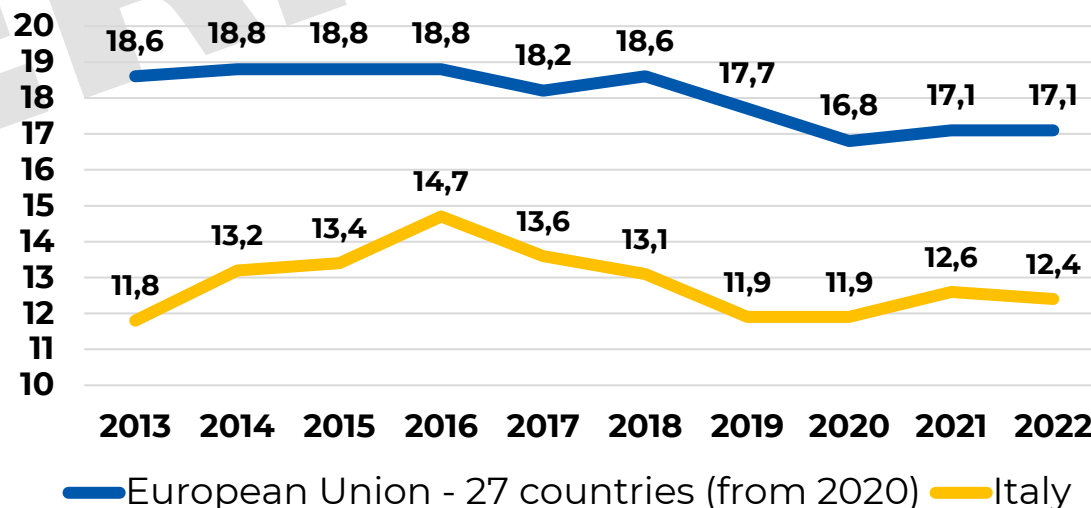
Obiettivi UE - Strategia Mobilità sostenibile

Incremento traffico ferroviario merci: +50% al 2030 e raddoppio al 2050 (vs 2015).

Evoluzione delle quote modali in UE

- L'UE è lontana dal raggiungimento degli obiettivi
- L'Italia è distante dalla media UE

Quota modale (%) ferroviaria nei trasporti merci interni

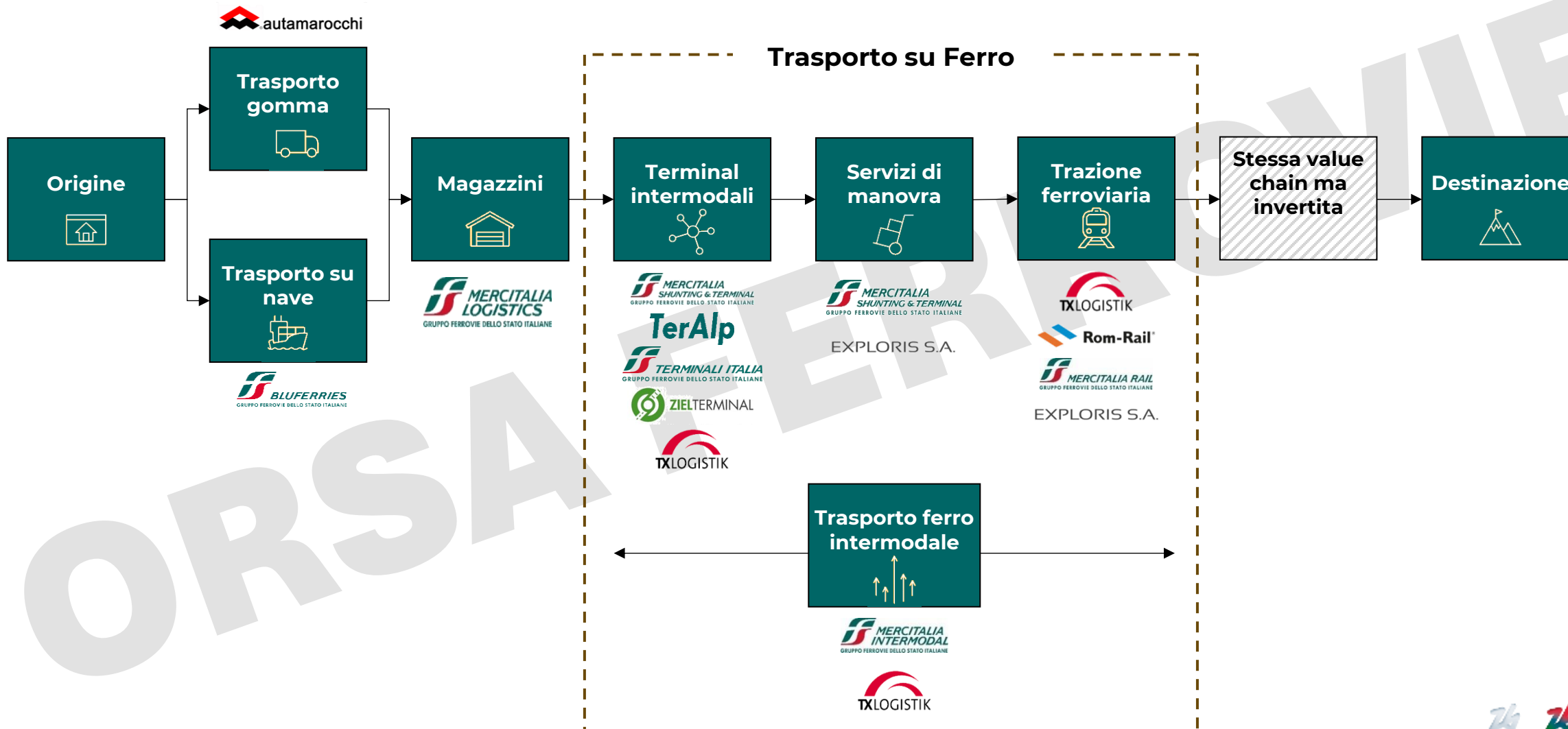


Fonte: Dati Eurostat

In Mercitalia Logistics le recenti acquisizioni hanno generato ambiti di convergenza di business contigui con gestione differenziata delle operation

MERCI

INTEGRAZIONE SOCIETARIA



Le linee guida strategiche delineate per l'evoluzione del business di Mercitalia Logistics sono indirizzate in due step di trasformazione

LINEE GUIDA STRATEGICHE



Focus su marginalità

- Implementazione di specifiche iniziative di recupero della marginalità economico-finanziaria in tutte le aree interessate dal piano



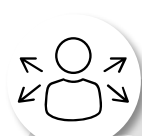
Evoluzione organizzativa

- Razionalizzazione societaria (da 7 a 5) per efficientamento della gestione lungo la catena del valore, verticalizzazione e ottimizzazione di attività selezionate e nuove società (+3) per presidio nuovi business



Posizionamento europeo

- Espansione del business attraverso la valorizzazione degli attuali asset (es., terminali) e copertura capillare dei principali corridoi TEN-T



Evoluzione a Freight Forwarder

- Evoluzione offerta servizi di trasporto End-to-End in logica client-driven e conseguente estensione del presidio ed integrazione lungo la catena del valore



Innovazione e sostenibilità

- Sviluppo nuove tecnologie per integrazione dei sistemi con l'obiettivo di migliorare il servizio ed efficientare le operations e rafforzamento del posizionamento ESG come fattore distintivo

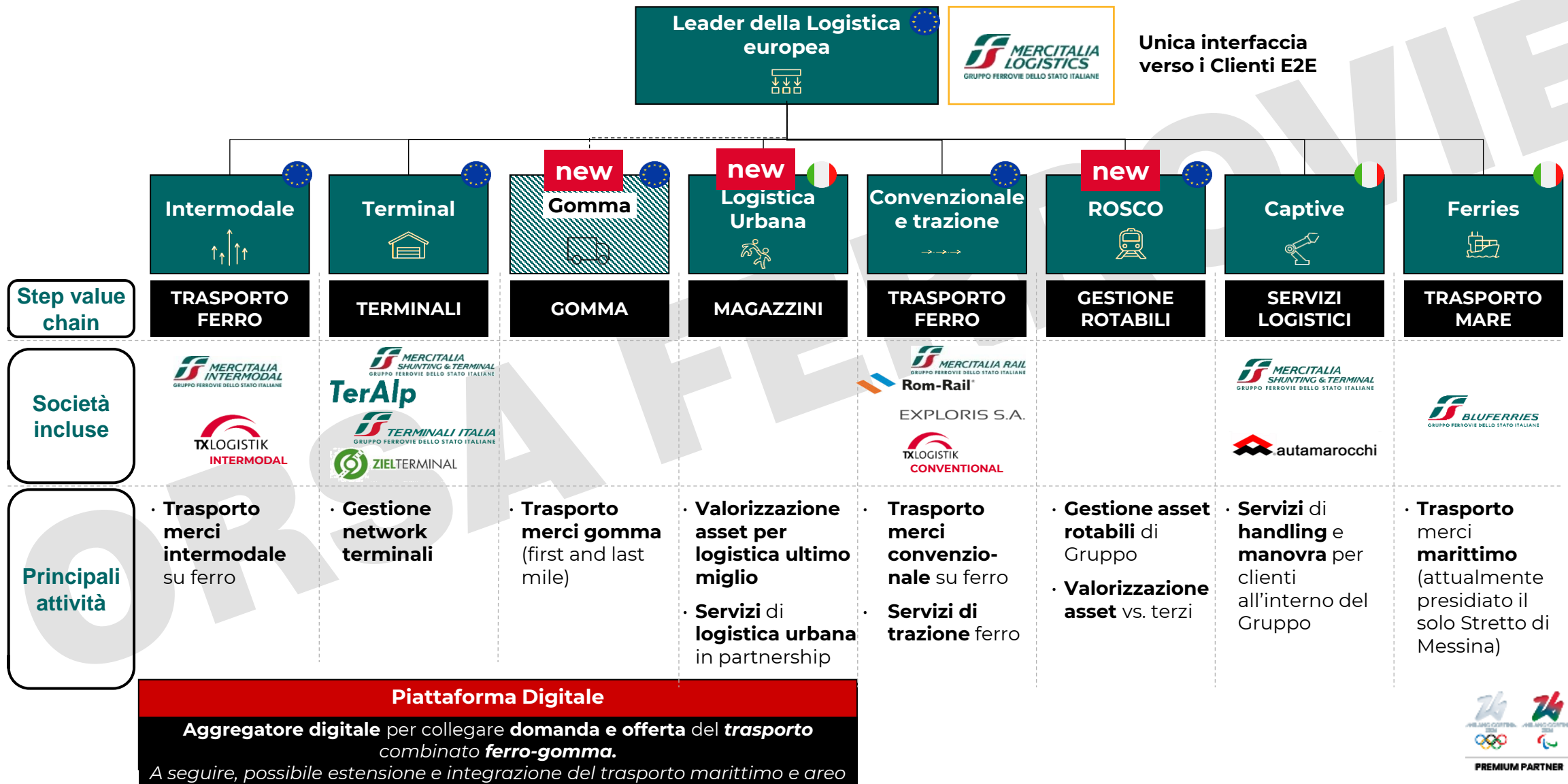
LA MISSION A TENDERE...

***LEADER DELLA LOGISTICA EUROPEA:
FREIGHT FORWARDER A SUPPORTO DEL SISTEMA INDUSTRIALE
EUROPEO CON UN APPROCCIO CLIENT-CENTRIC,
OFFERTA SOSTENIBILE
END-TO-END E SOLIDO FOOTPRINT INTERNAZIONALE***

Il nuovo modello societario di Mercitalia sarà organizzato per verticali al fine di valorizzare competenze core delle società e assicurare un efficace presidio lungo la catena del valore

MERCI

EFFICIENTAMENTO



Focus su creazione di una ROSCO per ottimizzare la gestione degli asset rotabili di Gruppo e sostenerne la crescita/velocizzare il rinnovamento della flotta, al fine di cogliere le opportunità dello sviluppo infrastrutturale e aumentare la quota merci su ferro

M E R C I

R O S C O

Ottimizzazione gestione asset rotabili

Razionale

- **Realizzazione efficienze** facendo leva su **centralizzazione asset rotabili** e razionalizzazione modello operativo
- **Valorizzazione attuale portafoglio asset** verso l'esterno in caso di saturazione sub-ottimale

Benefici

- **Unione dei rotabili Mercitalia Logistics** in un'unica **legal entity** abilita:
 - **Economie di scala** sul **procurement** grazie a miglior forza contrattuale e a razionalizzazione portafoglio fornitori
 - **Maggiore utilization factor e minore fabbisogno leasing** grazie a una migliore rotazione degli asset
 - **Ottimizzazione** operazioni di **manutenzione**

Focus su strategia futura di sviluppo dei terminal

MERCI

FULL POTENTIAL TERMINALI



- **Rafforzamento network europeo di terminali** (intermodali e convenzionali) **per sostenere l'espansione del business Mercitalia Logistic ed intercettare i nuovi volumi legati alle dinamiche geo-politiche**
- **Principali aree target:**
 - **Germania e Francia:** principali partner commerciali per l'Italia
 - **Olanda e Belgio:** principali porti mercantili europei
 - **Spagna:** aumento dei flussi sui porti e spinta del governo su trasporto intermodale
- **Espansione principalmente attraverso partnership con operatori di terminali / interporti già attivi**



- **Apertura a partnership con player della logistica** (es., operatori portuali, spedizionieri, compagnie di navigazione,...) con l'obiettivo di ottenere **vantaggi** sia nel **breve** che nel **lungo termine**
 - Ricerca **sinergie commerciali e operative**
 - Arricchimento e valorizzazione **know-how**



- **Investimenti tecnologici** nei **terminal più strategici**, per **aumentarne produttività e ridurre i costi**
- **Specializzazione dei terminal intermodali e convenzionali** in base a specifiche esigenze e in linea con standard europei



- **Conversione parziale o totale di alcuni Terminal intermodali** (es. Parma, Torino, Bologna) e/o tramite la **valorizzazione degli asset di proprietà Mercitalia Logistic** in funzione dello sviluppo del business convenzionale, per **abilitare nuovo business su selezionati settori** che richiedono **soluzioni logistiche ad hoc** (trasporto ferroviario da stabilimento verso piattaforma logistica e stoccaggio), ad esempio:
 - **Automotive** (stoccaggio in piazzale)
 - **Siderurgia** (stoccaggio in capannone)
 - **Cerealicolo** (stoccaggio in silos)