

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2020

**SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO
ADRIATICO S.P.A.**

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: TRIESTE TS VIA VITTORIO LOCCHI
19

Codice fiscale: 01310930324

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

| | |
|--|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL | 2 |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 15 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE | 38 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI | 41 |

SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

| Dati anagrafici | |
|---|---------------------|
| Sede in | TRIESTE |
| Codice Fiscale | 01310930324 |
| Numero Rea | TS 202917 |
| P.I. | 01310930324 |
| Capitale Sociale Euro | 6.000.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 52.21.20 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|--|------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| C) Attivo circolante | | |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 25.163 | 20.550 |
| Totale crediti | 25.163 | 20.550 |
| IV - Disponibilità liquide | 5.698.284 | 5.791.755 |
| Totale attivo circolante (C) | 5.723.447 | 5.812.305 |
| D) Ratei e risconti | 753 | 75 |
| Totale attivo | 5.724.200 | 5.812.380 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 6.000.000 | 6.000.000 |
| VI - Altre riserve | 0 | (1) |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | (355.968) | (135.382) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | (141.371) | (220.585) |
| Totale patrimonio netto | 5.502.661 | 5.644.032 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 221.539 | 168.083 |
| Totale debiti | 221.539 | 168.083 |
| E) Ratei e risconti | - | 265 |
| Totale passivo | 5.724.200 | 5.812.380 |

Conto economico

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|--|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 0 | - |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 265 | - |
| Totale altri ricavi e proventi | 265 | - |
| Totale valore della produzione | 265 | - |
| B) Costi della produzione | | |
| 7) per servizi | 140.720 | 218.401 |
| 14) oneri diversi di gestione | 973 | 2.243 |
| Totale costi della produzione | 141.693 | 220.644 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (141.428) | (220.644) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 57 | 59 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 57 | 59 |
| Totale altri proventi finanziari | 57 | 59 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 57 | 59 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | (141.371) | (220.585) |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | (141.371) | (220.585) |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Principi generali

Il bilancio dell'esercizio 2020 è redatto in forma abbreviata, ai sensi dell'art. 2435 - bis del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. Ai sensi dell'articolo 2435 - bis co.2 del codice civile non viene redatto il rendiconto finanziario. In base a quanto previsto dall'articolo 2435 - bis co.7 del codice civile, inoltre, ci si è avvalsi dell'esonero nella redazione della relazione sulla gestione.

L'amministratore Unico con determina di data 31 marzo 2021, alla luce dei fatti occorsi nei primi mesi del 2021 - di cui si dirà nella presente nota integrativa - e quindi della ravvisata opportunità di portare all'attenzione dei Soci, nella medesima seduta dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31.12.2020, anche l'approvazione dell'aggiornamento del Piano Economico Finanziario e dell'Accordo di Cooperazione, ha stabilito di avvalersi della facoltà di cui all'art. 106, co. 1, del D.L. n. 18/2020 convertito con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27 - così come successivamente aggiornato dal D.L. n. 183/2020, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021, n. 21 - il quale stabilisce che "In deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma, e 2478 - bis, del codice civile o delle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio ...".

Il bilancio è stato redatto in osservanza delle norme del Codice Civile, integrate e interpretate dai principi contabili emanati dagli organi preposti alla loro statuizione (OIC).

La redazione del bilancio non ha comportato l'applicazione di deroghe alle disposizioni di legge.

Riguardo al contenuto delle singole voci del bilancio si segnala che le stesse:

sono confrontate con quelle corrispondenti del bilancio precedente;

non appartengono anche ad altre voci dello schema;

Si segnala inoltre che:

si è tenuto conto degli elementi economici secondo il principio di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;

non sono state effettuate compensazioni di partite;

il bilancio è redatto in unità di euro;

ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 del codice civile la Società non detiene nè ha mai detenuto partecipazioni di società controllanti sia direttamente che per il tramite di interposta persona o società fiduciaria.

La società è stata costituita in data 17.04.2018 tra la Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia e la Regione Veneto, in virtù di quanto previsto dall'art. 13 bis del D.L. n. 148/2017 e ss.mm.ii, con un capitale sociale di 6 milioni di euro così ripartito tra i due soci: Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia 67%, Regione Veneto 33%.

La società è finalizzata alla assunzione e/o comunque alla gestione e all'esercizio della concessione autostradale trentennale delle tratte autostradali "A4 Venezia-Trieste, A23 Palmanova-Udine Sud, A28 Portogruaro-Pordenone-Conegliano, A57 tangenziale di Mestre (competenza fino a Terraglio) e della A34 Villesse-Gorizia", attualmente in concessione ad "S.p.A. Autovie Venete" in forza della convenzione unica e ss.mm.ii. con l'Ente Concedente Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

In merito all'iter di affidamento della concessione, si ricorda che, in data 08/05/2019, il Presidente della Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia ed il Presidente della Regione Veneto hanno trasmesso al Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti la proposta di Accordo di Cooperazione unitamente ai suoi allegati (tra cui l'allegato Piano Economico finanziario ed il Piano Finanziario Regolatorio). Detto documento è stato oggetto del parere reso dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti n. 4/2019 d.d. 23/05/2019 e di approvazione da parte del CIPE nella seduta del 24 luglio 2019 (delibera CIPE nr. 39/2019). Nella citata seduta il CIPE approvava lo "schema di Accordo di Cooperazione" precisando che "il valore di subentro a carico del nuovo concessionario, da riconoscere al concessionario uscente è stato stimato (dalla concessionaria uscente) alla data del 31 dicembre 2019 in Euro 476.073.000,00, sulla base delle pattuizioni contrattuali contenute negli atti convenzionali vigenti. L'ammontare definitivo verrà certificato dal Concedente alla data di effettivo subentro del nuovo concessionario sulla base degli investimenti effettivamente sostenuti e ritenuti ammissibili". La delibera CIPE in questione è stata registrata dalla Corte dei Conti il 23/12/2019.

Nel corso del 2020 è proseguita l'interlocuzione con il Ministero dei Trasporti volta all'aggiornamento dell'Accordo di Cooperazione a seguito dell'emanazione dell'art. 35, comma 1, del DL n. 162/2019 e a seguito delle richieste formulate al Ministero stesso di inserire dei meccanismi di mitigazione dell'allocazione del rischio traffico (c.d. meccanismo del revenue sharing stabilito dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti) a seguito degli impatti negativi sui volumi di traffico derivanti dall'emergenza sanitaria Covid-19. In merito alla definizione del valore di subentro, uno degli elementi indispensabili a che la Società possa diventare concessionaria, si ricorda che, per quanto noto, Autovie Venete già a far data dal mese di ottobre 2019 ha avviato con il Concedente le trattative per la puntuale definizione del suddetto

valore, sul quale il MIT è tenuto a svolgere, in base alla citata delibera CIPE n. 39, un'attività di certificazione. Detta trattativa, peraltro, è stata segnata nel mese di febbraio 2020 dalla trasmissione da parte dell'Ente Concedente ad Autovie Venete di un provvedimento avente ad oggetto "Determinazione del valore dei cespiti devolvibili ai fini della quantificazione dell'indennizzo da subentro" ed inerente i criteri da applicarsi per il calcolo dei costi ammessi ai fini della quantificazione del valore dell'indennizzo, provvedimento che Autovie Venete ha ritenuto cautelativamente di impugnare nei termini di legge, fermo restando l'auspicio di poter addivenire quanto prima ad una definizione stragiudiziale della questione.

La Società, pertanto, tenuto conto del fatto che solo successivamente alla determinazione del valore di subentro da parte della S.p.A. Autovie Venete e del MIT sarebbe stato possibile aggiornare il proprio Piano Economico Finanziario e proseguire con i potenziali istituti finanziatori le trattative volte alla definizione del contratto di finanziamento nonché dell'indicazione fornita dai Soci nel corso dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31.12.2019 di un contenimento ed un monitoraggio dei costi di funzionamento in considerazione del contesto venutosi a creare, nel corso del 2020, ha adottato una politica di contenimento dei costi coerente con lo scenario creatosi.

La società, in questa fase di start-up non è dotata di personale dipendente. In attuazione dell'articolo 12 dell'atto costitutivo che prevede:

"...nella fase iniziale la necessaria operatività della Società verrà garantita dal socio di maggioranza anche per il tramite di Società dallo stesso direttamente o indirettamente controllate, utilizzando l'istituto del distacco di personale e contratti di service..."

è stato stipulato un contratto di service amministrativo con la S.p.A. Autovie Venete, controllata indirettamente dalla Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia.

Ai sensi del punto 22 bis dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano operazioni con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato. Inoltre, non si segnalano accordi in essere di cui al punto 22 ter del medesimo art. 2427 del codice civile.

Ai sensi dell'art.1 della Legge n.124/2017 comma 125 – secondo periodo, la società non ha ricevuto nell'anno 2020 "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti indicati nella medesima norma".

Si segnala che nel corso dell'esercizio non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

Criteri di valutazione applicati

Criteri di valutazione

Crediti

I crediti sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo che corrisponde al valore nominale ridotto dalle svalutazioni. Come consentito dall'articolo 2435-bis, comma 8-bis, non viene adottato il metodo del costo ammortizzato.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale e rappresentano la giacenza bancaria ed i valori di cassa alla data del 31.12.2020.

Ratei e risconti attivi e passivi

I ratei e risconti attivi e passivi iscritti in bilancio sono determinati secondo il criterio della competenza temporale, al fine di rilevare in bilancio la quota di competenza di costi e ricavi comuni a più esercizi.

Debiti

I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale. Come consentito dall'articolo 2435-bis, comma 8-bis, non viene adottato il metodo del costo ammortizzato.

Costi e ricavi

I costi ed i ricavi sono stati iscritti seguendo il principio della prudenza e della competenza economica.

Imposte sul reddito

Nell'esercizio non sono state stanziaste imposte correnti.

I conteggi relativi alla fiscalità anticipata e differita vengono effettuati in base alle seguenti regole:

imposte anticipate: sono iscritte in bilancio solo sulla base della ragionevole certezza del loro recupero tenuto conto delle prospettive future di redditività;

imposte differite: sono calcolate senza limiti temporali.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Informazioni sullo stato patrimoniale

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 20.050 | 5.113 | 25.163 | 25.163 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 500 | (500) | 0 | - |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 20.550 | 4.613 | 25.163 | 25.163 |

I crediti tributari riguardano l'imposta sul valore aggiunto (Euro 25.121) e le ritenute subite su interessi attivi (Euro 42).
I crediti verso altri riguardavano anticipi verso fornitori.
Non risultano iscritti crediti esigibili oltre i 5 anni (oltre il 31.12.2025).
Tutti i crediti hanno come controparte soggetti italiani.

Disponibilità liquide

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 5.791.755 | (93.471) | 5.698.284 |
| Totale disponibilità liquide | 5.791.755 | - | 5.698.284 |

Sono espresse al valore nominale e sono costituite dall'apporto iniziale dei soci diminuite dagli utilizzi successivi.

Ratei e risconti attivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 75 | 678 | 753 |
| Totale ratei e risconti attivi | 75 | 678 | 753 |

La composizione dei ratei e risconti attivi riguardano rispettivamente risconti di costi relativi alla polizza RC amm.re (Euro 678) ed il canone home-banking (Euro 75).

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

La composizione e la movimentazione delle poste vengono illustrate nella seguente tabella:

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 6.000.000 | - | - | - | | 6.000.000 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Varie altre riserve | (1) | - | - | 1 | | 0 |
| Totale altre riserve | (1) | - | - | 1 | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (135.382) | (220.585) | (355.968) | - | | (355.968) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (220.585) | 220.585 | - | - | (141.371) | (141.371) |
| Totale patrimonio netto | 5.644.032 | - | (355.968) | - | (141.371) | 5.502.661 |

Di seguito viene esposto il prospetto di cui al n. 7 – bis dell'art. 2427 c.c. comma 1.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 6.000.000 | apporto | B | 6.000.000 |
| Altre riserve | | | | |
| Varie altre riserve | 0 | | | - |
| Totale altre riserve | 0 | | | - |
| Utili portati a nuovo | (355.968) | | | (355.968) |
| Totale | 5.644.032 | | | 5.644.032 |
| Quota non distribuibile | | | | 5.644.032 |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Debiti

Nella tabella seguente viene illustrato il dettaglio della voce:

Variazioni e scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori | 160.377 | 61.137 | 221.514 | 221.514 |
| Debiti tributari | 7.564 | (7.564) | 0 | 0 |
| Altri debiti | 142 | (117) | 25 | 25 |
| Totale debiti | 168.083 | 53.456 | 221.539 | 221.539 |

I debiti verso fornitori riguardano fatture ricevute per Euro 24.715; stanziamenti relativi agli organi sociali per Euro 165.385 ed altri stanziamenti inerenti il service amministrativo comprensivo dei rimborsi di costi sostenuti per Euro 31.414.

I debiti verso altri riguardano prevalentemente importi minori per competenze bancarie di fine anno.

v.2.11.3

SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Non sussistono debiti esigibili oltre 5 anni (oltre il 31.12.2025).
Tutti i debiti hanno come controparte soggetti italiani.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Informazioni sul conto economico

Il conto economico chiude con una perdita d'esercizio di Euro 141.371.
Nella lettura degli importi che seguiranno, i valori tra parentesi riguardano l'esercizio precedente.

Valore della produzione

Il valore della produzione registra un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 265 per sopravvenienze attive così sintetizzato:

Altri ricavi 265 (0)
Totale valore della produzione 265 (0)

Costi della produzione

I costi della produzione ammontano complessivamente a Euro 141.693.
Analizziamo nel dettaglio le singole componenti.

Costi per servizi
Vengono dettagliati come segue:
Costi certificazione bilancio 11.212 (11.540)
Consulenze legali, tecniche ed altre 22.000 (86.650)
Spese notarili 98 (389)
Service amministrativo 30.000 (30.000)
Assicurazioni 2.378 (3.032)
Spese postali, telefoniche, trasporto 0 (0)
Servizi vari 225 (0)
Compensi e rimborsi amministratori 52.796 (63.479)
Compensi e rimborsi collegio sindacale 21.370 (22.678)
Commissioni bancarie 641 (633)
Totale costi per servizi 140.720 (218.401)

Ai sensi del punto 16 dell'art.2427 del Codice Civile, si precisa che i compensi agli organi societari per le funzioni compiute nell'esercizio in commento risultano come segue:

- Organo Amministrativo Euro 50.000
- Collegio Sindacale Euro 21.000

Ai sensi del punto 16 bis dell'art.2427 Codice Civile, si segnala che alla Società di Revisione è stato riconosciuto un compenso pari ad Euro 9.712.

Oneri diversi di gestione
Sono così suddivisi:
Tasse, bolli e diritti CCIAA, imp.registro 898 (866)
Spese diverse 75 (1.377)
Totale oneri diversi di gestione 973 (2.243)

Proventi e oneri finanziari

Proventi finanziari ed oneri finanziari

I proventi ed oneri finanziari ammontano a complessivi Euro 57 ed afferiscono ad interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte sul reddito

Le imposte correnti di competenza sono risultate pari a zero. In ottemperanza al principio della prudenza ed in considerazione dell'innovativo iter burocratico legato all'affidamento della concessione alla società che non consente una previsione certa sui tempi della sua conclusione, non si è provveduto ad effettuare stanziamenti per imposte anticipate. L'importo totale del beneficio non iscritto è stimabile in Euro 168.511 ed è riconducibile alle perdite fiscali consuntivate per Euro 359.322 (stima imposta Euro 86.238) all'agevolazione Ace calcolata per Euro 207.329 (stima imposta Euro 49.759) ed a compensi su amministratori non corrisposti per Euro 135.479 (stima imposta Euro 32.515). Non sussistono poste che generano imposte differite.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nell'ambito dell'istruttoria legata alla stipula dei contratti di finanziamento strumentali all'acquisizione in concessione delle tratte autostradali, la società si è impegnata a rimborsare alla Banca Europea per gli Investimenti (BEI) tutte le spese vive in cui la stessa incorrerà in relazione alla citata operazione. In questo contesto BEI ha affidato un incarico allo studio Legance Avvocati Associati che potrà emettere fatture direttamente alla Società Autostrade Alto Adriatico. L'incarico affidato da BEI prevede un importo massimo pari ad Euro 125.000. Le attività legate all'istruttoria propedeutica alla stipula dei contratti di finanziamento è stata sospesa nel mese di marzo 2020 a seguito del contenzioso sorto tra Autovie Venete ed il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti in merito alla determinazione del valore di subentro.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con comunicazione d.d. 26 gennaio 2021 il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti, Dipartimento per le infrastrutture, i sistemi informativi e statistici Direzione Generale per la vigilanza sulle concessionarie autostradali, ha comunicato alla S.p.A. Autovie Venete, notiziando per conoscenza la Società Autostrade Alto Adriatico, le sue conclusioni in merito alla "determinazione del valore netto dei cespiti devolvibili ai fini della determinazione dell'indennizzo da subentro" e ha chiesto alla stessa una versione aggiornata del Piano Finanziario Transitorio.

In data 2 marzo 2021, Autovie Venete ha trasmesso alla Direzione Generale del MIT, e per conoscenza, tra l'altro, alla Società Autostrade Alto Adriatico, il proprio PEF Transitorio contenente la rappresentazione del valore di subentro che la Società Autostrade Alto Adriatico dovrà riconoscere alla concessionaria uscente, determinato, da quest'ultima, sulla base del valore netto dei cespiti devolvibili così come rettificati dal MIT con la suindicata comunicazione del 26 gennaio 2021. Come rappresentato dalla S.p.A. Autovie Venete nella citata nota di trasmissione, il valore complessivo di subentro inserito nel PEF Transitorio include, oltre al valore netto dei cespiti devolvibili, anche il valore delle poste figurative ai sensi dell'art. 5 della Convenzione di Concessione.

A tal proposito si ricorda che la correttezza dei criteri adottati per addivenire alla stima del suddetto valore complessivo di subentro risulta imprescindibile affinché la Società possa adeguatamente procedere all'aggiornamento del proprio PEF.

Pertanto, con nota del 3 marzo 2021, la società ha ricordato al MIT quanto rappresentato dai Soci della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A. nella missiva del 1.12.2020 (trasmessa al MIT stesso), e quindi che solo immediatamente dopo l'approvazione del sopra citato PEF Transitorio della S.p.A. Autovie Venete, si potrà dare avvio a tutte le conseguenti attività finalizzate al perfezionamento del processo di affidamento ivi compreso l'aggiornamento del proprio PEF; ciò anche nell'ottica di una politica di razionalizzazione dei costi.

E' stata, altresì, manifestata la disponibilità ad avviare - anche nelle more dell'adozione della delibera di approvazione del PEF Transitorio della S.p.A. Autovie Venete da parte del CIPE ovvero nelle more della registrazione della delibera stessa da parte della Corte dei Conti - le attività all'uopo necessarie al fine di accelerare l'iter di affidamento in house, nel caso in cui il MIT volesse anticipare la correttezza delle modalità di calcolo del valore complessivo di subentro determinato da S.p.A. Autovie Venete così come inserito nel PEF Transitorio della stessa.

Con comunicazione di data 16 marzo 2021, il concedente, ha chiesto alla Società Autostrade Alto Adriatico di procedere alla predisposizione di una versione aggiornata del proprio PEF precisando che lo stesso "... potrà decorrere dal 1 luglio 2021 e dovrà recepire la corresponsione di un indennizzo a titolo di subentro, pari al valore risultante dagli atti del concessionario scaduto."

Il MIT ha, inoltre, evidenziato che la regolazione definitiva dell'indennizzo di subentro, che contempla l'esito del ricorso giudiziario instaurato dalla S.p.A. Autovie Venete sulle decurtazioni di spesa apportate ed eventuali ulteriori componenti economiche accessorie, potrà avvenire successivamente al trasferimento dell'infrastruttura stessa in occasione del primo aggiornamento del Piano finanziario regolatorio così come previsto dall'Accordo di Cooperazione. Da ultimo, nella citata missiva, il MIT ha chiarito che l'inoltro del PEF risulta necessario al fine di sottoporre alla prossima seduta del CIPE l'approvazione della documentazione predisposta dalla S.p.A. Autovie Venete e di quella predisposta dalla Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A. unitamente all'Accordo di Cooperazione.

A fronte di un tanto, la Società con comunicazione di data 18 marzo 2021, nel rappresentare ai Soci quanto sopra illustrato ha evidenziato agli stessi, tenuto conto dei contenuti della nota del MIT del 15 marzo 2021, l'intenzione di procedere con le attività volte all'aggiornamento del proprio PEF e con le conseguenti modifiche all'Accordo di Cooperazione anche attraverso l'affidamento degli incarichi all'uopo necessari di cui si era dato conto nella lettera trasmessa in data 7.12.2020. Sono attualmente in corso le attività necessarie all'aggiornamento dei documenti di cui

sopra.

Infine, in merito alle possibili ripercussioni sulla gestione aziendale della grave situazione emergenziale riguardante il virus COVID 19 "corona virus" i cui effetti in campo economico sono ancora in piena evoluzione, si evidenzia che, tenuto conto del volume dei costi necessari a questa fase di start-up e alla dotazione finanziaria esistente, non si segnalano problemi in merito alla continuità aziendale.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Proposta di delibera

Nell'assicurare che il bilancio corrisponde esattamente alle risultanze della contabilità e rappresenta in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società, l'Amministratore Unico sottopone all'approvazione dell'Assemblea il bilancio al 31.12.2020, nelle sue parti di Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa. In merito alla perdita d'esercizio 01.01.2020 – 31.12.2020 di Euro 141.371 si propone il suo riporto a nuovo.

Trieste, 29.04.2021

L' AMMINISTRATORE UNICO

Anna Di Pasquale

Valutazione sugli strumenti di governo societario e valutazione del rischio di crisi aziendale

Il D. lgs. 175 del 19 agosto 2016 e s.m.i. (c.d. "Tesco Unico in materia di società a partecipazione pubblica") ha introdotto, tra l'altro, all'art. 6, comma 3, la previsione per cui le Società in controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, se necessario – tenuto conto delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta – gli strumenti di governo societario.

A tal proposito, tenuto conto che la reale operatività della società, che attualmente risulta priva di dipendenti, è subordinata all'assunzione dello "status" di concessionaria, l'organo amministrativo ha ritenuto che gli attuali strumenti di governo societario siano da considerarsi sufficienti, funzionali ed adeguati a monitorare correttamente gli obiettivi di regolarità ed efficienza della gestione e non necessitano, attualmente, di integrazioni.

Quanto al programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, in considerazione dell'attività che la Società sarà chiamata a svolgere, vengono di seguito riportate le "soglie di allarme", strumentali alle finalità dei quanto disposto dal citato art. 6 del D. lgs. 175/2016:

- la gestione della Società sia negativa per tre esercizi consecutivi: A – B ex art. 2425 cod. civile (valore della produzione – costi della produzione);
- la somma dei risultati degli ultimi tre esercizi abbia eroso il patrimonio netto in misura superiore al 10%;
- le relazioni al bilancio redatte dalla Società di revisione e dal Collegio Sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
- l'indice di struttura finanziari, dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1.

Le sopracitate soglie assumeranno reale significato, e dovranno pertanto essere monitorate, a partire dall'esercizio successivo a quello in cui la società acquisirà la titolarità della concessione per cui è stata costituita.

Indirizzi forniti dai Soci

In riferimento agli "Indirizzi di carattere generale" determinati dalla Regione Friuli Venezia Giulia per gli "Enti strumentali controllati e partecipati, società controllate e partecipate, organismi strumentali e attività delegate" nel "Documento di economia e finanza Regionale 2020" e tenuto conto del fatto che al capitale sociale della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A. partecipano sia la Regione Friuli Venezia Giulia (67%) che la Regione Veneto (33%), la Società, dichiara:

- a. di fornire, secondo le modalità e le tempistiche indicate dai Soci, i dati richiesti ai fini dell'attestazione dei rapporti creditori e debitori con i Soci stessi e al Socio Friuli Venezia Giulia, i dati richiesti ai fini della redazione del bilancio consolidato ai sensi del D.Lgs. n. 118/2011;
- b. di adempiere, nel modo più tempestivo e completo possibile, alla pubblicazione sul proprio sito internet dei dati e delle informazioni previste dalla normativa in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza;
- c. La Società non ha personale dipendente. Al fine di garantire l'operatività iniziale, la Società ha sottoscritto con la S.p. A. Autovie Venete un contratto di service amministrativo.

Quanto alle attività svolte ai fini di raggiungere gli indirizzi strategici generali forniti alla Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A., si rinvia alle informazioni rese nel presente documento.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto rag. Stefano Marchesi, delegato ai sensi dell'art.31 comma 2-quinquies della L.340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

104



SOCIETÀ AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.p.A.

con sede in Trieste, via Locchi n. 19

C.F. e P.IVA.: 01310930324

Capitale Sociale Euro 6.000.000,00 i.v.

Verbale Assemblea ordinaria dei Soci

L'anno 2021, il giorno 30 del mese di giugno, alle ore 11.00, presso la sede legale della Società, in via Locchi n. 19, in Trieste, si è svolta l'Assemblea ordinaria dei Soci per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. **Esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione: determinazioni conseguenti.**
2. **Esame dell'Accordo di Cooperazione, del Piano Economico Finanziario della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A e dei relativi allegati: determinazioni conseguenti.**
3. **Determinazione del numero dei componenti dell'Organo Amministrativo.**
4. **Nomina dei componenti dell'Organo Amministrativo, determinazione della durata del relativo incarico e nomina del Presidente nel caso di Organo Amministrativo collegiale.**
5. **Determinazione del compenso del/i componente/i dell'Organo Amministrativo.**
6. **Conferimento dell'incarico della revisione legale dei conti per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 e determinazione del compenso.**

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

105



7. Determinazione del numero dei componenti del Collegio Sindacale.

8. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 e determinazione del compenso.

Assume la presidenza dell'Assemblea, in conformità all'art. 13 dello Statuto Sociale l'Amministratore Unico, avv. Anna Di Pasquale, presente presso la sede sociale, la quale dopo aver portato il suo benvenuto a tutti gli intervenuti constata e dà atto:

- che la presente Assemblea è stata convocata - ai sensi dell'art. 2366 primo comma del c.c. ed in conformità all'articolo 11 dello Statuto Sociale e dell'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 convertito con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27, a seguito di sua determina di data 29 aprile 2021, in prima convocazione per il giorno 10 giugno 2021 alle ore 11.00 presso la sede legale della Società in Trieste, ed occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 30 giugno 2021, stesso luogo ed ora, mediante invio ai Soci, in data 25 maggio 2021, dell'avviso di convocazione a mezzo posta elettronica certificata (prot. U/96);
- che l'Assemblea si tiene in seconda convocazione essendo andata deserta la prima convocazione come da verbale di diserzione di data 10 giugno 2021;
- che è presente in collegamento audio/video conferenza ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale e dell'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 convertito con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27, il Socio Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, in persona del dott. Alessandro Zacchigna, Ragioniere Generale, giusta delega di data 7 giugno 2021 prot. n. 9437 (prot. E/130 dd. 29/06/2021);

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchl n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

106



- che è presente in collegamento audio/video conferenza ai sensi dell'art. 11 dello Statuto Sociale e dell'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 convertito con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27, il Socio Regione Veneto, in persona del dott. Nicola Pietrunti, Direttore Partecipazioni Societarie ed enti regionali, giusta delega di data 25 giugno 2021 prot. n. 289532 (prot. E/0000127 dd. 25/06/2021);
- che è altresì presente in collegamento audio/video conferenza il dott. Pierpaolo Martina, della Direzione Centrale Finanze della Regione Autonoma FVG;
- che tutte le documentazioni attestanti la rappresentanza dei Soci presenti in Assemblea e le deleghe sono state riscontrate regolari e vengono conservate agli atti della Società;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti collegati da remoto in audio-video conferenza il Presidente dott. Marco Craighero ed i Sindaci effettivi dott.ssa Giovanna Mangione e dott. Giovanni Zancopè Ogniben;
- che è altresì presente, con il consenso degli intervenuti, il Responsabile dell'Unità Organizzativa Contabilità e Bilancio della S.p.A. Autovie Venete, dott. Fabio Zanchetti;
- che per facilitare la stesura del verbale assembleare la riunione viene anche registrata;
- che i collegamenti in audio-videoconferenza sono conformi ai requisiti di statuto in quanto consentono, tra l'altro, di identificare la persona collegata in audio-videoconferenza, seguire la discussione, intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e ricevere, trasmettere o visionare documenti come accertato.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

107



Infine è presente il dott. Sante Luca Valvasori, Direttore Legale della S.p.A. Autovie Venete, che, con il consenso unanime degli intervenuti, il Presidente chiama a svolgere le funzioni di Segretario.

Il Presidente constata che è intervenuto l'intero capitale sociale e dichiara, pertanto, l'Assemblea regolarmente costituita e atta a validamente deliberare sugli argomenti posti all'Ordine del Giorno.

Passando alla trattazione del primo punto all'Ordine del giorno che recita:

1. Esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione: determinazioni conseguenti.

L'Amministratore Unico, preliminarmente, ricorda che il Bilancio dell'esercizio 2020 è redatto in forma abbreviata, ai sensi dell'art. 2435 - bis del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. Ai sensi dell'articolo 2435 - bis comma 2 del codice civile non viene redatto il rendiconto finanziario. In base a quanto previsto dall'articolo 2435 - bis comma 7 del codice civile, inoltre, ci si è avvalsi dell'esonero nella redazione della Relazione sulla gestione.

L'Amministratore Unico precisa che con determina di data 31 marzo 2021, alla luce dei fatti occorsi nei primi mesi del 2021 - di cui si parlerà al successivo punto all'ordine del giorno - e quindi della ravvisata opportunità di portare all'attenzione dei Soci, nella medesima seduta assembleare di approvazione del Bilancio al 31.12.2020, anche l'approvazione dell'aggiornamento del Piano Economico Finanziario e dell'Accordo di Cooperazione, si è stabilito di avvalersi della facoltà di cui all'art. 106, co. 1,

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

108



del D.L. n. 18/2020 convertito con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27 - così come successivamente aggiornato dal D.L. n. 183/2020, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021, n. 21 – il quale stabilisce che *“In deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma, e 2478 - bis, del codice civile o delle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria è convocata entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio ...”*.

Un tanto premesso l'Amministratore Unico cede la parola al dott. Fabio Zanchetti, Responsabile dell'Unità Organizzativa Contabilità e Bilancio della S.p.A. Autovie Venete invitandolo ad illustrare le principali voci del bilancio. Il dott. Zanchetti si sofferma sulle più rilevanti voci dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota integrativa, evidenziando nel particolare come l'esercizio si sia chiuso con una perdita pari ad Euro 141.371, dovuta quasi totalmente ai costi di funzionamento della Società. Il dott. Zanchetti prosegue illustrando sinteticamente i costi sostenuti dalla Società nel corso dell'esercizio in esame.

In particolare per quanto concerne i costi della produzione gli stessi si riferiscono ai costi per servizi, per Euro 140.720, e agli oneri di gestione per Euro 973,00. In relazione ai primi il dott. Zanchetti evidenzia che gli stessi hanno riguardato costi per consulenze legali e tecniche (Euro 22.000 i.e. Steer Davies & Gleave Ltd), compensi e rimborsi amministratori (Euro 52.796), service amministrativo (Euro 30.000), compensi e rimborsi Collegio Sindacale (Euro 21.370), costi certificazione Bilancio (Euro 11.212), più altri di minore importo, tra cui le assicurazioni.

Al termine l'Amministratore Unico, ringraziato il dott. Zanchetti, chiede ai

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verball dell'Assemblea

109



Soci se sono d'accordo che venga omessa la lettura integrale del Bilancio (che viene **allegato sub A**), della Nota integrativa (che viene **allegato sub B**) tenuto conto dell'illustrazione già effettuata e della circostanza che tutti i documenti contabili sono stati consegnati ai Soci.

Non essendovi obiezioni, l'Amministratore Unico invita il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura della Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio.

Prende pertanto la parola il dott. Marco Craighero il quale chiede ai Soci se sono d'accordo che venga omessa la lettura integrale della Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio di esercizio (che viene **allegato sub C**). Non essendovi obiezioni il Presidente nel sintetizzare i contenuti della Relazione, rende noto che il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'Organo Amministrativo in Nota Integrativa. Successivamente l'Amministratore Unico invita il dott. Zanchetti a dare lettura della Relazione resa dalla Società di Revisione Pricewaterhousecoopers S.p.A..

Prende pertanto la parola il dott. Fabio Zanchetti il quale chiede ai Soci se sono d'accordo che venga omessa la lettura integrale della Relazione della Società di Revisione sul Bilancio di esercizio (che viene **allegato sub D**). Non essendovi obiezioni il dott. Zanchetti procede a dare lettura delle sole conclusioni della Relazione medesima.

L'Amministratore Unico, ringraziato il dott. Craighero e il dott. Zanchetti, prima di dichiarare aperta la discussione sul bilancio, rivolge un sentito ringraziamento ai Soci, ai Sindaci, alla Società di Revisione nonché a tutto il personale della S.p.A. Autovie Venete per l'impegno costantemente profuso

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea



nello svolgimento quotidiano delle attività.

Al termine dichiara aperta la discussione invitando i Soci che lo desiderino ad intervenire.

Prende la parola il Socio Regione Autonoma FVG, il quale precisa che la Giunta Regionale con delibera n. 1019 del 25 giugno 2021 ha approvato il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 e la proposta di riporto a nuovo della perdita d'esercizio raccomandando alla Società, vista la situazione societaria attuale, un contenimento dei costi di funzionamento. Parimenti il Socio Regione Veneto precisa che con delibera n. 783 del 22 giugno 2021 la Giunta ha approvato il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 e la proposta di riporto a nuovo della perdita d'esercizio, unendosi, altresì, alla suindicata raccomandazione formulata dal Socio Regione FVG.

Non essendovi altri interventi l'Amministratore Unico sottopone quindi all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera – così come formulata nella Nota Integrativa - in ordine all'approvazione del bilancio e alla proposta di riporto a nuovo della perdita d'esercizio:

“Nell'assicurare che il bilancio corrisponde esattamente alle risultanze della contabilità e rappresenta in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società, l'Amministratore Unico sottopone all'approvazione dell'Assemblea il bilancio al 31.12.2020, nelle sue parti di Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa. In merito alla perdita d'esercizio 01.01.2020 – 31.12.2020 di Euro 141.371 si propone il suo riporto a nuovo.”.

Effettuata la votazione per interpello nominale, la proposta sopra formulata riporta le dichiarazioni di voto favorevole di tutti gli azionisti intervenuti

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verball dell'Assemblea

111



ovvero il Socio Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia e il Socio Regione Veneto. L'Amministratore Unico proclama quindi approvata all'unanimità la proposta di delibera sopra riportata.

Passando a trattare il secondo punto all'Ordine del Giorno che recita:

2. Esame dell'Accordo di Cooperazione, del Piano Economico Finanziario della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A e dei relativi allegati: determinazioni conseguenti.

L'Amministratore Unico precisa che il punto all'ordine del giorno oggetto di trattazione si inserisce nel complesso e articolato iter volto alla definizione, e successiva efficacia, dell'Accordo di Cooperazione che dovrà essere sottoscritto tra il Ministero delle Infrastrutture e della mobilità Sostenibili, la Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, la Regione del Veneto e la Società Autostrade Alto Adriatico affinché la stessa possa subentrare nella progettazione, realizzazione e gestione della concessione autostrade attualmente assentita alla S.p.A. Autovie Venete in forza della Convenzione di concessione stipulata con l'Ente concedente..

In relazione al citato iter, l'Amministratore Unico ricorda che, in data 08/05/2019, il Presidente della Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia ed il Presidente della Regione Veneto hanno trasmesso al Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti (oggi Ministero delle Infrastrutture e della mobilità Sostenibili) la proposta di Accordo di Cooperazione unitamente ai suoi allegati (tra cui l'allegato Piano Economico Finanziario ed il Piano Finanziario Regolatorio). Nella missiva di trasmissione veniva precisato che la trasmissione di tali documenti era funzionale all'avvio del complesso iter che vede coinvolti numerosi soggetti istituzionali e che i citati documenti

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

112



avrebbero dovuto, prima della sottoscrizione e finalizzazione della procedura, essere sottoposti all'approvazione dei competenti organi delle Regioni socie della Società.

Tale approvazione si rende infatti necessaria in considerazione della natura giuridica della società e di quanto previsto dall'art. 21, comma 3, dello Statuto societario.

L'Accordo di Cooperazione, unitamente ai suoi allegati, è stato oggetto del parere reso dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti n. 4/2019 d.d. 23/05/2019 e di approvazione da parte del CIPE nella seduta del 24 luglio 2019 (delibera CIPE nr. 39/2019). Nella citata seduta il CIPE approvava lo "schema di Accordo di Cooperazione" precisando che *"il valore di subentro a carico del nuovo concessionario, da riconoscere al concessionario uscente è stato stimato (dalla concessionaria uscente) alla data del 31 dicembre 2019 in Euro 476.073.000,00, sulla base delle pattuizioni contrattuali contenute negli atti convenzionali vigenti. L'ammontare definitivo verrà certificato dal Concedente alla data di effettivo subentro del nuovo concessionario sulla base degli investimenti effettivamente sostenuti e ritenuti ammissibili"*. La delibera CIPE in questione è stata registrata dalla Corte dei Conti il 23/12/2019.

Nel corso del 2020 è proseguita l'interlocuzione con il Ministero dei Trasporti volta all'aggiornamento dell'Accordo di Cooperazione a seguito dell'emanazione dell'art. 35, comma 1, del D.L. n. 162/2019 e successivamente alle richieste formulate al Ministero stesso di inserire dei meccanismi di mitigazione dell'allocazione del rischio traffico (c.d. meccanismo del *revenue sharing* stabilito dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti) a seguito degli impatti negativi sui volumi di traffico derivanti

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

113



dall'emergenza sanitaria Covid-19.

Con riferimento alla definizione del valore di subentro, uno degli elementi indispensabili affinché la Società possa assumere la qualifica di Concessionaria, l'Amministratore Unico ricorda che, per quanto noto, Autovie Venete già a far data dal mese di ottobre 2019 ha avviato con il Concedente le trattative per la puntuale definizione del suddetto valore, sul quale il MIT è tenuto a svolgere, in base alla citata delibera CIPE n. 39, un'attività di certificazione. Detta trattativa, peraltro, è stata segnata nel mese di febbraio 2020 dalla trasmissione da parte dell'Ente Concedente ad Autorvie Venete di un provvedimento avente ad oggetto *"Determinazione del valore dei cespiti devolvibili ai fini della quantificazione dell'indennizzo da subentro"* ed inerente i criteri da applicarsi per il calcolo dei costi ammessi ai fini della quantificazione del valore dell'indennizzo, provvedimento che Autovie Venete ha ritenuto cautelativamente di impugnare nei termini di legge, fermo restando l'auspicio di poter addivenire quanto prima ad una definizione stragiudiziale della questione.

Con comunicazione di data 26 gennaio 2021 il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti, Dipartimento per le infrastrutture, i sistemi informativi e statistici Direzione Generale per la vigilanza sulle concessionarie autostradali, ha comunicato alla S.p.A. Autovie Venete, notiziando per conoscenza la Società Autostrade Alto Adriatico, le sue conclusioni in merito alla *"determinazione del valore netto dei cespiti devolvibili ai fini della determinazione dell'indennizzo da subentro"* chiedendo, contestualmente alla stessa Concessionaria una versione aggiornata del Piano Finanziario Transitorio.

In data 2 marzo 2021, Autovie Venete ha trasmesso alla Direzione Generale

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verballi dell'Assemblea

114



del MIT, e per conoscenza, tra l'altro, alla Società Autostrade Alto Adriatico, il proprio PEF Transitorio contenente la rappresentazione del valore di subentro che la Società Autostrade Alto Adriatico dovrà riconoscere alla concessionaria uscente, determinato, da quest'ultima, sulla base del valore netto dei cespiti devolvibili così come rettificati dal MIT con la suindicata comunicazione del 26 gennaio 2021. Come rappresentato dalla S.p.A. Autovie Venete nella citata nota di trasmissione, il valore complessivo di subentro inserito nel PEF Transitorio include, oltre al valore netto dei cespiti devolvibili, anche il valore delle poste figurative ai sensi dell'art. 5 della Convenzione di Concessione.

A tal proposito l'Amministratore Unico ricorda che la correttezza dei criteri adottati per addivenire alla stima del suddetto valore complessivo di subentro risultava imprescindibile affinché la Società potesse adeguatamente procedere all'aggiornamento del proprio PEF.

Pertanto, con nota del 3 marzo 2021, la Società ha ricordato al MIT quanto rappresentato dai Soci della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A. nella missiva del 1.12.2020 (trasmessa al MIT stesso), e quindi che solo immediatamente dopo l'approvazione del sopra citato PEF Transitorio della S.p.A. Autovie Venete, si potrà dare avvio a tutte le conseguenti attività finalizzate al perfezionamento del processo di affidamento ivi compreso l'aggiornamento del proprio PEF; ciò anche nell'ottica di una politica di razionalizzazione dei costi.

E' stata, altresì, manifestata la disponibilità ad avviare - anche nelle more dell'adozione della delibera di approvazione del PEF Transitorio della S.p.A. Autovie Venete da parte del CIPE ovvero nelle more della registrazione della

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

115



delibera stessa da parte della Corte dei Conti - le attività all'uopo necessarie al fine di accelerare l'iter di affidamento in house, nel caso in cui il MIT volesse anticipare la correttezza delle modalità di calcolo del valore complessivo di subentro determinato da S.p.A. Autovie Venete così come inserito nel PEF Transitorio della stessa.

Con comunicazione di data 16 marzo 2021, il Concedente, ha chiesto alla Società Autostrade Alto Adriatico di procedere alla predisposizione di una versione aggiornata del proprio PEF precisando che lo stesso *"(...) potrà decorrere dal 1 luglio 2021 e dovrà recepire la corresponsione di un indennizzo a titolo di subentro, pari al valore risultante dagli atti del concessionario scaduto."*

Il MIT ha, inoltre, evidenziato che la regolazione definitiva dell'indennizzo di subentro, che contempla l'esito del ricorso giudiziario instaurato dalla S.p.A. Autovie Venete sulle decurtazioni di spesa apportate ed eventuali ulteriori componenti economiche accessorie, potrà avvenire successivamente al trasferimento dell'infrastruttura stessa in occasione del primo aggiornamento del Piano Finanziario Regolatorio così come previsto dall'Accordo di Cooperazione. Da ultimo, nella citata missiva, il MIT ha chiarito che l'inoltro del PEF risulta necessario al fine di sottoporre alla prossima seduta del CIPE l'approvazione della documentazione predisposta dalla S.p.A. Autovie Venete e di quella predisposta dalla Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A. unitamente all'Accordo di Cooperazione.

A fronte di un tanto, la Società ha avviato le attività volte all'aggiornamento del proprio PEF e alle conseguenti modifiche all'Accordo di Cooperazione anche attraverso l'affidamento degli incarichi all'uopo necessari. Per quanto

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Loechi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

116



riguarda l'aggiornamento del PEF l'incarico è stato affidato al consulente esterno individuato d'intesa con i potenziali istituti finanziatori PricewaterCoopers Advisory S.p.A..

Quanto ai contenuti dell'Accordo di Cooperazione le proposte di integrazioni apportate da sottoporre all'attenzione del Ministero competente riguardano: i) la previsione dell'inserimento di un ulteriore allegato che si pone l'obiettivo di disciplinare le concrete modalità di applicazione del meccanismo del Revenue Sharing stabilito dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti e ii) l'introduzione di integrazioni derivanti dalla necessità (già rappresentata a Codesto Spettabile Ministero dai Soci con le missive del 15.04.2020, prot. 156080 e del 1.12.2020 prot. 22734) di tenere conto dell'evento di forza maggiore (emergenza epidemiologica da Covid-19) che si è verificato successivamente all'adozione della delibera CIPE n. 39/2019 i cui effetti negativi nel tempo non sono, allo stato, preventivabili con il necessario livello di affidabilità.

I contenuti dei documenti così predisposti sono stati illustrati ai Soci nel corso degli incontri tenutisi in data 19.05.21 e 03.06.21 nonché trasmessi agli stessi affinché ne valutino i contenuti e assumano le determinazioni di competenza. L'Amministratore Unico precisa come nel caso in cui i documenti sottoposti all'approvazione della presente Assemblea dei Soci venissero approvati sarà, infatti, possibile riavviare l'iter volto alla finalizzazione degli stessi. Primo passaggio sarà la loro trasmissione al Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili affinché li valuti e, in caso di condivisione dei documenti stessi o delle eventuali modifiche da apportare, li sottoponga ai soggetti ritenuti competenti per le approvazioni/pareri di competenza.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

117



L'Amministratore Unico ricorda che il Piano Economico Finanziario - in conformità a quanto stabilito dalla Legge Regionale del Friuli Venezia Giulia n. 25 del 29 dicembre 2016, dalla Delibera della Giunta Regionale del Friuli Venezia Giulia nr. 498 del 9 marzo 2018, dalla Legge Regionale del Veneto n. 30 del 30 dicembre 2016 e dalla Delibera della Giunta Regionale del Veneto nr. 393 del 26 marzo 2018 - assume come presupposto il perfezionamento dell'operazione di patrimonializzazione della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A. da parte dei suoi due Soci attraverso il conferimento delle quote di capitale da essi detenute, direttamente e indirettamente, in S.p.A. Autovie Venete.

Da ultimo si ricorda che l'efficacia dell'Accordo di Cooperazione è condizionata al pagamento, a favore del concessionario uscente, del valore di subentro, pertanto la Società dovrà sin da subito avere la disponibilità delle risorse finanziarie quantomeno necessarie al pagamento del suddetto valore di subentro al concessionario uscente e a garantire la prosecuzione dei lavori in corso. Sul punto sono in corso le negoziazioni con BEI e CDP volte alla definizione dei necessari contratti di finanziamento.

L'Amministratore Unico chiede ai Soci se sono d'accordo che venga omessa la lettura integrale dei documenti trasmessi e se gli stessi possono considerarsi per letti.

Non essendovi obiezioni e altri interventi l'Amministratore Unico sottopone quindi all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di delibera in ordine i) all'approvazione dell'Accordo di Cooperazione, del Piano Economico Finanziario e dei relativi allegati (il tutto conservato agli atti della Società) così come trasmessi ai Soci tramite PEC di data 25.05.2021 (prot.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

118



U/96), 31.05.2021 (prot. U/103) e 1.06.2021 (prot. U/104) e illustrati nella presente seduta assembleare nonchè ii) la trasmissione degli stessi al Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili.

Effettuata la votazione per interpello nominale, la proposta sopra formulata riporta le dichiarazioni di voto favorevole di tutti gli azionisti intervenuti ovvero il Socio Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia e il Socio Regione Veneto. L'Amministratore Unico proclama quindi approvata all'unanimità la proposta di delibera sopra riportata.

Passando a trattare il terzo punto all'Ordine del Giorno:

3. Determinazione del numero dei componenti dell'Organo Amministrativo

L'Amministratore Unico, nell'evidenziare che con l'approvazione del Bilancio al 31.12.2020 è venuto a concludersi il proprio mandato, invita l'Assemblea a deliberare sulla composizione del nuovo Organo Amministrativo che, in base all'art. 17 dello Statuto Sociale, può essere costituito, nel rispetto delle disposizioni normative e dei relativi provvedimenti attuativi, da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione composto da tre o cinque membri nominati dall'Assemblea. L'Amministratore Unico invita quindi gli azionisti a prendere la parola.

Prende la parola il rappresentante del Socio Regione Autonoma FVG, dott. Alessandro Zacchigna, il quale propone, come disposto dalla Delibera della Giunta regionale n. 1020 del 25 giugno 2021, di confermare la composizione monocratica dell'Organo amministrativo.

Prende la parola il rappresentante del Socio Regione Veneto, dott. Nicola Pietrunti, il quale comunica che la Regione Veneto, giusta Delibera della

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

119



Giunta regionale n. 783 del 22 giugno 2021, si uniforma alla proposta sopra formulata dalla Regione FVG.

Non essendovi altre richieste di intervento, l'Amministratore Unico sottopone a votazione le proposte formulate dai Soci e l'Assemblea, all'unanimità,

delibera

➤ di affidare l'amministrazione della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A. ad un Amministratore Unico.

Passando alla trattazione del quarto punto posto all'Ordine del Giorno che recita:

4. Nomina dei componenti dell'Organo Amministrativo, determinazione della durata del relativo incarico e nomina del Presidente nel caso di Organo Amministrativo collegiale.

L'Amministratore Unico, stante la delibera assunta al precedente punto all'ordine del giorno, invita i Soci a procedere alla nomina dell'Amministratore Unico e alla determinazione della durata del relativo incarico rammentando che ai sensi dell'art. 17 dello Statuto, l'Organo amministrativo dura in carica per un periodo non superiore a tre esercizi e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'ultimo esercizio di carica.

Prende la parola il dott. Alessandro Zacchigna, il quale rende noto che la Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, con la sopracitata DGR n. 1020 del 25 giugno 2021, ritiene di confermare l'avv. Anna Di Pasquale quale Amministratore Unico della Società che resterà in carica sino alla comunicazione alla Società da parte del Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili (ex Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti), o di

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verballi dell'Assemblea

120



almeno uno dei Soci, del perfezionamento dell'affidamento della nuova concessione, in ogni caso nel rispetto dei limiti massimi previsti ai sensi del codice civile.

Prende la parola il rappresentante del Socio Regione Veneto, dott. Nicola Pietrunti, che si unisce a quanto sopra rappresentato dal Socio Regione FVG e comunica che la Regione Veneto, con la sopracitata DGR n. 783 del 22 giugno 2021, si uniforma a quanto sopra formulato dal Socio Regione FVG. Non essendovi altri interventi, l'Amministratore Unico, nel ringraziare per la rinnovata fiducia accordatele, sottopone a votazione le proposte formulate dai Soci e l'Assemblea, all'unanimità,

delibera

- di nominare quale Amministratore Unico della Società l'avv. **Anna Di Pasquale** nata a Udine il 24 (ventiquattro) ottobre 1979 (millenovecento-settantanove), residente a Tricesimo (Udine), Via Undici Febbraio numero 49/2, codice fiscale DPS NNA 79R64 L483V;
- di fissare la durata del mandato del neo nominato Amministratore Unico sino alla comunicazione alla Società da parte del Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili (ex Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti), o di almeno uno dei Soci del perfezionamento dell'affidamento della nuova concessione, in ogni caso nel rispetto dei limiti massimi previsti ai sensi del codice civile.

Passando alla trattazione del quinto punto all'Ordine del Giorno che recita:

5. Determinazione del compenso del/i componente/i dell'Organo Amministrativo

L'Amministratore Unico invita gli azionisti a formulare proposte al riguardo.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

121



Prende la parola il dott. Alessandro Zacchigna, il quale rende noto che la Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, con la sopracitata DGR n. 1020 del 25 giugno 2021, propone la conferma del compenso in essere e, pertanto, di riconoscere all'Amministratore Unico l'importo di Euro 50.000,00, quale trattamento economico annuo onnicomprensivo, al lordo dei contributi previdenziali e assistenziali e degli oneri fiscali a carico del beneficiario, oltre al rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio e debitamente documentate, oltre all'eventuale costo per la copertura assicurativa in relazione al mandato.

Prende la parola il rappresentante del Socio Regione Veneto, dott. Nicola Pietrunti, e comunica che la Regione Veneto, con la sopracitata DGR n. 783 del 22.06.2021, si uniforma a quanto sopra indicato dal Socio Regione FVG. Non essendovi altri interventi, l'Amministratore Unico sottopone a votazione la proposta formulata dai Soci e l'Assemblea, all'unanimità,

delibera

➤ di riconoscere all'Amministratore Unico, avv. Anna Di Pasquale, l'importo di Euro 50.000,00, quale trattamento economico annuo onnicomprensivo, al lordo dei contributi previdenziali e assistenziali e degli oneri fiscali a carico del beneficiario, oltre al rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio e debitamente documentate, oltre all'eventuale costo per la copertura assicurativa in relazione al mandato.

Passando a trattare il sesto punto all'ordine del giorno:

6. Conferimento dell'incarico della revisione legale dei conti per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 e determinazione del compenso.

L'Amministratore Unico ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

122



dicembre 2020 testé intervenuta, è scaduto il mandato della Società di revisione legale dei conti, PricewaterhouseCoopers S.p.A., nominata in sede di atto costitutivo, in data 18 aprile 2018, per cui si rende necessario procedere al rinnovo dell'affidamento di tale incarico per il prossimo triennio.

Preliminarmente rammenta che ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39 dd. 27.01.2010 e s.m.i., l'Assemblea, su proposta motivata dell'Organo di Controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante alla Società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

A tal proposito l'Amministratore Unico evidenzia come la Società al fine di consentire al Collegio Sindacale di formulare all'Assemblea il proprio parere motivato abbia chiesto a n. 4 (quattro) società di formulare i propri preventivi. Rispetto alle quattro Società cui la richiesta era stata trasmessa è pervenuto, entro il termine fissato per la presentazione, un solo preventivo, che è stato tempestivamente trasmesso al Collegio Sindacale ai fini della formulazione *ex lege* della proposta di competenza.

L'Amministratore Unico invita quindi il Presidente del Collegio Sindacale a prendere la parola sul punto.

Il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Marco Craighero, richiama la proposta motivata del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di Revisione legale dei Conti ai sensi dell'art. 13 del D.L.gs. numero 39/2010 e s.m.i. chiede ai Soci di essere dispensato dalla lettura integrale della proposta. Non essendovi obiezioni il dott. Craighero nel sintetizzare i contenuti della medesima proposta evidenzia come tenuto conto dell'unica distinta

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

123



dichiarazione di disponibilità ad accettare l'incarico di revisione legale dei conti presentata dalla Società PricewaterhouseCoopers S.p.A., l'Organo di controllo, effettuate le dovute verifiche, ritiene il Piano di revisione presentato dalla Società e l'onorario richiesto dalla stessa per lo svolgimento delle attività, congrui e coerenti rispetto alle esigenze connesse alla dimensione ed alla complessità della Società. Un tanto premesso il Collegio Sindacale propone di affidare l'incarico di revisione legale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 alla "PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A."

L'Amministratore Unico ringrazia il dott. Craighero e invita gli azionisti ad intervenire.

Prende la parola il dott. Alessandro Zachigna, il quale rende noto che la Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia, con la DGR n. 1020 del 25 giugno 2021, aderisce alla proposta formulata dal Collegio Sindacale di individuare quale società di revisione legale dei conti della Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A., per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 e fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico, la Società PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede legale in Milano, che si è resa disponibile ad un tanto a fronte di un corrispettivo globale per ciascun esercizio di Euro 7.500,00 (comprensivo di Euro 1.500,00 per l'eventuale revisione del bilancio consolidato), IVA e spese vive e di segreteria escluse.

Prende la parola il rappresentante del Socio Regione Veneto, dott. Nicola Pietrunti, e comunica che la Regione Veneto, con la sopracitata DGR n. 783 del 22 giugno 2021, si uniforma a quanto sopra indicato dal Socio Regione FVG.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

124



Non essendovi altri interventi, l'Amministratore Unico sottopone a votazione la proposta formulata dai Soci e l'Assemblea, all'unanimità,

preso atto

della proposta motivata del Collegio Sindacale avanzata ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs n.ro 39/2010 e s.m.i.;

delibera

- di affidare l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi che chiuderanno al 31 (trentuno) dicembre 2021 (duemilaventuno), al 31 (trentuno) dicembre 2022 (duemilaventidue) e al 31 (trentuno) dicembre 2023 (duemilaventitre) alla "PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A." con sede legale in Milano, Via Via Monte Rosa numero 91, capitale sociale di Euro 6.890.000,00 (i.v.), iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, numero di iscrizione, codice fiscale e partita IVA 12979880155, numero R.E.A. MI-1602581, iscritta al Registro dei Revisori Legali dei Conti presso l'Istituto dei Revisori Legali al n.ro 119644 - G.U. di data 29/12/2000 n.ro 100;
- di determinare il corrispettivo globale per ciascun esercizio di Euro 7.500,00 (settemilacinquecento virgola zero zero) (comprensivo di Euro 1.500,00 per l'eventuale revisione del bilancio consolidato), IVA e spese vive e di segreteria escluse.

Passando alla trattazione del settimo punto all'Ordine del giorno

7. Determinazione del numero dei componenti del Collegio Sindacale.

L'amministratore Unico ricorda che con l'approvazione del bilancio al 31.12.2020 è venuto a concludersi il mandato del Collegio Sindacale in carica. L'Assemblea è pertanto chiamata a deliberare sulla nomina del nuovo organo di controllo.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea



A tal proposito ricorda che l'articolo 24 dello Statuto Sociale prevede che il Collegio Sindacale sia composto da tre o cinque Sindaci effettivi e da due supplenti a seconda della determinazione dell'Assemblea che può in qualsiasi momento deliberare di elevare il numero dei Sindaci effettivi a 5 integrando così il collegio in carica.

Rammenta infine che la composizione dell'Organo deve assicurare il rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Chiede quindi ai Soci di avanzare la propria proposta.

Prende la parola il dott. Alessandro Zacchigna, il quale rende noto che con riferimento alla trattazione del presente e del successivo ottavo punto all'Ordine del giorno dell'odierna seduta assembleare *"Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 e determinazione del compenso"*, il Socio Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia rileva, tenuto conto che sono in fase definizione le valutazioni di propria competenza in merito all'individuazione dei candidati in possesso del profilo professionale più idoneo ai fini del conferimento dell'incarico di cui trattasi, la necessità di aggiornare la trattazione del settimo e ottavo punto all'ordine del giorno della presente seduta assembleare al giorno 20 luglio p.v. alle ore 11.00 stesso luogo.

Prende la parola il rappresentante del Socio Regione Veneto, dott. Nicola Pietrunti, e comunica che la Regione Veneto si uniforma alla richiesta formulata dal Socio Regione FVG.

Non essendovi altri interventi, l'Amministratore Unico, sottopone a votazione la proposta formulata dai Soci e l'Assemblea, all'unanimità,

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

126



preso atto

della proposta avanzata dal Socio Regione FVG e condivisa dal Socio Regione Veneto di aggiornamento al 20 luglio 2021 dei lavori assembleari;

delibera

➤ di aggiornare l'Assemblea ordinaria per la discussione dei punti sette "Determinazione del numero dei componenti del Collegio Sindacale" e otto "Nomina dei componenti del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 e determinazione del compenso" all'ordine del giorno della presente assemblea al giorno 20 (venti) luglio 2021 (duemilaventuno) alle ore 11.00 (undici) in questo stesso luogo."

Interviene l'Amministratore Unico, la quale tenuto conto della sopracitata determinazione assunta dai Soci precisa che - sul presupposto che la cessazione dei Sindaci per scadenza del termine ha effetto solamente dal momento in cui il Collegio viene ricostituito nella sua interezza ed in base al generale regime di *prorogatio* dell'organo di controllo - continueranno a rimanere in carica, nel rispetto dei termini di legge *ex art. 11 comma 15 TUSP*) nei rispettivi ruoli, gli attuali componenti il Collegio Sindacale.

Dopo di che null'altro essendovi da deliberare e nessuno degli intervenuti richiedendo ulteriormente la parola, l'Amministratore Unico dopo aver ringraziato gli stessi dichiara chiusa l'odierna seduta Assembleare essendo le ore 12.00, rinviando all'aggiornamento del 20 luglio p.v. per le ulteriori deliberazioni da assumere.

L'AMMINISTRATORE UNICO: *Anna Pasquale*

IL SEGRETARIO:

[Handwritten signature]

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

146

pwc



All. D)

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n°39

Agli azionisti della Società Autostrade Alto Adriatico SpA

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, redatto in forma abbreviata, della Società Autostrade Alto Adriatico SpA (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità dell'amministratore unico e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

L'amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'amministratore unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 I.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese
Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1
Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40126 Via
Angelo Finelli 8 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 -
Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via del Mille 16 Tel. 081
36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A
Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Corso
Palestro 10 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Fellissent 90 Tel. 0422 696911 -
Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Pascolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuizi 43 Tel. 0332
285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - Vicenza 36100 Piazza Fontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

147

pwc



Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'amministratore unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

pwc

1° Libro Verbali dell'Assemblea

148



Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Udine, 12 maggio 2021

PricewaterhouseCoopers SpA

Maria Cristina Landro
(Revisore legale)

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

141

SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Codice fiscale 01310930324



All. C)

SOCIETÀ AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Sede Legale: VIA VITTORIO LOCCHI N. 19, 34143 TRIESTE (TS)

Registro delle Imprese Trieste n. 01310930324 – Numero R.E.A. 202917

Codice fiscale 01310930324 – Partita Iva 01310930324

Capitale Sociale € 6.000.000,00 i.v.

Bilancio di esercizio chiuso il 31/12/2020

Relazione del Collegio Sindacale

redatta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2429, secondo comma, del c.o.

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

142



SOCIETA' AUTOSTRADALE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Codice fiscale 01310930324

All'Assemblea degli azionisti
della Società Autostrade Alto Adriatico s.p.a.
con sede legale in via Vittorio Locchi n. 19 - 34143 Trieste (TS)
iscritta al Registro delle Imprese di Trieste al n. 01310930324

Premessa

Signori Azionisti,

in ottemperanza alle disposizioni di legge, la Vs. società ha conferito l'attività di revisione legale dei conti di cui agli artt. 2409 bis e seguenti del c.c., così come modificati dal D.Lgs. 39/2010, alla società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., pertanto, in ossequio alle disposizioni di cui all'art. 2429 del c.c. con la presente relazione riferiamo, per quanto di nostra competenza, sui risultati dell'esercizio sociale, sull'attività svolta nonché sulle osservazioni e proposte in ordine al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 ed alla sua approvazione.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, ai sensi dell'art. 2403 e ss, c.c.

Sulla base dell'attività svolta nel corso dell'esercizio sociale, possiamo dare atto di quanto segue.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, il periodo 01 Gennaio - 31 dicembre 2020 e sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 del Codice civile.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti ed a riunioni ed incontri con l'Amministratore Unico ed abbiamo acquisito dallo stesso le informazioni in relazione alle quali, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'Amministratore Unico, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Durante le verifiche periodiche abbiamo preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

143

SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Codice fiscale 01310930324



economico e finanziario sul risultato dell'esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi monitorati con periodicità costante.

Abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza monocratico, nonché preso visione della relazione predisposta da tale organo e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo tali da essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società e sul suo concreto funzionamento, anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiedere la menzione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota integrativa.

Il Collegio sindacale ha preso atto che il bilancio di esercizio è stato redatto in forma abbreviata, in ossequio alla facoltà di cui all'art. 2435-bis del c.c. e che l'organo di amministrazione, nella predisposizione dei suddetti documenti, si è avvalso della facoltà di cui all'art. 2435-bis, comma 2 e comma 7, che consente l'esonero dalla redazione del rendiconto finanziario e della relazione sulla gestione.

Il Collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione nella predisposizione dei suddetti documenti ha tenuto conto delle modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del Codice civile dal D.Lgs. 139/2015.

Il Collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione si è avvalso della facoltà di cui all'art. 106, co. 1, del D.L. n. 18/2020 convertito con modificazioni dalla L. 24 aprile 2020, n. 27 - così come successivamente aggiornato dal D.L. n. 183/2020, convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021, n. 21 - e che in deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma, e 2478 - bis, del codice civile o delle diverse disposizioni statutarie, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio è stata convocata entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Bilancio di esercizio al 31/12/2020 - Relazione del Collegio Sindacale

Pagina 3 di 6

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

144

SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Codice fiscale 01310930324



Diamo atto che i documenti di bilancio sono stati consegnati al Collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, è ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, c. 1 del Codice civile e che la data fissata per la convocazione dell'assemblea, rispetta le condizioni richieste dal comma 2 dell'articolo anzidetto.

Abbiamo quindi preso visione del progetto di Bilancio della Vostra Società dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatto dall'organo amministrativo ai sensi di legge e da questi messi a disposizione, che evidenzia una perdita di esercizio di euro 141.371.

In particolare, forniamo le seguenti informazioni sul progetto di Bilancio.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico prestano ai fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente.

Con riferimento al contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico di cui agli artt. 2424 e 2425 codice civile, Vi assicuriamo che tali norme sono state rispettate a seguito della analitica esposizione delle poste dell'attivo e del passivo, dei ricavi e dei costi, in conformità agli schemi ed ai principi di redazione previsti dal codice civile.

Diamo atto che la Nota Integrativa è stata redatta seguendo le indicazioni previste dall'articolo 2427 del codice civile.

Oltre alle informazioni previste da tale norma, il documento contiene informazioni che, ricorrendone i presupposti, sono richieste da altre disposizioni normative.

Diamo atto, altresì, che l'organo amministrativo, ha osservato, al fine della valutazione del patrimonio sociale, le disposizioni dell'articolo 2426 del codice civile.

In particolare attestiamo:

- che è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di Bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- che è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti all'omissione del Rendiconto Finanziario in quanto sussistenti i presupposti di legge per l'esonerazione dalla sua redazione ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- che è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti all'omissione della Relazione sulla gestione in quanto sussistenti i presupposti di legge per l'esonerazione dalla sua redazione ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- che l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, codice civile;
- che è stata verificata la rispondenza del Bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;

Bilancio di esercizio al 31/12/2020 - Relazione del Collegio Sindacale

Pagina 4 di 5

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.
Trieste, via Vittorio Locchi n. 19
Codice Fiscale, P. IVA e Registro Imprese: 01310930324
C.C.I.A.A. Venezia Giulia - R.E.A. TS - 202917

1° Libro Verbali dell'Assemblea

145

SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.

Codice fiscale 01310930324

- che sono state fornite in Nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 6, comma 3, del D.Lgs. 175/2016 e s.m.i. relativamente agli strumenti di governo societario;
- che le indicazioni fornite nella Nota integrativa consentono di acquisire le informazioni prescritte dall'articolo 2427 del Codice civile;
- che abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo formulato osservazioni al riguardo;
- che il bilancio al 31 dicembre 2020 è stato assoggettato a revisione contabile da parte della società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. .



Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Il risultato accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere una perdita di euro 141.371, di cui propone il riporto a nuovo.

Considerate le osservazioni qui indicate, condividendo sostanzialmente le valutazioni fornite in merito ai risultati di esercizio e tenuto conto anche delle risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio e da cui non emergono rilievi o riserve, proponiamo all'Assemblea di approvare Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dall'organo amministrativo.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'organo amministrativo in Nota integrativa.

Il Collegio sindacale, infine, ritiene doveroso ringraziare l'organo amministrativo e tutto l'organico preposto alle funzioni amministrativo-contabili, per la collaborazione prestata nel corso delle complete verifiche sindacali che ha agevolato l'opera di controllo imposta dalla legge.

Udine, il 26 Maggio 2021

Il Collegio Sindacale

Marco Craighero
Giovanni Zancopè Ogniben
Giovanna Mangione

Presidente
Sindaco Effettivo
Sindaco Effettivo