



**GIUSEPPE SATRIANO
NOTAIO**

Repertorio n.16244

Raccolta n.7915

**VERBALE DI ASSEMBLEA
REPUBBLICA ITALIANA**

Il giorno dodici del mese di dicembre dell'anno duemilaventidue

12 dicembre 2022

In Napoli presso la sede legale della Società Autostrade Meridionali S.p.A. alla Via Cintia s.n.c., svincolo Fuorigrotta, alle ore undici.

Innanzi a me **Giuseppe Satriano**, notaio in Afragola, con studio al Corso Giuseppe Garibaldi n. 38, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Napoli, Torre Annunziata e Nola

SI E' COSTITUITO IL SIGNOR

Avv. Pietro Fratta, nato a Santa Maria Capua Vetere (CE) il 5 giugno 1946, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società "**AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.**", Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A., con sede in Napoli alla Via Cintia s.n.c., svincolo Fuorigrotta, dove domicilia per la carica, capitale sociale di euro 9.056.250 (novemilioni-cinquantaseimila duecentocinquanta) interamente versato, numero di codice fiscale e di iscrizione al registro delle imprese di Napoli 00658460639 (ex n. 300/66 Tribunale di Napoli), nonché al R.E.A. di Napoli al n. 21371, di seguito più brevemente anche denominata la "Società".

Dell'identità personale del costituito io Notaio sono certo. Lo stesso mi richiede di verbalizzare le deliberazioni dell'Assemblea della predetta Società.

Ai sensi dell'art. 13 dello Statuto Sociale assume la Presidenza dell'Assemblea l'avv. Pietro Fratta, nella predetta qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

A norma di legge e con l'accordo dei presenti, vengo designato a redigere il verbale della presente Assemblea, quale Segretario.

Il Presidente dà atto che la presente Assemblea è stata convocata con avviso contenente le informazioni richieste dall'art. 125-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato e integrato, di seguito il "Testo Unico della Finanza"), pubblicato ai sensi delle vigenti disposizioni in forma integrale in data 11 novembre 2022 sul sito internet della Società e per estratto sul quotidiano Milano Finanza in data 12 novembre 2022, per oggi 12 dicembre 2022 alle ore undici in prima convocazione e per il giorno 13 dicembre 2022 stesso luogo e ora in seconda convocazione.

Ai sensi dell'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza, in vista dell'odierna Assemblea è stato individuato quale "Rappresentante Designato" la società Computershare S.p.A. con sede legale in Milano, via Lorenzo Mascheroni 19

Registrato a Napoli 1

il 15/12/2022

al n.50015 serie 1T

in persona della Sig.ra Veronica Ciciriello nata a Roma il 26 giugno 1970, ed è stato messo a disposizione sul sito internet della Società il "Modulo di Delega Rappresentante Designato".

A decorrere dal giorno 11 novembre 2022, sono state rese disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.autostrademeridionali.it - sezione Investor Relation - Assemblea degli Azionisti - tutte le informazioni relative:

- al diritto di intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa la data indicata nell'art. 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. "record date", ossia il 1° dicembre 2022), con la precisazione che coloro che risulteranno titolari di azioni della società solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea;
- alla rappresentanza in Assemblea ed al conferimento delle deleghe;
- al Rappresentante Designato individuato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF ed ai termini e modalità per conferire deleghe allo stesso Rappresentante Designato;
- al diritto dei Soci di integrare l'Ordine del Giorno, di presentare ulteriori proposte su materie all'Ordine del Giorno e di porre domande anche prima della odierna Assemblea;
- alle modalità ed ai termini di reperibilità delle proposte di deliberazione, unitamente alle Relazioni Illustrative, e dei documenti che saranno sottoposti all'odierna Assemblea; e
- le altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del Testo Unico della Finanza e del Regolamento Emissario (adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato).

Il Presidente precisa che, ai sensi dell'art. 125-ter del Testo Unico della Finanza la Società ha altresì messo a disposizione del pubblico nei termini di legge la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea ai sensi dell'art. 125-ter del Testo Unico della Finanza (di seguito la "Relazione del Consiglio di Amministrazione").

Il Presidente, in merito a quanto precede, constata che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno nei termini previsti dalla normativa vigente.

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, il Presidente comunica che Autostrade Meridionali S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome, e gli eventuali altri dati quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai com-

piti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla normativa vigente.

Ulteriori informazioni in tema di privacy sono disponibili su richiesta al Titolare o al Responsabile della protezione dei dati all'indirizzo email dpo@autostrademeridionali.it.

Il Presidente comunica che, ai fini dell'intervento in Assemblea, per le azioni sopra indicate sono state presentate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità del diritto di voto in base alle evidenze risultanti al termine del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (c.d. record date), pervenute nei termini di legge alla Società.

Entro i termini di cui all'art. 135-undecies del Testo Unico della Finanza, al Rappresentante Designato sono state conferite n.0 (zero) deleghe con istruzioni di voto, rappresentanti n.0 (zero) azioni corrispondenti allo 0% (zero per cento) del capitale sociale; Computershare S.p.A. ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea e di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni.

Il Presidente dà atto, altresì, che l'**Ordine del Giorno** reca:

1. Proposta in merito alla distribuzione di parte della "Riserva Straordinaria"; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta in merito alla rimozione del vincolo di destinazione riguardante la "Riserva per investimenti" e la "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti"; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Dà atto che in questo momento sono presenti n.2 (due) partecipanti per 23 (ventitre) Soci, rappresentanti, in proprio o per delega, n.2.606.731 (duemilioni seicentoseimila settecentotrentuno) azioni, sulle 4.375.000 (quattromilioni trecentosettantacinquemila) complessive, costituenti circa il 59,58% (cinquantanove virgola cinquantotto per cento) del capitale sociale, riservandosi di comunicare nel corso della riunione eventuali variazioni del numero delle azioni rappresentate.

Comunica che i rispettivi intermediari hanno effettuato la comunicazione per l'intervento in assemblea ai sensi delle disposizioni vigenti.

Dichiara, pertanto, validamente costituita l'odierna Assemblea in prima convocazione.

Dà notizia che l'elenco nominativo dei Soci che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega con la indicazione del numero delle azioni rappresentate, dei Soci deleganti nonché

dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori o usufruttuari, viene allegato al presente verbale sotto la **lettera "A"**.

Dà atto che del **Consiglio di Amministrazione**, sono presenti, oltre ad esso costituito, Presidente:

- l'Amministratore Delegato ing. Luigi Massa nato a Bacoli (NA) il 4 settembre 1962;
- avv. Antonella Lillo nata a Treviso il 19 agosto 1961;
- ing. Maria Luisa De Guglielmo, nata a Verbania (VB) il 10 giugno 1973;

per il **Collegio Sindacale**:

- dott. Aniello Castiello nato a Caserta il giorno 1 giugno 1961;
- dott.ssa Elisena Marella, nata a Tivoli (RM), il 20 agosto 1964;
- rag. Walter Alba nato a Liegi (Belgio) il 25 febbraio 1959; avendo gli altri membri giustificato la propria assenza.

È, altresì, presente, per la società di revisione legale dei conti KPMG S.p.A.: il dott. Guido Gaudioso, nato a Napoli il 21 agosto 1991.

Invita coloro che si allontanano dall'Assemblea prima delle votazioni a darne comunicazione a me notaio.

Comunica inoltre che, per far fronte alle esigenze tecniche dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società nonché la società Computershare per la gestione elettronica delle presenze e delle votazioni.

Comunica inoltre che il capitale sociale sottoscritto e versato è di euro 9.056.250 (novemilonicinquantaseimila duecentocinquanta) diviso in n. 4.375.000 (quattromilionitrecentosettantacinquemila) azioni da nominali euro 2,07 (due e centesimi sette) cadauna; la Società non detiene azioni proprie. Sulla base delle informazioni disponibili e delle comunicazioni rese ai sensi dell'art.120 del TUF, l'elenco nominativo dei Soci che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale, con indicazione del numero di azioni da ciascuno possedute e della percentuale di possesso del capitale sociale, alla data odierna è il seguente:

- 1) AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A., titolare di n. 2.580.500 (duemilionicinquecentottantamilacinquecento) azioni, 58,98% (cinquantotto virgola novantotto per cento) circa;
- 2) PRAUDE ASSET MANAGEMENT LIMITED: 15,000% (quindici virgo-la zero zero zero per cento) gestione discrezionale del risparmio di cui il 6,932% (sei virgola novecentotrentadue per cento) per conto di HERMES LINDER FUND SICAV PLC.

Chiede ai Soci presenti se sussistano eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti leggi e prende atto che non vi sono comunicazioni al riguardo.

Si fa presente che alla data odierna è in vigore il patto parasociale originariamente stipulato tra Atlantia S.p.A., Ap-

pia Investments S.r.l. e Silk Road Fund Co., Ltd, avente ad oggetto le azioni di Autostrade per l'Italia S.p.A., società controllante Autostrade Meridionali S.p.A. ai sensi degli artt. 2359, comma 1, del codice civile, e 93 del TUF, le cui pattuizioni sono riconducibili a previsioni parasociali rilevanti ai sensi della normativa vigente. Si precisa che il Patto non ha ad oggetto gli strumenti finanziari di Autostrade Meridionali S.p.A.

Si precisa che, come reso noto al mercato ai sensi dell'art. 122 del TUF, in data 5 maggio 2022 il patto è cessato con riferimento ad Atlantia per effetto dell'intervenuta cessione a terzi dell'intera partecipazione da questa detenuta in ASPI e della conseguente cessazione del controllo sulla stessa. Da tale data, pertanto, Atlantia non è più aderente a tale patto.

Inoltre, alla data odierna risulta in vigore il patto parasociale sottoscritto in data 3 maggio 2022 da e tra CDP Equity S.p.A., BIP Miro (Lux) SCSp, BIP-V Miro (Lux) SCSp e Italian Motorway Holdings S.À R.L. Il Patto, ancorché preordinato a vincolare i soci di HRA, entità le cui azioni non sono quotate su sedi di negoziazione, assume rilevanza ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, lettere a), b), c) e d) del TUF, in considerazione della circostanza che Autostrade per l'Italia S.p.A. ("ASPI"), entità non quotata partecipata da HRA per una percentuale pari a circa l'88,06% (ottantotto virgola zero sei per cento) del capitale sociale, detiene a sua volta una partecipazione di controllo rappresentativa del 58,98% (cinquantotto virgola novantotto per cento) circa del capitale sociale di Autostrade Meridionali S.p.A. Si precisa che tale Patto non ha ad oggetto gli strumenti finanziari di Autostrade Meridionali S.p.A.

Per ulteriori dettagli e informazioni relativamente ai patti parasociali si rinvia alle informazioni essenziali pubblicate ai sensi di legge e di regolamento sui siti internet della Società e della Consob.

Il Presidente, accertata la regolare costituzione dell'assemblea, l'identità e la legittimazione dei presenti a norma di legge e di statuto, inizia, quindi, la trattazione dell'Ordine del Giorno.

Il Presidente, con il consenso dell'Assemblea, passa alla trattazione del punto 1) all'Ordine del giorno:

1. Proposta in merito alla distribuzione di parte della "Riserva Straordinaria"; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda che il punto 1) all'ordine del giorno ha ad oggetto la proposta di distribuzione di parte della Riserva Straordinaria nella misura di Euro 32 (trentadue) per ciascuna delle n. 4.375.000 (quattromilionitrecentosettanta-cinquemila) azioni ordinarie attualmente in circolazione, e così per complessivi Euro milioni 140 (centoquaranta).

Ricorda inoltre il Presidente che la Relazione del Consiglio

di Amministrazione sul punto 1) all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni.

Il Presidente precisa che la predetta Relazione espone i punti salienti della proposta in merito alla distribuzione di parte della "Riserva Straordinaria".

Prende quindi la parola l'Amministratore Delegato dott. Luigi Massa il quale, richiamando e rinviando integralmente ai contenuti della citata Relazione, precisa che il Consiglio di Amministrazione:

ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022, che evidenzia una Riserva Straordinaria pari a Euro migliaia 147.546 (centoquarantasettemilacinquecentoquarantasei); ha approvato la situazione patrimoniale della Società al 30 settembre 2022, dalla quale emerge quanto segue:

La Posizione Finanziaria netta complessiva, che tiene conto di tutte le attività e passività finanziarie, è quella risultante dallo schema riepilogativo distribuito ai presenti che si allega al presente atto sotto la **lettera "B"**.

La Società presenta al 30 settembre 2022, oltre alle disponibilità liquide per Euro migliaia 20.990 (ventimilanovecentonovanta) attività finanziarie relative a contratti di "Time deposit" (con estinzione anticipata con preavviso di 10 - dieci- giorni lavorativi) sottoscritti con la controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A. per Euro migliaia 160.000 (centosessantamila) nominali, quale temporaneo investimento fruttifero della liquidità disponibile. Pertanto, al 30 settembre 2022 la Società presenta disponibilità finanziarie effettive complessive per Euro migliaia 180.990 (centottantamilanovecentonovanta).

Oltre al suddetto ammontare di Posizione Finanziaria netta, la situazione patrimoniale evidenzia le seguenti principali voci:

- Attività non finanziarie non correnti per Euro migliaia 2.385 (duemilatrecentottantacinque) (di cui Euro migliaia 599-cinquecentonovantanove- riferite a Attività Materiali ed Euro migliaia 1.757-millesettecentocinquantasette- a Attività per imposte differite);
- Capitale di esercizio, negativo, per Euro migliaia 7.215 (settemiladuecentoquindici);
- Passività non finanziarie non correnti per Euro migliaia 6.805 (seimilaottocentocinque) riferite integralmente a fondi per accantonamenti;
- Patrimonio netto, inclusivo del risultato di periodo, per Euro migliaia 202.213 (duecentoduemiladuecentotredici).

Come noto, a seguito del subentro del nuovo concessionario nella gestione dell'arteria autostradale Napoli - Pompei- Salerno e dei relativi verbali di subentro sottoscritti tra la Società, il nuovo concessionario ed il Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità sostenibili, Autostrade Meridiona-

li è attualmente impegnata nelle attività di finalizzazione delle partite di conguaglio derivanti dalla pregressa gestione autostradale e nella gestione delle partite del capitale circolante in essere; inoltre, si è in attesa degli atti amministrativi da parte degli Enti competenti volti alla liquidazione e pagamento a favore della Società del conguaglio derivante dal suddetto subentro, pari a Euro migliaia 32.937 (trentaduemilaneovecentotrentasette) (iscritti quali "Diritti concessionari finanziari correnti") che permetterà un ulteriore significativo incremento delle disponibilità liquide. Non si ravvisano, invece, nel breve-medio termine elementi che possono comportare esborsi finanziari significativi oltre quanto derivante dalla gestione e liquidazione delle partite del capitale circolante, che come sopra indicato risulta negativo per Euro migliaia 7.215 (settemiladuecentoquindici).

In relazione a quanto descritto ed in considerazione: (i) della mancata individuazione, fino ad oggi, di opportunità di business che possano nel breve termine reindirizzare l'attività sociale, o della possibilità di partecipare a gare o processi di valorizzazione relativi a infrastrutture in concessione, e (ii) della scarsa appetibilità degli attuali tassi di remunerazione di breve termine delle disponibilità liquide, si reputa opportuno procedere alla distribuzione agli Azionisti di parte della significativa disponibilità di cassa in essere della Società, per un ammontare complessivo pari a Euro migliaia 140.000 (centoquarantamila) mediante corrispondente parziale utilizzo della Riserva Straordinaria in essere formatasi con utili netti di bilancio prodotti nel tempo. Non emergono, infatti, elementi in forza dei quali sia opportuno o necessario il mantenimento di tali ammontari di disponibilità liquide, tenuto anche conto della circostanza che eventuali opportunità di business potrebbero essere perseguite e realizzate dalla Società, qualora necessario, anche mediante il ricorso a mezzi finanziari di terzi.

Nella tabella che si allega al presente atto sotto la **lettera "C"** è rappresentato l'impatto sul patrimonio netto della Società e sulle disponibilità finanziarie della proposta di distribuzione della quota parte della Riserva Straordinaria. Dai dati esposti emerge come la distribuzione in esame non altererebbe l'equilibrio finanziario della Società, garantendo un ammontare di disponibilità liquide comunque ampio e sufficiente rispetto alle esigenze conosciute. Sussistono pertanto le condizioni per la distribuzione della Riserva Straordinaria per l'ammontare complessivo di Euro migliaia 140.000 (centoquarantamila).

Si allega, inoltre, al presente atto sotto la **lettera "D"** un prospetto delle voci del patrimonio netto della Società al 30 settembre 2022, nel quale, facendo riferimento a quanto previsto dall'art. 2427, comma 7-bis, del Codice Civile, è indicata, per ciascuna voce, la relativa possibilità di uti-

lizzazione e disponibilità, nonché l'ammontare complessivo delle riserve distribuibili agli Azionisti. Da tale prospetto emerge come l'ammontare della distribuzione proposta risulta inferiore rispetto all'ammontare complessivo delle riserve disponibili a tale data.

In considerazione di tutto quanto sopra detto, si propone all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti la distribuzione di parte della Riserva Straordinaria nella misura di Euro 32 (trentadue) per ciascuna delle n. 4.375.000 (quattromilioni trecentosettantacinquemila) azioni ordinarie attualmente in circolazione e così per complessivi Euro milioni 140 (centoquaranta).

Precisa infine l'Amministratore Delegato che, in virtù della disposizione transitoria contenuta nella Legge di bilancio 2018 (art. 1, comma 1006, legge 27 dicembre 2017, n.205) agli utili derivanti da partecipazioni qualificate continua ad applicarsi il regime di tassazione previgente, ovvero che concorrono alla formazione del reddito del socio persona fisica con assoggettamento ad IRPEF in misura parziale, senza subire la ritenuta del 26% (ventisei per cento). Le regole precedenti si applicano per le delibere di distribuzione adottate entro il 31 dicembre 2022 a patto che anche il versamento avvenga sempre entro tale data.

Si allega, quindi, al presente atto sotto la **lettera "E"** una tabella contenente i dati relativi agli utili da corrispondere complessivamente.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita me Notaio a dare lettura della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea, come indicata nella citata Relazione del Consiglio di Amministrazione.

Presi la parola, io Notaio do lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione e preso atto della proposta ivi contenuta;

- preso atto che il capitale sociale e le riserve emergenti dalla situazione patrimoniale al 30 settembre 2022 della Società sono da ritenersi esistenti e in particolare che la Riserva Straordinaria ammonta ad Euro 147.546 (centoquarantasettemilacinquecentoquarantasei) milioni;

DELIBERA

1. di approvare la distribuzione di parte della Riserva Straordinaria tra gli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A. per complessivi Euro 140 (centoquaranta) milioni e, pertanto, nella misura di Euro 32 (trentadue) per ciascuna delle n. 4.375.000 (quattromilioni trecentosettantacinquemila)

la) azioni ordinarie in circolazione;
2. di fissare nel giorno 21 dicembre 2022 la data del relativo pagamento, con stacco della cedola n. 33 (trentatré) il 19 dicembre 2022 e record date il 20 dicembre 2022".

Il Presidente, ripresa la parola, chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al punto 1) dell'ordine del giorno e sulle relative proposte di delibera.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone in votazione la proposta di delibera di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1) all'ordine del giorno di cui io Notaio ho dato lettura.

Il presidente chiede a chi è favorevole di alzare la mano;
a chi è contrario di alzare la mano;
a chi si astiene di alzare la mano.

Il presidente invita i contrari e/o gli astenuti (nel caso vi siano) di recarsi alla postazione della segreteria per la registrazione elettronica del voto.

Eseguita la votazione per alzata di mano sul punto 1) all'ordine del giorno - relativamente alla proposta in merito alla distribuzione di parte della "Riserva Straordinaria" -

Sono stati rilevati:

- favorevoli: n.2.606.731 (duemilioneicentoseimilasettecentotrentuno azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno

Pertanto la proposta viene approvata all'unanimità degli azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto che si allega al presente atto sotto la **lettera "F"**.

Il Presidente dichiara quindi conclusa la trattazione del punto 1) all'ordine del giorno.

Passa, quindi, alla trattazione del punto 2) all'ordine del giorno

2. Proposta in merito alla rimozione del vincolo di destinazione riguardante la "Riserva per investimenti" e "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti; deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente ricorda che il punto 2) all'ordine del giorno ha ad oggetto la proposta di rimozione del vincolo di destinazione concernente:

la "Riserva per investimenti", pari ad Euro 3.200.000 (tre milioni duecentomila) concernente la destinazione di parte degli utili dell'esercizio 2003, disposta dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti con delibera del 5 aprile 2004, a garanzia della realizzazione del piano di investimenti previsto nella convenzione del 1999 con l'ANAS; e la "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti", pari ad Euro 21.881.000 (ventunomilioniottocentottantunomila) disposta dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti con delibera

del 29 agosto 2008, a seguito della richiesta dell'ANAS, pari alla stima, da parte di quest'ultima, del beneficio finanziario maturato dal 2000 sino al 31 dicembre 2009 per effetto dei ritardi nell'esecuzione degli investimenti rispetto alle previsioni originarie del piano finanziario.

In considerazione della scadenza della concessione relativa all'autostrada A/3 Napoli - Pompei - Salerno e dell'intervenuta riconsegna dell'infrastruttura in concessione e subentro del nuovo concessionario, il Consiglio di Amministrazione della Società ha rilevato il venir meno delle condizioni originariamente previste per la costituzione del vincolo riguardante le predette riserve e pertanto propone all'odierna Assemblea la rimozione dei relativi vincoli di destinazione.

Ricorda inoltre il Presidente che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno è stata messa a disposizione del pubblico con le modalità di legge entro il termine stabilito dalle vigenti disposizioni.

Il Presidente precisa che la predetta Relazione espone i punti salienti della proposta in merito alla rimozione del vincolo di destinazione riguardante la "Riserva per investimenti" e "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti".

Prende quindi la parola l'Amministratore Delegato dott. Luigi Massa il quale, richiamando e rinviando integralmente ai contenuti della citata Relazione, precisa che, come anticipato dal Presidente, risultano essere venute meno le condizioni originariamente previste per la costituzione del vincolo riguardante le riserve oggetto della presente proposta. In particolare:

- con riguardo alla "Riserva per investimenti", il piano di investimenti risulta oramai completato ed i singoli investimenti previsti al suo interno realizzati, sicché sono venute meno le ragioni che giustificavano il vincolo della riserva a garanzia di tali investimenti;
- con riguardo alla "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti", si sono verificate le condizioni espressamente stabilite al momento della delibera assembleare di costituzione del vincolo, laddove era stato previsto che le relative somme sarebbero diventate disponibili al raggiungimento del valore dell'investimento previsto nel piano finanziario, incrementato dell'importo iscritto in riserva. Peraltro, la "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti" risulta altresì svincolabile in conseguenza della definizione, tra la Società ed il Concedente, del Piano Economico - Finanziario di Riequilibrio del periodo transitorio successivo alla scadenza della concessione 2013 - 2021, approvato con Decreto Interministeriale (MIMS - MEF) e registrato alla Corte dei Conti.

Alla luce di quanto precede, l'Amministratore Delegato precisa che si ritengono sussistenti le condizioni previste per

poter proporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti della società la rimozione del vincolo di destinazione concernente la "Riserva per investimenti" e la "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti". Pertanto, si propone all'Assemblea degli Azionisti, di deliberare in tal senso.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita me Notaio a dare lettura della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea, come indicata nella citata Relazione del Consiglio di Amministrazione.

Preso la parola, io Notaio do lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione all'Assemblea:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione e preso atto della proposta ivi contenuta;
- preso atto del venir meno delle condizioni previste per il vincolo della "Riserva per investimenti" e della "Riserva straordinaria per ritardati investimenti";

DELIBERA

1. di rimuovere integralmente il vincolo di destinazione riguardante la "Riserva per investimenti" (stabilito con delibera dell'assemblea ordinaria del 5 aprile 2004) e la "Riserva straordinaria per ritardati investimenti" (stabilito con delibera dell'assemblea ordinaria del 29 agosto 2008) per le motivazioni descritte nella relazione degli amministratori, le quali, per l'effetto, devono ritenersi pienamente disponibili e distribuibili e di trasferire il relativo ammontare, complessivamente pari a Euro 25.081.000 (venticinquemilioniottantunomila) alla Riserva Straordinaria."

Il Presidente, ripresa la parola, chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al punto 2) dell'ordine del giorno e sulle relative proposte di delibera.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone in votazione la proposta di delibera di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno di cui io Notaio ho dato lettura.

Il presidente chiede a chi è favorevole di alzare la mano;

a chi è contrario di alzare la mano;

a chi si astiene di alzare la mano.

Il presidente invita i contrari e/o gli astenuti (nel caso vi siano) di recarsi alla postazione della segreteria per la registrazione elettronica del voto.

Eseguita la votazione per alzata di mano sul punto 2) all'ordine del giorno - relativamente alla proposta in merito alla rimozione del vincolo di destinazione riguardante la "Riserva per investimenti" e la "Riserva straordinaria vincolata per ritardati investimenti"

Sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.606.731 (duemilioniseicentoseimilasettecentotrentuno) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;
- contrari: nessuno
- astenuti: nessuno

Pertanto la proposta viene approvata all'unanimità degli azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto che si allega al presente atto sotto la **lettera "G"**.

A questo punto, essendo esaurita la trattazione di tutti i punti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la presente Assemblea alle ore undici e trentacinque.

Da ultimo il costituito mi dispensa espressamente dalla lettura degli allegati.

Del presente atto in parte scritto a macchina da persona di mia fiducia ed in parte integrato a mano da me notaio su sette fogli per venticinque facciate ho dato lettura al costituito che l'approva e lo sottoscrive alle ore undici e quaranta.

Firmato: Pietro Fratta

Giuseppe Satriano (sigillo)

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)**Assemblea Ordinaria**

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Allegato....."A"
al n. ... 7915:
di raccolta.
Ordinaria

Badge	Titolare		
1	CIARAMELLI VITTORIO	0	
1 D	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A. <i>di cui 2.580.500 azioni in garanzia a INTESA SANPAOLO EX SANPAOLO;</i>	2.580.500	
		Totale azioni	2.580.500
			58,982857%
2	IRACE DANILO	0	
4 D	3M EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLAN TRUST	246	
1 D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC	554	
2 D	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	3.446	
5 D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	388	
17 D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	3.406	
13 D	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC	10.287	
19 D	INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	408	
14 D	ISHARES VII PLC	1.390	
12 D	JHF II INT'L SMALL CO FUND	562	
15 D	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST	243	
22 D	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	404	
21 D	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	438	
10 D	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN.	4	
20 D	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	1.440	
8 D	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION	531	
18 D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	528	
9 D	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY	298	
3 D	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED	48	
16 D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	777	
7 D	UPS GROUP TRUST	584	
6 D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1	
11 D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	248	
		Totale azioni	26.231
			0,599566%
		Totale azioni in proprio	0
		Totale azioni in delega	2.606.731
		Totale azioni in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONI	2.606.731
			59,582423%
		Totale azionisti in proprio	0
		Totale azionisti in delega	23
		Totale azionisti in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONISTI	23
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	2

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente



"B"
Allegato.....
al n.7915
di raccolta.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
(Valori in migliaia di euro)	30/09/2022	30/06/2022	31/12/2021
Passività finanziarie correnti	0	0	0
Disponibilità liquide	20.990	151.953	18.366
Denaro e valori in cassa	11	11	638
Rapporti attivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	4.484	1.524	15.452
Depositi bancari e postali	16.495	150.418	2.276
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	20.990	151.953	18.366
Finanziamenti a breve termine da Banco di Napoli	0	0	(245.000)
Rapporti passivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	0	0	0
Derivati passivi correnti impliciti	0	0	0
Altre passività finanziarie correnti	(193)	(234)	(143)
Diritti concessori finanziari correnti	32.937	32.937	419.136
Altre attività finanziarie correnti (*)	160.056	30.000	30.443
Altre attività e passività finanziarie correnti	192.800	62.703	204.436
Crediti finanziari/(Indebitamento finanziario netto) a breve termine	213.790	214.656	222.802
Attività finanziarie non correnti	58	56	75
Altre attività finanziarie non correnti	58	56	75
Posizione Finanziaria netta complessiva	213.848	214.712	222.877

(*) Saldo costituito da contratti di "Time deposit" sottoscritti con la controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A. Tali contratti prevedono l'estinzione anticipata con preavviso di 10 gg lavorativi

ftu Jth

Dietro *Fronte*



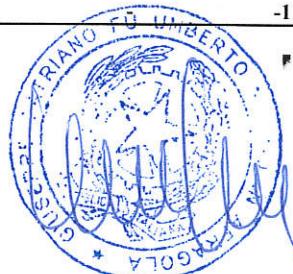
*Allegato... C
al n. ... 7915*

di raccolta

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

(Migliaia di Euro)	30/09/2022	Distibuzione di riserve	30/09/2022
			Post distribuzione
Attività non finanziarie non correnti			
Materiali	599	-	599
Immateriali	28	-	28
Partecipazioni	1	-	1
Attività per imposte differite	1.757	-	1.757
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	2.385	-	2.385
Capitale d'esercizio			
Attività commerciali	7.744	-	7.744
Attività per imposte correnti	2.172	-	2.172
Altre attività correnti	1.085	-	1.085
Fondi per accantonamenti correnti	562	-	562
Passività commerciali	14.299	-	14.299
Passività per imposte correnti	2.131	-	2.131
Altre passività correnti	1.224	-	1.224
Totale capitale d'esercizio (B)	-7.215	-	-7.215
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-4.830	-	-4.830
Passività non finanziarie non correnti			
Fondi per accantonamenti non correnti	6.805	-	6.805
Totale passività non finanziarie non correnti (D)	6.805	-	6.805
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	-11.635	-	-11.635
Patrimonio netto			
Capitale e riserve	187.400	-140.000	47.400
Risultato economico del periodo	14.813		14.813
Patrimonio netto (F)	202.213	-140.000	62.213
Indebitamento finanziario netto			
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine			
Altre attività finanziarie non correnti	-58	-	-58
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)	-58	-	-58
Indebitamento finanziario netto a breve termine			
Passività finanziarie correnti	193	-	193
Altre Passività finanziarie correnti	193	-	193
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	20.990	-	20.990
Altre attività finanziarie correnti	192.993	-140.000	52.993
Crediti finanziari verso il MIMS	32.937	-	32.937
Altre attività finanziarie	160.056	-140.000	20.056
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-213.790	140.000	-73.790
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-213.848	140.000	-73.848
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-11.635		-11.635

frs Dots Jark



Allegato "D"
 al n. ... 2915
 di raccolta.

Composizione delle voci del patrimonio netto al 30 settembre 2022			
(Valori in migliaia di Euro)			
	Importo	Possibilità utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	9.056		
Riserve di capitale			
Riserve da rivalutazione			
- Legge 72/1983	4.080	A-B	
- Legge 413/1991	860	A-B	
Riserve di utili:			
Riserva legale (1)	1.839	A-B	28
Riserva straordinaria	147.546	A-B-C	147.546
Riserva per investimenti (2)	3.200	A-B	
Riserva vincolata per ritardati investimenti (2)	21.881	A-B	
Utili e perdite portati a nuovo	1.062		
Utile del periodo	14.813		
TOTALE	202.213		147.574
di cui: Quota non distribuibile			-
Residua quota distribuibile			147.574

Legenda possibilità di utilizzazione

A: per aumento capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione soci

Note:

(1) Di cui disponibile la quota eccedente 1/5 Capitale Sociale, pari a Euro migliaia 28.

(2) Riserve vincolate a seguito di deliberazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, che possono essere svincolate a seguito di deliberazione da parte di quest'ultima.

file
 Dietrich Hartke



"E"
Allegato.....
al n.7915
di raccolta.

**DATI RELATIVI
AGLI UTILI DA
CORRISPONDE
RE
COMPLESSIVA
MENTE**

Numeri azioni o quote	Dividendo unitario	Dividendo complessivo da utili ante 31/12/2007	Dividendo complessivo da utili post 31/12/2007 sino al 31/12/2016	Dividendo complessivo da utili post 31/12/2016	Dividendo complessivo da utili post 31/12/2017 sino al 31/12/2019
4.375.000,00	32,00	40.510.444,00	62.789.318,00	19.636.689,00	17.063.549,00

L'importo unitario tassabile di Euro 32,00 deriva da utili che ai fini fiscali si presume formato da utili prodotti:

- A** fino all'esercizio in corso al 31/12/2007: 9,25953
B in esercizi successivi al precedente, fino all'esercizio in corso al 31/12/2016: 14,35184
C nell'esercizio in corso al 31/12/2017: 4,48839
D in esercizi successivi a quello in corso al 31/12/2017 e fino all'esercizio in corso al 31/12/2019: 3,90024
E in esercizi successivi a quello in corso al 31/12/2019: 0,00

Jak
Dette *Jak*

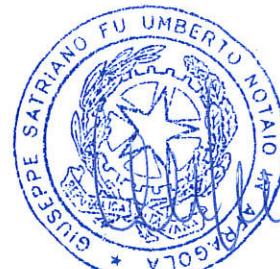


Riserva Straordinaria
LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: Proposta in merito alla distribuzione di parte della Riserva Straordinaria, deliberazioni inerenti e conseguenti

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CITARELLI VITTORIO			2.580.500
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A.			2.580.500
2	IRACE DANILO			
DE*	3M EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLAN TRUST			246
DE*	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC			554
DE*	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC			3.446
DE*	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			388
DE*	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			3.406
DE*	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC			10.287
DE*	INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			408
DE*	ISHARES VII PLC			1.390
DE*	JHF II INT'L SMALL CO FUND			562
DE*	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST			243
DE*	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND			404
DE*	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND			438
DE*	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN.			4
DE*	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS			1.440
DE*	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM			531
DE*	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY			528
DE*	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED			298
DE*	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONAL SMALL COMPANY PORTFOLIO			48
DE*	UPS GROUP TRUST			777
DE*	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM			584
DE*	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD			1
				248
Totali voti	2.606.731			
Percentuale votanti %	100.000000			
Percentuale Capitale %	59,582423			

*Allegato. ... "F"
al n. 7915
di raccolta.*



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: Proposta in merito alla distribuzione di parte della Riserva Straordinaria, deliberazioni inerenti e conseguenti
CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totalle
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

P. J. Scott



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: **Proposta in merito alla distribuzione di parte della Riserva Straordinaria, deliberazioni inerenti e conseguenti**

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totalle
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

*Ricci *Foto**



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: **Proposta in merito alla distribuzione di parte della Riserva Straordinaria, deliberazioni inerenti e conseguenti**

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totalle
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Ritirato



**LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
 Oggetto: Proposta in merito alla rimozione del vincolo di destinazione riguardante la Riserva per investimenti e Riserva straordinaria vincolata per riservati investimenti,
 deliberazioni inerenti e conseguenti**

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO			
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A.			
2	IRACE DANILO	2.580.500		2.580.500
DE*	3M EMPLOYEE RETIREMENT INCOME PLAN TRUST			
DE*	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND LLC			
DE*	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC			
DE*	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION			
DE*	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			
DE*	DFA INTERNATIONAL SMALL CAP VALUE PNS GROUP INC			
DE*	INTERNATIONAL PAPER COMPANY COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST			
DE*	ISHARES VII PLC			
DE*	JHF II INT'L SMALL CO FUND			
DE*	MERCER DIOCESE OF BROOKLYN LAY PENSION INVESTMENT TRUST			
DE*	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND			
DE*	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND			
DE*	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN.			
DE*	REGIME DE RENTES DU MOUTEMENT DESJARDINS			
DE*	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD AND COMMERCIAL WORKERS UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION			
DE*	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM			
DE*	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY			
DE*	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED			
DE*	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONAL SMALL COMPANY PORTFOLIO			
DE*	UPS GROUP TRUST			
DE*	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM			
DE*	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD			
Totali voti		2.606.731		
Percentuale votanti %		100,00000		
Percentuale Capitale %		59,582423		

Allegato ... G ...
 al n. 3915 ...
 di raccolta.



Pietro Testi
 23 Teste:
 0 Azionisti in proprio:
 23 Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: Proposta in merito alla rimozione del vincolo di destinazione riguardante la Riserva per investimenti e Riserva straordinaria vincolata per riservati investimenti,
deliberazioni inerenti e conseguenti

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0	0.00000	0.00000	0
Percentuale votanti %				
Percentuale Capitale %				



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: Proposta in merito alla rimozione delle deliberazioni inerenti e conseguenti

A bar chart titled "Distribuzione dei voti per tipo di elezione". The y-axis is labeled "Percentuale votanti %". The x-axis lists five categories: "Totale voti", "Percentuale Capitale %", "Percentuale Capitalizzata %", "Ragione Sociale", "Delega", and "Proprio". The bars show percentages of 0, 0,000000, 0,000000, 0,000000, 0,000000, and 0,000000 respectively.

Tipo di elezione	Percentuale votanti %
Totale voti	0
Percentuale Capitale %	0,000000
Percentuale Capitalizzata %	0,000000
Ragione Sociale	0,000000
Delega	0,000000
Proprio	0,000000

Dietrich Frettl


Azionisti:
Azionisti in proprio:
0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

○ ○

Azionisti:
Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: Proposta in merito alla rimozione del vincolo di destinazione riguardante la Riserva per investimenti e Riserva straordinaria vincolata per riservati investimenti,
deliberazioni inerenti e conseguenti

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totali
Totali voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Dietro facoltà



La presente copia munita delle prescritte firme è conforme al suo originale e consta di 26 facciate.

Si rilascia per gli usi consentiti dalla legge.

Afragola, 11 gennaio 2023