

Repertorio n. 20892

Raccolta n. 13701

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI

"Autostrade Meridionali S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventiquattro, il giorno otto

del mese di aprile

alle ore 11,04

in Roma, presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto

Corso d'Italia n.1 cap 00198

8 aprile 2024



Registrato a Albano Laziale

A richiesta di "Autostrade Meridionali S.p.A.", con sede in

il 16/04/2024

Napoli alla via Cintia svincolo Fuorigrotta Snc, capitale so-

N. 6754

ciale Euro 9.056.250, interamente versato, numero di codice

Serie 1/T

fiscale e di iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli

Euro 200,00

(ex n. 300/66 Tribunale di Napoli) 00658460639, nonché al

R.E.A. di Napoli al n. 21371, soggetta all'attività di dire-

zione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A., di

seguito più brevemente anche denominata la "Società".

Io sottoscritto Dott. SALVATORE MARICONDA, Notaio in Roma, i-

scritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma,

Velletri e Civitavecchia, mi sono recato nel giorno di cui

sopra ed alle ore 11,00 presso l'Hotel NH Collection Vitto-

rio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1 cap 00198,

per assistere, elevandone il verbale, alle deliberazioni del-

la Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della

Società richiedente convocata in detto luogo, per le ore 11,00 in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

PARTE ORDINARIA

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

- 1.1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 1.2. Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

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

3. Nomina del Collegio Sindacale.

- 3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del De-

creto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

- 5.1. Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).

- 5.2. Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui Compensi corrisposti 2023.

PARTE STRAORDINARIA

1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza dell'avv. Pietro Fratta, nato a Santa Maria Capua Vetere (Caserta) il 5 giugno 1946, e domiciliato per la carica presso la sede della Società in Napoli, via Cintia svincolo Fuorigrotta Snc, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente il quale, a norma dell'art. 13 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'Assemblea.

Sono certo io Notaio dell'identità personale del componente, il quale, su concorde decisione dell'Assemblea, chiede a me Notaio di redigere il verbale dell'odierna Assemblea.

Il Presidente ricorda che non possono essere utilizzati nei locali in cui si svolge l'Assemblea strumenti di regi-



strazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici (ivi inclusi i telefoni cellulari dotati di dispositivi fotografici) e congegni simili.

Dichiarando aperti i lavori, il Presidente constata che la presente Assemblea è stata regolarmente convocata mediante (i) messa a disposizione del pubblico, sul sito internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor Relation - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 Aprile 2024" in data 27 febbraio 2024 e sulla piattaforma di stoccaggio autorizzato lInfo, dell'avviso di convocazione in versione integrale e (ii) pubblicazione dell'estratto dell'avviso di convocazione sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" del giorno 27 febbraio 2024, quest'ultimo anche pubblicato alla suddetta sezione del sito internet della Società. L'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D. Lgs. n. 58/1998 (che nel prosieguo, per brevità, si indicherà anche come il "TUF"), con riferimento ai diritti degli Azionisti, riguardanti, in particolare:

- il diritto di intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa l'indicazione della data indicata dall'art. 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. "record date"), con la precisazione che coloro che risultassero titolari di azioni della Società solo successivamente a tale data non sarebbero legittimati a intervenire e votare in Assem-



blea;

- il diritto dei soci di integrare l'ordine del giorno, di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno e di porre domande anche prima della odierna Assemblea;

- le modalità di rappresentanza in Assemblea e di conferimento delle deleghe (o sub-deleghe) anche in relazione al reperimento dei relativi moduli;

- le modalità e i termini di reperibilità del testo integrale delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative, e dei documenti che saranno sottoposti all'odierna Assemblea;

- le modalità e i termini di presentazione delle liste per la nomina del Collegio Sindacale;

- le altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (che nel prosieguo, per brevità, si indicherà anche come il "Regolamento Emittenti").

Il Presidente dà atto che, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, 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 in persona di Giada Casiraghi, nata a Penne (PE) il 2 giugno 1983 (che, nel prosieguo, per brevità, si

indicherà anche come il "Rappresentante Designato").

Dà altresì atto che il capitale sociale sottoscritto e versato di Autostrade Meridionali S.p.A. è pari ad Euro 9.056.250 (novemilionicinquantaseimiladuecentocinquanta) diviso in n. 4.375.000 (quattromilionitrecentosettantacinquemila) azioni da nominali euro 2,07 (due e centesimi sette) cadauna.

Il Presidente ricorda che:

- in data 27 febbraio 2024, sono state messe a disposizione del pubblico sul sito internet <http://www.autostrademeridionali.it> nella sezione "Investor Relation - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 Aprile 2024" tutte le informazioni relative:

(i) al diritto di intervento in Assemblea ed all'esercizio del diritto di voto;

(ii) alla rappresentanza in Assemblea ed al conferimento delle deleghe;

(iii) al Rappresentante Designato individuato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF ed ai termini e modalità per conferire deleghe, anche generiche ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, allo stesso Rappresentante Designato;

(iv) all'integrazione dell'ordine del giorno e alla presentazione di nuove proposte di delibera, oltre che alla possibilità di presentare proposte individuali di deliberazione in

merito ad argomenti all'ordine del giorno e al diritto di porre domande prima dell'Assemblea;

(v) alle modalità e termini di presentazione delle liste per la nomina del Collegio Sindacale;

(iv) all'ammontare del capitale sociale, con indicazione del numero di azioni in cui esso è suddiviso, segnalando altresì che la Società non deteneva, come non detiene anche alla data odierna, azioni proprie;

(vii) alle modalità ed ai termini di reperibilità delle proposte di deliberazione, unitamente alle relazioni illustrative, e dei documenti che saranno sottoposti all'odierna Assemblea;

(viii) alle altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti;

- in data 27 febbraio 2024, è parimenti stata messa a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede sociale, e attraverso pubblicazione sul sito internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 aprile 2024", nonché trasmessa al meccanismo di stoccaggio autorizzato Info, la relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea di parte ordinaria;

- in data 7 marzo 2024, sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede sociale, e attra-



verso pubblicazione sul sito internet della Società

<http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor

Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria

del 8 aprile 2024", nonché trasmessi al meccanismo di stoc-

caggio autorizzato lInfo, i seguenti documenti:

i) la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF;

(ii) la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023, redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF;

(iii) la proposta motivata del Collegio Sindacale di Autostrade Meridionali S.p.A. per l'integrazione dei corrispettivi per l'incarico di revisione legale dei conti;

(iv) le relazioni del Consiglio di Amministrazione sui punti nn. 1, 2, 4, 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea di parte ordinaria e sul punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea di parte straordinaria;

- in data 14 marzo 2024, sono state messe a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede sociale, e attra-

verso pubblicazione sul sito internet della Società

<http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor

Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria

del 8 aprile 2024", nonché trasmesse al meccanismo di stoc-

caggio autorizzato lInfo, il Progetto di Relazione Finanziaria Annuale relativa all'esercizio 2023 (comprendente la Re-

in relazione all'avvenuta pubblicazione del Progetto di Relazione Finanziaria Annuale relativo all'esercizio 2023 e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sui relativi punti all'ordine del giorno approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 21 febbraio 2024.

Il Presidente dà atto che non sono state presentate da parte degli Azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea ai sensi e nei termini di cui all'art. 126 bis del TUF e che sono pervenute domande da parte dell'Azionista Marco Bava prima dell'Assemblea, in conformità a quanto indicato nell'avviso di convocazione in relazione a quanto previsto dall'art. 127-ter del TUF, a cui la Società ha dato riscontro nei termini di legge mediante pubblicazione delle risposte sul sito internet <http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 aprile 2024".

Il Presidente dà altresì atto che, entro i termini di cui all'art. 135-undecies del TUF, al Rappresentante Designato non sono state conferite deleghe con istruzioni di voto.

Dà quindi atto, che in questo momento, alle ore 11,12, sono presenti, di persona o per deleghe, che, riscontrate regolari, vengono conservate agli atti sociali n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni, sulle n. 4.375.000 (quattromilionitrecentosettantacin-

quemila) complessive, costituenti il 59,291269% del capitale sociale, riservandosi di comunicare nel corso della riunione eventuali variazioni del numero delle azioni rappresentate.

Comunica inoltre di aver constatato la rispondenza alle norme di legge delle deleghe rilasciate.

Il Presidente informa che i dati personali raccolti in sede di ammissione all'Assemblea sono trattati e conservati dalla Società, in qualità di titolare del trattamento, sia su supporto informatico che cartaceo, ai sensi e per gli effetti del Regolamento (UE) 2016/679 ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la verbalizzazione degli stessi, nonché per i relativi ed eventuali adempimenti societari e di legge, come meglio specificato nella relativa informativa resa disponibile.

Ricorda che sono legittimati a intervenire in Assemblea e ad esercitare il diritto di voto solamente i soggetti cui spetta il diritto di voto che risultino tali in base ad una comunicazione, effettuata alla Società - entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data dell'odierna Assemblea, e cioè entro il 3 aprile 2024 - da un soggetto che si qualifichi come intermediario ai sensi della disciplina applicabile, rilasciata da quest'ultimo prendendo come riferimento le evidenze risultanti al termine della giornata contabile del 26 marzo 2024, vale a dire il settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea



in unica convocazione (c.d. "record date"), in conformità a quanto previsto dall'articolo 83-sexies del TUF.

Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente alla *record date* non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'odierna Assemblea; pertanto, coloro che risultino titolari delle azioni solo successivamente a tale data non sono legittimati a intervenire e a votare in Assemblea.

Comunica che, ai fini dell'intervento nell'odierna Assemblea, sono state presentate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità del diritto di voto in base alle evidenze risultanti al termine della *record date*, pervenute a termini di legge alla Società.

Dichiara pertanto validamente costituita l'odierna Assemblea in unica convocazione.

Il Presidente dà notizia che sarà allegato al verbale della riunione sotto la lettera "A", l'elenco nominativo dei partecipanti all'odierna Assemblea, titolari del diritto di voto, in proprio o per delega, con indicazione, a seconda dei casi, del numero delle azioni rappresentate, dei soggetti deleganti, nonché dei titolari del diritto di voto in qualità di creditori pignoratizi, depositari e usufruttuari.

Informa altresì che, al termine della trattazione (se del caso anche congiunta) di ciascun argomento all'ordine del giorno, darà avvio alle operazioni di voto, che saranno

comunque svolte separatamente per ciascun punto, o ove previsto sotto-punto, all'ordine del giorno.

Il Presidente dà atto che:

(i) per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente:

- l'Amministratore Delegato ing. Luigi Massa;
- dott.ssa Carolina Fontecchia;
- avv. Antonella Lillo;
- ing. Maria Luisa De Guglielmo;

(ii) per il Collegio Sindacale sono presenti:

- dott. Aniello Castiello;
- dott.ssa Elisena Marella;
- dott. Antonio Mastrapasqua;
- rag. Walter Alba;
- dott.ssa Lucia Milani,

mentre sono assenti giustificati il Vicepresidente On. Paolo Cirino Pomicino ed il Consigliere Dott. Gianni Maria Stornello.

È, altresì, presente, per la società di revisione legale dei conti KPMG S.p.A. il dott. Andrea Buccione nato a Napoli il giorno 1° ottobre 1980.

Dà atto inoltre che, per far fronte alle esigenze tecniche dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società.

Prima di iniziare la trattazione, il Presidente comunica



che partecipano, in via diretta o indiretta, al capitale della Società con diritto di voto in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale stesso, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e dalle altre informazioni a disposizione, i seguenti soggetti:

1) AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A., controllata da Holding Reti Autostradali S.p.A., titolare di n. 2.580.500 (duemilioni-cinquecentottantamilacinquecento) azioni, 58,98% (cinquantotto virgola novantotto per cento) circa.

Chiede ai 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, risulta pubblicato sul sito Consob il patto parasociale originariamente stipulato tra Atlantia S.p.A. (ora Mundys S.p.A.), Appia 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 parasociale 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 parasociale è cessato con riferimento ad Atlantia per effetto dell'intervenuta cessione a terzi dell'intera partecipazione da questa detenuta in Autostrade per l'Italia S.p.A. ("ASPI") e della conseguente cessazione del controllo sulla stessa. Da tale data, pertanto, Atlantia non è più aderente a tale patto.



Inoltre, come parimenti pubblicato sul sito Consob, 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, è stato sottoscritto un patto parasociale in qualità di titolari del 100% (cento per cento) delle azioni rappresentative del capitale sociale di Holding Reti Autostradali S.p.A. ("HRA"). Tale patto parasociale, 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 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.

Per ulteriori dettagli e informazioni relativamente ai patti parasociali si rinvia alle informazioni essenziali pub-

blicate ai sensi di legge e di regolamento sui siti internet

della Società e della Consob.

Il Presidente fa presente che, se non vi sono obiezioni, sarà omessa, per tutti i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea di parte ordinaria e di parte straordinaria, la lettura delle relative relazioni illustrative (ivi inclusi i relativi allegati), nonché della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, del Bilancio di Esercizio 2023, della Relazione sul Governo Societario e degli Assetti proprietari, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione sul Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023, dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del TUF, della Proposta motivata del Collegio Sindacale per l'integrazione dei corrispettivi di KPMG S.p.A. per l'incarico di revisione legale dei conti, della Relazione sulla Politica in Materia di Remunerazione 2024 e sui Compensi Corrisposti 2023, dal momento gli stessi sono stati messi a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge e regolamentari prescritti, e considerato che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto n.1 all'ordine del giorno ("Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

1.1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale

le e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2. Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.”)

Si riportano qui di seguito i punti salienti della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e della Relazione annuale sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari.

Il bilancio di esercizio è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali e si sofferma sui principali risultati della gestione.

Si richiamano integralmente i contenuti del Comunicato stampa diffuso dalla Società in data 21 febbraio 2024 e disponibile sul sito internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione “Investor Relations - Comunicati Stampa”.

Più precisamente, i principali risultati economici ed elementi patrimoniali e finanziari dell’esercizio 2023 sono i seguenti.

Il “Totale ricavi” dell’esercizio 2023 risulta pari ad Euro migliaia 6.693, mentre i “Costi” sono complessivamente pari ad Euro migliaia 3.682 e sono riferibili essenzialmente a oneri di funzionamento della Società.

Il “Margine operativo lordo” (EBITDA), pari ad Euro migliaia 3.011 contro Euro migliaia 22.380 del 2022, presenta un de-



cremento pari ad Euro migliaia 19.369 (-86,5%).

Le "Attività non finanziarie non correnti" al 31 dicembre 2023 ammontano ad Euro migliaia 1.955 contro Euro migliaia 1.968 del 31 dicembre 2022 e sono riferite prevalentemente ad Attività per imposte differite attive, considerate recuperabili anche per effetto dell'adesione al Consolidato Fiscale Nazionale e Mondiale con la controllante indiretta Holding Reti Autostradali S.p.A.). Il "Capitale d'esercizio" al 31 dicembre 2023 risulta negativo per Euro migliaia 2.300 (negativo per Euro migliaia 11.661 al 31 dicembre 2022). La variazione intercorsa nell'esercizio (Euro migliaia 9.361) è ascrivibile principalmente al decremento delle passività commerciali (per Euro migliaia 19.413), alla diminuzione delle altre passività correnti (per Euro migliaia 920), parzialmente compensati dal decremento delle attività commerciali (per Euro migliaia 1.950), dal decremento delle Altre Attività Correnti (per Euro migliaia 8.531), dall'incremento dei Fondi per accantonamenti correnti (per Euro migliaia 598).

Le "Passività non finanziarie non correnti" al 31 dicembre 2023 risultano pari ad Euro migliaia 4.816 (Euro migliaia 4.721 al 31 dicembre 2022). Sono rappresentate dagli accantonamenti non correnti per rischi ed oneri da sostenere, essenzialmente in relazione a vertenze e contenziosi in essere alla data di chiusura dell'esercizio (principalmente contenziosi di natura tributaria).

Il "Patrimonio netto" al 31 dicembre 2023 risulta pari ad Euro migliaia 49.377 (Euro migliaia 63.238 a fine 2022) ed evidenza un decremento netto di Euro migliaia 13.861, derivate dalla distribuzione dei dividendi deliberata nel corso dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 5 aprile 2023 (per complessivi Euro migliaia 15.313), parzialmente compensata dall'incremento derivante dall'utile dell'esercizio (Euro migliaia 1.451).

Le "Altre attività finanziarie correnti" ammontano ad Euro migliaia 26.441 e presentano una diminuzione di Euro migliaia 26.589, La voce, al 31 dicembre 2023, si compone:

- per Euro migliaia 5.940 dal credito residuo verso il Ministero delle Infrastrutture (MIT) del valore riconosciuto in sede di sottoscrizione del I Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 29 luglio 2009;

- per Euro migliaia 8.428 dal credito verso il MIT per l'importo anticipato dalla Società a fronte delle riserve formulate dagli appaltatori circa i lavori di ampliamento dell'infrastruttura, che non hanno trovato puntuale ricognizione nell'ambito del verbale di subentro e degli atti aggiuntivi alla Convenzione Unica ma che sono stati riconosciuti dal MIT;

- per Euro migliaia 12.073 dal deposito finanziario (time deposit) nei confronti della controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. (scaduto in data 2 febbraio 2024).



Il decremento della voce è riconducibile essenzialmente all'incasso parziale dei "Diritti concessori finanziari correnti" per complessivi Euro migliaia 26.998 ottenuto in data 17 novembre 2023.

Al 31 dicembre 2023 la posizione finanziaria netta complessiva è, pertanto, pari a Euro migliaia 54.538, mentre al 31 dicembre 2022 ammontava ad Euro migliaia 77.652 (-29,77%).

Nell'esercizio 2023 il flusso di cassa dall'attività di esercizio (cash flow operativo) è stato negativo per Euro migliaia 7.801 (rispetto ad un valore negativo per Euro migliaia 23.277 nell'esercizio 2022). Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra l'utile del periodo, gli ammortamenti e gli accantonamenti, gli altri ricavi non monetari, nonché la variazione del capitale d'esercizio. Al 31 dicembre 2023 le "Disponibilità liquide e mezzi equivalenti" evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 29.229, contro un saldo di Euro migliaia 25.663 al 31 dicembre 2022; la variazione positiva intercorsa nel periodo delle disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti, pari ad Euro migliaia 3.566, è riconducibile essenzialmente all'incasso parziale dei Diritti concessori finanziari ottenuto dal MIT in data 17 novembre 2023 parzialmente compensato dalla distribuzione dei dividendi deliberati dall'Assemblea degli Azionisti nel 2023.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, in linea con quanto previsto dal paragrafo 25 dello IAS 1, ha ritenuto

pertanto - non essendoci ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività e avendo in data 18 gennaio 2024 deliberato favorevolmente in merito alla liquidazione volontaria della Società - che l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2023 non sia più appropriato.

Non sono intercorsi, successivamente alla data del 31 dicembre 2023 eventi di rilievo da segnalare.

Completata la indicazione dei principali dati di bilancio, si richiamano le conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione Legale dei Conti sul Bilancio di Esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

Il Presidente informa l'Assemblea che, in conformità a quanto previsto dall'art. 154-bis del TUF, l'Amministratore Delegato, il dott. Luigi Massa, ed il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il dott. Arnaldo Musto, hanno sottoscritto l'attestazione prescritta, anch'essa messa a disposizione dei Soci ed allegata al fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2023.

Il Presidente apre la discussione sul punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria raccomandando a coloro che intendano intervenire di comunicare il proprio nome.

Nessuno interviene.



Il Presidente invita ora i presenti a deliberare sul punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria e sui relativi sotto-punti.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa relazione illustrativa in merito al sotto-punto n. 1.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

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

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione,

delibera

1. di approvare la Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ed il bilancio al 31 dicembre 2023, nel suo complesso, nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti, da cui risulta un utile di Euro 1.451.415."

Ripresa la parola, il Presidente chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al sotto-punto n. 1.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone, quindi, in votazione la proposta di delibera al sotto-punto n. 1.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, di cui è stata precedentemente data lettura.

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 sotto-punto n. 1.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

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 "B".

Il Presidente, prega me Notaio di dare lettura anche della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione con-



tenuta al termine della relazione illustrativa in merito al

sotto-punto n. 1.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

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

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;

delibera

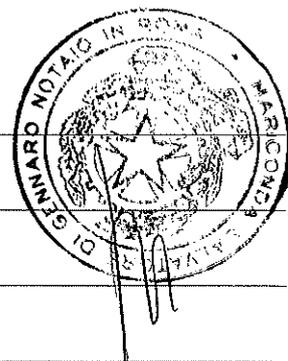
1. di destinare quota parte dell'utile di esercizio, pari ad Euro 1.443.750 all'erogazione, per ciascuna azione ordinaria, di un dividendo di Euro 0,33 lordi per ciascuna delle 4.375.000 azioni e di destinare l'utile residuo pari a Euro 7.665 alla riserva straordinaria;

2. di fissare nel giorno 17 aprile 2024 la data del relativo pagamento, con stacco della cedola n. 35 il 15 aprile 2024 e record date il 16 aprile 2024;

3. di conferire al legale rappresentante pro tempore, anche con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere affinché provveda a dare attuazione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti".

Ripresa la parola, il Presidente conferma che la riserva legale è stata costituita ai sensi dall'art. 2430 del Codice Civile e non è più necessario alcun accantonamento.

Chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al sotto-punto n. 1.2 all'ordine del giorno di parte ordina-



ria e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone, quindi, in votazione la proposta di delibera al sotto-punto n. 1.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, di cui è stata precedentemente data lettura.

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 sotto-punto n. 1.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatrè) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

Conclusa la trattazione sul punto n. 1 all'ordine del

giorno dell'Assemblea Ordinaria e dei relativi sotto-punti

n. 1.1 e n. 1.2, il Presidente passa alla trattazione del

punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria

("Proposta in merito alla distribuzione di parte della "Ri-

serva Straordinaria"; deliberazioni inerenti e conseguen-

ti.)".

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023, testé appro-

vato, evidenzia una Riserva Straordinaria pari a Euro miglia-

ia 33.153.

Richiamando quanto rilevato nella relazione illustrativa in

merito al punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea di

parte ordinaria, si fa presente che:

1) non sarebbe ragionevole, e nell'interesse dei Soci, vinco-

lare ai tempi della procedura di liquidazione della Società,

di cui si discuterà con riferimento al punto n. 1 dell'Assem-

blea di parte straordinaria, il rimborso della Riserva

Straordinaria sopra richiamata;

2) non vi sono elementi tali da rendere opportuno o necessa-

rio il mantenimento di tale ammontare di disponibilità liqui-

da e, in particolare, oneri che non possano essere adempiuti

con le risorse della Società che residueranno a seguito del-

la prospettata distribuzione della Riserva Straordinaria an-

che nello scenario della messa in liquidazione della So-

cietà.

In altri termini, dai dati esposti emerge come la pro-

spettata distribuzione della Riserva Straordinaria non altererebbe l'equilibrio finanziario della Società, garantendo un ammontare di disponibilità liquide, comunque ampio e sufficiente rispetto alle esigenze conosciute nello scenario della messa in liquidazione della Società;

3) l'ammontare della distribuzione proposta è inferiore alle riserve disponibili.

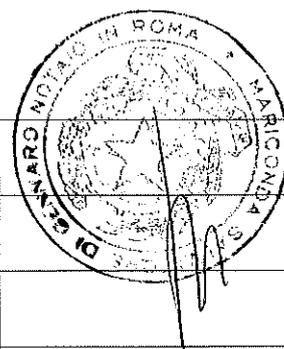
Per le ragioni sopra esposte, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto sussistenti le condizioni e reputato opportuno procedere alla distribuzione agli Azionisti di parte della disponibilità di cassa in essere della Società, per un ammontare complessivo pari a Euro migliaia 30.012,5, mediante corrispondente parziale utilizzo della Riserva Straordinaria.

Il Presidente apre la discussione sul punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria raccomandando a coloro che intendano intervenire di comunicare il proprio nome.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita ora i presenti a deliberare sul punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa relazione illustrativa in merito al punto n.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:



"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 dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 della Società sono da ritenersi esistenti e in particolare che la Riserva Straordinaria ammonta ad Euro migliaia 33.153;

delibera

1. di approvare la distribuzione di parte della Riserva Straordinaria agli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A. per complessivi Euro migliaia 30.012,5 e, pertanto, nella misura di Euro 6,86 per ciascuna delle n. 4.375.000 azioni ordinarie in circolazione;

2. di fissare nel giorno 17 aprile 2024 la data del relativo pagamento, con stacco della cedola n. 35 il 15 aprile 2024 e record date il 16 aprile 2024;

3. di conferire al legale rappresentante pro tempore, anche con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere affinché provveda a dare attuazione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1 e 2".

Ripresa la parola, il Presidente chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al punto n. 2 all'ordi-

ne del giorno di parte ordinaria e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone, quindi, in votazione la proposta di delibera al punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, di cui è stata precedentemente data lettura.

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 n. 2 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

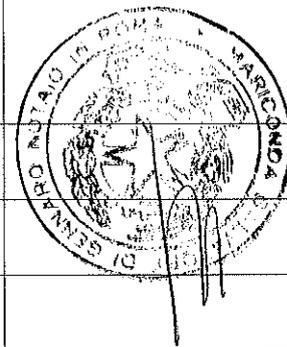
- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

Conclusa la trattazione del punto n. 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea di parte ordinaria, il Presidente passa alla trattazione del punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assem-



blea Ordinaria ("Nomina del Collegio Sindacale.

3.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.")

3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

3.3 Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti".

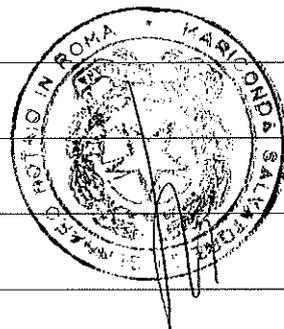
Il Presidente ricorda che con l'Assemblea di approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023, è giunto a scadenza il Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea del 16 giugno 2021.

L'odierna Assemblea Ordinaria è quindi chiamata a nominare, per il triennio 2024, 2025, 2026, e quindi fino alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, un nuovo Collegio Sindacale - e il relativo Presidente - in conformità a quanto previsto dallo statuto sociale, nonché a determinare il compenso da corrispondere ai membri di tale organo.

Ai sensi dell'art. 28 dello statuto sociale, il Collegio Sindacale è costituito da 3 (tre) Sindaci Effettivi e (due) Sindaci Supplenti, nominati mediante la procedura del voto di lista ivi prevista. Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea Ordinaria tra i Sindaci eletti dalla minoranza.

La quota di partecipazione per la presentazione delle li-

ste dei candidati per l'elezione dell'organo di controllo di Autostrade Meridionali S.p.A. è stata fissata dalla Consob con delibera n. 92 del 31 gennaio 2024 nella misura del 2,5% del capitale sociale.



Il Presidente ricorda che entro il termine di presentazione delle liste - e cioè entro il 14 marzo 2024, successivamente prorogato al 18 marzo 2024 come da comunicato stampa del 15 marzo 2024 - è stata depositata la lista di candidati alla carica di componente il Collegio Sindacale per gli esercizi 2024, 2025 e 2026 da parte del solo socio Autostrade per l'Italia S.p.A. che detiene una partecipazione pari al 58,98% (cinquantotto virgola novantotto per cento) del capitale sociale di Autostrade Meridionali S.p.A. composta da n. 3 (tre) candidati alla carica di Sindaco Effettivo e da n. 2 (due) candidati alla carica di Sindaco Supplente.

Non essendo pervenute ulteriori liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale, non potrà trovare applicazione la sopra-citata procedura del voto di lista prevista dallo statuto sociale.

La lista presentata dal socio Autostrade per l'Italia S.p.A. risulta corredata dalla seguente documentazione:

- certificazione comprovante la titolarità in capo al socio Autostrade per l'Italia S.p.A. del 58,98% (cinquantotto virgola novantotto per cento) del capitale sociale;

- le dichiarazioni con le quali i candidati hanno accet-

tato la propria candidatura e attestato, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità o decadenza e il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente e dallo statuto sociale per ricoprire la carica di sindaco di Autostrade Meridionali S.p.A.;

- i curriculum vitae dei candidati accompagnati da copia di un loro documento di riconoscimento;

- l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati in altre società.

La lista presentata dal socio Autostrade per l'Italia S.p.A., considerando le due sezioni - quella per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo e quella per i candidati alla carica di Sindaco Supplente - contiene un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre). Pertanto, come richiesto nell'avviso di convocazione ai fini del rispetto della disciplina delle quote di genere, nella medesima lista, nella sezione dei Sindaci Effettivi, sono indicati candidati di genere diverso ai primi due posti e, nella sezione dei Sindaci Supplenti, sono indicati due candidati appartenenti a generi diversi.

La detta lista di candidati, corredata dalle informazioni e dalla documentazione prevista dall'art. 144-octies del Regolamento Emittenti è stata messa a disposizione del pubblico in data 14 marzo 2024 presso la sede sociale, sul sito

internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it>

nella Sezione "Investor Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 aprile 2024" e sulla piattaforma di stoccaggio autorizzato lInfo entro il termine stabilito dalle norme vigenti.

In pari data, al fine di rendere nota la messa a disposizione delle liste, è stato pubblicato un apposito avviso sul sito internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 aprile 2024" diffuso tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato lInfo.

Il Presidente ricorda che nella relazione illustrativa in merito al punto n. 3 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione non ha formulato alcuna proposta di delibera, invitando gli Azionisti a formulare proposte in merito alla nomina dei componenti del Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026, alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale, e alla determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale nel rispetto delle modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione e comunque delle applicabili disposizioni di legge e dello statuto sociale.

Il Presidente apre dunque la discussione sul punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria raccomandando a coloro che intendano intervenire di comunicare il proprio



nome.

Il Presidente invita ora i presenti a deliberare sul punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria e sui relativi sotto-punti.

In relazione al sotto-punto n. 3.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, il Presidente propone agli Azionisti, richiamando quanto indicato nella lista per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale presentata dal socio Autostrade per l'Italia S.p.A.:

- di nominare, per il triennio 2024-2025-2026, e quindi, fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2026, quali componenti del Collegio Sindacale i seguenti soggetti:

1. Antonio Mastrapasqua, Sindaco Effettivo;
2. Maria Grazia Corvaglia, Sindaco Effettivo;
3. Carlo Regoliosi, Sindaco Effettivo;
4. Sandro Lucidi, Sindaco Supplente;
5. Sara Antonelli, Sindaco Supplente.

Chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al sotto-punto n. 3.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria (Nomina del Collegio Sindacale) e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera in relazione al sotto-punto n. 3.1 all'ordine del

giorno di parte ordinaria (Nomina del Collegio Sindacale),

di cui è stata precedentemente data lettura.

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 peralzata di mano sul sotto-punto n.

3.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

Il Presidente dà quindi atto che, per gli esercizi 2024,2025, 2026 il Collegio Sindacale è composto dai Signori:

- **Antonio Mastrapasqua**, nato a Roma, il 20 settembre 1959, codice fiscale MST NTN 59P20 H5011, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili al n. 36601 con D.M. 12/04/1995, G.U.



n.31bis del 21/04/1995, quale Sindaco Effettivo;

- **Maria Grazia Corvaglia**, nata a Minervino di Lecce (Lecce),

il 20 dicembre 1964, codice fiscale CRV MGR 64T60 F221Y, i-

scritta nel Registro dei Revisori Contabili al n. 103982,

con D.M. 25 novembre 1999, G.U. del 17 dicembre 1999, quale

Sindaco Effettivo;

- **Carlo Regoliosi**, nato a Roma, il 1° marzo 1977, codice fi-

scale RGL CRL 77C01 H501K, iscritto nel Registro dei Reviso-

ri Contabili al n. 140355 con D.M. 21 aprile 2006, G.U. del

5 maggio 2006, quale Sindaco Effettivo;

- **Sandro Lucidi**, nato a Roma, l'11 novembre 1955, codice fi-

scale LCD SDR 55S11 H501C, iscritto al Registro dei Revisori

Contabili al n. 33291 con D.M. 12/04/1995, G.U. del n.31BIS

del 21/04/1995, quale Sindaco Supplente;

- **Sara Antonelli**, nata a Roma, il 4 settembre 1989, codice

fiscale NTN SRA 89P44 H501T, iscritta nel registro dei Revi-

sori Contabili al n. 180292, con D.M. 10 settembre 2018,

G.U. del 28 settembre 2018, quale Sindaco Supplente.

Il Presidente dà altresì atto che il neo-eletto Collegio

Sindacale, ai sensi dello statuto sociale ed in applicazione

della legge n. 120 del 12 luglio 2011, è costituito per alme-

no 2/5 (due quinti), arrotondati per difetto, da componenti

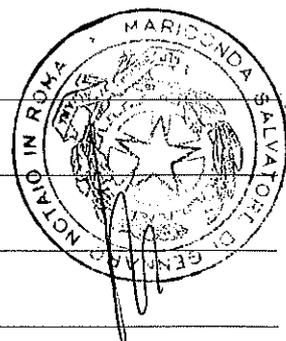
appartenenti al genere meno rappresentato. Con riferimento a

quanto disposto dell'art. 2400, ultimo comma, c.c. e dal Re-

golamento Emittenti, il Presidente dà atto che per tutti i

componenti il Collegio Sindacale sopra riportati l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società è già stato pubblicato ed è tuttora disponibile sul sito internet della Società, unitamente alla dichiarazione di non superare il limite al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo previsti dalla normativa vigente. Il Presidente esprime un vivo ringraziamento ai Sindaci uscenti per la fattiva opera prestata e rivolge un augurio di buon lavoro ai nuovi eletti.

In relazione al sotto-punto n. 3.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, il Presidente propone agli Azionisti, ancora una volta richiamando quanto indicato nella lista per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale presentata dal socio Autostrade per l'Italia S.p.A. e messa a disposizione del pubblico in data 14 marzo 2024 presso la sede sociale, sul sito internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 aprile 2024" e sulla piattaforma di stoccaggio autorizzato lInfo entro il termine stabilito dalle norme vigenti, di nominare quale Presidente del Collegio Sindacale il dott. **Antonio Mastrapasqua**, nato a Roma, il 20 settembre 1959, codice fiscale MST NTN 59P20 H5011, iscritto nel Registro dei Revisori Contabili al n. 36601 con D.M. 12/04/1995, G.U. n.31bis del 21/04/1995, quale Sindaco Effettivo.



Chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento

al sotto-punto n. 3.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria (Nomina del Presidente del Collegio Sindacale) e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera formulata in relazione al sotto-punto 3.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria (Nomina del Presidente del Collegio Sindacale), di cui è stata precedentemente data lettura.

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.

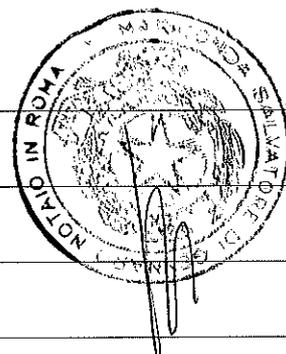
Eseguita la votazione per alzata di mano sul sotto-punto n. 3.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".



In relazione al sotto-punto n. 3.3 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, il Presidente propone agli Azionisti, sempre richiamando quanto indicato nella lista per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale presentata dal socio Autostrade per l'Italia S.p.A. e messa a disposizione del pubblico in data 14 marzo 2024 presso la sede sociale, sul sito internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it> nella Sezione "Investor Relations - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 aprile 2024" e sulla piattaforma di stoccaggio autorizzato l'Info entro il termine stabilito dalle norme vigenti, di attribuire un compenso annuo di Euro 18.000,00 (diciottomila/00) al Presidente del Collegio Sindacale e un compenso annuo di Euro 12.000,00 (dodicimila/00) a ciascuno dei Sindaci Effettivi, oltre a un gettone di presenza di Euro 103,00 (centotre/00) e al rimborso delle spese documentate.

Chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al sotto-punto n. 3.3 all'ordine del giorno di parte ordinaria (Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale) e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera in relazione al sotto-punto n. 3.3 all'ordine del giorno di parte ordinaria (Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale), di cui è stata precedentemente data lettura.

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 sotto-punto n. 3.3 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

Conclusa la trattazione sul punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, il Presidente passa alla trattazione del punto n. 4 all'ordine del giorno dell'Assem-

blea Ordinaria ("Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti").

Ricorda, con riferimento al punto ora in trattazione, che KPMG S.p.A., società incaricata della revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2029 dall'Assemblea degli Azionisti del 16 giugno 2021 su proposta motivata del Collegio Sindacale, con proposte del 2 marzo 2022 e del 10 marzo 2023 ha presentato delle richieste di integrazione del compenso contrattualmente previsto in considerazione di talune variazioni delle attività di revisione da espletarsi nell'ambito del suddetto incarico. L'integrazione del compenso proposta da KPMG S.p.A. - rispetto al compenso contrattualmente previsto di Euro 57.204 (cinquantasettemiladuecentoquattro) - è (i) di Euro 24.056 (ventiquattromilacinquantasei) per l'esercizio 2021 e (ii) di Euro 15.028 (quindicimilaventotto) per l'esercizio 2022 e per gli esercizi successivi, per un compenso complessivo pari ad Euro 81.260 (ottantunomiladuecentosessanta) per l'esercizio 2021 e ad Euro 72.232 (settantaduemiladuecentotrentadue) per l'esercizio 2022 e per gli esercizi successivi.

Tale richiesta è stata oggetto di analisi da parte del Collegio Sindacale che, in considerazione di quanto previsto dalle disposizioni di legge e dall'accordo in essere tra la Società e la suddetta società di revisione, ha redatto la propria relazione ivi formulando una relativa Proposta moti-



vata.

Il Presidente apre dunque la discussione sul punto n. 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria raccomandando a coloro che intendano intervenire di comunicare il proprio nome.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita ora i presenti a deliberare sul punto n. 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera formulata dal Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa relazione illustrativa in merito al punto 4 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria tenuto conto della proposta motivata espressa dal Collegio Sindacale.

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

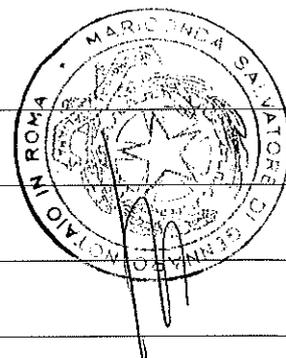
- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito all'integrazione dei corrispettivi per l'incarico di revisione legale dei conti richiesta dalla Società di Revisione KPMG S.p.A.;

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58/1998;

delibera

1. di approvare l'integrazione del corrispettivo da ricono-

scere alla Società di Revisione KPMG S.p.A. per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale dei conti per l'importo (i) di Euro 24.056 (ventiquattromilacinquantasei) per l'esercizio 2021 e (ii) di Euro 15.028 (quindicimilaventotto) per l'esercizio 2022 e per gli esercizi successivi, secondo quanto indicato nel seguente prospetto:



Descrizione	Contratto del 26/05/2021		Lettere integrazione del 2 marzo 2022		Totale su bilancio 2021		Lettere integrazione del 10 marzo 2023		Totale su bilancio 2022	
	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee
Revisione legale del bilancio	827	40.839	424	24.056	1.251	64.895	(144)	(9.028)	1.107	55.867
Revisione contabile Bilancio annuale	744	36.751	-	-	744	36.751	(29)	(1.440)	715	35.311
Verifica regolare tenuta della contabilità	83	4.088	-	-	83	4.088	(17)	(818)	66	3.270
Procedure ESEF (adeguamento permanente)	-	-	190	10.118	190	10.118	-	-	190	10.118
Verifica applicabilità IFRS 5	-	-	96	7.010	96	7.010	(96)	(7.010)	-	-
Procedure ISA 640	-	-	138	6.930	138	6.930	(70)	(3.735)	68	3.195
Procedure new ISA 315	-	-	-	-	-	-	76	3.975	76	3.975
Revisione semestrale e dichiarazioni fiscali	331	16.365	-	-	331	16.365	-	-	331	16.365
Revisione limitata semestrale	274	13.533	-	-	274	13.533	-	-	274	13.533
Verifica dichiarazioni fiscali	57	2.832	-	-	57	2.832	-	-	57	2.832
Totale	1.168	67.201	424	24.056	1.592	81.260	(144)	(9.028)	1.438	72.232

2. per l'effetto, di approvare il compenso complessivo da riconoscere alla Società di revisione KPMG S.p.A. per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale (i) di Euro 81.260 per l'esercizio 2021 e (ii) di Euro 72.232 (settantadueemiladuecentotrentadue) per l'esercizio 2022 e successivi;

3. di conferire al legale rappresentante pro tempore della Società, con facoltà di subdelega, ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi incluso quello di sottoscrivere ogni accordo, atto o documento, dar corso a qualsiasi adempimento, compiere qualsiasi formalità ed effettuare qualsiasi azione a ciò necessari o utili".

Ripresa la parola, il Presidente chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al punto n. 4 all'ordine del giorno di parte ordinaria, di cui è stata data prece-

dentemente lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera al punto n. 4 all'ordine del giorno, di cui è stata precedentemente data lettura.

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 n. 4 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

Conclusa la trattazione del punto n. 4 all'ordine del giorno, il Presidente passa quindi alla trattazione del punto n. 5 all'ordine del giorno ("Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi

dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

5.1 Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).

5.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui Compensi corrisposti 2023.)"

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3 e comma 3-bis, del TUF, l'Assemblea Ordinaria, con la cadenza richiesta dalla durata della politica stessa, è chiamata ad esprimersi in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche.

Ai sensi del comma 3-bis del citato art. 123-ter del TUF, l'Assemblea Ordinaria è chiamata a deliberare in modo vincolante, in senso favorevole o contrario, in merito alla prima sezione della relazione in parola, recante la Politica di Remunerazione della Società - e le relative procedure di adozione ed attuazione.

Il Presidente, inoltre ricorda che ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del TUF, l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio è chiamata ad esprimersi in merito alla seconda sezione della Relazione sulla Remunera-



zione, che illustra, in modo chiaro e comprensibile, le voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche, e i compensi ad essi corrisposti nel corso dell'esercizio 2023.

Ai sensi del comma 6 del citato art. 123-ter del TUF, l'Assemblea Ordinaria è chiamata a deliberare in modo non vincolante, in senso favorevole o contrario, in merito alla seconda sezione della relazione in parola, recante i compensi corrisposti dalla Società.

Il Presidente apre dunque la discussione sul punto n. 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria raccomandando a coloro che intendano intervenire di comunicare il proprio nome.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita ora i presenti a deliberare sul punto n. 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria e sui relativi sotto-punti.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura alla proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione in relazione al sotto-punto n. 5.1 all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea Ordinaria contenuta al termine della relativa relazione illustrativa.

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

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;

- esaminata la prima sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023", approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 21/02/2024 ai sensi degli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99" e pubblicata dalla Società nei termini di legge;

- tenuto conto della natura vincolante della presente delibera, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/98,

delibera

di approvare la prima sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023 di Autostrade Meridionali S.p.A.".

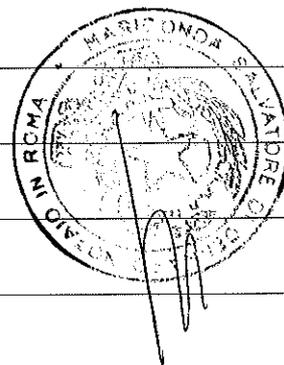
Ripresa la parola, il Presidente chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al sotto-punto n. 5.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera al sotto-punto n. 5.1 all'ordine del giorno, di cui è stata precedentemente data lettura.

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 sotto-punto n. 5.1 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n.2.590.124 (duemilionicinquecentonovantamila-centoventiquattro) azioni pari al 99,850848% delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 3.869 (tremilaottocentosessantanove) azioni, pari allo 0,149152% delle azioni ammesse al voto;

- astenuti:0.

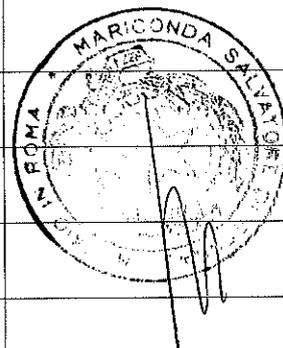
Pertanto, la proposta viene approvata a maggioranza degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

Il Presidente, prega me Notaio di dare lettura anche della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relazione illustrativa in merito al sotto-punto n. 5.2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:

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

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;

- esaminata la seconda sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui Compensi Corrisposti 2023" approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 21/02/2024 ai sensi degli artt. 123-ter del D. Lgs. N. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99 e pubblicata dalla Società nei termini di legge;



- tenuto conto della natura non vincolante della presente delibera, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/98;

delibera

di esprimere parere favorevole in relazione alla seconda sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023" di Autostrade Meridionali S.p.A.".

Ripresa la parola, il Presidente chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al sotto-punto n. 5.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Il Nessuno interviene.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera al sotto-punto n. 5.2 all'ordine del giorno, di cui è stata precedentemente data lettura.

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 sotto-punto n. 5.2 all'ordine del giorno di parte ordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

- astenuti: 0.

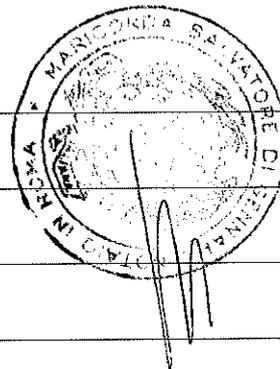
Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

Il Presidente dichiara conclusa la trattazione del punto n. 5 all'ordine del giorno e quindi della parte ordinaria della presente Assemblea.

Passa, quindi, alla trattazione del punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria ("Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello statuto sociale, nomina del/dei liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti").

Dà atto, che in questo momento, alle ore 11,50, sono presen-

ti, di persona o per deleghe, che, riscontrate regolari, vengono conservate agli atti sociali n. 2.593.993 (duemilioni-cinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni, sulle 4.375.000 (quattromilionitrecentosettantacinquemila) complessive, costituenti il 59,291269% del capitale sociale.



Il Presidente, richiamando la relazione illustrativa in merito al punto n. 1 all'ordine del giorno di parte straordinaria, ricorda che la Società è stata concessionaria, fino ad aprile 2022, dell'autostrada A3 Napoli-Pompei-Salerno in forza di una concessione stipulata originariamente nel 1972.

A valle del subentro del nuovo concessionario SPN nella gestione di tale tratta, la Società, anche con l'ausilio di consulenti esterni, ha esaminato ogni possibile scenario per il proprio futuro. All'esito delle analisi, non sono state individuate concrete possibilità di reindirizzamento del business in termini di opportunità di partecipazione a gare per la realizzazione e/o gestione di arterie autostradali, ovvero per l'acquisizione di partecipazioni in imprese che operano in tali attività; pertanto, è emerso che lo scioglimento volontario della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, del Codice Civile risulti essere la conclusione preferibile e l'esito più naturale, anche nell'ottica di una coerente consecutio degli accadimenti societari, considerato anche il venir meno del core business della Società a seguito della perdita della sopra-citata concessione.

In questa prospettiva, la proposta del Consiglio di Amministrazione è di nominare un Liquidatore unico, nella persona del dott. Fabio Bernardi - munito di una riconosciuta e qualificata esperienza in materia di principi contabili internazionali, bilanci, sistemi di governance, amministrazione e controllo di società, e il cui curriculum vitae è disponibile sul sito Internet della Società <http://www.autostrademeridionali.it>, nella Sezione "Investor Relation - Assemblee - Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 Aprile 2024" - cui conferire ogni più ampio potere, necessario od opportuno, per procedere alla liquidazione del patrimonio sociale e per compiere tutti gli atti utili a tal fine.

Il Presidente apre, dunque, la discussione sul punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria raccomandando a coloro che intendano intervenire di comunicare il proprio nome.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita ora i presenti a deliberare sul punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria.

Cede la parola a me Notaio per dare lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione contenuta al termine della relativa relazione illustrativa in merito al punto n.1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria:

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

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

delibera

1. di sciogliere la Società ai sensi e per gli effetti dell'art. 2484, comma 1, n. 6 del Codice Civile, e art. 34 dello Statuto e, per l'effetto, di porla in liquidazione;

2. di nominare, fino a revoca o dimissioni, un Liquidatore unico nella persona del Dott. Fabio Bernardi, nato a Roma il 16 dicembre 1969, codice fiscale BRNFBA69T16H501M, domiciliato per la carica presso la sede della Società in Napoli, Via Cintia, svincolo Fuorigrotta;

3. di conferire al Liquidatore ogni più ampio potere, necessario o opportuno, per procedere alla liquidazione del patrimonio sociale e per compiere tutti gli atti utili a tal fine. In particolare, il Liquidatore sarà munito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, nessuno escluso o eccettuato, inclusi i poteri individuati dall'art. 2487, comma 1, lett. c, c.c. e, per quanto occorrer possa, il potere di transigere e rinunciare;

Nell'ambito dei poteri conferiti, finché permane la quotazione in borsa delle azioni della Società, il Liquidatore sarà munito di ogni più ampio potere per assolvere gli obblighi e



gli adempimenti previsti in capo all'organo amministrativo

dalla normativa applicabile alle società quotate; in partico-

lare, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere

di:

- effettuare ogni adempimento e/o comunicazione nei confron-

ti del mercato, di Consob e di Borsa Italiana S.p.A.;

- modificare e aggiornare la "Procedura per le operazioni

con parti correlate", la procedura "Codice di Comportamento

Internal Dealing" e la procedura "Informazione societaria al

mercato" nonché ogni altra procedura o regolamento adottato

dalla Società;

- nominare il Dirigente preposto alla redazione dei documen-

ti contabili societari e conferire adeguati mezzi e poteri;

- formulare le eventuali proposte di deliberazione da sotto-

porre all'Assemblea dei soci, in conformità alla normativa

anche regolamentare vigente;

- predisporre le rendicontazioni contabili periodiche previ-

ste dalla normativa anche regolamentare vigente;

4. di conferire al Liquidatore la rappresentanza generale

della Società, con facoltà di attribuire procura a terzi per

specifici atti;

5. di assegnare al Liquidatore un compenso annuale pari a Eu-

ro 100.000,00 pro rata temporis, oltre oneri di legge,

nonché il rimborso delle spese vive sostenute in relazione

alla carica; oltre al compenso annuale, nel caso in cui la

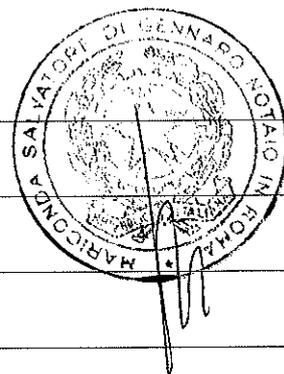
liquidazione fosse completata entro la data del 31 marzo 2027 (con deposito entro tale data, presso il registro delle imprese, del bilancio finale di liquidazione di cui all'art. 2492 c.c.), il Liquidatore avrà diritto ad un compenso aggiuntivo una tantum pari a Euro 50.000,00, oltre oneri di legge. Nel caso in cui entro tale data la liquidazione non fosse completata, il compenso del Liquidatore per il periodo successivo al 31 marzo 2027 dovrà essere sottoposto a nuova deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti;

6. di conferire al legale rappresentante pro tempore e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere affinché provvedano a dare attuazione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti; inoltre, di delegare il legale rappresentante pro tempore e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ad apportare al presente atto tutte quelle modifiche, soppressioni ed aggiunte che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione del presente atto nel Registro delle Imprese."

Ripresa la parola, il Presidente chiede se ci sono richieste di intervento sull'argomento al punto n. 1 all'ordine del giorno di parte straordinaria e sulla proposta di delibera di cui è stata precedentemente data lettura.

Nessuno interviene.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta di delibera al punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea



Straordinaria, di cui è stata precedentemente data lettura.

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 n. 1 all'ordine del giorno di parte straordinaria, sono stati rilevati:

- favorevoli: n. 2.593.993 (duemilionicinquecentonovantatremilanovecentonovantatré) azioni pari al 100% (cento per cento) delle azioni ammesse al voto;

- contrari: 0;

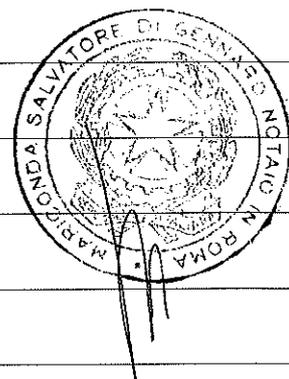
- astenuti: 0.

Pertanto, la proposta viene approvata all'unanimità degli Azionisti intervenuti, il tutto come meglio specificato nel prospetto allegato al presente atto sotto la lettera "B".

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 11,55.

L'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle a-

zioni rappresentate, dei soci deleganti, nonché di eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, depositari e usufruttuari, nonché quello degli amministratori e dei sindaci presenti, viene allegato al presente atto, sotto la lettera "A".



Il dettaglio dei singoli soci, con il rispettivo numero delle azioni, che hanno votato a favore, così come quello dei soci e delle relative azioni che hanno votato contro e quello dei soci e delle relative azioni che si sono astenuti, nonché dei non votanti, è contenuto nel documento che si allega al presente atto sotto la lettera "B".

Vengono altresì allegati al presente verbale:

- sotto la lettera "C" il fascicolo a stampa denominato "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023" contenente il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, unitamente alle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale, l'attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari e la Relazione Annuale sul Governo Societario e sugli Assetti Proprietari;

- sotto la lettera "D", riunite in un unico fascicolo, le relazioni del Consiglio di Amministrazione su tutti i punti all'ordine del giorno;

- sotto la lettera "E" la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2023 e sui Compensi Corrisposti ai sen-

si dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio

1998 n. 58;

- sotto la lettera "F" il documento relativo alle domande pre-assembleari e alle relative risposte della Società (art. 127 ter D.Lgs. n. 58/98).

Il componente mi dispensa dalla lettura degli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente atto ho dato lettura al componente il quale, da me richiesto, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e con me Notaio lo sottoscrive.

Scritto da persona di mia fiducia su quindici fogli per pagine cinquantanove e fin qui della sessantesima a macchina ed in piccola parte a mano.

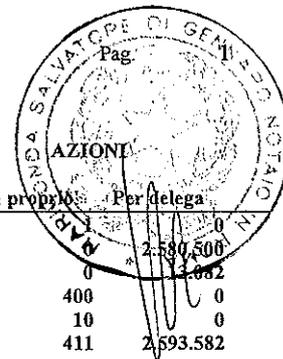
F.ti: Pietro FRATTA

Salvatore MARICONDA, Notaio

Elenco soci titolari di azioni ordinarie, intervenuti all'assemblea tenutasi il 08/04/2024 in unica convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER

Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	0	0
0	1	CIARAMELLI VITTORIO	0	0
0	3	D'AQUINO FABIO	0	0
1	0	DE SIO CESARI CARLA MARIA	400	0
1	0	RODINO' WALTER	10	0
3	4	Apertura Assemblea	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	1.2 Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	2. Proposta in merito alla distribuzione di parte della 'Riserva Straordinaria'; deliberazioni inerenti e conseguenti	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	5.1 Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	5.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui Compensi corrisposti 2023.	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	
Intervenuti/allontanatisi successivamente:				
3	4	1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni	411	2.593.582
TOTALE COMPLESSIVO:			2.593.993	



Legenda:

(i) Voto percepito tramite procedura Internet

*** ELENCO DELEGANTI ***
Autostrade Meridionali S.p.A.
Assemblea Ordinaria/Straordinaria
in unica convocazione

2 Delegante di **CIARAMELLI VITTORIO**

AUTOSTRADe PER L'ITALIA S.P.A.
in garanzia a INTESA SANPAOLO EX SANPAOLO



4 Deleganti di **D'AQUINO FABIO**

ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED
CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM
ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY

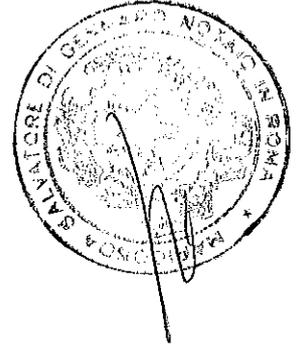
Tessera n° 2
Azioni
2.728
9.213
1.141

Numero di deleghe rappresentate dal badge: **3**

13.082

F.T.I.: PIETRO FRATTA
SALVATORE MARICONDA, NOTARIO

Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>2.593.993</u>	100,000000

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

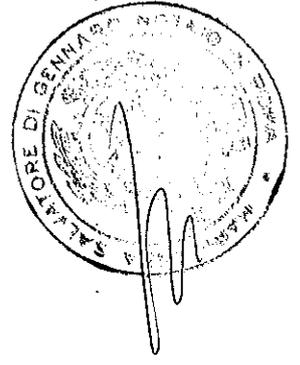
Oggetto: I.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO			
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.		2.580.500	2.580.500
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	10		10
3	RODINO WALTER	1		1
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA	400		400

Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269

Azionisti: 7 Teste: 5 Pagina 1
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 4



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

CONTRARI

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

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

Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 1.1 Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

ASTENUTI

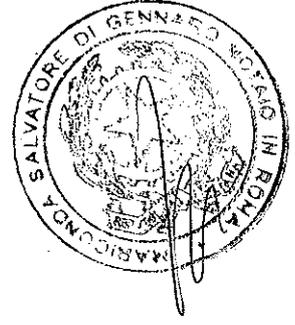
Badge Ragione Sociale
Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

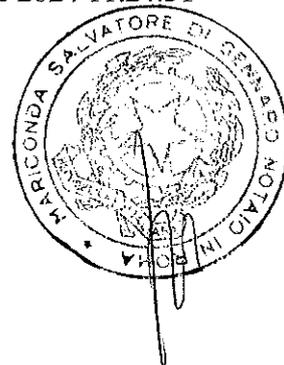
Proprio Delega Totale

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **1.2 Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	0	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	2.593.993	100,000000

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 1.2 Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti. FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO			
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.		2.580.500	2.580.500
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		10	10
3	RODINO WALTER	10		10
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA	400		400

Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269

Azionisti: 7
 Azionisti in proprio: 3
 Teste: 5
 Azionisti in delega: 4



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 1.2 Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
CONTRARI

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

Azionisti: 0 Tesite: 0
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

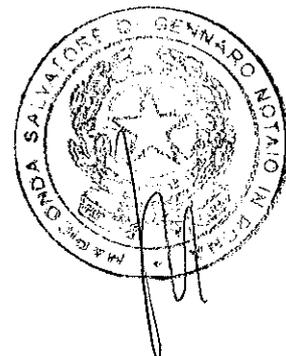
Oggetto: 1.2 Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
ASTENUTI

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

F.TI: PIETRO FRATA
SALVATORE MARCONDA, NOTAB

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



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **2. Proposta in merito alla distribuzione di parte della 'Riserva Straordinaria';
deliberazioni inerenti e conseguenti**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>2.593.993</u>	100,000000

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

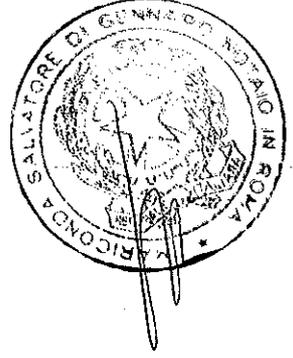
Oggetto: 2. Proposta in merito alla distribuzione di parte della 'Riserva Straordinaria'; deliberazioni inerenti e conseguenti FAVOREVOLI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO			
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.		2.580.500	2.580.500
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		10	10
3	RODINO WALTER	10		10
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA	400		400

Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269

Azionisti:
 Azionisti in proprio: 7
 Azionisti in delega: 3

Pagina 1



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 2. Proposta in merito alla distribuzione di parte della 'Riserva Straordinaria'; deliberazioni inerenti e conseguenti
CONTRARI

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

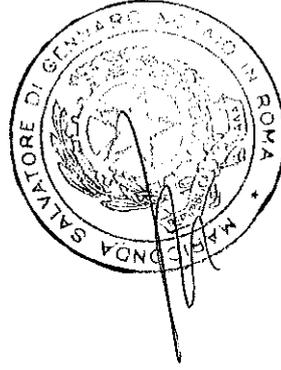
Oggetto: 2. Proposta in merito alla distribuzione di parte della 'Riserva Straordinaria'; deliberazioni inerenti e conseguenti
ASTENUTI

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	0	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	2.593.993	100,000000

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

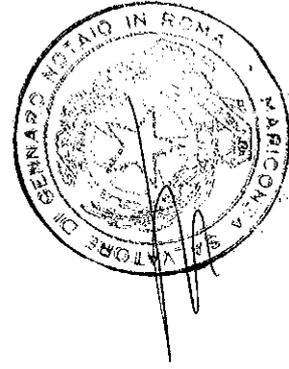
Oggetto: 3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO			
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.		2.580.500	2.580.500
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		10	10
3	RODINO WALTER	10		10
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA	400		400

Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269

Azionisti: 7
 Azionisti in proprio: 3
 Azionisti in delega: 4

Pagina 1



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
CONTRARI

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

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

Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

**Oggetto: 3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
ASTENUTI**

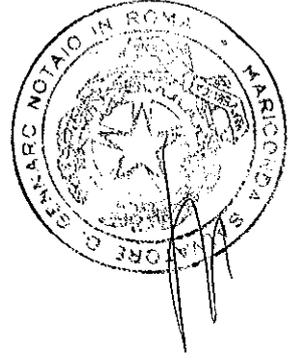
Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
-------	-----------------	---------	--------	--------

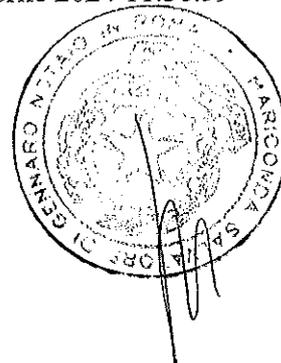
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	0	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	2.593.993	100,000000

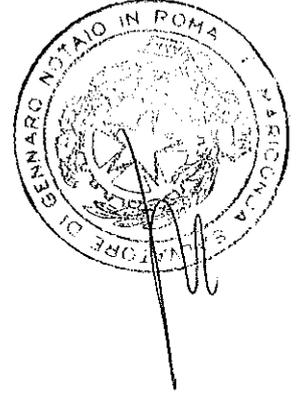
Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO		2.580.500	2.580.500
DE*	AUTOSTRAD PER L'ITALIA S.P.A.			
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	10	10	10
3	RODINO WALTER	1		1
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	400		400
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA			

Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
CONTRARI

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

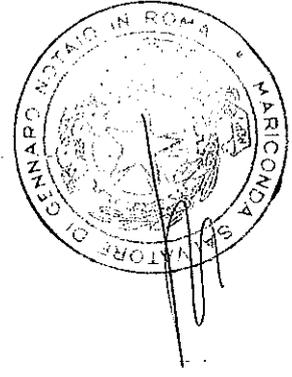
Azionisti: 0 Teste: 0 Pagina 2
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0

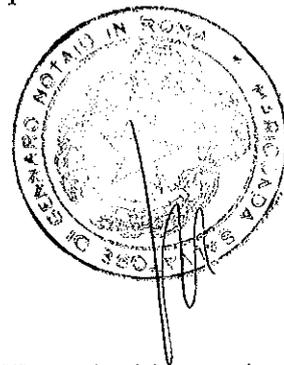
LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
ASTENUTI

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

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



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	0	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	2.593.993	100,000000

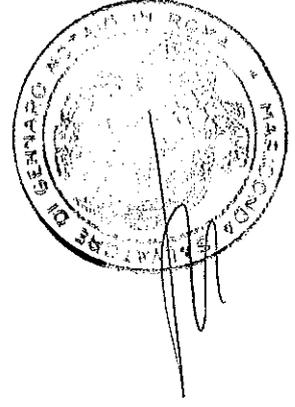
Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti. FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO			
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.		2.580.500	2.580.500
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		10	10
3	RODINO WALTER	10		10
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA	400		400

Totale voti. 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: **3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
CONTRARI

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
ASTENUTI

Badge Ragione Sociale

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

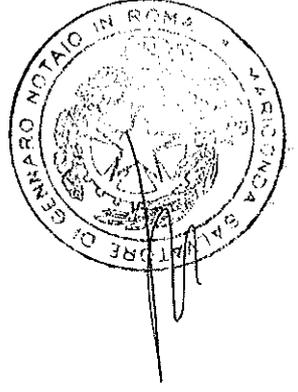
Proprio Delega Totale

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0
0

0
0

Pagina 3



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	0	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	2.593.993	100,000000

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero 0 azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO		2.580.500	2.580.500
DE*	AUTOSTRADRE PER L'ITALIA S.P.A.			
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	10		10
3	RODINO WALTER	1		1
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	400		400
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA			

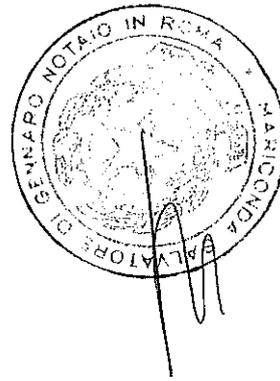
Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

7 Teste:
 3 Azionisti in delega:

Pagina 1

5
4



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

**Oggetto: 4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
CONTRARI**

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 2

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
ASTENUTI

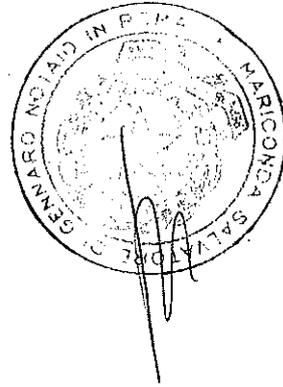
Badge	Ragione Sociale	Totale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti		0			
Percentuale votanti %		0,000000			
Percentuale Capitale %		0,000000			

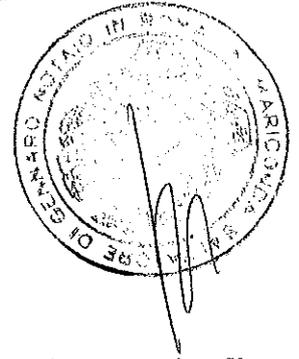
Azionisti:
Azionisti in proprio:

0
0

0
0

Pagina 3



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **5.1 Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.590.124	99,850848
Contrari	3.869	0,149152
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	2.593.993	100,000000

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: 5.1 Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).
FAVOREVOLI

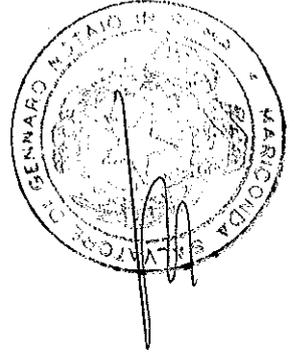
Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO		2.580.500	2.580.500
DE*	AUTOSTRAD E PER L'ITALIA S.P.A.			
2	D'AQUINO FABIO		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	10		10
3	RODINO WALTER	1		1
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	400		400
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA			
Totale voti				
			2.590.124	
Percentuale votanti %			99,850848	
Percentuale Capitale %			59,202834	

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

5 Teste:
 3 Azionisti in delega:

Pagita 1

5
 2



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 5.1 Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).
CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED			
Totale voti				
Percentuale votanti %	3.869			
Percentuale Capitale %	0,149152			
	0,088434			

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

2 Teste:
 0 Azionisti in delega:

1
 2

Pagina 2

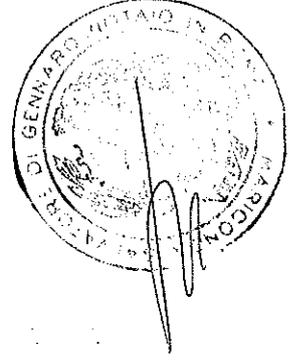
LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE
Oggetto: 5.1 Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).
ASTENUTI

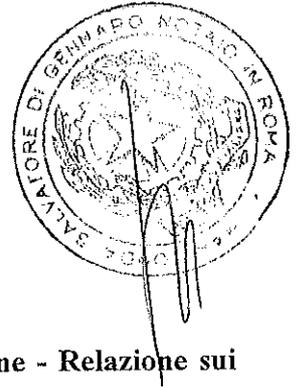
Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti		0		
Percentuale votanti %		0,000000		
Percentuale Capitale %		0,000000		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3



Assemblea Ordinaria del 08 aprile 2024ESITO VOTAZIONE

Oggetto: **5.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui Compensi corrisposti 2023.**

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,

portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del

capitale ordinario tutte ammesse al voto.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	0	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	2.593.993	100,000000

Ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF **non sono computate** ai fini del calcolo della maggioranza e del capitale richiesto per l'approvazione della delibera numero **0** azioni pari al **0,000000%** delle azioni rappresentate in aula.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 5.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui Compensi corrisposti 2023.
FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIRAMELLI VITTORIO		2.580.500	2.580.500
DE*	AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.			
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	10		10
3	RODINO WALTER	1		1
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	400		400
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA			

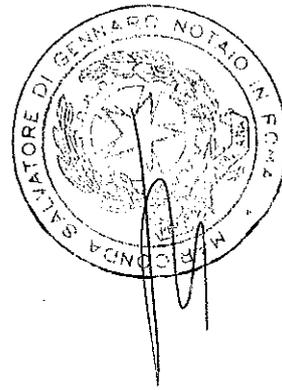
Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

7 Teste:
 3 Azionisti in delega:

Pagina 1

5
4



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 5.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui Compensi corrisposti 2023.
CONTRARI

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

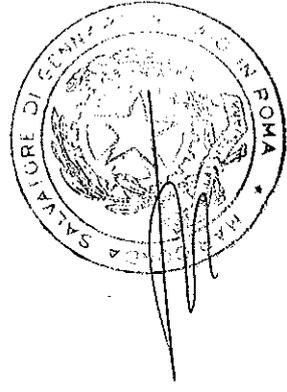
0 Teste:
0 Azionisti in delega:

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

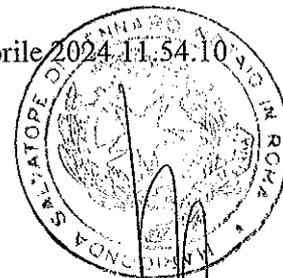
Oggetto: 5.2 Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui Compensi corrisposti 2023.
ASTENUTI

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

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



Assemblea Straordinaria del 08 aprile 2024



ESITO VOTAZIONE

Oggetto: 1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Presenti alla votazione

n° 7 azionisti in proprio o per delega,
 portatori di n° 2.593.993 azioni ordinarie, pari al 59,291269% del
 capitale ordinario di cui n° 2.593.993 ammesse al voto,
 pari al 59,291269% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	2.593.993	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>2.593.993</u>	100,000000

N° azioni necessarie per l'approvazione: **1.729.329** pari al 66,666667% delle azioni rappresentate.

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

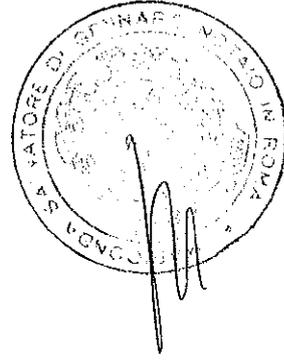
FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	CIARAMELLI VITTORIO			
DE*	AUTOSTRADAE PER L'ITALIA S.P.A.		2.580.500	2.580.500
2	D'AQUINO FABIO		1.141	1.141
**D	ISHARES VII PUBLIC LIMITED COMPANY		2.728	2.728
**D	ARROWSTREET CAPITAL NEWBURY FUND LIMITED		9.213	9.213
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM		10	10
3	RODINO WALTER	10		10
4	CARADONNA GIANFRANCO MARIA	1		1
5	DE SIO CESARI CARLA MARIA	400		400

Totale voti 2.593.993
 Percentuale votanti % 100,000000
 Percentuale Capitale % 59,291269

Azionisti: 7 Teste:
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega:

Pagina 1



LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

CONTRARI

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

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

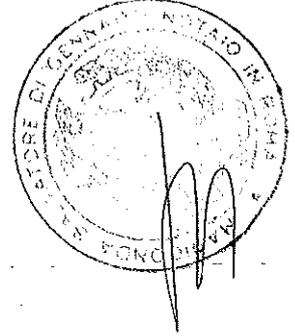
Pagina 2

LISTA ESITO DELLA VOTAZIONE

Oggetto: 1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.
ASTENUTI

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

F.TI: PIETRO FRATA
SALVATORE MARCONDA, NOTAIO



Allegato "C" 20892/13701



SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E DI COORDINAMENTO DI AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.



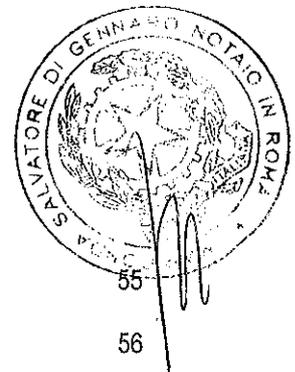
Progetto Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023

**Consiglio di Amministrazione
21 febbraio 2024**

Sede Legale in Napoli, Via Cintia svincolo Fuorigrotta
Capitale Sociale Euro 9.056.250,00 interamente versato
Iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli e Codice Fiscale
n. 00658460639

Sommario

	Pag
Convocazione Assemblea Ordinaria	4
1. Introduzione	
Organi sociali per gli esercizi 2021, 2022 e 2023	12
Autostrade Meridionali in Borsa	14
2. Relazione sulla gestione	
Indicatori alternativi di performance	16
Andamento economico- patrimoniale – finanziario	20
Risorse umane	33
Governance societaria	33
Altre informazioni	34
Informazioni sugli assetti proprietari	34
Rapporti con Società Controllante e Correlate	37
Eventi significativi dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione	38
Ulteriori principali contenziosi pendenti	46
Eventi successivi al 31 dicembre 2023	48
Proposte all'Assemblea	48
3. Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023	
<u>Prospetti Contabili</u>	50
Situazione patrimoniale – finanziaria	51
Conto Economico	52
Conto Economico complessivo	53
Prospetto delle variazioni di patrimonio netto	53
Rendiconto Finanziario	54



Note illustrative

Aspetti di carattere generale	56
Presupposto della continuità aziendale	59
Forma e contenuto del bilancio	61
Principi contabili utilizzati	62
Informazioni sulle voci della Situazione patrimoniale – finanziaria	74
Informazioni su Conto Economico	92
Utile per azione	97
Altre informazioni	97
Rapporti con parti correlate	101
Prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di Autostrade per l'Italia S.p.A.	104
4. Altri documenti ed attestazioni	
Attestazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari	106
Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari	107
Relazione Collegio Sindacale	199
Relazione della Società di Revisione	205



AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

Sede Legale in Napoli, Via Cintia svincolo Fuorigrotta

Capitale Sociale Euro 9.056.250,00 interamente versato

Iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli e Codice Fiscale n. 00658460639

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

I Signori Soci sono convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1 cap 00198, per il giorno 8 aprile 2024 alle ore 11.00, in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.
 - 1.1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 1.2. Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Proposta in merito alla distribuzione di parte della "Riserva Straordinaria"; deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Collegio Sindacale.
 - 3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
 - 3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 
5. Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.
 - 5.1. Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).
 - 5.2. Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione – Relazione sui Compensi corrisposti 2023.

Parte Straordinaria

1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

DIRITTO DI INTERVENTO IN ASSEMBLEA ED ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO

Sono legittimati ad intervenire all'Assemblea e ad esercitare il diritto di voto i soggetti cui spetta il diritto di voto che risultino tali in base ad una comunicazione, effettuata alla Società da un soggetto che si qualifichi come intermediario ai sensi della disciplina applicabile, rilasciata da quest'ultimo prendendo come riferimento le evidenze risultanti al termine della giornata contabile del **26 marzo 2024**, vale a dire il settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (c.d. *record date*), in conformità a quanto previsto dall'articolo 83-sexies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF").

Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente alla *record date* non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea; pertanto, coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente a tale data non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

Le comunicazioni dell'intermediario devono pervenire alla Società entro il 3 aprile 2024, cioè entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Resta, peraltro, ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società entro l'inizio dei lavori assembleari. I soci titolari di azioni non ancora dematerializzate dovranno previamente consegnare le stesse ad un intermediario finanziario abilitato per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione e chiedere il rilascio della citata comunicazione.

RAPPRESENTANZA IN ASSEMBLEA

Ogni soggetto al quale spetta il diritto di voto che abbia diritto di partecipare all'Assemblea può farsi rappresentare mediante delega scritta, nei limiti previsti dalla normativa vigente. A tal fine può essere utilizzato anche il modulo di delega disponibile, in versione stampabile, nella sezione "Investor Relations/Assemblee" del sito internet www.autostrademeridionali.it. Il rappresentante può, in luogo dell'originale, notificare una copia della delega, anche in via elettronica all'indirizzo di posta certificata sam@pecserviziotitoli.it o mediante fax al n.

+390645417450, attestando sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante. Ai sensi della normativa vigente, il rappresentante dovrà conservare l'originale della delega e tenere traccia per un anno, a decorrere dalla conclusione dei lavori assembleari, delle istruzioni di voto eventualmente ricevute.

Rappresentante Designato

Fermo quanto precede, la Società ha designato la società Computershare S.p.A. con sede legale in Milano, Via Mascheroni 19, quale Rappresentante Designato cui i titolari di diritto di voto potranno conferire, ai sensi di quanto previsto dall'art. 135-undecies del TUF, una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. La delega avrà effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto. La delega al suddetto Rappresentante Designato dalla Società deve essere conferita entro le ore 24 del 04 aprile 2024, vale a dire entro la fine del secondo giorno di mercato precedente la data fissata per l'Assemblea con riferimento alla prima convocazione, ovvero entro le ore 24 del 05 aprile 2024, con riferimento alla seconda convocazione, con le modalità e mediante lo specifico modulo di delega disponibili sul sito internet della Società www.autostrademeridionali.it nella sezione "Investor Relations/Assemblee". La delega e le istruzioni di voto sono revocabili entro i medesimi termini e con le medesime modalità indicati per il loro conferimento.

VOTO PER CORRISPONDENZA

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE

Ai sensi dell'articolo 127-ter del TUF, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea, trasmettendole entro la *record date* (ossia entro il 26 marzo 2024) all'indirizzo di posta elettronica certificata sam@pecserviziotitoli.it o mediante fax al n. +390645417450.

Saranno prese in considerazione esclusivamente le domande pertinenti gli argomenti all'ordine del giorno. Il richiedente dovrà fornire i propri dati anagrafici (cognome e nome o denominazione nel caso di società, luogo e data di nascita e codice fiscale) ed idonea documentazione comprovante la titolarità dell'esercizio del diritto di voto, rilasciata dall'intermediario depositario, che potrà essere trasmessa anche successivamente all'invio delle domande purché entro il terzo giorno successivo alla *record date*.

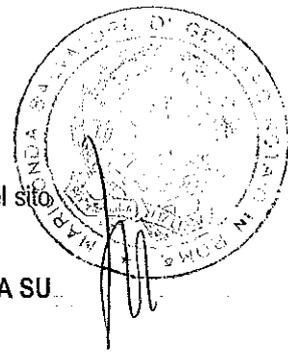
Nel caso in cui il richiedente abbia richiesto al proprio intermediario depositario la comunicazione di legittimazione per partecipare all'Assemblea, sarà sufficiente riportare nella richiesta i riferimenti di tale comunicazione eventualmente rilasciati dall'intermediario.

Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi il 06 aprile 2024, mediante pubblicazione sul sito internet della Società.

La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. Non è dovuta una risposta

quando le informazioni richieste sono già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito internet della Società.

INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO E PRESENTAZIONE DI NUOVE PROPOSTE DI DELIBERA SU RICHIESTA DEI SOCI



Ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e in conformità a quanto previsto dall'articolo 126-bis del TUF, i Soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale, possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti, ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

La richiesta dovrà pervenire per iscritto mediante posta elettronica certificata al seguente indirizzo sam@pecserviziotitoli.it, unitamente alle certificazioni rilasciate da un intermediario abilitato in conformità alle proprie scritture contabili, attestanti il possesso di almeno il 2,5% del capitale sociale e recanti l'indicazione del diritto sociale esercitabile.

L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

Delle integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ammesse dal Consiglio di Amministrazione sarà data notizia almeno quindici giorni prima della data fissata per l'Assemblea, nelle stesse forme previste dalla legge per l'avviso di convocazione.

I Soci che richiedono l'integrazione dell'ordine del giorno ovvero che presentano ulteriori proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno devono predisporre e far pervenire al Consiglio di Amministrazione della Società, entro il termine ultimo per la presentazione della proposta di integrazione e nelle medesime forme utilizzate per l'invio della stessa, una relazione che riporti le motivazioni delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione, ovvero sulle ulteriori proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno. Tale relazione, accompagnata da eventuali valutazioni dell'organo amministrativo, sarà messa a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione.

Si ricorda che ogni soggetto legittimato al voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea.

NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE

Ai sensi dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e due supplenti, nominati mediante la procedura del voto di lista. Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza.

La lista si compone di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente ed entrambe recano i nominativi di uno o più candidati. Nelle liste presentate dai Soci

i candidati dovranno essere in numero non superiore ai Sindaci da eleggere ed elencati mediante un numero progressivo.

Ai sensi della Determinazione Consob n. 92 del 31 gennaio 2024, hanno diritto a presentare le liste tanti soci che rappresentino, anche congiuntamente, almeno il **2,5% del capitale sociale**. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste i Soci dovranno far pervenire alla Società – almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea (ossia entro il 18 marzo 2024) – le certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari ai sensi della normativa applicabile.

Le liste presentate dai soci e da essi sottoscritte (anche per delega ad uno di essi) potranno essere (i) depositate presso la sede sociale ovvero (ii) inviate all'indirizzo di posta elettronica certificata sam@pecserviziotitoli.it, indicando come riferimento od oggetto "*Lista per la nomina del Collegio Sindacale di Autostrade Meridionali S.p.A. 2024*" almeno venticinque giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ossia entro il **14 marzo 2024**, corredate dalla seguente documentazione:

- a) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste e alla percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta;
- b) una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- c) tenuto conto delle previsioni di cui all'art. 2400, ultimo comma c.c., un elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati in altre società, con raccomandazione di assicurarne l'aggiornamento fino al giorno dell'effettivo svolgimento della riunione assembleare;
- d) le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la propria candidatura e attestano sotto la propria responsabilità personale, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile;
- e) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-quinquies del Regolamento Emittenti con questi ultimi.

Qualora alla scadenza del termine di venticinque giorni prima della data fissata per l'assemblea in prima convocazione (ossia entro il 14 marzo 2024) sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da parte di soci collegati fra loro, è consentita la presentazione di liste nei tre giorni successivi alla scadenza del termine (ossia entro domenica 17 marzo 2024, da intendersi prorogato **alle ore 16.00 di lunedì 18 marzo 2024**, in modo da consentire alla Società lo svolgimento degli adempimenti pubblicitari lo stesso giorno, entro l'orario di chiusura degli uffici). In tal caso la quota minima di partecipazione al capitale per la presentazione della lista è ridotta alla metà.

Non possono assumere la carica di Sindaco né possono essere inseriti nelle liste coloro che, ai sensi della normativa applicabile, superino il limite al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza.

Almeno uno dei Sindaci effettivi ed almeno uno dei Sindaci supplenti sono scelti tra gli iscritti nel registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni; i Sindaci che non sono in possesso di tale requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio delle attività indicate all'art. 28 dello Statuto.



Come previsto dallo Statuto, i membri del Collegio Sindacale sono nominati nel rispetto della normativa vigente relativa all'equilibrio tra i generi (ai sensi dell'art. 148, comma 1-bis, TUF il genere meno rappresentato deve ottenere almeno due quinti dei membri effettivi del Collegio Sindacale). Qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra i generi non risulti un numero intero di componenti del Collegio Sindacale appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per difetto all'unità inferiore.

Le liste che, considerando entrambe le sezioni, contengano un numero di candidati pari o superiore a tre, devono indicare almeno due quinti dei candidati appartenenti al genere meno rappresentato (il numero di candidati è arrotondato per eccesso all'unità superiore, ad eccezione delle liste formate da tre candidati per le quali l'arrotondamento avviene per difetto all'unità inferiore).

In particolare, essendo il Collegio Sindacale della Società composto da tre membri effettivi e da due supplenti e dovendosi assicurare il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi anche in caso di sostituzione di un sindaco, i Soci che intendono presentare una lista che comprenda un numero di candidati, tra effettivi e supplenti, pari o superiore a tre devono includere, nella sezione dei sindaci effettivi, candidati di genere diverso. Qualora la sezione dei Sindaci supplenti indichi due candidati, essi devono appartenere a generi diversi.

Qualora, per qualsiasi ragione, ad esito delle votazioni ai sensi di Statuto, la composizione del Collegio Sindacale non rispetti la normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi ovvero debba procedersi alla nomina dei Sindaci per qualsiasi ragione non nominati con il procedimento del voto di lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, assicurando la presenza del numero necessario di Sindaci effettivi e supplenti appartenente al genere meno rappresentato affinché sia rispettata la normativa in materia di equilibrio fra i generi.

Le liste dei candidati depositate dai Soci saranno messe a disposizione del pubblico, con le modalità previste dalla disciplina applicabile entro il termine di ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il 18 marzo 2024).

Ulteriori informazioni relative alla nomina dei membri del Collegio Sindacale sono contenute nell'art. 28 dello Statuto Sociale e nella Relazione sulle materie all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, ai quali si rinvia, messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

PROPOSTA IN MERITO ALLO SCIoglimento DELLA SOCIETA'

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di inserire all'ordine del giorno dell'Assemblea la proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione. Maggiori informazioni in merito alla proposta di messa in liquidazione, alla nomina e ai poteri del/dei liquidatore/i, nonché ai criteri di liquidazione sono contenute nella Relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge, alla quale si rinvia.

DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società nonché pubblicata sul sito internet della Società medesima www.autostrademeridionali.it, nella sezione "Assemblee", e sulla piattaforma di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it), con le modalità previste ai sensi della disciplina vigente nei termini ivi prescritti. I Soci e gli aventi diritto ad intervenire all'Assemblea hanno facoltà di ottenerne copia a proprie spese.

Si segnala che le informazioni in merito all'Assemblea ed alla partecipazione alla stessa, anche con riferimento a quanto previsto dall'art. 125-*quater* del TUF, vengono comunque pubblicate sul suddetto sito internet della Società nella sezione "Investor Relations/Assemblee".

CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale è di Euro 9.056.250 diviso in 4.375.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 2,07 ciascuna. Le azioni sono indivisibili e conferiscono ai titolari uguali diritti.

La Società non detiene azioni proprie.

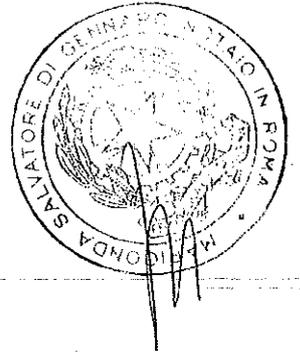
**

Il testo integrale dello Statuto Sociale è consultabile sul sito www.autostrademeridionali.it

Napoli, 21 febbraio 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente



1. Introduzione

Organi sociali per gli esercizi 2021, 2022 e 2023

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (1) (in carica per gli esercizi 2021, 2022 e 2023)		
PRESIDENTE	PIETRO FRATTA (1) (2)	
AMMINISTRATORE DELEGATO	LUIGI MASSA (3)	
VICE PRESIDENTE	PAOLO CIRINO POMICINO (1) (2)	
CONSIGLIERI	CAROLINA FONTECCHIA	INDIPENDENTE (1) (2)
	MARIA LUISA DE GUGLIELMO	INDIPENDENTE (1) (2)
	GIANNI MARIA STORNELLO	INDIPENDENTE (1) (2)
	ANTONELLA LILLO	INDIPENDENTE (1) (2)

CONSIGLIERE FINO AL 13 MAGGIO 2021	GIULIO BARREL (1) (2) (2BIS)	
<i>(1) Consiglieri nominati con delibera dell'Assemblea Ordinaria dei Soci dell'8 aprile 2021</i>		
<i>(2) Consiglieri nominati dal Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2021</i>		
<i>(2bis) Consigliere dimessosi in data 13 maggio 2021</i>		
<i>(3) Consigliere cooptato dal Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2021 e confermato dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 16 giugno 2021</i>		
<i>Il Consiglio di Amministrazione del 24 giugno 2021 ha confermato la nomina dell'ing. Luigi Massa ad Amministratore Delegato</i>		

COLLEGIO SINDACALE (2) (in carica per gli esercizi 2021, 2022 e 2023)		
Presidente	Aniello CASTIELLO (2) (6)	
Sindaci Effettivi	Elisena MARELLA (2) (7)	
	Antonio MASTRAPASQUA (2) (8)	
	Lucia MILANI (2) (9)	
	Walter ALBA (2) (9)	
Sindaci Supplenti	Sandro LUCIDI (2) (8)	
	Carmen PADULA (2) (9)	

Sindaci Effettivi fino al 16 giugno 2021	Rossana TIRONE (2bis) (6)	
	Pasquale BARBARISI (2bis) (9)	
	Alessandro GRANGE (2bis) (9)	

Sindaci Supplenti fino al 16 giugno 2021	Alessia BASTIANI (2bis) (8)	
	Francesco MOLINARI (2bis) (9)	
<i>(2) Sindaci nominati con delibera dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 16 giugno 2021</i>		



- (2bis) Sindaci Effettivi e Supplenti cessati dalla carica in data 16 giugno 2021
(6) Nominato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze
(7) Nominato dal Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili
(8) Eletto dalla lista presentata dall'Azionista di maggioranza
(9) Eletto dalla lista presentata dall'Azionista di minoranza

ORGANISMO DI VIGILANZA (3) (IN CARICA PER GLI ESERCIZI 2021, 2022 E 2023)

Coordinatore	Giovandomenico LEPORE (3) (10)
Componenti	Faustino Petrillo (4 TER) Salvatore Enrico SCURICINI (3) (13)

Componente fino al 5 ottobre 2021	Mario CAVALLARO (3) (3Bis)
Componente fino al 16 settembre 2022	Massimo MASSARA (4) (4Bis)

- (3) Nominati Componenti dell'Organismo di Vigilanza dal Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2021
(3 bis) Componente dimessosi dalla carica in data 5 ottobre 2021
(4) Nominato Componente dell'Organismo di Vigilanza dal Consiglio di Amministrazione del 14 dicembre 2021
(4 bis) Componente Dimessosi dalla carica in data 16 settembre 2022
(4 ter) Nominato Componente dell'Organismo di Vigilanza dal Consiglio di Amministrazione del 03 novembre 2022
(10) Nominato Coordinatore dell'Organismo di Vigilanza dal Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2021
(13) Componente dimissionario in data 22/01/2024

COMITATO CONTROLLO, RISCHI E CORPORATE GOVERNANCE (4) (in carica per gli esercizi 2021, 2022 e 2023)

Presidente	CAROLINA FONTECCHIA	INDIPENDENTE (5) (11)
Componenti	ANTONELLA LILLO	INDIPENDENTE (5)
	MARIA LUISA DE GUGLIELMO	INDIPENDENTE (5)

- (5) Componenti nominati dal Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2021
(11) Nominato Presidente del Comitato Controllo, rischi e Corporate Governance nella riunione del 21 aprile 2021

COMITATO PER GLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (5) (in carica per gli esercizi 2021, 2022 e 2023)

Presidente	CAROLINA FONTECCHIA	INDIPENDENTE (6) (12)
Componenti	GIANNI MARIA STORNELLO	INDIPENDENTE (6)
	MARIA LUISA DE GUGLIELMO	INDIPENDENTE (6)

- (6) Componenti nominati dal Consiglio di Amministrazione del 21 aprile 2021
(12) Nominato Presidente del Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate nella riunione del 21 aprile 2021

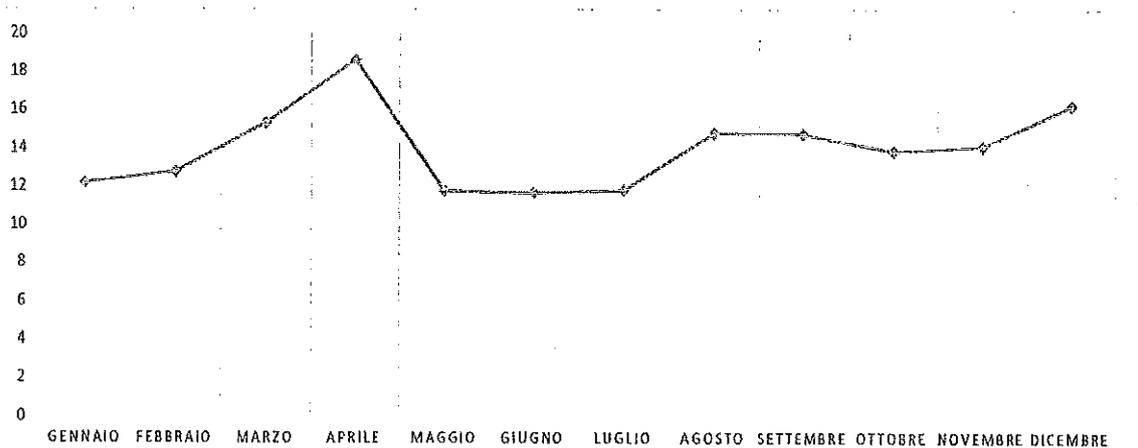
SOCIETÀ DI REVISIONE KPMG S.p.A. per il periodo dal 16 giugno 2021* (data delibera Assemblea Ordinaria dei Soci) – al 2029)

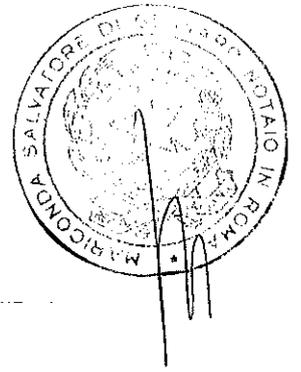
Autostrade Meridionali in Borsa

Informazioni sul titolo

Numero di azioni	4.375.000	Prezzo al 31/12/2023	16,65
Tipo azioni	ordinarie	Minimo (09/05/2023)	11,3
Dividendo unitario esercizio 2022	3,5	Massimo (18/04/2023)	24,8
Capitalizzazione al 31/12/2023 (euro milioni)	72,84	Volumi medi giornalieri	39.939

Andamento del Titolo Autostrade Meridionali S.p.A. – Periodo gennaio 2023 / dicembre 2023





2. Relazione sulla gestione

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

In applicazione della Comunicazione Consob del 3 dicembre 2015 che recepisce in Italia gli orientamenti sugli Indicatori Alternativi di Performance (di seguito anche "IAP") emessi dall'European Securities and Markets Authority (ESMA), obbligatori per la pubblicazione di informazioni regolamentate o di prospetti successivamente al 3 luglio 2016, sono definiti nel seguito i criteri utilizzati per l'elaborazione dei principali IAP pubblicati da Autostrade Meridionali S.p.A. (nel seguito anche "Autostrade Meridionali" o "SAM").

Gli IAP presentati nella "Relazione Finanziaria Annuale" sono ritenuti significativi per la valutazione dell'andamento operativo con riferimento ai risultati complessivi di Autostrade Meridionali S.p.A. Inoltre, si ritiene che gli IAP assicurino una migliore comparabilità nel tempo degli stessi risultati sebbene non siano sostitutivi o alternativi ai risultati previsti dai principi contabili internazionali IFRS esposti nel Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

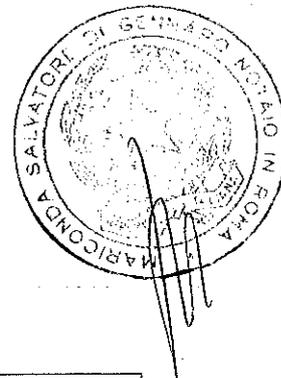
Con riferimento agli IAP relativi ai risultati si evidenzia che Autostrade Meridionali S.p.A. presenta, all'interno del capitolo "Andamento economico-finanziario", prospetti contabili riclassificati diversi da quelli previsti dai principi contabili internazionali IFRS inclusi nella "Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023", quali: il Conto economico riclassificato e la Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata. Tali prospetti riclassificati presentano, oltre alle grandezze economico-finanziarie e patrimoniali disciplinate dai principi contabili internazionali IFRS, alcuni indicatori e voci derivati da questi ultimi, ancorché non previsti dagli stessi principi e identificabili pertanto come IAP. All'interno del presente capitolo è riportata la riconciliazione tra i prospetti del bilancio e tali prospetti riclassificati presentati nella Relazione sulla gestione.

Nel seguito sono elencati i principali IAP presentati nella Relazione sulla gestione e una sintetica descrizione della relativa composizione, nonché della riconciliazione con i corrispondenti dati dei prospetti del bilancio:

- a) **"Margine operativo lordo (EBITDA)":** è l'indicatore sintetico della redditività derivante dalla gestione operativa, determinato sottraendo ai ricavi operativi i costi operativi, inclusa variazione operativa dei fondi rischi ed oneri, ad eccezione di ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore;
- b) **"Margine operativo (EBIT)":** è l'indicatore che misura la redditività dei capitali complessivamente investiti in azienda, calcolato sottraendo all'EBITDA gli ammortamenti e le svalutazioni e i ripristini di valore;
- c) **"Capitale investito netto":** espone l'ammontare complessivo delle attività di natura non finanziaria, al netto delle passività di natura non finanziaria;
- d) **"Indebitamento finanziario netto":** rappresenta un indicatore della quota del capitale investito netto coperta attraverso passività nette di natura finanziaria, determinato dalle "Passività finanziarie correnti e non correnti", al netto delle "Attività finanziarie correnti e non correnti" e delle "Disponibilità Liquide e mezzi equivalenti".

Si riporta di seguito la riconduzione dei prospetti contabili di Conto economico riclassificato e della Situazione patrimoniale-finanziaria riclassificata con i corrispondenti prospetti ufficiali esposti nel Bilancio dell'esercizio chiuso

al 31 dicembre 2023.



PROSPETTO DI RICONDUZIONE TRA CONTO ECONOMICO E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

MIGLIAIA DI EURO

Riconduzione delle voci

Ricavi netti da pedaggio
Ricavi per servizi di costruzione
Altri ricavi operativi

Totale Ricavi

TOTALE RICAVI OPERATIVI

Materie prime e materiali di consumo utilizzati

Costi per servizi

Plusvalenze (minusvalenze) dismissione beni materiali

Altri costi operativi

Oneri concessori

Oneri per godimento beni di terzi

Accantonamenti a fondi per rischi, svalutazioni e ripristini di valore

Accantonamenti dei fondi per rischi e oneri
(Svalutazioni) Ripristini di valore

Oneri diversi

Ricavi per servizi di costruzione: contributi e capitalizzazione dei costi esterni

COSTI ESTERNI GESTIONALI

ONERI CONCESSIONARI

Costo per il personale

COSTO DEL LAVORO NETTO

VARIAZIONE OPERATIVA DEI FONDI

MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)

SVALUTAZIONI E RIPRISTINI DI VALORE

Accantonamenti o fondi per rischi, svalutazioni e ripristini di valore
(Svalutazioni) Ripristini di valore attività correnti

Ammortamenti

Ammortamento attività materiali

Ammortamento attività immateriali

TOTALE COSTI

RISULTATO OPERATIVO

RISULTATO OPERATIVO (EBIT)

Proventi da attività finanziarie

Proventi finanziari

Oneri finanziari

Oneri finanziari

Proventi (oneri) finanziari

PROVENTI (ONERI) FINANZIARI

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE

IN FUNZIONAMENTO

(Oneri) proventi fiscali

Imposte correnti

Differenze su imposte correnti di esercizi precedenti

Imposte anticipate e differite

RISULTATO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO

Proventi (Oneri) netti di attività operative cessate

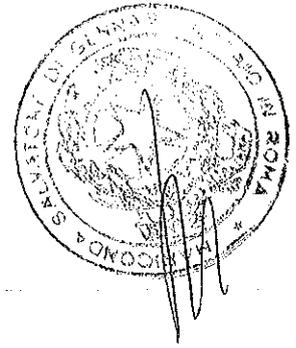
UTILE DI ESERCIZIO

1/1-31/12/2023					
Prospetto ufficiale			Prospetto riclassificato		
Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto	Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto
		-			-
(a)		6.693			6.693
		6.693			6.693
		-1			-1
		-1.201			-1.201
		-1.478			-
(b)		-4			-4
		-953			-953
(c)		-953			-953
(d)		-521			-521
		-	(a)		-1.727
		-1.146	(b)		-
(e)		-1.146	(c)		-1.146
		-	(c)		-953
		-			2.867
		-	(d)		-
		-17			-17
		-			-
		-17			-
		-3.843			-
(f)		2.850	(f)		2.850
		698			-
(g)		698			-
		-168			-
(h)		-168	(g+h)		530
		530			-
		3.380			3.380
		-1.929			-1.929
		-1.656			-
		-95			-
		-178			-
		1.451			1.451
		-			-
		1.451			1.451

PROSPETTO DI RICONDUZIONE TRA CONTO ECONOMICO E CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

MIGLIAIA DI EURO

	1/1-31/12/2022					
	Prospetto ufficiale			Prospetto riclassificato		
	Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto	Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto
Riconduzione delle voci						
Ricavi netti da pedaggio			19.676			19.676
Ricavi per servizi di costruzione	(a)		-			-
Altri ricavi operativi			14.302	(*)		14.302
Totale Ricavi			33.978			33.978
TOTALE RICAVI OPERATIVI						33.978
Materie prime e materiali di consumo utilizzati			-678			-678
Costi per servizi			-8.505			-8.505
Plusvalenze (minusvalenze) dismissione beni materiali			-173			-173
Altri costi operativi			6.223			6.223
Oneri concessori	(b)		-2.746			-2.746
Oneri per godimento beni di terzi			-126			-126
Accantonamenti a fondi per rischi, svalutazioni e ripristini di valore			10.317			10.317
			<i>Accantonamenti dei fondi per rischi e oneri</i>			
	(c)	9.654				
			<i>(Svalutazioni) Ripristini di valore</i>			
	(d)	-663				
Oneri diversi			-1.222			-1.222
			<i>Ricavi per servizi di costruzione: contributi e capitalizzazione dei costi esterni</i>	(a)		
COSTI ESTERNI GESTIONALI						-10.704
ONERI CONCESSORI				(b)		-2.746
Costo per il personale	(e)		-7.802			-7.802
COSTO DEL LAVORO NETTO				(e)		-7.802
VARIAZIONE OPERATIVA DEI FONDI				(c)		9.654
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)						22.380
SVALUTAZIONI E RIPRISTINI DI VALORE						
			<i>Accantonamenti a fondi per rischi, svalutazioni e ripristini di valore</i>			
			<i>(Svalutazioni) Ripristini di valore attività correnti</i>	(d)		-663
Ammortamenti			-180			-180
Ammortamento attività materiali			-132			-132
Ammortamento attività immateriali			-48			-48
TOTALE COSTI			-11.115			-11.115
RISULTATO OPERATIVO	(f)		22.863			22.863
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)				(f)		22.863
Proventi da attività finanziarie			412			412
Proventi finanziari	(g)		412			412
Oneri finanziari			-1.277			-1.277
Oneri finanziari	(h)		-1.277			-1.277
Proventi (oneri) finanziari				(g+h)		-865
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI			-865			-865
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO			21.998			21.998
(Oneri) proventi fiscali			-6.159			-6.159
Imposte correnti			-1.896			-1.896
Differenze su imposte correnti di esercizi precedenti			619			619
Imposte anticipate e differite			-4.882			-4.882
RISULTATO DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO			15.839			15.839
Proventi (Oneri) netti di attività operative cessate						
UTILE DI ESERCIZIO			15.839			15.839



PROSPETTO DI RICONDUZIONE TRA SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA E SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA

MIGLIAIA DI EURO

31/12/2023

31/12/2022

Riconduzione delle voci	Prospetto ufficiale			Prospetto riclassificato			Prospetto ufficiale			Prospetto riclassificato		
	Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto	Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto	Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto	Rif.	Voci di dettaglio	Voci da prospetto
Attività non finanziarie non correnti												
Materiali	(a)		345	(a)		345	(a)		345	(a)		345
Immateriali	(b)		0	(b)		0	(b)		17	(b)		17
Partecipazioni	(c)		0	(c)		0	(c)		0	(c)		0
Attività per imposte anticipate	(d)		1.326	(d)		1.326	(d)		1.505	(d)		1.505
Altre attività non correnti	(r)		284	(r)		284	(r)		101	(r)		101
Totale attività non finanziarie non correnti (A)						1.956						1.968
Capitale d'esercizio												
Attività commerciali	(e)		232	(e)		232	(e)		2.182	(e)		2.182
Attività per imposte sul reddito correnti	(f)		400	(f)		400	(f)		246	(f)		246
Altre attività correnti	(g)		1.292	(g)		1.292	(g)		9.823	(g)		9.823
Fondi correnti per accantonamenti	(h)		1.251	(h)		-1.251	(h)		653	(h)		-653
Passività commerciali	(i)		2.592	(i)		-2.592	(i)		22.005	(i)		-22.005
Passività per imposte correnti	(k)		47	(k)		-47	(k)		0	(k)		0
Altre passività correnti	(l)		334	(l)		-334	(l)		1.254	(l)		-1.254
Totale capitale d'esercizio (B)						-3.300						-11.661
Capitale investito lordo (C=A+B)						-344						-9.693
Passività non finanziarie non correnti												
Fondi per accantonamenti non correnti	(m)		4.816	(m)		-4.816	(m)		4.721	(m)		-4.721
Totale passività non finanziarie non correnti (D)						-4.816						-4.721
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)						-5.160						-14.414
Totale patrimonio netto (F)			49.377			49.377			63.238			63.238
Indebitamento finanziario netto												
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine												
Passività finanziarie non correnti	(n)		-	(n)		-	(n)		-	(n)		-
Attività finanziarie non correnti	(o)		1	(o)		-1	(o)		29	(o)		-29
Totale indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)						-1						-29
Indebitamento finanziario netto a breve termine												
Passività finanziarie correnti	(p)		1.133	(p)		1.133	(p)		1.070	(p)		1.070
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(q)		29.229	(q)		-29.229	(q)		25.663	(q)		-25.663
Altre attività finanziarie correnti	(r)		26.441	(r)		-26.441	(r)		53.030	(r)		-53.030
Dritti concessori finanziari correnti		14.368			-14.368			32.937			-32.937	
Altre attività finanziarie correnti		12.073			-12.073			20.093				-20.093
Totale indebitamento finanziario netto corrente (H)						-54.537						-77.623
Totale indebitamento finanziario netto (I=G+H)						-54.538						-77.652
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (I=-F+I)						-5.161						-14.414
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI	(a+b+c+d+e-o)		1.956	(a+b+c+d+e-o)			(a+b+c+d+e-o)		1.997	(a+b+c+d+e-o)		
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	(e+f+g+q+r)		57.594	(e+f+g+q+r)			(e+f+g+q+r)		90.944	(e+f+g+q+r)		
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI	(-m+n)		-4.816	(-m+n)			(-m+n)		-4.721	(-m+n)		
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	(-h+j+k-l+p)		-5.357	(-h+j+k-l+p)			(-h+j+k-l+p)		-24.982	(-h+j+k-l+p)		

ANDAMENTO ECONOMICO – FINANZIARIO

Premessa

Nel presente paragrafo sono esposti e commentati i prospetti del conto economico riclassificato, della situazione patrimoniale – finanziaria riclassificata, delle variazioni del patrimonio netto e del rendiconto finanziario per il periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023, in confronto con i corrispondenti valori dell'esercizio precedente.

Tali prospetti sono stati predisposti riclassificando i prospetti del bilancio redatti applicando i principi contabili internazionali IFRS emanati dall'International Accounting Standard Board e omologati dalla Commissione Europea, in vigore in vigore alla data di chiusura del bilancio 2023. Tali principi contabili non presentano novità rispetto a quelli adottati per il la predisposizione del bilancio del precedente esercizio 2022.

Si evidenzia che a seguito dell'avvenuto subentro (con decorrenza dal 1° aprile 2022) del nuovo concessionario nelle attività di gestione della autostrada A3 Napoli-Pompei- Salerno, la Società è attualmente impegnata nelle attività di pagamento dei debiti e in quelle di incasso dei crediti residui, derivanti dalla pregressa gestione della tratta autostradale, inclusi i conguagli delle partite relative ai pedaggi ed alle attività affidate in appalto in precedenti esercizi, nonché nella gestione dei contenziosi residui, come meglio descritto anche nelle note esplicative nel commento ai fondi rischi ed oneri. Tra queste ultime, si segnalano per rilevanza:

- l'importo di euro 5,9 milioni ancora da incassare, dovuto ad Autostrade Meridionali S.p.A. per tutto il periodo di ultrattività della Convenzione Unica e fino alla data del 31 marzo 2022 come definito nel verbale siglato tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022;
- il rimborso a favore della Società delle somme erogate, di euro 8,4 milioni, per il pagamento delle riserve formulate dagli appaltatori circa i lavori di ampliamento dell'infrastruttura, che non hanno trovato puntuale ricognizione nell'ambito del verbale di subentro e degli atti aggiuntivi alla Convenzione Unica.

A seguito dell'avvenuto subentro del nuovo concessionario nelle attività di gestione della tratta autostradale, gli Amministratori hanno provveduto alla valutazione delle strategie aziendali da porre in essere per il futuro; ad esito delle analisi svolte, tenuto conto dell'evoluzione intercorsa nelle attività della Società fino al 31 dicembre 2023 e dalla situazione patrimoniale e finanziaria a tale data, nonché dei vincoli derivanti dalle previsioni dello Statuto sociale, gli Amministratori non hanno individuato concrete possibilità di reindirizzamento del business in termini di opportunità di partecipazione a gare per la realizzazione e/o gestione di arterie autostradali, ovvero per l'acquisizione di partecipazioni in imprese che operano in tali attività. In relazione a ciò, gli Amministratori hanno deliberato di proporre agli Azionisti, in Assemblea straordinaria - nella medesima riunione in cui sarà esaminato per l'approvazione il presente bilancio d'esercizio – lo scioglimento volontario della Società e la messa in liquidazione, ex art. 2484, comma 1, n. 6, del Codice Civile e art. 34 dello Statuto.

Ad esito di tali valutazioni, il Consiglio di Amministrazione della Società, in linea con quanto previsto dal paragrafo 25 dello IAS 1, ha ritenuto pertanto non essendoci ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività e avendo in data 18 gennaio 2024 deliberato favorevolmente in merito alla liquidazione volontaria della Società che l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2023 non sia più appropriato. Si evidenzia come la valutazione effettuata dal Consiglio di Amministrazione sul presupposto della continuità aziendale comporti un giudizio, in un dato momento, sull'esito futuro di eventi o circostanze che sono per loro natura incerti; pertanto, tale determinazione, pur formulata sulla scorta di una attenta ponderazione di tutte le informazioni allo stato disponibili, è suscettibile di essere contraddetta dall'evoluzione dei fatti ove si verificano eventi ad oggi non ragionevolmente prevedibili ovvero emergano fatti o circostanze, oggi non noti o comunque non valutabili nella loro portata.

Pertanto, non essendosi verificata alla data del 31 dicembre 2023 e fino alla data di formazione del presente bilancio la cessazione dell'attività della Società ovvero la deliberazione di approvazione da parte degli Azionisti di scioglimento e messa in liquidazione della stessa, per la predisposizione del presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono stati applicati i principi contabili IAS/IFRS già adottati dalla Società nei precedenti esercizi, tenuto però conto del mutato orizzonte temporale di presumibile permanenza della Società in funzionamento e delle conseguenze di tale mutamento sulle stime e valutazioni normalmente utilizzate per la predisposizione del bilancio d'esercizio, coerentemente con la migliore prassi contabile comunemente applicata.

In particolare, si è reso quindi necessario procedere ad un adeguamento dei principi e criteri contabili relativi alle voci "Attività immateriali" e "Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato".

Nella Nota n. 3 delle note esplicative al bilancio sono analiticamente illustrati i principi e criteri contabili utilizzati, nonché i limitati adattamenti nelle stime e valutazioni applicati a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 per tenere conto della citata circostanza di mancanza del presupposto della continuità aziendale.

Nel corso del periodo 1° gennaio – 31 dicembre 2023 non sono state poste in essere operazioni atipiche o inusuali, né operazioni significative non ricorrenti con parti correlate.

Si precisa che i prospetti contabili riclassificati presentano alcune differenze rispetto agli schemi di seguito esposti nella sezione "Prospetti contabili" del bilancio annuale al 31 dicembre 2023, come precedentemente illustrato.



CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

(Migliaia di Euro)			Variazione	
	2023	2022	Assoluta	%
Ricavi netti da pedaggio	-	19.676	-19.676	-100,00
Altri ricavi operativi	6.693	14.302	-7.609	-53,20
Totale ricavi	6.693	33.978	-27.285	-80,30
Costi esterni gestionali	-1.727	-10.704	8.977	-83,87
Oneri concessori	-	-2.746	2.746	-100,00
Costo del lavoro netto	-1.146	-7.802	6.656	-85,31
Variazione operativa dei Fondi	-809	9.654	-10.463	-108,38
Margine operativo lordo (EBITDA)	3.011	22.380	-19.369	-86,55
Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore	-161	483	-644	-133,33
Ammortamenti	-17	-180	163	-90,56
Svalutazioni e ripristini di valore	-144	663	-807	-121,72
Risultato operativo (EBIT)	2.850	22.863	-20.013	-87,53
Proventi (oneri) finanziari	530	-865	1.395	-161,27
Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento	3.380	21.998	-18.618	-84,63
(Oneri) e proventi fiscali	-1.929	-6.159	4.230	-68,68
Imposte correnti	-1.656	-1.896	240	-12,66
Differenze su imposte esercizi precedenti	-95	619	-714	-115,35
Imposte anticipate e differite	-178	-4.882	4.704	-96,35
Risultato delle attività operative in funzionamento	1.451	15.839	-14.388	-90,84
Utile dell'esercizio	1.451	15.839	-14.388	-90,84

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

(Migliaia di euro)	2023	2022
Utile dell'esercizio	1.451	15.839
Altri proventi (oneri)	-	-
Risultato complessivo dell'esercizio	1.451	15.839



GESTIONE ECONOMICA

Si evidenzia che i risultati economici al 31 dicembre 2023 non sono comparabili con gli omologhi risultati al 31 dicembre 2022 in considerazione del fatto che nel primo trimestre 2022 Autostrade Meridionali ancora gestiva la A3 Napoli -Pompei - Salerno, nella quale a partire dal 1° aprile 2022 è subentrato il nuovo concessionario (la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A). Pertanto, come precedentemente indicato, le operazioni registrate nel corso dell'esercizio 2023 sono riconducibili alle sole attività di gestione riferibili alla definizione e pagamento dei debiti e incasso dei crediti residui, derivanti dalla pregressa gestione della tratta autostradale, inclusi i conguagli delle partite relative ai pedaggi ed alle attività affidate in appalto in precedenti esercizi.

Il **"Totale ricavi"** dell'esercizio 2023 risulta pari ad Euro migliaia 6.693 contro gli Euro migliaia 33.978 del 2022 ed evidenzia una variazione negativa di Euro migliaia 27.285 (-80,30%).

L'importo si compone esclusivamente della voce **"Altri ricavi operativi"** che accoglie i proventi derivanti dallo storno di alcune partite di debito che, ad esito degli approfondimenti effettuati dagli Amministratori e conclusosi nell'esercizio 2023, sono risultate essere non più sussistenti. Il conto economico al 31 dicembre 2023 non include, pertanto, **"Ricavi netti da pedaggio"**, in quanto con decorrenza dalle ore 00:01 del 1° aprile 2022 è stato formalizzato, come precedentemente indicato, il subentro del nuovo concessionario nella gestione della tratta autostradale Napoli-Pompei-Salerno.

I sopra citati **"Altri ricavi operativi"** ammontano ad Euro migliaia 6.693 contro Euro migliaia 14.302 registrati nell'esercizio precedente ed evidenziano una variazione negativa di Euro migliaia 7.609 (-53,20%).

La voce al 31 dicembre 2022 includeva anche i proventi non ricorrenti, pari a complessivi Euro migliaia 11.098, derivanti dal riconoscimento, da parte del Concedente, delle poste economiche di riequilibrio del rapporto concessorio per il periodo fino al 31 marzo 2022 (ultimo giorno di gestione della tratta autostradale da parte della Società).

I **"Costi esterni gestionali"**, pari ad Euro migliaia 1.727 contro Euro migliaia 10.704 del 2022, evidenziano un decremento di Euro migliaia 8.977 (-83,87%) e sono riferibili a costi di funzionamento della Società. La voce più rappresentativa è **"costi per servizi"** pari a Euro migliaia 1.201.

La voce **"Oneri concessori"** dell'esercizio 2023 non presenta alcun valore, in relazione al già citato azzeramento dei ricavi da pedaggio, dovuto all'operazione di subentro, rispetto ad Euro migliaia 2.746 dell'esercizio 2022.

Il **"Costo del lavoro netto"** risulta pari a Euro migliaia 1.146, con un decremento di Euro migliaia 6.656 rispetto all'esercizio 2022 (-85,31%). Tale voce include il costo sostenuto nell'esercizio 2023 per i tre dipendenti in forza presso la Società oltre che per il personale distaccato e per i compensi degli amministratori. Il decremento risulta essenzialmente dovuto al trasferimento del personale a favore del concessionario subentrante a decorrere dal 1° aprile 2022.

La **"Variazione operativa dei Fondi"** è negativa per Euro migliaia 809 rispetto al valore positivo di Euro migliaia 10.317 dell'esercizio 2022, quest'ultimo rifletteva l'ammontare dei rilasci netti dei fondi per rischi ed oneri, correnti e non correnti, in relazione all'aggiornamento delle stime delle passività ritenute probabili a carico della Società; in particolare, coerentemente con il disposto generale di subentro del nuovo concessionario in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi afferenti alla gestione dell'arteria autostradale, nel verbale di subentro sottoscritto con il concessionario subentrante, nonché nei chiarimenti forniti successivamente dal MIMS nei pareri rilasciati dai consulenti legali della Società, è previsto che il nuovo concessionario subentri, ai sensi dell'art. 111 c.p.c., anche in tutti i relativi contenziosi (ed i conseguenti oneri che ne potranno derivare) in essere o che potranno essere instaurati in futuro, restando in capo alla Società i contenziosi di natura tributaria ovvero afferenti ai debiti e crediti commerciali maturati fino al 31 marzo 2022. Il saldo della voce, per l'esercizio 2023, rappresenta l'effetto degli aggiornamenti delle valutazioni degli oneri da sostenere in relazione alle vertenze e contenziosi che interessano la Società. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto illustrato nelle note illustrative del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

Il **"Margine operativo lordo"** (EBITDA), pari ad Euro migliaia 3.011 contro Euro migliaia 22.380 del 2022, presenta un decremento pari ad Euro migliaia 19.369 (-86,55%). Tale decremento è riconducibile alle dinamiche precedentemente illustrate.

Gli **"Ammortamenti, svalutazioni e ripristini di valore"** sono complessivamente negativi ed ammontano ad Euro migliaia 161 (positivi per Euro migliaia 483 nel 2022). In particolare, comprendono:

- gli "Ammortamenti" che ammontano ad Euro migliaia 17 e si riferiscono ad ammortamenti stanziati con riferimento alle attività immateriali;
- le "Svalutazione e ripristini di valore" che presentano un valore negativo pari a Euro migliaia 144.
Tale voce include la svalutazione dei crediti commerciali verso terzi, principalmente relativa a crediti verso utenti per recupero mancato pagamento del pedaggio.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2022 è principalmente riconducibile all'iscrizione al 31 dicembre 2022 del ripristino di valore del diritto di subentro per complessivi Euro migliaia 1.661.

Il **"Risultato Operativo"** (EBIT) è pari ad Euro migliaia 2.850 contro Euro migliaia 22.863 del 2022 ed evidenzia un decremento di Euro migliaia 20.013 (-87,53%), in relazione a quanto precedentemente illustrato.

I **"Proventi (Oneri) finanziari"** sono positivi per Euro migliaia 530, (negativi di Euro migliaia 865 nell'esercizio precedente). Sono riferiti agli interessi attivi maturati sui crediti finanziari verso la controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. per complessivi Euro migliaia 486 e agli interessi attivi maturati sul credito verso la controllante per il cash pooling per Euro migliaia 200, parzialmente compensati dagli oneri finanziari derivanti da spese e commissioni. La variazione rispetto all'esercizio precedente è riconducibile alla rilevazione al 31 dicembre 2022 degli interessi

passivi maturati in relazione al contratto di finanziamento sottoscritto con Intesa Sanpaolo nel 2015 e all'Atto modificativo ed integrativo del contratto di finanziamento datato 14 dicembre 2015" sottoscritto in data 29 luglio 2020 estinto in data 1° aprile 2022, nonché al costo della garanzia collaterale al finanziamento prestata dalla controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. a favore del suddetto istituto.



Il **"Risultato prima delle imposte delle attività operative in funzionamento"**, pari ad Euro migliaia 3.380, presenta un decremento di Euro migliaia 18.618 rispetto al risultato dell'esercizio precedente pari ad Euro migliaia 21.998.

Gli **"Oneri Fiscali"** risultano negativi per Euro migliaia 1.929 (quale somma algebrica tra le imposte correnti per Euro Migliaia 1.656, le differenze negative su imposte correnti di esercizi precedenti per Euro migliaia 95 e lo stanziamento netto di imposte anticipate per Euro migliaia 178), contro un valore negativo di Euro migliaia 6.159 dell'esercizio 2022.

L'**"Utile dell'esercizio"** (che non differisce dal "Risultato delle attività operative in funzionamento") è pari ad Euro migliaia 1.451 ed evidenzia un decremento di Euro migliaia 14.388 rispetto all'utile dell'esercizio precedente (Euro migliaia 15.839).

SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA RICLASSIFICATA

<i>(Migliaia di Euro)</i>			Variazione	
	31/12/2023	31/12/2022	Assoluta	%
Attività non finanziarie non correnti				
Materiali	345	345	-	-
Immateriali	-	17	-17	-100,00
Attività per imposte differite	1.326	1.505	-179	-11,89
Altre Attività non correnti	284	101	183	181,19
Totale attività non finanziarie non correnti (A)	1.955	1.968	-13	-0,66
Capitale d'esercizio				
Attività commerciali	232	2.182	-1.950	-89,37
<i>Crediti commerciali</i>	232	2.182	-1.950	-89,37
Attività per imposte correnti	400	246	154	62,60
Attività per imposte correnti - consolidato fiscale	-	11	-11	-100,00
Attività per imposte correnti - erario	400	235	165	70,21
Altre attività correnti	1.292	9.823	-8.531	-86,85
Fondi per accantonamenti correnti	1.251	653	-598	-91,58
Passività commerciali	2.592	22.005	19.413	88,22
<i>Debiti commerciali</i>	2.592	22.005	19.413	88,22
Passività per imposte correnti	47	-	-47	n.d
Passività per imposte correnti - consolidato fiscale	47	-	-	n.d
Altre passività correnti	334	1.254	920	73,37
Totale capitale d'esercizio (B)	-2.300	-11.661	9.361	-80,28
Capitale investito dedotte le passività d'esercizio (C=A+B)	-345	-9.693	9.348	-96,44
Passività non finanziarie non correnti				
Fondi per accantonamenti non correnti	4.816	4.721	-95	-2,01
Totale passività non finanziarie non correnti (D)	4.816	4.721	-95	-2,01
CAPITALE INVESTITO NETTO (E=C+D)	-5.161	-14.414	9.253	-64,19
Patrimonio netto				
Patrimonio netto	49.377	63.238	-13.861	-21,92
Patrimonio netto (F)	49.377	63.238	-13.861	-21,92
Indebitamento finanziario netto				
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine				
Altre attività finanziarie non correnti	-1	-29	-28	-96,55
Altre attività finanziarie	-1	-29	-28	96,55
Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine (G)	-1	-29	-28	-96,55
Indebitamento finanziario netto a breve termine				
Passività finanziarie correnti	1.133	1.070	63	5,89
<i>Altre Passività finanziarie correnti</i>	1.133	1.070	63	5,89
Disponibilità liquide mezzi equivalenti	29.229	25.663	-3.566	-13,90
Disponibilità liquide e depositi bancari e postali	29.229	25.663	-3.566	-13,90
Altre attività finanziarie correnti	26.441	53.030	26.589	50,14
Diritti concessori finanziari correnti	14.368	32.937	18.569	56,38
Altre attività finanziarie	12.073	20.093	8.020	39,91
Indebitamento finanziario netto a breve termine (H)	-54.537	-77.623	23.086	29,74
Indebitamento finanziario netto (I=G+H)	-54.538	-77.652	23.114	29,77
COPERTURA DEL CAPITALE INVESTITO NETTO (L=F+I)	-5.161	-14.414	9.253	-64,19



STRUTTURA PATRIMONIALE

Le "Attività non finanziarie non correnti" al 31 dicembre 2023 ammontano ad Euro migliaia 1.955 contro Euro migliaia 1.968 del 31 dicembre 2022 e si compongono come nel seguito descritto.

Le "Attività materiali" sono pari ad Euro migliaia 345 e sono costituite interamente dai cespiti non devolvibili (investimenti immobiliari); non presentano alcuna variazione rispetto al 31 dicembre 2022. Tali cespiti non sono stati riclassificati tra le attività correnti in quanto alla data di predisposizione del presente bilancio sono in corso attività tecniche propedeutiche finalizzate alla verifica dello stato dei beni, anche da un punto di vista urbanistico, ed alla eventuale regolarizzazione degli stessi che possano consentire la loro successiva alienazione, e non si sono ancora concretizzate manifestazioni di interesse all'acquisto dei suddetti compendi immobiliari da parte di soggetti terzi.

Le "Attività immateriali" al 31 dicembre 2023 risultano azzerate (Euro migliaia 17 al 31 dicembre 2022), in quanto sono state completamente ammortizzate.

Le "Attività per imposte differite" sono pari ad Euro migliaia 1.326 (Euro migliaia 1.505 al 31 dicembre 2022) e sono costituite dall'effetto fiscale sulle differenze temporanee deducibili fiscalmente in futuri esercizi, composte principalmente dagli accantonamenti ai fondi per rischi ed oneri. A tal proposito, si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione in data 24 luglio 2023 ha deliberato di aderire alla proposta di consolidato fiscale nazionale e mondiale con la controllante indiretta Holding Reti Autostradali S.p.A., per il triennio 2023-2025 e per i successivi trienni fino a revoca, che potrà consentire il recupero delle imposte anticipate che si riverseranno nei prossimi periodi d'imposta.

Le "Altre Attività non correnti" sono pari a Euro migliaia 284 (Euro migliaia 101 al 31 dicembre 2022), e sono costituite totalmente dal Credito verso il Comune di Napoli in relazione al tributo COSAP per i tributi pagati e riferiti ad annualità prescritte ovvero 2012 e 2013. Per maggiori dettagli si rinvia al paragrafo "Ulteriori Principali Contenziosi Pendenti".

Il "Capitale d'esercizio" al 31 dicembre 2023 risulta negativo per Euro migliaia 2.300 (negativo per Euro migliaia 11.661 al 31 dicembre 2022). La variazione intercorsa nell'esercizio (Euro migliaia 9.361) è ascrivibile principalmente al decremento delle passività commerciali (per Euro migliaia 19.413), alla diminuzione delle altre passività correnti (per Euro migliaia 920) ed all'incremento delle Attività per imposte correnti (per Euro migliaia 154), parzialmente compensati dal decremento delle attività commerciali (per Euro migliaia 1.950), dal decremento delle Altre Attività Correnti (per Euro migliaia 8.531), dall'incremento dei Fondi per accantonamenti correnti (per Euro migliaia 598) e dall'incremento delle Passività per imposte correnti (per Euro migliaia 47).

Le “Attività commerciali”, pari ad Euro migliaia 232 (rispetto ad Euro migliaia 2.182 al 31 dicembre 2022), evidenziano una variazione in diminuzione pari ad Euro migliaia 1.950, riconducibile principalmente alla riduzione dei crediti commerciali a seguito delle azioni per l’incasso degli stessi.

Le “Attività per imposte correnti” sono pari ad Euro migliaia 400 (Euro migliaia 246 al 31 dicembre 2022) e si riferiscono essenzialmente per Euro 17 al credito verso erario per IRES esercizi precedenti, per Euro migliaia 379 al credito verso l’erario per IRAP (al netto del debito per l’imposta di competenza dell’esercizio) per l’esercizio 2023 e per Euro migliaia 4 altri crediti tributari.

Le “Altre attività correnti” ammontano ad Euro migliaia 1.292 (Euro migliaia 9.823 al 31 dicembre 2022). La variazione intercorsa di Euro migliaia 8.531 è relativa essenzialmente alla riclassifica nella voce “Altre Attività finanziarie correnti” del credito verso il MIT (per Euro migliaia 8.429) relativo alle somme da restituire alla Società a fronte delle riserve transate con imprese appaltatrici a seguito delle indicazioni formulate dai competenti uffici del MIT.

I “Fondi per accantonamenti correnti” ammontano ad Euro migliaia 1.251 (Euro migliaia 653 al 31 dicembre 2022) e si riferiscono alla quota corrente dell’ammontare dei fondi per rischi ed oneri in essere alla chiusura dell’esercizio. La variazione intercorsa , si riferisce agli utilizzi patrimoniali intercorsi nell’esercizio.

Le “Passività commerciali” ammontano ad Euro migliaia 2.592 (Euro migliaia 22.005 al 31 dicembre 2022); la variazione pari a Euro migliaia 19.413 è riconducibile principalmente alla regolazione e pagamento di debiti commerciali già in essere al 31 dicembre 2022, a seguito delle attività avviate nel corso dell’esercizio di puntuale definizione delle posizioni debitorie derivanti dalla pregressa gestione dell’infrastruttura autostradale e in relazione alle verifiche ed ai riscontri effettuati, con riferimento alle partite per le quali tali attività risultano completate si è potuto accertare la non sussistenza di partite debitorie già accertate (anche in relazione alla prescrizione di talune posizioni), che pertanto sono state azzerate rilevando nel conto economico il relativo provento come già descritto in commento alla voce Altri ricavi e proventi.

Le “Passività per imposte correnti” sono pari a Euro migliaia 47 (0 al 31 dicembre 2022). E sono rappresentate totalmente dal debito tributario da partecipazione al Consolidato Fiscale, nello specifico nei confronti della controllante indiretta HRA S.p.A. a partire dal periodo di imposta 2023.

Le “Altre passività correnti” ammontano ad Euro migliaia 334 (Euro migliaia 1.254 al 31 dicembre 2022). Il decremento, pari ad Euro migliaia 920, è riconducibile principalmente all’azzeramento dei Debiti verso il MEF e l’ANAS per i canoni di concessione 2022, che sono stati pagati dalla Società.



Le "Passività non finanziarie non correnti" risultano pari ad Euro migliaia 4.816. (Euro migliaia 4.721. al 31 dicembre 2022). Sono rappresentate dagli accantonamenti non correnti per rischi ed oneri da sostenere, essenzialmente in relazione a vertenze e contenziosi in essere alla data di chiusura dell'esercizio (principalmente contenziosi di natura tributaria).

Il "Patrimonio netto" risulta pari ad Euro migliaia 49.377 (Euro migliaia 63.238 a fine 2022) ed evidenzia un decremento netto di Euro migliaia 13.861, derivante dalla distribuzione dei dividendi deliberata nel corso dell'Assemblea Ordinaria dei Soci del 5 aprile 2023 (per complessivi Euro migliaia 15.313), parzialmente compensata dall'incremento derivante dall'utile dell'esercizio (Euro migliaia 1.451).

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO (Migliaia di euro)	Capitale emesso	Riserve e utili portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
Saldo al 31-12-2021	9.056	170.195	16.023	195.274
Risultato economico complessivo dell'esercizio			15.839	15.839
Operazioni con gli azionisti				
Distribuzione dividendi		-140.000	-7.875	-147.875
Destinazione del residuo risultato complessivo dell'esercizio precedente		8.148	-8.148	-
Altre variazioni				-
Saldo al 31-12-2022	9.056	38.343	15.839	63.238
Risultato economico complessivo del periodo			1.451	1.451
Operazioni con gli azionisti				
Distribuzione dividendi		-	-15.313	-15.313
Destinazione del residuo risultato complessivo dell'esercizio precedente		526	-526	-
Altre variazioni				-
Saldo al 31-12-2023	9.056	38.870	1.451	49.377

L' "Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine" risulta negativo per Euro migliaia 1 (negativo per Euro migliaia 29 al 31 dicembre 2022).

L' "Indebitamento finanziario netto a breve termine" risulta negativo per Euro migliaia 54.537 (Euro migliaia 77.623 al 31 dicembre 2022).

Le “**Passività finanziarie correnti**” ammontano ad Euro migliaia 1.133 (Euro migliaia 1.070 al 31 dicembre 2022). Sono afferenti ai dividendi in pagamento non ancora riscossi dagli Azionisti.

Le “**Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**”, pari ad Euro migliaia 29.229 (Euro migliaia 25.663 al 31 dicembre 2022), sono costituite per Euro migliaia 441 da giacenze su depositi bancari e postali e da danaro e valori in cassa e per Euro migliaia 28.788 da crediti finanziari a breve verso la Controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A., per effetto dell'accentramento della tesoreria di Gruppo (“cash pooling”). La variazione della voce intercorsa nell'esercizio è illustrata nel commento del Rendiconto Finanziario, illustrato nel seguito.

Le “**Altre attività finanziarie correnti**” ammontano ad Euro migliaia 26.441 e presentano una diminuzione di Euro migliaia 26.589. La voce, al 31 dicembre 2023, si compone:

- per Euro migliaia 5.940 dal credito residuo verso il MIT del valore riconosciuto in sede di sottoscrizione del I Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 29 luglio 2009;
- per Euro migliaia 8.428 dal credito verso il MIT per l'importo anticipato dalla Società a fronte delle riserve formulate dagli appaltatori circa i lavori di ampliamento dell'infrastruttura, che non hanno trovato puntuale ricognizione nell'ambito del verbale di subentro e degli atti aggiuntivi alla Convenzione Unica ma che sono stati riconosciuti dal MIT;
- per Euro migliaia 12.000 dal deposito finanziario (time deposit) nei confronti della controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. scaduto il 2 febbraio 2024 e per Euro migliaia 73 dai ratei attivi per i relativi interessi di competenza dell'esercizio 2023.

Il decremento della voce è riconducibile all'incasso parziale dei “Diritti concessori finanziari correnti” per complessivi Euro migliaia 26.998 ottenuto in data 17 novembre 2023, alla riduzione del Time Deposit intrattenuto con la controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. per complessivi Euro migliaia 8.000, tali voci sono state parzialmente compensate dall'incremento della voce “Diritti concessori finanziari correnti” per effetto della riclassifica degli importi liquidati a favore delle ditte appaltatrici per complessivi Euro migliaia 8.428 per i quali è stato ottenuto il riconoscimento al rimborso da parte del MIT.

Al 31 dicembre 2023 la posizione finanziaria netta complessiva è, pertanto, pari a Euro migliaia 54.538, mentre al 31 dicembre 2022 ammontava ad Euro migliaia 77.652.



RENDICONTO FINANZIARIO

(Migliaia di Euro)	Note	2023	di cui con parti correlate	2022	di cui con parti correlate
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO					
Utile dell'esercizio		1.451	-	15.839	-
<i>Rettificato da:</i>					
Ammortamenti	6.9	17		180	
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività non correnti		144		-663	
Sval. (Rival.) di att. fin. non corr. e di partecip. contab. al costo o al Lv.		-		1	
Accantonamenti a fondi	5.2-6.7-6.8	705		-9.462	
(Plusvalenze) Minusvalenze da realizzo e rettifiche di attività correnti		-		-1.368	
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	4.5	178		4.880	
Altri costi (ricavi) non monetari		-6.532	-780	-11.307	
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni		-3.764	-221	-21.377	-3.306
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]		-7.801	-1.001	-23.277	-3.306
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO					
Investimenti in attività autostradali	4.8	-	-	-	-
Contributi su attività autostradali		-	-	-	-
Investimenti in attività materiali	4.1	-	-	-	-
Investimenti in attività immateriali	4.2	-	-	-	-
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali	4.1	-		2.916	-
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]		-	-	2.916	-
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA					
Rimborsi di finanziamenti				-	-
Nuovi finanziamenti	5.5			-	-
Dividendi corrisposti	5.1	-15.190		-146.948	-
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti		-60		-245.000	-
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detenute a scopo di negoziazione		26.617	8.020	419.606	9.926
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]		11.367	8.020	27.658	9.926
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]		3.566	7.019	7.297	6.620
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio esercizio		25.663		18.366	15.452
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine esercizio		29.229		25.663	8.398
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE AL RENDICONTO FINANZIARIO					
Imposte sul reddito corrisposte		1.856		7.810	
Interessi attivi ed altri proventi finanziari incassati		698		412	
Interessi passivi ed altri oneri finanziari corrisposti		-168		-1.276	
Dividendi ricevuti		-		-	
RICONCiliaZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI		31.12.2023		31.12.2022	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio esercizio		25.663		18.366	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	4.7	25.663		18.366	
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	5.5	-		-	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine esercizio		29.229		25.663	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	4.7	29.229		25.663	
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	5.5	-		-	

GESTIONE FINANZIARIA

Al 31 dicembre 2023 le Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 29.229, contro un saldo positivo di Euro migliaia 25.663 al 31 dicembre 2022, come già indicato in sede di analisi della posizione finanziaria della Società a breve e medio-lungo termine, illustrata nel precedente paragrafo di commento della "Struttura patrimoniale – finanziaria riclassificata".

Rispetto al 31 dicembre 2022, si evidenzia una variazione positiva delle disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti pari ad Euro migliaia 3.566, relativa essenzialmente alla gestione degli Incassi e pagamenti delle voci del capitale circolante.

La variazione intercorsa nel 2023 nel saldo delle Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti è stata determinata dai seguenti flussi:

- "Flusso di cassa netto da attività d'esercizio", negativo per Euro migliaia 7.801 (negativo per Euro migliaia 23.277 del 2022). Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra la l'utile dell'esercizio, gli ammortamenti e gli accantonamenti e rilasci, i ricavi non monetari dell'esercizio nonché la variazione del capitale d'esercizio, e risente delle dinamiche già in precedenza descritte;
- "Flusso di cassa netto per attività finanziaria", positivo per Euro migliaia 11.367 (positivo per Euro migliaia 27.658 nel 2022), riferibile essenzialmente alla distribuzione dei dividendi deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in sede di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 ed all'incasso parziale dei Diritti concessori finanziari ottenuto dal MIT in data 17 novembre 2023.

(Migliaia di euro)

DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		
Denaro e valori in cassa	1	12
Depositi bancari e postali	440	17.253
Rapporti attivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	28.788	8.398
Totale disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	29.229	25.663



RISORSE UMANE

L'organico del personale comprende al 31 dicembre 2023 n. 2 unità a tempo determinato e n. 1 unità a tempo indeterminato.

In relazione a ciò, l'organico medio del 2023 è stato di 2,66 unità, evidenziando un decremento di 72,23 unità, rispetto al 2022 (in cui era risultato pari a 74,89 unità).

L'organico medio, ripartito per categoria, risulta così composto:

	2023	2022	Variazioni
<i>Quadri</i>	0,83	2	-1,17
<i>Impiegati</i>	0	33,25	-33,25
<i>Esattori F.T.</i>	0	24,92	-24,92
<i>Esattori P.T.</i>	0	4,88	-4,88
<i>Operai</i>	0	8,17	-8,17
<i>Impiegati CTD</i>	1,83	1,67	0,16
Totale	2,66	74,89	-72,23

Il "Costo del lavoro netto" al 31 dicembre 2023 è pari ad Euro migliaia 1.146, contro Euro migliaia 7.802 dell'anno precedente, ed evidenzia un decremento di Euro migliaia 6.656 in termini assoluti e del 85,31% in termini percentuali.

Tale decremento risulta essenzialmente dovuto al trasferimento del personale a favore del concessionario subentrante a decorrere dal 1° aprile 2022.

GOVERNANCE SOCIETARIA

L'Assemblea ordinaria dei Soci riunitasi il 5 aprile 2023 ha esaminato ed approvato la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022 di Autostrade Meridionali S.p.A. ed ha deliberato di destinare l'utile dell'esercizio pari ad Euro migliaia 15.839 come segue:

- alla distribuzione di utili per Euro migliaia 15.313;
- alla Riserva straordinaria per Euro migliaia 526.

Il pagamento del dividendo, pari a 3,50 Euro per ciascuna delle 4.375.000 azioni al lordo delle ritenute di legge, ha avuto luogo a partire dal 26 aprile 2023 tramite gli intermediari aderenti alla gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A., con stacco della cedola n. 34 in data 24 aprile 2023, con record date il 25 aprile 2023.

L'Assemblea dei Soci ha inoltre approvato la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 ter, comma 6 del Decreto Legislativo 24/2/1998 n. 58, ed espresso parere favorevole sulla seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2023 e sui Compensi Corrisposti 2022 di Autostrade Meridionali S.p.A..

ALTRE INFORMAZIONI

La Società non possiede, né direttamente, né tramite società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie, azioni di società controllanti o quote di società controllanti.

INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI

Il capitale sociale della Società è costituito da n. 4.375.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 2,07 cadauna, interamente sottoscritte e versate.

Il 58,98% del capitale sociale è detenuto dalla controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A..

La compagine sociale al 31 dicembre 2023 risulta così composta:

AZIONISTI	AZIONI	%
AUTOSTRADAL PER L'ITALIA S.p.A.	2.580.500	58,983%
FLOTTANTE	1.794.500	41,017%
TOTALE	4.375.000	100,000%

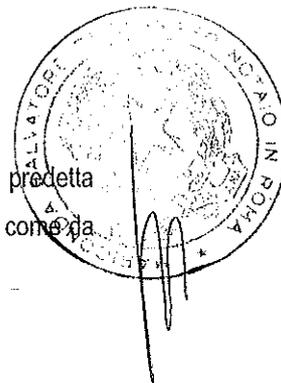
Si evidenzia che, in data 5 maggio 2022, Atlantia S.p.A. (ora Mundys S.p.A.) ha proceduto alla cessione a favore di Holding Reti Autostradali S.p.A. dell'intera partecipazione detenuta in Autostrade per l'Italia S.p.A., pari all'88,06% circa delle azioni rappresentative del capitale sociale di quest'ultima, come illustrato nel seguito.

Patto Parasociale tra CDP Equity S.p.A., BIP Miro (Lux) SCSp, BIP-V Miro (Lux) SCSp e Italian Motorway Holdings S.À R.L.

In data 3 maggio 2022, CDP Equity S.p.A., BIP Miro (Lux) SCSp, BIP-V Miro (Lux) SCSp e Italian Motorway Holdings S.À R.L., in qualità di titolari del 100% delle azioni rappresentative del capitale sociale di Holding Reti Autostradali S.p.A. ("HRA"), hanno sottoscritto un patto parasociale (il "Patto Parasociale" o il "Patto"). HRA è una società costituita ai sensi delle leggi della Repubblica Italiana, avente sede legale in Via Goito n. 4, Roma, Italia, Codice Fiscale, P. IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 16217811005, capitale sociale pari ad Euro 1.000.000, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 2.000.000.000 azioni prive dell'indicazione del valore nominale.

La sottoscrizione del Patto Parasociale si inserisce nel contesto della più ampia operazione di compravendita intercorrente tra Mundys S.p.A. (già Atlantia S.p.A.) ("in qualità di parte venditrice, e HRA, in qualità di parte acquirente, avente ad oggetto n. 547.776.698 azioni ordinarie, complessivamente rappresentative di una percentuale pari a circa l'88,06% del capitale sociale di Autostrade per l'Italia S.p.A. ("ASPI") ("Operazione"). Per

effetto dell'Operazione, in data 5 maggio 2022, HRA è subentrata a Mundys nella titolarità della predetta partecipazione azionaria di ASPI. A seguito dell'Operazione, il capitale sociale di ASPI risulta suddiviso come da tabella che segue.



AZIONISTA	N. AZIONI	% Capitale Sociale
Holding Reti Autostradali S.p.A.	547.776.698	88,06%
Appia	43.148.952	6,94%
Silk Road	31.101.350	5%
TOTALE	622.027.000	100%
(Appia e Silk, congiuntamente, i "Soci di Minoranza ASPI").		

Il Patto Parasociale, 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 ASPI (partecipata da HRA per effetto dell'Operazione), entità parimenti non quotata, detiene a sua volta una partecipazione di controllo rappresentativa del 58,98% circa del capitale sociale di Autostrade Meridionali S.p.A., le cui azioni sono quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan (EXM) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per il tramite del Patto Parasociale, le Parti (come di seguito definite), in qualità di titolari del 100% delle azioni rappresentative del capitale sociale di HRA, hanno inteso disciplinare, inter alia, quanto segue: (i) la corporate governance di HRA, ASPI ed ogni entità controllata da ASPI (inclusa la Società); e (ii) il regime applicabile al trasferimento, diretto ed indiretto, delle azioni detenute in HRA.

I soggetti aderenti al Patto Parasociale, in qualità di titolari del 100% delle azioni rappresentative del capitale sociale di HRA, sono di seguito indicati:

- I. CDP Equity S.p.A., società a socio unico costituita ai sensi delle leggi della Repubblica Italiana, avente sede legale in Via San Marco 21/A, Milano, Italia, capitale sociale pari ad Euro 2.890.583.470,00, interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza Lodi 07532930968, soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. ("CDPE");
- II. BIP Miro (Lux) SCSp, società costituita ai sensi delle leggi del Granducato del Lussemburgo, avente sede legale in 11-13 Boulevard de la Foire, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Lussemburgo B253604 ("BIP");

- III. BIP-V Miro (Lux) SCSp, società costituita ai sensi delle leggi del Granducato del Lussemburgo, avente sede legale in 11-13 Boulevard de la Foire, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Lussemburgo B253603 ("BIP-V" e, unitamente a BIP, "Blackstone");
- IV. Italian Motorway Holdings S.À R.L., una società a responsabilità limitata costituita ai sensi delle leggi del Granducato del Lussemburgo, avente sede legale in 20, Boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Lussemburgo B251492 ("Macquarie").

HRA esercita il controllo di diritto su ASPI ai sensi degli artt. 2359 del codice civile e 93 del TUF. ASPI, a propria volta, controlla di diritto su Autostrade Meridionali ai sensi degli artt. 2359 del codice civile e 93 del TUF.

Il Patto Parasociale, sottoscritto in data 3 maggio 2022, è pienamente efficace a decorrere dal perfezionamento dell'Operazione (ovvero, dal 5 maggio 2022), e rimarrà pienamente in vigore tra le Parti sino al verificarsi, per prima, di una delle seguenti circostanze: (i) lo spirare del terzo anno decorrente dalla data di sottoscrizione del Patto Parasociale (i.e., 3 maggio 2025) (il "Termine Iniziale"); o (ii) un accordo scritto stipulato tra le Parti al fine di risolvere consensualmente il Patto.

Allo spirare del Termine Iniziale, il Patto Parasociale si intenderà automaticamente rinnovato, di volta in volta, per periodi di 3 (tre) anni, a meno che non sia disdetto anticipatamente da qualsivoglia Parte per mezzo di un avviso scritto inoltrato alle altre Parti almeno 12 (dodici) mesi antecedenti lo spirare del Termine Iniziale ovvero lo spirare di ogni termine successivo.

Indipendentemente dalla scadenza ovvero dallo scioglimento del Patto Parasociale alla luce di quanto appena riportato, il Patto medesimo sarà automaticamente risolto, con riferimento ad una singola Parte, allorquando detta Parte non rivesta più la qualifica di socio di HRA. Per l'eventualità in cui ricorra una siffatta circostanza, il Patto Parasociale rimarrà pienamente efficace tra le Parti qualificabili alla stregua di soci di HRA, ferme eventuali modifiche e/o aggiustamenti necessari al fine di tenere in considerazione quanto precede.

Il Patto Parasociale è stato depositato in data 5 maggio 2022 presso il Registro delle Imprese di Napoli (prot. n. PRA/79073/2022/CNAAUTO) e presso il Registro delle Imprese di Roma (prot. n. PRA/148058/2022/CRMAUTO).

Si evidenzia, inoltre, che Autostrade Meridionali S.p.A. è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A., ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile. In relazione a ciò, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, in data 20 febbraio 2008, di dar corso agli adempimenti prescritti dall'art. 2497-bis del Codice Civile.

Per le ulteriori informazioni di cui ai commi 1 e 2 dell'art. 123-bis, TUF, si rinvia alla Relazione sulla Corporate Governance e sugli Assetti Proprietari. Il documento è pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.autostrademeridionali.it/it/investor-relations/governance.



RAPPORTI CON LA SOCIETÀ CONTROLLANTE E CON PARTI CORRELATE

Nel periodo gennaio – dicembre 2023 sono stati intrattenuti rapporti con la controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A., con la consociata Essediesse S.p.A., e con le seguenti società appartenenti al Gruppo Autostrade per l'Italia:

- Tangenziale di Napoli S.p.A.;
- Società Autostrada Tirrenica S.p.A.;
- Movyon S.p.A.
- Amplia Infrastructures S.p.A.;
- Fondo di previdenza ASTRI;
- Tecne Gruppo Autostrade per l'Italia S.p.A.;
- Gruppo Terna;
- Eni S.p.A.;
- POS Poste.

I rapporti consistono in forniture di outsourcing di attività amministrative (contabilità, tesoreria, auditing, recupero crediti per RMPP) e in operazioni di finanziamento.

Con riferimento alle specifiche disposizioni emanate dalla Consob in materia, si precisa che nessuna delle iniziative poste in essere ha natura non ricorrente, atipica e/o inusuale.

I rapporti intercorsi con le Società sopra elencate, tutti regolati secondo normali condizioni di mercato, sono ispirati all'ottimizzazione della gestione delle risorse finanziarie, all'acquisizione e condivisione di beni e servizi, nonché all'utilizzo delle professionalità specialistiche presenti nel Gruppo.

Inoltre, si evidenzia che il CDA della Società in data 24 luglio 2023 ha deliberato di aderire alla proposta di consolidato fiscale nazionale e mondiale con la controllante indiretta della Holding Reti Autostradali S.p.A., per il triennio 2023-2025 e per i successivi trienni fino a revoca, che potrà consentire il recupero delle imposte anticipate che si riverseranno nel corso del 2023 e dei prossimi periodi d'imposta.

Il dettaglio di tali rapporti, nonché dei relativi effetti economici, patrimoniali e finanziari e della loro incidenza rispetto a quelli complessivi della Società, sono evidenziati nelle Note Illustrative del bilancio annuale al 31 dicembre 2023, nel paragrafo "Rapporti con parti correlate", cui si rinvia.

EVENTI SIGNIFICATIVI DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Premessa

Nel seguito si illustrano gli eventi significativi intercorsi nel corso del 2023 e fino alla data di predisposizione del presente documento, nonché l'evoluzione prevedibile della gestione.

Per una trattazione più dettagliata delle singole fattispecie già in essere al 31 dicembre 2022, si rinvia a quanto già illustrato e descritto nella Relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori a corredo del bilancio dell'esercizio chiuso a tale data.

Termine della Concessione per la gestione della tratta Napoli-Pompei-Salerno, implementazione del "Piano Economico Finanziario" per il periodo di ultrattività della Concessione e subentro del nuovo concessionario

Nel richiamare integralmente l'informativa presentata nella Relazione Finanziaria annuale pubblicata nei vari esercizi, a partire da quello chiuso al 31 dicembre 2012 e fino alla Relazione relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, circa la gara bandita per l'identificazione del nuovo concessionario cui affidare la gestione dell'autostrada A3 Napoli – Pompei – Salerno, cui ha partecipato anche la Società, si riportano nel seguito una sintetica descrizione dei principali eventi correlati al termine della concessione e al subentro del nuovo concessionario nonché le ultime evoluzioni intercorse nel 2023 fino alla data di pubblicazione del presente documento.

Come noto, con la sentenza n. 795 del 4 febbraio 2022 il Consiglio di Stato, rigettando l'appello proposto da Autostrade Meridionali S.p.A. che eccepiva vizi nelle valutazioni svolte dalla Stazione Appaltante in ordine all'offerta del Consorzio Stabile SIS S.c.p.a., aveva di fatto reso definitivo il provvedimento di aggiudicazione a favore di quest'ultimo, legittimando così il subentro del nuovo concessionario nella attività di gestione e manutenzione dell'Autostrada A3 Napoli-Pompei-Salerno. Successivamente a tale sentenza il MIMS, con nota prot. 972 del 8 febbraio 2022, aveva comunicato alla Società che la Corte dei conti aveva ammesso alla registrazione senza osservazioni il Decreto interministeriale n. 476/2021 recante l'approvazione della Convenzione sottoscritta il 29 luglio 2021 (tra il MIMS e la Società di progetto del Consorzio SIS) per l'affidamento della concessione autostradale dell'A3.

Pertanto, alla data dell'8 febbraio 2022 si era venuto a determinare uno scenario nel quale era avvenuta, in sintesi:

- (a) la definitiva conferma in sede giudiziale, con la suddetta sentenza del Consiglio di Stato n. 795 del 4 febbraio 2022, della legittimità del provvedimento di aggiudicazione della concessione al Consorzio SIS;
- (b) la stipula - in data 29 luglio 2021 - della convenzione tra MIMS e la società di progetto del Consorzio SIS per l'affidamento della concessione;
- (c) la registrazione della suddetta convenzione da parte della Corte dei conti in data 8 febbraio 2022.



Sul punto si segnala che - come evidenziato dal MIMS con la nota prot. 6718 del 3 agosto 2021, in occasione della comunicazione dell'avvenuta sottoscrizione del Contratto di concessione con il Consorzio SIS per la gestione dell'A3 - l'efficacia di tale contratto era stata subordinata, oltre che alla registrazione da parte della Corte dei conti del decreto di approvazione dello stesso (come detto, avvenuta in data 8 febbraio 2022), anche "alla corresponsione del valore di subentro a favore del concessionario uscente entro il termine di 60 (sessanta) giorni decorrenti dalla data di registrazione del medesimo decreto interministeriale".

Si ricorda che la Convenzione Unica sottoscritta nel 2009 prevedeva che ad Autostrade Meridionali spettasse la liquidazione del "diritto di subentro" per gli investimenti infrastrutturali realizzati e non ammortizzati, autorizzati dal concedente, fino alla data di subentro del nuovo concessionario, iscritti in bilancio nell'ambito delle attività finanziarie. Inoltre, la liquidazione di tale ammontare, da pagare da parte del concessionario subentrante (come peraltro previsto nel disciplinare di gara precedentemente citato), doveva intervenire contestualmente al suddetto subentro, a tal fine, si erano avute interlocuzioni tra la Società ed il MIMS volte alla definizione di tale valore, nel corso delle quali era stata comunicata ad Autostrade Meridionali, con nota n. 565 del 25 gennaio 2022, la richiesta di procedere ad una asseverazione di tali ammontari da parte di una società di revisione. La Società ha, quindi, provveduto al conferimento di uno specifico incarico, a tal fine, alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. che in data 9 marzo 2022 aveva concluso le proprie attività ed in pari data la Società aveva così provveduto all'invio delle risultanze delle stesse al Concedente.

In riferimento invece all'adozione di un Piano Economico Finanziario di Riequilibrio per regolare il rapporto concessorio per il periodo di ultrattività della concessione a partire dal 1° gennaio 2013, a fronte della sentenza del Consiglio di Stato n. 7478/2021 del 10 novembre 2021 la Società si era attivata con le opportune iniziative, in adesione ai principi di diritto affermati in tale pronuncia. In sentenza il Consiglio aveva, infatti, affermato, che, nelle more del subentro del nuovo concessionario, sussisteva l'obbligo delle parti di negoziare le condizioni di remunerazione del capitale investito da applicare ai fini della revisione del PEF o dell'approvazione di un piano di riequilibrio.

Conseguentemente, la Società aveva dato seguito alle interlocuzioni già avviate con il MIMS e, all'esito degli incontri, la Società aveva fornito ulteriore documentazione richiesta per la definizione degli importi dovuti alla società Autostrade Meridionali a titolo di subentro.

A conclusione delle suddette interlocuzioni la Società aveva sottoscritto il 25 marzo 2022, con il MIMS, il Primo Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 2009 dell'Autostrada A3 Napoli-Pompei-Salerno, al quale era allegato il Piano Economico Finanziario di Riequilibrio, che regola i profili economico-finanziari e regolatori riguardanti il rapporto concessorio per il periodo intercorrente tra la data di scadenza della concessione (31 dicembre 2012) e la data di effettivo subentro del nuovo concessionario. In particolare, il PEF di riequilibrio individua il valore di subentro complessivo riconoscibile ad Autostrade Meridionali, ai sensi della normativa protempore vigente e delle previsioni della Convenzione Unica del 2009, in 440 milioni di Euro al 31 dicembre 2021. Con la firma dell'Atto aggiuntivo la Società si era altresì impegnata a rinunciare ai contenziosi pendenti verso MIMS subordinatamente all'integrale incasso degli importi riconosciuti. Si evidenzia che l'efficacia dell'Atto Aggiuntivo era subordinata all'approvazione del decreto interministeriale del MIMS di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze e alla conseguente registrazione dello stesso da parte della Corte dei conti, avvenuta in data 29 giugno 2022.

Successivamente al perfezionamento dell'Atto Aggiuntivo, in data 31 marzo 2022 era avvenuta la sottoscrizione tra la Società, il Concedente ed il Concessionario subentrante (ovvero la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A. - SPN) del Verbale di subentro per la gestione della tratta autostradale A3 Napoli-Pompei-Salerno.

Con tali atti era stato così formalizzato il subentro del nuovo concessionario nella gestione della tratta autostradale con decorrenza dalle ore 00:01 del 1° aprile 2022. Da tale data, SPN è quindi subentrata in tutti i rapporti attivi e passivi derivanti dalla Convenzione Unica del 2009.

In particolare, con la sottoscrizione di tale verbale erano stati trasferiti alla subentrante, oltre alla tratta autostradale, le relative pertinenze e gli altri beni connessi previsti nella Convenzione Unica, anche i rapporti di lavoro con il personale.

Con la sottoscrizione del Verbale, la Società aveva accettato il suddetto valore di subentro calcolato alla data del 31 dicembre 2021 di Euro 440 milioni oltre IVA, soggetto a conguaglio in base ai dati consuntivati al 31 marzo 2022, a tacitazione di ogni diritto o pretesa riveniente dalla Convenzione Unica del 2009.

Il verbale di consegna prevedeva le seguenti modalità di pagamento del valore di subentro complessivo in favore di Autostrade Meridionale S.p.A.:

- a) a carico del Concessionario subentrante (a titolo di acconto del Valore del Capitale Investito Netto Regolatorio dei cespiti devolvibili) per l'importo di Euro 410 milioni oltre IVA;
- b) a carico del Concedente per il restante importo pari ad Euro 30 milioni (di cui Euro 11 milioni a titolo di saldo del Valore del Capitale Investito Netto Regolatorio dei cespiti devolvibili, Euro 8,8 milioni a titolo di acconto del Credito per riequilibrio PEF ex Linee Guida ANAC n. 9/2018 ed Euro 10 milioni a titolo di acconto del Credito per sbilancio isointroito da rimodulazione della tariffa differenziata, oltre IVA, in regime di split payment.). Tale importo, quantificato con i criteri e le modalità riportati nel PEF transitorio, avrebbe dovuto essere corrisposto entro il termine di 30 giorni decorrenti dalla data di registrazione da parte della Corte dei conti del Decreto Interministeriale di approvazione dell'Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 28 luglio 2009. Come già indicato, tale decreto veniva approvato dalla Corte dei conti con provvedimento del 29 giugno 2022.

L'importo di cui al punto a) è stato incassato dalla Società in data 31 marzo 2022.

In seguito, è stato poi quantificato da SAM l'importo dovuto a conguaglio del valore di subentro, sulla base di dati consuntivati al 31.3.2022, nella misura complessiva pari a Euro 443 milioni. Conseguentemente il Ministero, con la sottoscrizione in data 18 luglio 2022 di apposito, ulteriore verbale con Autostrade Meridionali, si è impegnato a liquidare il residuo importo ancora dovuto (non più di Euro 30 milioni) ma corrispondente a Euro 33 milioni, sempre oltre IVA (per Euro 7 milioni) in split payment, con l'espressa previsione che tale importo, sarebbe stato corrisposto successivamente alla riassegnazione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze allo scrivente Ministero ai sensi dell'art. 11, comma 7 della Legge 27 dicembre 2017 n. 205, della quota del corrispettivo di concessione già versato dal Concessionario subentrante di Euro 70 milioni con valuta 31 marzo 2022, fermo restando quanto previsto nel precedente verbale".

Di conseguenza, il Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti, con nota prot. 25716 del 22.7.2022, ha integrato la propria precedente richiesta al MEF, formulando istanza per l'istituzione di un nuovo capitolo di spesa di importo pari a Euro 33 milioni.



In relazione a tali importi dovuti a titolo di saldo del valore di subentro, il Ministero - con nota prot. 13271 del 24.10.2023 - ha poi:

- riconosciuto il proprio debito relativo al saldo del valore di subentro affermando che i relativi "importi sono soggetti a split payment";
- comunicato che il Ministero dell'economia e delle finanze ai sensi dell'art. 11, comma 7 della legge 27 dicembre 2017, n. 205 ha provveduto all'istituzione del capitolo ed alla riassegnazione dell'importo di Euro 33 milioni;
- invitato conseguentemente la SAM ad emettere fattura di importo complessivo pari a detto importo e quindi per Euro 33 milioni, IVA inclusa in regime di split payment;
- precisato che la quota residua del credito maturato dalla SAM, riferibile agli oneri d'investimento sostenuti, oltre IVA in regime di split payment, potrà essere oggetto di una successiva erogazione al perfezionamento dell'iter di quantificazione e approvazione nei termini di legge.

In conseguenza di tale ultima nota del MIT, la Società ha quindi provveduto all'emissione della fattura elettronica per l'incasso del suddetto importo di Euro 33 milioni, IVA inclusa in regime di split payment, e detto importo è stato poi liquidato dal MIT con bonifico del 17.11.2023.

Pertanto, rispetto agli importi indicati nei verbali sopra richiamati, la Società ad oggi è ancora in attesa di incassare la somma residua di Euro 5,9 milioni (oltre IVA in split payment per Euro 1 milione) a titolo di saldo del valore di subentro.

In relazione a quanto illustrato (fermo quanto detto in merito all'importo residuale ancora dovuto dal MIT a titolo di saldo del Valore di subentro), risultano quindi cessate, da parte della Società, le attività relative alla gestione della tratta autostradale Napoli – Pompei – Salerno, nonché tutte le vertenze ed i contenziosi che si erano instaurati con il MIMS sia in relazione alla remunerazione dovuta alla Società per il periodo di ultrattività della Convenzione Unica, successivo al 31 dicembre 2012, sia in relazione alla gara per l'identificazione del nuovo concessionario della medesima tratta. Si evidenzia, inoltre, che il verbale di subentro sottoscritto prevede che il nuovo concessionario subentri in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi afferenti alla gestione dell'arteria autostradale, ivi inclusi il subentro, ai sensi dell'art. 111 del c.p.c., anche nei contenziosi inerenti al rapporto concessorio (ed i conseguenti oneri che ne potranno derivare) in essere o che potranno essere instaurati in futuro. Gli amministratori hanno pertanto valutato, anche sulla base dei pareri legali rilasciati da professionisti esterni, che siano restate in capo alla Società, ad esito del subentro, solo taluni contenziosi principalmente di natura tributaria. Per ulteriori dettagli si rimanda a quanto illustrato nel paragrafo "Ulteriori Principali Contenziosi Pendenti".

Di ciò si è, pertanto, tenuto conto nella determinazione delle consistenze dei fondi per rischi ed oneri stimati già in essere al 31 dicembre 2022, nonché per il relativo aggiornamento al 31 dicembre 2023. Va inoltre segnalato che, in relazione al subentro di SPN nei contenziosi per fatti/eventi antecedenti al 31 marzo 2022 non menzionati da SAM all'atto della riconsegna dell'infrastruttura (nel verbale di subentro), nonché per gli eventuali contenziosi futuri in cui la Società potrà risultare coinvolta in relazione alla sua precedente veste di concessionaria dell'A3, la società SPN, con nota del 24 maggio 2022, aveva richiesto all'Ente Concedente di voler chiarire se gli stessi fossero di competenza di Autostrade Meridionali "in quanto titolare della relativa posizione sostanziale" oppure "dovessero formare oggetto di intervento ex art. 111 c.p.c." da parte di SPN, con gli oneri sostenuti in caso di soccombenza "riconosciuti tra i costi a fini regolatori" ai sensi del punto 12, v) del Verbale. In riscontro alla richiesta formulata da SPN, il Concedente, con nota prot. 6422 del 28 giugno 2022, si era espresso ribadendo che le disposizioni già esplicitate in sede di gara prevedono che per i contenziosi in questione, anche se non ricompresi nell'elenco di cui all'allegato n. 15 del Verbale di subentro, trova applicazione l'art. 111 c.p.c. con successione di SPN nei diritti controversi e tale criterio si applica anche per i contenziosi attivati da terzi riferibili a richieste risarcitorie.

A seguito di tali chiarimenti, SPN, con nota del 16 settembre 2022 - pur affermando di non condividere la lettura delle disposizioni esplicitate in sede di gara e del Verbale di subentro fornita dal Concedente - aveva invitato il MIMS ad emettere un provvedimento definitivo sulla questione, dichiarandosi disponibile a subentrare anche nei contenziosi non ricompresi nell'elenco di cui all'allegato 15 del verbale a condizione che "Codesto Concedente riconosca formalmente l'ammissibilità dei relativi costi ai fini regolatori negli stessi termini previsti all'art. 12, punto v) del verbale di subentro;- sia sottoscritto uno specifico atto ricognitivo sull'argomento in cui Autostrade Meridionali S.p.a., per accettazione espressa dell'intervenuta successione a titolo particolare di Salerno Pompei Napoli S.p.a. anche in relazione a tali posizioni, si impegni a rinunciare a qualsiasi pretesa, attiva o passiva".

Nel corso di tale interlocuzione tra il MIT, la Società e SPN, proseguita anche con appositi incontri tra le parti e volta a chiarire e definire il perimetro del subentro di SPN nei contenziosi in corso e negli obblighi/impegni assunti dalla Società prima dell'ingresso della nuova concessionaria nella gestione dell'A3, erano sopravvenute le determinazioni del MIT su tre accordi transattivi sottoscritti da Autostrade Meridionali antecedentemente al subentro e relativi alla definizione di riserve iscritte per lavori di ampliamento dell'A3. In particolare, il Ministero, previa acquisizione degli occorrenti pareri dell'Avvocatura generale dello Stato - con note del 21 novembre 2022 (per l'accordo sottoscritto con l'appaltatrice Impresa S.p.a. in A.S.), prot. 30826 del 5 dicembre 2022 (per l'accordo con l'impresa appaltatrice De Sanctis S.p.a.), prot. 30827 del 5 dicembre 2022 (per l'accordo con il Consorzio Ciro Menotti) - ha espresso il proprio nulla osta alla stipula dei singoli accordi e al conseguente riconoscimento, ai fini convenzionali, delle seguenti somme pattuite per le riserve:

- € 2.300.000,00 oltre oneri di legge da liquidare ad Impresa S.p.a. in A.S.;
- € 3.174.742,69 oltre oneri di legge, interessi e rivalutazione da liquidare alla De Sanctis Costruzioni S.p.A.;
- € 1.914.249,48 oltre oneri di legge, interessi e rivalutazione da liquidare al Consorzio Ciro Menotti.



L'art. 29.3 della Convenzione sottoscritta tra ANAS e la Società stabilisce infatti che "per quanto concerne le riserve da definire relative ai lavori oggetto della concessione faranno parte dell'investimento complessivo anche gli importi liquidati dal concessionario all'impresa appaltatrice o fornitrice salvo che non vi siano specifiche responsabilità del concessionario stesso:

- a) a seguito di riserve definite in via amministrativa dal concessionario su favorevole parere del collaudatore o della commissione collaudatrice o in via arbitrale o giudiziaria;
- b) a seguito di riserve dedotte in arbitrato o in giudizio ma definite transattivamente su favorevole parere del Concedente. In considerazione delle richiamate disposizioni l'ammissibilità di tale tipologia di spesa ai fini regolatori deve ritenersi assicurata anche nei casi in cui la procedura transattiva sia stata formalmente perfezionata successivamente al trasferimento del corpo autostradale. L'importo da riconoscere all'appaltatore per i lavori eseguiti, concorrerà in tal caso, all'incremento del valore contabile del cespite che potrà essere recuperato mediante il processo di ammortamento. Tale condizione, regolata da norme primarie, trova quindi applicazione indipendentemente dal richiamo specifico all'allegato 4 del Verbale di subentro. L'ammissibilità ai fini regolatori di tale tipologia di oneri, manifestatasi successivamente al trasferimento dell'infrastruttura, è subordinata all'assenza di specifiche responsabilità del Concessionario. Tale circostanza potrà essere accertata mediante la verifica degli atti a corredo della procedura transattiva. Risulta altresì necessario che il concessionario scaduto dia evidenza che suddetti importi non hanno concorso alla quantificazione del Capitale investito netto (CIN regolatorio) definito al momento del subentro e che pertanto è esclusa una duplicazione nei conteggi".

Tuttavia, vista l'impossibilità da parte della Società - a seguito dell'intercorsa cessazione della Convezione Unica e del subentro della nuova concessionaria nella gestione dell'A3 - di portare ad "investimento" con la procedura di ammortamento gli importi da liquidare in esecuzione degli accordi transattivi suddetti (importi che non erano stati ricompresi nel PEF di riequilibrio del rapporto concessorio alla data del 31 marzo 2022, in assenza di tutti i necessari elementi), ha richiesto al MIT di procedere al ristoro a favore della Società delle somme dovute attingendo dalla quota del corrispettivo di concessione versato dal Concessionario subentrante, con la successiva ri-assegnazione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze al MIT, ai sensi dell'art. 11, comma 7 della Legge 27 dicembre 2017 n. 205, in aggiunta al saldo del valore di subentro già dovuto e precedentemente indicato. In riscontro alle richieste avanzate dalla Società, il MIT, con nota prot. 12371 del 18 maggio 2023, ha affermato che "ove codesta Società intenda corrispondere gli importi spettanti alle suindicate imprese, a titolo di definizione degli accordi bonari, la scrivente Direzione Generale attiverà le procedure stabilite per legge, finalizzate ad assicurare il recupero di tali somme";

Alla luce delle suddette indicazioni fornite dal MIT - nonché delle diffide all'esecuzione dell'Accordo transattivo pervenuta da Impresa S.p.A. in A.S. - la Società ha quindi avviato i pagamenti degli importi dovuti a titolo di riserve, di cui agli accordi transattivi descritti, liquidando in data 24 maggio 2023 la somma spettante ad Impresa S.p.a. in A.S., pari ad Euro migliaia 2.300.

Conseguentemente la Società con nota prot. 119 del 9 giugno 2023, inoltrata all'Ente Concedente, ha:

- comunicato di aver provveduto alla liquidazione del suddetto importo a favore di Impresa S.p.a.;
- richiesto al MIT di volersi attivare - in linea con l'impegno assunto in tal senso con la sua nota prot. 12371/2023 - per assicurare il recupero dell'importo di Euro migliaia 2.300 pagato dalla Società;
- segnalato che anche le imprese Ciro Menotti e De Sanctis costruzioni S.p.A. avevano sollecitato la Società ad adempiere agli accordi transattivi, emettendo le relative fatture e diffidandola al pagamento degli importi alle stesse spettanti, pari ad Euro migliaia 1.914. per il Consorzio Ciro Menotti e ad Euro migliaia 3.175 per l'Impresa De Sanctis Costruzioni, oltre interessi;
- avvisato che, al fine di scongiurare la promozione/prosecuzione di contenziosi da parte delle due ultime imprese, avrebbe provveduto, nell'inerzia di SPN e in linea con le indicazioni ministeriali, a liquidare anche le somme alle stesse spettanti in esecuzione degli Accordi, richiedendo al MIT di voler attivare le procedure per il recupero anche di questi ultimi importi a favore della Società.

A seguito della ricezione della diffida ad adempiere agli accordi transattivi anche da parte di De Sanctis Costruzioni S.p.a. e Consorzio Ciro Menotti, la Società ha quindi provveduto a liquidare gli importi dovuti anche a tali imprese, per un esborso complessivo pari ad Euro migliaia 8.429, così composto:

- Euro migliaia 2.269 al Consorzio Ciro Menotti, di cui Euro migliaia 1.914. liquidati a titolo di riserve ed Euro migliaia 355, a titolo di interessi e rivalutazione;
- Euro migliaia 2.300 ad Impresa s.p.a. in A.S., a titolo di riserve;
- Euro migliaia 3.859 alla De Sanctis Costruzioni S.p.a., di cui Euro migliaia 3.175 liquidati a titolo di riserve ed Euro migliaia 685 a titolo di interessi e rivalutazione.

Tali importi risultano iscritti nell'ambito delle "altre attività finanziarie correnti" del bilancio al 31 dicembre 2023, nelle more della remissione, a favore delle Società, di tali somme.

In data 19 luglio 2023 il MIT e la Società hanno sottoscritto un verbale volto: (i) alla formale ricognizione degli importi liquidati da Autostrade Meridionali, a titolo di riserve, interessi e rivalutazione successivamente al subentro di SPN e in sostituzione di quest'ultima, e (ii) all'individuazione delle modalità di rimborso di tali importi ovvero il Concedente ha riconosciuto alla Società, a titolo di rimborso delle somme dalla stessa anticipate in sostituzione dell'attuale concessionario, il corrispondente importo di Euro migliaia 8.429 che verrà attinto dalla quota del corrispettivo di concessione già versato dal Concessionario subentrante di Euro migliaia 70.000 sul conto della Tesoreria Provinciale di Roma. Tale importo verrà liquidato alla Società a seguito della riassegnazione dello stesso importo da parte del Ministero dell'economia e delle finanze, su richiesta del Concedente, ai sensi dell'art. 11, comma 7 della legge 27 dicembre 2017, n. 205.



Ad oggi, nonostante i solleciti inoltrati sul punto al MIT, la Società è ancora in attesa della liquidazione di tale somma.

Con riferimento alla procedura di aggiudicazione della concessione per l'A3 a favore del nuovo Concessionario, precedentemente indicata, si ricorda che la sentenza n. 3538/2022 del Consiglio di Stato aveva accolto il ricorso promosso dalla SALT - Società Autostrada Ligure Toscana S.p.A. (gruppo Gavio) avverso gli atti della procedura negoziata di aggiudicazione, ritenendola carente per alcuni profili di legge. Il Consorzio S.I.S. aveva promosso, avverso tale sentenza, (a) un ricorso per revocazione al Consiglio di Stato (RG 8478/2022), (b) un ulteriore ricorso al Consiglio di Stato per opposizione di terzo (RG 457/2023), (c) un ricorso per violazione dei limiti esterni della giurisdizione del giudice amministrativo innanzi alla Corte di Cassazione (RG 28016/2022).

Pur in assenza di profili di rischio per la Società, questa ha richiesto specifico parere a legali di fiducia per verificare se la Società debba o meno, a tutela delle sue ragioni, costituirsi nei giudizi suddetti.

Alla luce di tale parere, è emersa l'opportunità per la Società di costituirsi in tali procedimenti giudiziari al solo fine cautelativo di poter monitorare l'andamento dei procedimenti e conoscere così gli argomenti/tesi prospettate dalle parti (SALT, Consorzio S.I.S. ed Ente Concedente) nelle rispettive memorie.

La Società si è quindi costituita nei suddetti giudizi promossi dal Consorzio S.I.S..

Con riguardo ai due giudizi innanzi al Consiglio di Stato, si segnala che il CdS ha respinto per inammissibilità entrambi i ricorsi (ricorso RG 28016/22 respinto con sentenza n. 7344/2023 pubblicata il 27.7.2023; ricorso RG 457/2023 respinto con sentenza n. 7365 pubblicata il 27.7.2023).

Con riferimento al ricorso per Cassazione, la Corte - con provvedimento del 11 ottobre 2023 - ritenuta l'inammissibilità del ricorso, ha proposto la definizione del giudizio ai sensi dell'art. 380-bis cod. proc. civ., vale a dire con estinzione del giudizio, qualora entro quaranta giorni dalla comunicazione della proposta, la parte ricorrente, non avesse chiesto la decisione del ricorso in Camera di Consiglio. Successivamente, su istanza della ricorrente, la Corte ha fissato l'udienza per la discussione del ricorso al 26.3.2024. Pertanto, per la definizione del giudizio si attende l'esito di tale udienza.

(ii) Evoluzione prevedibile della gestione e fattori di rischio

Come descritto in "Premessa" gli Amministratori non hanno individuato concrete possibilità di reindirizzamento del business in termini di opportunità di partecipazione a gare per la realizzazione e/o gestione di arterie autostradali, ovvero per l'acquisizione di partecipazioni in imprese che operano in tali attività. In relazione a ciò, gli Amministratori hanno deliberato di proporre agli Azionisti, in Assemblea straordinaria - nella medesima riunione in cui sarà esaminato per l'approvazione il presente bilancio d'esercizio - lo scioglimento volontario della Società e la messa in liquidazione, ex art. 2484, comma 1, n. 6, del Codice Civile e art. 34 dello Statuto. In particolare, in data 18 gennaio 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società a seguito dell'avvenuto subentro da aprile 2022 del nuovo concessionario nelle attività di gestione della tratta autostradale Napoli-Pompei-Salerno e avendo sostanzialmente definito le partite derivanti dalla pregressa gestione della tratta autostradale, in assenza di ulteriori opportunità di business - ha deliberato di valutare positivamente la messa in liquidazione volontaria della Società.

Il Consiglio ha quindi dato mandato all'Amministratore Delegato di istruire e portare all'esame della riunione consiliare prevista in data 21 febbraio 2024, contestualmente all'approvazione del progetto di bilancio 2023, le relative proposte per l'Assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci definite nei termini e condizioni.

Si evidenzia che, in ogni caso, alla data di predisposizione del presente bilancio al 31 dicembre 2023, non si ravvisano significativi rischi economici, patrimoniali e finanziari, atteso che:

- il nuovo concessionario è subentrato ad Autostrade Meridionali S.p.A. in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi in essere afferenti all'attività di gestione della tratta autostradale, con esclusione di quelli di natura finanziaria, esistenti alla data dell'effettivo subentro, inclusi i rapporti di lavoro in essere con il personale dipendente;
- sono stati definiti gli ammontari del credito per il riequilibrio della gestione del periodo fino al 31 marzo 2022, con il riconoscimento a favore della Società dei relativi importi, iscritti nel Bilancio;
- la posizione finanziaria e patrimoniale della Società è ampiamente positiva, con consistenti riserve di patrimonio netto, in grado di far fronte al pieno rispetto delle obbligazioni sociali per un periodo anche superiore ai dodici mesi successivi alla data del 31 dicembre 2023;
- le attività e le passività in essere al 31 dicembre 2023 sono principalmente afferenti a partite commerciali, espresse a valori correnti, avendo tra l'altro la Società provveduto anche alla cessione della quasi totalità delle attività materiali di proprietà, e fondi rischi per accantonamenti effettuati a fronte di passività probabili relative ad alcuni contenziosi ancora in essere come descritti al paragrafo "Ulteriori principali contenziosi pendenti" della Relazione sulla gestione. Pertanto, non risultano in essere attività soggette a potenziali significative perdite di valore derivanti dalla possibile cessazione dell'attività aziendale, né passività significative che possano emergere in tale circostanza ulteriori rispetto a quelle già valutate e riflesse in bilancio, salvo la determinazione ed appostazione degli oneri liquidatori.

ULTERIORI PRINCIPALI CONTENZIOSI PENDENTI

I contenziosi giudiziali passivi (o in grado, comunque, di generare passività) a tutt'oggi in corso, che vedono coinvolta Autostrade Meridionali s.p.a., quale parte convenuta, risultano suddivisibili in:

- contenziosi già pendenti all'epoca del subentro di SPN della concessione dell'A3 (fino al 31.3.2022), che sono passati alla gestione totale della nuova concessionaria, obbligata - come da verbale di subentro - a farsi carico di tutti i relativi oneri;
- contenziosi sorti successivamente al subentro di SPN, ma in relazione a fatti antecedenti (verificatisi ante 31.3.2022): per tali giudizi SPN, sulla base di un'interpretazione strumentale del verbale di subentro, continua a sottrarsi al proprio ruolo di concessionaria dell'A3 subentrata in tutti i rapporti attivi e passivi comunque connessi alla gestione dell'A3, non volendosi fare carico degli stessi, ritenendo di poter succedere a SAM solo nei contenziosi espressamente richiamati nel verbale. Trattasi di contenziosi



prevalentemente in tema di risarcimento danni da insidie e trabocchetti stradali e, in via residuale in materia di espropri con richieste di indennità espropriative o di danni da occupazioni abusive. In relazione a tali contenziosi, di entità più rilevante rispetto ai sinistri, la Società sta provvedendo a costituirsi nei relativi giudizi, avendo dato mandato ai propri legali di chiamare comunque in causa SPN, quale effettiva legittimata passiva e affinché si faccia carico di tutti i relativi oneri economici, ad oggi inevitabilmente anticipati dalla SAM (per spese legali, spese CTP-CTU, spese di soccombenza);

- contenziosi in materia tributaria, in tema di Cosap/Tosap: in particolare, a seguito della ricezione di avvisi di accertamento del Comune di Napoli relativi all'indennità:
 - "per occupazione abusiva di suolo e contestuale irrogazione della sanzione amministrativa pecuniaria del 250% del presunto canone", riferite all'anno 2016 (per una somma di Euro migliaia 745);
 - "per occupazione abusiva di suolo e contestuale irrogazione della sanzione amministrativa pecuniaria del 200% del presunto canone", riferite all'anno 2017 (per una somma di Euro migliaia 493);
 - "per occupazione abusiva di suolo e contestuale irrogazione della sanzione amministrativa pecuniaria del 100% del presunto canone", riferite all'anno 2012 (per una somma di Euro migliaia 271) e all'anno 2013 (per una somma complessiva di Euro migliaia 487).

La SAM, non potendo ribaltare tali importi al nuovo concessionario, ha avviato i giudizi per l'impugnazione delle relative richieste di pagamento, a tutt'oggi in corso.

Con specifico riferimento ai contenziosi tributari in tema di Cosap, richiamando per quant'altro le precedenti relazioni sul tema, si segnala che la Società, a seguito del ricevimento dei suddetti avvisi di accertamento, con il supporto dei consulenti incaricati, ha:

- proposto ricorso avverso tali provvedimenti innanzi al TAR competente, escludendo, tra l'altro, l'ipotesi di un'occupazione "abusiva" sostenuta dal Comune, per le motivazioni già indicate. Inoltre, per gli avvisi relativo agli anni 2012 e 2013, è stata anche contestata l'intervenuta prescrizione quinquennale dell'anno d'imposta;
- corrisposto comunque al Comune quanto richiesto a titolo di Canone, interessi e spese di notifica, per un ammontare complessivo pari Euro migliaia 620 per gli anni 2012 (sebbene prescritto), 2013, 2016 e 2017 e non anche gli ulteriori importi pretesi a titolo di sanzioni e di maggiorazione, senza prestare acquiescenza al provvedimento impugnato e solo in via prudenziale, considerata l'immediata esecutività degli atti di accertamento richiedenti il pagamento di tributi locali.
- richiesto al Concedente MIT, in data 21 febbraio 2023, di determinare criteri e modalità di recupero dei maggiori oneri sostenuti e da sostenere in relazione alle imposizioni a titolo di COSAP/TOSAP/CUP, in ragione anche del subentro nel rapporto concessorio da parte di SPN.
- In relazione agli accertamenti anno 2012 e 2017, a seguito del rigetto da parte del TAR Campania del

ricorsi proposti per supposta difetto di giurisdizione la quale doveva essere demandata al Tribunale Ordinario, a seguito della proposizione di atto di Appello, il Consiglio di Stato in data 30.01.2024, con due distinte pronunce, ha annullato le pronunce impugnate rimettendo la causa nuovamente innanzi al TAR Campania per il prosieguo.

- il Comune di Napoli ha presentato ricorso in cassazione per le annualità 2012 e 2017.
- in relazione all'accertamento anno 2016, si è ancora in attesa della fissazione dell'udienza di discussione del ricorso pendente innanzi al TAR Campania
- In relazione alle annualità 2015 e 2018, per i quali alla data del 31/12/2023 non è mai arrivato alcun avviso di accertamento, la Società ha invocato la prescrizione quinquennale.

La società ha, quindi, proposto appello ai provvedimenti per contestare le motivazioni addotte a sostegno del dichiarato difetto di giurisdizione in quanto l'oggetto del giudizio non riguarda una mera controversia di carattere patrimoniale in tema di debenza del canone e relative sanzioni, ma investe la corretta qualificazione del rapporto tra le parti, che erroneamente ha condotto il Comune, nell'esercizio dei suoi poteri discrezionali, all'accertamento della asserita abusività dell'occupazione di SAM.

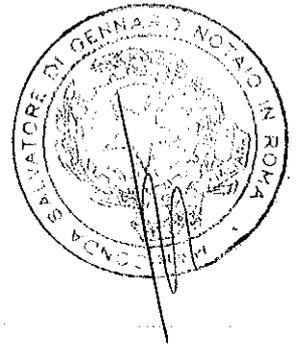
Gli Amministratori hanno pertanto valutato, supportati dai proprio legali, che a fronte di tale fattispecie descritta sussistono passività probabili connesse ai canoni COSAP per gli anni già richiesti, e per quelli non ancora prescritti, che saranno aggiornate nei prossimi esercizi in relazione all'evoluzione delle interlocuzioni con il MIT, nonché all'evoluzione dei ricorsi giudiziari presentati. La fattispecie descritta costituisce un elemento di rischio a carico della Società, tenuto conto dell'orientamento giurisprudenziale sopra citato nonché della intervenuta sottoscrizione degli atti relativi alla cessazione della Convenzione, devoluzione dell'infrastruttura autostradale e subentro del nuovo concessionario. In relazione a ciò, nella redazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 si è provveduto, nell'ambito della determinazione delle consistenze dei Fondi per rischi ed oneri, alla stima dei probabili oneri da sostenere in relazione al medesimo filone di contenzioso, che potranno essere meglio definite nei prossimi esercizi in relazione all'evoluzione delle interlocuzioni con il MIT, nonché all'evoluzione dei ricorsi giudiziari presentati.

EVENTI SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2023

Non sono intercorsi, successivamente alla data del 31 dicembre 2023 eventi di rilievo da segnalare ad eccezione di quanto già descritto nella premessa.

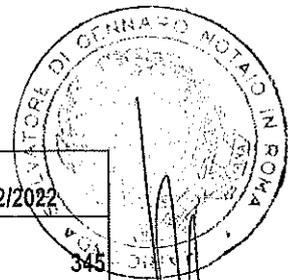
PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Il Consiglio delibera di proporre all'Assemblea dei Soci, di cui è prevista, la convocazione in data 8 aprile 2024, di destinare quota parte dell'utile di esercizio, pari ad Euro 1.443.750 all'erogazione, per ciascuna azione ordinaria, di un dividendo di Euro 0,33 lordi per ciascuna delle 4.375.000 azioni e di destinare l'utile residuo pari a Euro 7.665 alla riserva straordinaria. Il Consiglio delibera altresì di fissare nel giorno 24 aprile 2024 la data del relativo pagamento, con stacco della cedola n. 35 il 22 aprile 2024 e record date il 23 aprile 2024.



3. BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023

PROSPETTI CONTABILI

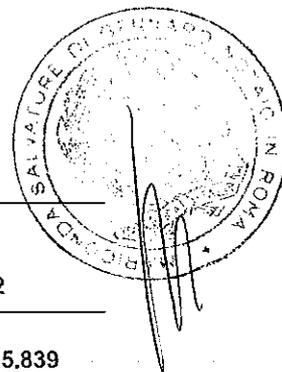


Situazione patrimoniale - finanziaria			
Migliaia di Euro		31/12/2023	31/12/2022
ATTIVITA' NON CORRENTI	note		
Materiali	4.1	345	345
Investimenti immobiliari		345	345
Immateriali	4.2	0	17
Attività finanziarie non correnti	4.3	1	29
di cui v/parti correlate:			0
Attività per imposte differite	4.4	1.326	1.505
Altre attività non correnti	4.5	284	101
Totale attività non correnti		1.956	1.997
ATTIVITA' CORRENTI			
Attività commerciali	4.6	232	2.182
Crediti commerciali		232	2.182
di cui v/parti correlate:		34	184
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.7	29.229	25.663
di cui v/parti correlate:		28.788	8.398
Attività finanziarie correnti	4.8	26.441	53.030
Diritti concessori finanziari correnti		14.368	32.937
Altre attività finanziarie correnti		12.073	20.093
di cui v/parti correlate:		12.073	20.093
Attività per imposte correnti	4.9	400	246
di cui v/parti correlate:		0	0
Altre attività correnti	4.10	1.292	9.823
di cui v/parti correlate:		0	0
Totale attività correnti		57.594	90.944
TOTALE ATTIVITA'		59.550	92.941
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'			
PATRIMONIO NETTO			
Patrimonio netto	5.1	49.377	63.238
Capitale emesso		9.056	9.056
Riserve e utili (perdite) portati a nuovo		38.870	38.343
Utile (perdita) dell'esercizio		1.451	15.839
TOTALE PATRIMONIO NETTO		49.377	63.238
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi per accantonamenti non correnti	5.2	4.816	4.721
Totale passività non correnti		4.816	4.721
PASSIVITA' CORRENTI			
Fondi per accantonamenti correnti	5.3	1.251	653
Passività commerciali	5.4	2.592	22.005
di cui v/parti correlate:		352	2.239
Passività finanziarie correnti	5.5	1.133	1.070
di cui v/parti correlate:		0	0
Passività per imposte correnti	5.6	47	-
di cui v/parti correlate:		47	0
Altre passività correnti	5.7	334	1.254
di cui v/parti correlate:		0	329
Totale passività correnti		5.357	24.982
TOTALE PASSIVITA'		10.173	29.703
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		59.550	92.941

Conto Economico				Variazione	
Migliaia di Euro		2023	2022	Assoluta	%
RICAVI	note				
Ricavi netti da pedaggio	6.1	0	19.676	-19.676	-100,00%
Ricavi per servizi di costruzione	6.2	0	0	0	0,00%
Altri ricavi operativi	6.3	6.693	14.302	-7.609	-53,20%
di cui v/parti correlate:		1.075	76	999	1314,47%
TOTALE RICAVI		6.693	33.978	-27.285	-80,30%
COSTI					
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	6.4	-1	-678	677	-99,85%
Acquisiti di materiali		-1	-189	188	-99,47%
di cui v/parti correlate:		0	-35	35	-100,00%
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, consumo e merci		0	-489	489	-100,00%
Costi per servizi	6.5	-1.201	-8.505	7.304	-85,88%
di cui v/parti correlate:		-204	-2.012	1.808	-89,86%
Minusvalenze dismissione beni materiali	6.6	0	-173	173	-100,00%
Costo per il personale	6.7	-1.146	-7.802	6.656	-85,31%
di cui v/parti correlate:		-731	-1.000	269	-26,90%
Altri costi operativi	6.8	-1.478	6.223	-7.701	-123,75%
Oneri concessori		0	-2.746	2.746	-100,00%
di cui v/parti correlate:		0	-1.368	1.368	-100,00%
Costi per godimento beni di terzi		-4	-126	122	-96,83%
di cui v/parti correlate:		-3	-66	63	-95,45%
Variazione operativa dei fondi rischi, svalutazioni e ripristini di valore		-953	10.317	-11.270	-109,24%
Altri costi operativi		-521	-1.222	701	-57,36%
di cui v/parti correlate:		-145	-112	-33	29,46%
Ammortamenti	6.9	-17	-180	163	-90,56%
Ammortamenti attività materiali		0	-132	132	-100,00%
Ammortamenti attività immateriali		-17	-48	31	-64,58%
TOTALE COSTI		-3.843	-11.115	7.272	-65,43%
RISULTATO OPERATIVO		2.850	22.863	-20.013	-87,53%
Proventi da attività finanziarie	6.10	698	412	286	69,42%
Proventi finanziari		698	412	286	69,42%
di cui v/parti correlate:		686	412	274	66,50%
Oneri finanziari	6.11	-168	-1.277	1.109	-86,04%
Oneri finanziari		-168	-1.277	1.109	-86,04%
di cui v/parti correlate:		-8	-351	343	-97,72%
PROVENTI (ONERI) FINANZIARI		530	-865	1.395	-161,27%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO		3.380	21.998	-18.618	-84,63%
(Oneri) proventi fiscali	6.12	-1.929	-6.159	4.230	-68,68%
Imposte correnti		-1.656	-4.896	240	-12,66%
Differenze su imposte correnti esercizi precedenti		-95	619	-714	-115,35%
Imposte anticipate e differite		-178	-4.882	4.704	-96,35%
RISULTATO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN FUNZIONAMENTO		1.451	15.839	-14.388	-90,84%
Proventi (oneri) netti da attività cessate/destinate ad essere cedute		-	-		
UTILE DELL'ESERCIZIO		1.451	15.839	-14.388	-90,84%

(Euro)		2023	2022
Utile base per azione	8	0,33	3,62
di cui:			
da attività in funzionamento		0,33	3,62
da attività cessate/destinate ad essere cedute		-	-
Utile diluito per azione	8	0,33	3,62
di cui:			
da attività in funzionamento		0,33	3,62
da attività cessate/destinate ad essere cedute		-	-

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO



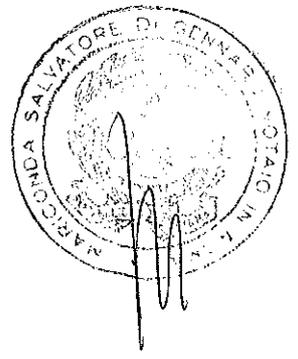
(Migliaia di euro)	2023	2022
Utile (perdita) dell'esercizio	1.451	15.839
Altri proventi (oneri)		-
Risultato complessivo dell'esercizio	1.451	15.839

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO

VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO (Migliaia di euro)	Capitale emesso	Riserve e utili portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
Saldo al 31-12-2021	9.056	170.195	16.023	195.274
Risultato economico complessivo dell'esercizio			15.839	15.839
Operazioni con gli azionisti				
Distribuzione dividendi		-140.000	-7.875	-147.875
Destinazione del residuo risultato complessivo dell'esercizio precedente		8.148	-8.148	-
Altre variazioni				-
Saldo al 31-12-2022	9.056	38.343	15.839	63.238
Risultato economico complessivo del periodo			1.451	1.451
Operazioni con gli azionisti				
Distribuzione dividendi		-	-15.313	-15.313
Destinazione del residuo risultato complessivo dell'esercizio precedente		526	-526	-
Altre variazioni				-
Saldo al 31-12-2023	9.056	38.870	1.451	49.377

RENDICONTO FINANZIARIO

(Migliaia di Euro)					
	Note	2023	di cui con parti correlate	2022	di cui con parti correlate
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO					
Utile dell'esercizio		1,451	-	15,839	-
Rettificato da:					
Ammortamenti	6.9	17		180	
Svalutazioni (Rivalutazioni) di valore di altre attività non correnti		144		-663	
Sval. (Rival.) di att. fin. non corr. e di partecip. contab. al costo o al f.v.		-		1	
Accantonamenti e fondi	5.2-6.7-6.8	705		-9,462	
(Plusvalenze) Minusvalenze da realizzo e rettifiche di attività correnti		-		-1,368	
Variazione netta (attività) passività per imposte (anticipate) differite	4.5	178		4,880	
Altri costi (ricavi) non monetari		-6,532	-780	-11,307	
Variazione del capitale di esercizio/altre variazioni		-3,764	-221	-21,377	-3,306
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio [a]		-7,801	-1,001	-23,277	-3,306
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO					
Investimenti in attività autostradali	4.8	-	-	-	-
Contributi su attività autostradali		-	-	-	-
Investimenti in attività materiali	4.1	-	-	-	-
Investimenti in attività immateriali	4.2	-	-	-	-
Realizzo da disinvestimenti di attività materiali	4.1	-	-	2,916	-
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento [b]		-	-	2,916	-
FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIA					
Rimborsi di finanziamenti				-	-
Nuovi finanziamenti	5.5			-	-
Dividendi corrisposti	5.1	-15,190		-146,948	-
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti e non correnti		-60		-245,000	-
Variazione di attività finanziarie correnti e non correnti non detratte a scopo di negoziazione		26,617	8,020	419,606	9,926
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria [c]		11,367	8,020	27,658	9,926
Incremento/(decremento) disponibilità liquide e mezzi equivalenti [a+b+c]		3,566	7,019	7,297	6,620
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti ad inizio esercizio		25,663		18,366	15,452
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti alla fine esercizio		29,229		25,663	8,398
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE AL RENDICONTO FINANZIARIO					
Imposte sul reddito corrisposte		1,856		7,810	
Interessi attivi ed altri proventi finanziari incassati		698		412	
Interessi passivi ed altri oneri finanziari corrisposti		-168		-1,276	
Dividendi ricevuti		-		-	
RICONCILIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE E MEZZI EQUIVALENTI NETTI		31.12.2023		31.12.2022	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a inizio esercizio		25,663		18,366	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	4.7	25,663		18,366	
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	5.5	-		-	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti a fine esercizio		29,229		25,663	
Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti	4.7	29,229		25,663	
Scoperti di conto corrente rimborsabili a vista	5.5	-		-	



NOTE ILLUSTRATIVE

1. ASPETTI DI CARATTERE GENERALE

Autostrade Meridionali S.p.A. (nel seguito anche "la Società") ha come scopo sociale principale la progettazione, la costruzione e l'esercizio di tratte autostradali. La Società ha sede legale in Napoli, con attuale indirizzo in Via Cintia svincolo Fuorigrotta.

Le azioni rappresentative del capitale sociale della Società sono quotate presso il mercato regolamentato Euronext Milan ("EXM") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il 58,98% del capitale sociale è detenuto dalla controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A. L'88,06% del capitale sociale di Autostrade per l'Italia S.p.A. è detenuto da Holding Reti Autostradali S.p.A., che è anche la controllante ultima.

La compagine sociale al 31 dicembre 2023 risulta così composta:

AZIONISTI	AZIONI	%
AUTOSTRADALE PER L'ITALIA S.p.A.	2.580.500	58,983%
FLOTTANTE	1.794.500	41,017%
TOTALE	4.375.000	100,000%

Per ulteriori informazioni circa gli assetti azionari della Società e della controllante indiretta Holding Reti Autostradali S.p.A. si rinvia a quanto illustrato nel paragrafo "Informazioni sugli assetti proprietari" della Relazione sulla gestione, presentata a corredo della presente Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023.

Come ampiamente illustrato nei bilanci dei precedenti esercizi e da ultimo nella Relazione Intermedia sulla gestione al 30 giugno 2023, fino alla data del 31 marzo 2022 l'attività di Autostrade Meridionali S.p.A. è stata rappresentata dalla gestione della concessione relativa all'autostrada A3 Napoli - Pompei - Salerno, sulla base della Convenzione Unica stipulata con la Concedente ANAS il 28 luglio 2009, che aveva quale termine di durata il 31 dicembre 2012, salvo prevedere l'obbligo del Concessionario di garantire la gestione della concessione fino al subentro del nuovo concessionario, da selezionare tramite svolgimento di gara pubblica.

In data 25 marzo 2022 la Società ed il concedente Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili ("MIMS") avevano sottoscritto il Primo Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 2009 dell'autostrada A3 Napoli - Pompei - Salerno (l'"Atto Aggiuntivo"), al quale era allegato il Piano Economico Finanziario di Riequilibrio, che regola i profili economico-finanziari e regolatori riguardanti il rapporto concessorio per il periodo intercorrente tra la data di scadenza della concessione (31 dicembre 2012) e la data di effettivo subentro del nuovo concessionario. In particolare, il PEF di riequilibrio individua il valore di subentro complessivo riconoscibile ad Autostrade Meridionali, ai sensi della normativa protempore vigente e delle previsioni della Convenzione Unica del 2009, in 440 milioni di

Euro al 31 dicembre 2021. Con la firma dell'Atto aggiuntivo la Società si era altresì impegnata a rinunciare ai contenziosi pendenti verso MIMS. L'efficacia dell'Atto Aggiuntivo era subordinata all'approvazione del decreto interministeriale del MIMS di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze e alla conseguente registrazione dello stesso da parte della Corte dei conti, avvenuta in data 29 giugno 2022.



Successivamente al perfezionamento dell'Atto Aggiuntivo, in data 31 marzo 2022 era avvenuta la sottoscrizione tra la Società, il Concedente ed il Concessionario subentrante (ovvero la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A. – nel seguito anche SPN) del Verbale di subentro per la gestione della tratta autostradale A3 Napoli-Pompei-Salerno.

Con tali atti era stato formalizzato il subentro del nuovo concessionario nella gestione della tratta autostradale con decorrenza dalle ore 00:01 del 1° aprile 2022. Da tale data, SPN è quindi subentrata in tutti i rapporti attivi e passivi derivanti dalla Convenzione Unica del 2009. Gli amministratori, anche sulla scorta dei pareri rilasciati dai propri consulenti legali, hanno valutato che restassero in capo alla Società solo taluni contenziosi, principalmente di natura tributaria.

In particolare, con la sottoscrizione di tale verbale erano stati trasferiti alla subentrante, oltre alla tratta autostradale, le relative pertinenze e gli altri beni connessi previsti nella Convenzione Unica, anche i rapporti di lavoro con il personale.

Con la sottoscrizione del Verbale, la Società aveva accettato il suddetto valore di subentro calcolato alla data del 31 dicembre 2021 di Euro 440 milioni, oltre IVA, soggetto a conguaglio in base ai dati consuntivati al 31 marzo 2022, a tacitazione di ogni diritto o pretesa riveniente dalla Convenzione Unica del 2009, prevedendole seguenti modalità di pagamento del valore di subentro complessivo in favore di Autostrade Meridionale S.p.A.:

- a) a carico del Concessionario subentrante (a titolo di acconto del Valore del Capitale Investito Netto Regolatorio dei cespiti devolvibili) per l'importo di Euro 410 milioni oltre IVA;
- b) a carico del Concedente per il restante importo pari ad Euro 30 milioni (di cui Euro 11 milioni a titolo di saldo del Valore del Capitale Investito Netto Regolatorio dei cespiti devolvibili, Euro 8,8 milioni a titolo di acconto del *Credito per riequilibrio PEF ex Linee Guida ANAC n. 9/2018* ed Euro 10 milioni a titolo di acconto del *Credito per sbilancio isointroito da rimodulazione della tariffa differenziata*, oltre IVA, in regime di split payment.). Tale importo, quantificato con i criteri e le modalità riportati nel PEF transitorio, avrebbe dovuto essere corrisposto entro il termine di 30 giorni decorrenti dalla data di registrazione da parte della Corte dei conti del Decreto Interministeriale di approvazione dell'Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 28 luglio 2009. Come già indicato, tale decreto veniva approvato dalla Corte dei conti con provvedimento del 29 giugno 2022.

L'importo di cui al punto a) è stato incassato dalla Società in data 31 marzo 2022.

In seguito, è stato poi quantificato da SAM l'importo dovuto a conguaglio del valore di subentro, sulla base di dati consuntivati al 31.3.2022, nella misura complessiva pari a Euro 443 milioni. Conseguentemente il Ministero, con la sottoscrizione in data 18 luglio 2022 di apposito, ulteriore verbale con Autostrade Meridionali, si è impegnato a liquidare il residuo importo ancora dovuto (non più di Euro 30 milioni) ma corrispondente a Euro 33 milioni, sempre oltre IVA (per Euro 7 milioni) in split payment, con l'espressa previsione che tale importo, sarebbe stato corrisposto "successivamente alla riassegnazione da parte del Ministero dell'Economia e delle Finanze allo scrivente Ministero ai sensi dell'art. 11, comma 7 della Legge 27 dicembre 2017 n. 205, della quota del corrispettivo di concessione già versato dal Concessionario subentrante di Euro 70 milioni con valuta 31 marzo 2022, fermo restando quanto previsto nel precedente verbale".

Di conseguenza, il Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti, con nota prot. 25716 del 22.7.2022, ha integrato la propria precedente richiesta al MEF, formulando istanza per l'istituzione di un nuovo capitolo di spesa di importo pari a Euro 33 milioni.

In relazione a tali importi dovuti a titolo di saldo del valore di subentro, il Ministero - con nota prot. 13271 del 24.10.2023 - ha poi:

- riconosciuto il proprio debito relativo al saldo del valore di subentro affermando che i relativi "importi sono soggetti a split payment";
- comunicato che il Ministero dell'economia e delle finanze ai sensi dell'art. dell'art. 11, comma 7 della legge 27 dicembre 2017, n. 205 ha provveduto all'istituzione del capitolo ed alla riassegnazione dell'importo di Euro 33 milioni;
- invitato conseguentemente la SAM ad emettere fattura di importo complessivo pari a detto importo e quindi per Euro 33 milioni, IVA inclusa in regime di split payment;

precisato che la quota residua del credito maturato dalla SAM, riferibile agli oneri d'investimento sostenuti, oltre IVA in regime di split payment, potrà essere oggetto di una successiva erogazione al perfezionamento dell'iter di quantificazione e approvazione nei termini di legge.

In conseguenza di tale ultima nota del MIT, la SAM ha quindi provveduto all'emissione della fattura elettronica per l'incasso del suddetto importo di Euro 33 milioni, IVA inclusa in regime di split payment e detto importo è stato poi liquidato dal MIT con bonifico del 17.11.2023.

Pertanto, rispetto agli importi indicati nei verbali sopra richiamati, la SAM ad oggi è ancora in attesa di incassare la somma residuale di Euro 5,9 milioni (oltre IVA in split payment per Euro 1 milione) a titolo di saldo del valore di subentro.



Si evidenzia, inoltre, che il verbale di subentro sottoscritto ha stabilito che il nuovo concessionario subentra in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi afferenti alla gestione dell'arteria autostradale, ivi incluso il subentro, ai sensi dell'art. 111 del c.p.c., anche nei contenziosi inerenti al rapporto concessorio (ed i conseguenti oneri che ne potranno derivare) in essere o che potranno essere instaurati in futuro. Gli amministratori hanno pertanto valutato la permanenza in capo alla Società solo di taluni contenziosi principalmente di natura tributaria.

In relazione a quanto illustrato, risultano quindi definitivamente cessate, da parte della Società, le attività relative alla gestione della tratta autostradale Napoli – Pompei – Salerno, nonché tutte le vertenze ed i contenziosi che si erano instaurati con il MIMS sia in relazione alla remunerazione dovuta alla Società per il periodo di ultrattività della Convenzione Unica, successivo al 31 dicembre 2012, sia in relazione alla gara per l'identificazione del nuovo concessionario della medesima tratta, che erano stati oggetto di informativa nei bilanci dei precedenti esercizi.

1.1 PRESUPPOSTO DELLA CONTINUITÀ AZIENDALE

A seguito dell'avvenuto subentro del nuovo concessionario nelle attività di gestione della tratta autostradale, gli Amministratori, hanno provveduto alla valutazione delle strategie aziendali da porre in essere per il futuro; ad esito delle analisi svolte, tenuto conto dell'evoluzione intercorsa nelle attività della Società fino al 31 dicembre 2023 e dalla situazione patrimoniale e finanziaria a tale data, nonché dei vincoli derivanti dalle previsioni dello Statuto sociale, gli Amministratori non hanno individuato concrete possibilità di reindirizzamento del business in termini di opportunità di partecipazione a gare per la realizzazione e/o gestione di arterie autostradali, ovvero per l'acquisizione di partecipazioni in imprese che operano in tali attività. In relazione a ciò, gli Amministratori hanno deliberato di proporre agli Azionisti, in Assemblea straordinaria - nella medesima riunione in cui sarà esaminato per l'approvazione il presente bilancio d'esercizio – lo scioglimento volontario della Società e la messa in liquidazione, ex art. 2484, comma 1, n. 6, del Codice Civile e art. 34 dello Statuto.

Ad esito di tali valutazioni, il Consiglio di Amministrazione della Società ha ritenuto pertanto che, non essendoci ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività e avendo in data 18 gennaio 2024 deliberato favorevolmente in merito alla liquidazione volontaria della Società, l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2023 non fosse più appropriato.

Pertanto, non essendosi verificata alla data del 31 dicembre 2023 e fino alla data di formazione del presente bilancio la cessazione dell'attività della Società ovvero la deliberazione di approvazione da parte degli Azionisti di scioglimento e messa in liquidazione della stessa, per la predisposizione del presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, in linea con quanto previsto dal paragrafo 25 dello IAS 1, sono stati applicati i principi contabili IAS/IFRS già adottati dalla Società nei precedenti esercizi, tenuto però conto del mutato orizzonte temporale di presumibile permanenza della Società in funzionamento e delle conseguenze di tale mutamento sulle stime e valutazioni normalmente utilizzate per la predisposizione del bilancio d'esercizio, coerentemente con la migliore prassi contabile comunemente applicata.

In particolare, si è reso quindi necessario procedere ad un adeguamento dei principi e criteri contabili relativi alle voci "Attività immateriali" e "Trattamento di Fine Rapporto di lavoro subordinato".

Nella successiva Nota n. 3 sono analiticamente illustrati i principi e criteri contabili utilizzati, nonché i limitati adattamenti nelle stime e valutazioni applicati a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 per tenere conto della citata circostanza di mancanza del presupposto della continuità aziendale.

Si evidenzia che, in ogni caso, alla data di predisposizione del presente bilancio annuale al 31 dicembre 2023, non si ravvisano significativi rischi economici, patrimoniali e finanziari, atteso che:

- il nuovo concessionario è subentrato ad Autostrade Meridionali S.p.A. in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi in essere afferenti all'attività di gestione della tratta autostradale, con esclusione di quelli di natura finanziaria, esistenti alla data dell'effettivo subentro, inclusi i rapporti di lavoro in essere con il personale dipendente;
- sono stati definiti gli ammontari del credito per il riequilibrio della gestione del periodo fino al 31 marzo 2022, con il riconoscimento a favore della Società dei relativi importi, iscritti nel Bilancio;
- la posizione finanziaria e patrimoniale della Società è ampiamente positiva, con consistenti riserve di patrimonio netto, in grado di far fronte al pieno rispetto delle obbligazioni sociali per un periodo anche superiore ai dodici mesi successivi alla data del 31 dicembre 2023;
- le attività e le passività in essere al 31 dicembre 2023 sono principalmente afferenti a partite commerciali, espresse a valori correnti, avendo tra l'altro la Società provveduto anche alla cessione della quasi totalità delle attività materiali di proprietà, e fondi rischi per accantonamenti effettuati a fronte di passività probabili relative ad alcuni contenziosi ancora in essere come descritti al paragrafo "Ulteriori principali contenziosi pendenti" della Relazione sulla gestione. Pertanto, non risultano in essere attività soggette a potenziali significative perdite di valore derivanti dalla possibile cessazione dell'attività aziendale, né ulteriori passività significative che possano emergere in tale circostanza che non trovino capienza nelle consistenze patrimoniali, salvo la determinazione ed appostazione degli oneri liquidatori.

Il presente bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 21 febbraio 2024, che ne ha autorizzato la diffusione. La pubblicazione è prevista entro i termini di legge.

Il bilancio d'esercizio è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – European Single Electronic Format) (nel seguito "Regolamento Delegato"). Gli amministratori della Autostrade Meridionali S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato al bilancio d'esercizio, incluso nella Relazione Finanziaria annuale.

2. FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stato redatto ai sensi del D.Lgs. 38/2005 e dell'art 154-ter "Relazioni finanziarie" del Testo Unico della Finanza (TUF), in assenza del presupposto della continuità aziendale, come illustrato nella precedente nota n. 1.1.

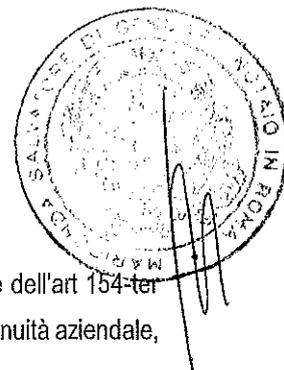
Il bilancio è stato predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS), emanati dall'International Accounting Standards Board ed omologati dalla Commissione Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002, in vigore alla data di chiusura del periodo, e alle interpretazioni emesse dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), nonché ai precedenti International Accounting Standards (IAS) e alle interpretazioni dello Standard Interpretations Committee (SIC) ancora in vigore alla stessa data. Per semplicità, l'insieme di tutti i principi e delle interpretazioni di riferimento sopra elencati sono di seguito definiti come gli "IFRS". Inoltre, si è tenuto conto dei provvedimenti emanati dalla Consob (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) in attuazione del comma 3 dell'articolo 9 del D. Lgs. n. 38/2005 in materia di predisposizione degli schemi di bilancio.

Il bilancio è costituito dai prospetti contabili (situazione patrimoniale - finanziaria, conto economico, conto economico complessivo, prospetto delle variazioni di patrimonio netto e rendiconto finanziario) e dalle presenti note illustrative, applicando quanto previsto dallo IAS 1 "Presentazione del bilancio" ed il criterio generale del costo storico, con l'eccezione delle voci di bilancio che in base agli IFRS sono rilevate con criteri diversi, come indicato nei criteri di valutazione delle singole voci descritti nella successiva nota n. 3.

La situazione patrimoniale - finanziaria è presentata in base allo schema che prevede la distinzione delle attività e delle passività in correnti e non correnti, mentre nel prospetto di conto economico i costi sono presentati utilizzando la classificazione basata sulla natura degli stessi. Il rendiconto finanziario è presentato utilizzando il metodo indiretto.

Gli IFRS sono stati applicati coerentemente con le indicazioni fornite nel "Conceptual Framework for Financial Reporting" e non si sono verificate fattispecie che abbiano richiesto il ricorso a deroghe ai sensi dello IAS 1, paragrafo 19.

Si evidenzia che la Consob, con Delibera n. 15519 del 27 luglio 2006, ha chiesto l'inserimento nei prospetti di bilancio, qualora di importo significativo, di sottovoci aggiuntive a quelle già specificatamente richieste nello IAS 1 e negli altri IFRS al fine di evidenziare distintamente dalle voci di riferimento (i) gli ammontari delle posizioni e delle transazioni con parti correlate, nonché, relativamente al conto economico, (ii) i componenti positivi e/o negativi di reddito derivanti da eventi ed operazioni il cui accadimento non risulta ricorrente ovvero da quelle operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività. A tal fine, si evidenzia che nel corso del 2023 (così come nel 2022) non sono state poste in essere operazioni, con effetto significativo



sul bilancio, non ricorrenti, atipiche o inusuali né con terzi, né con parti correlate. Pertanto, i prospetti contabili di bilancio evidenziano solo i saldi principali dei rapporti con parti correlate intercorsi nel periodo di riferimento.

Tutti i valori sono espressi in migliaia di Euro, salvo quando diversamente indicato, arrotondati senza frazioni decimali. L'Euro rappresenta la valuta funzionale e quella di presentazione del bilancio.

Per ciascuna voce dei prospetti contabili è riportato, a scopo comparativo, il corrispondente valore del precedente esercizio. Si precisa che tali valori comparativi non sono stati oggetto di rideterminazione e/o riclassifica rispetto a quelli già presentati nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, non essendo intervenuti fatti o modifiche nei principi contabili applicati che abbiano comportato la necessità di richiedere tali rettifiche.

3. PRINCIPI CONTABILI UTILIZZATI

Nel seguito sono descritti i principali principi contabili e i criteri di valutazione applicati nella redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, conformi a quelli utilizzati per la predisposizione del bilancio del precedente esercizio, non essendo entrati in vigore nel corso del 2023 nuovi principi contabili o interpretazioni, ovvero modifiche ai principi ed alle interpretazioni già in essere, che abbiano comportato un impatto sulla misurazione delle voci del bilancio della Società.

Inoltre, sono illustrati i limitati adattamenti dei suddetti criteri di valutazione (e, in particolare, nelle stime e valutazioni) applicati a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 derivanti dal venir meno del presupposto della continuità aziendale nella predisposizione del presente bilancio, come illustrato nella precedente nota n. 1, cui si rinvia.

Attività materiali

Le attività materiali sono rilevate al costo storico, comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione, nonché degli oneri finanziari sostenuti nel periodo di realizzazione dei beni.

Il costo delle attività materiali la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio a quote costanti attraverso l'utilizzo di aliquote d'ammortamento atte a rappresentare la stimata vita utile dei beni cui afferiscono. Qualora parti significative di tali attività materiali abbiano differenti vite utili, tali componenti sono ammortizzate separatamente. I terreni, sia liberi da costruzione sia annessi a fabbricati civili e industriali, non sono ammortizzati in quanto elementi a vita utile indefinita.

Nella tabella seguente si riportano, sinteticamente, le aliquote di ammortamento utilizzate nell'esercizio 2023:

Descrizione	Aliquota annua d'ammortamento
Attrezzature industriali e commerciali	12% -20% - 25%
Altri beni (macchine d'ufficio, apparati, ecc.)	12% - 20%



Tali aliquote di ammortamento non sono state riviste e/o modificate a seguito del venir meno del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del presente bilancio, in quanto i relativi beni risultavano già completamente ammortizzati e/o dismessi al 1 gennaio 2023.

In presenza di indicatori specifici circa il rischio di mancato recupero del valore di carico delle attività materiali, queste sono sottoposte ad una verifica per rilevarne eventuali perdite di valore (c.d. "Impairment test"), così come descritto nello specifico paragrafo.

Un'attività materiale non è più esposta in bilancio a seguito della cessione; l'eventuale perdita o utile, calcolata come differenza tra il valore di cessione e il valore netto contabile, è rilevata a conto economico dell'esercizio di cessione.

Investimenti immobiliari

Gli immobili posseduti al fine di conseguire canoni di locazione e/o un apprezzamento degli stessi nel tempo, piuttosto che per l'uso nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, sono classificati come "Investimenti immobiliari" e sono rilevati al costo, determinato secondo le stesse modalità indicate per le attività materiali incrementato degli eventuali costi accessori, al netto degli ammortamenti accumulati e delle eventuali perdite di valore. Per tali attività è inoltre indicato il relativo fair value. Ove il fair value risulti inferiore rispetto al costo, si procede alla svalutazione dei beni fino a concorrenza del valore di mercato.

Attività immateriali

Le attività immateriali sono le attività identificabili prive di consistenza fisica, controllate dall'impresa e in grado di produrre benefici economici futuri, nonché l'avviamento, quando acquisito a titolo oneroso. L'identificabilità è definita con riferimento alla possibilità di distinguere l'attività immateriale acquisita rispetto all'avviamento. Tale requisito è soddisfatto, di norma, quando l'attività immateriale: (i) è riconducibile ad un diritto legale o contrattuale, oppure (ii) è separabile, ossia può essere ceduta, trasferita, data in affitto o scambiata autonomamente o come parte integrante di altre attività. Il controllo da parte dell'impresa consiste nella possibilità di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dall'attività e nella possibilità di limitarne l'accesso ad altri.

I costi relativi alle attività di sviluppo interno sono iscritti nell'attivo patrimoniale quando: (i) il costo attribuibile all'attività immateriale è attendibilmente determinabile, (ii) vi è l'intenzione, la disponibilità di risorse finanziarie e la capacità tecnica a rendere l'attività disponibile all'uso o alla vendita; (iii) è dimostrabile che l'attività è in grado di produrre benefici economici futuri.

Le attività immateriali sono rilevate al costo, determinato secondo le stesse modalità indicate per le attività materiali, solo quando quest'ultimo può essere valutato attendibilmente e quando le stesse attività sono identificabili, controllate dall'impresa e in grado di produrre benefici economici futuri.

Le attività immateriali a vita utile definita sono ammortizzate, a partire dal momento in cui l'attività è disponibile per l'uso, sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione in relazione alla loro stimata vita utile.

Le altre attività immateriali che si riferiscono a licenze di software di proprietà di altri soggetti vengono sistematicamente ammortizzati a quote costanti prendendo a riferimento il periodo più breve tra quello di atteso utilizzo e quello di titolarità del diritto. La loro vita utile è compresa fra i 3 e i 6 anni.

A partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, in relazione al venir meno del presupposto della continuità aziendale, le attività immateriali sono state interamente ammortizzate per l'intero valore residuo in essere.

Gli utili o le perdite derivanti dall'alienazione di un'attività immateriale sono determinati come differenza tra il corrispettivo percepito, al netto dei costi di vendita, e il valore netto contabile del bene e sono rilevati a conto economico al momento dell'alienazione.

Strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari comprendono le disponibilità liquide ed i mezzi equivalenti, gli strumenti finanziari derivati e le attività e passività finanziarie, i cui criteri di rilevazione e valutazione sono illustrati nel seguito.

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e i mezzi equivalenti sono iscritti al valore nominale e comprendono i valori che possiedono i requisiti di alta liquidità, disponibilità a vista o a brevissimo termine e un irrilevante rischio di variazione del loro valore.

Strumenti finanziari derivati

Tutti gli eventuali strumenti finanziari derivati sono esposti in bilancio al loro fair value, determinato alla data di chiusura dell'esercizio.

I derivati sono classificati come strumenti di copertura, in accordo con l'IFRS 9, quando la relazione tra il derivato e l'oggetto della copertura è formalmente documentata e l'efficacia della copertura, verificata inizialmente e periodicamente, è elevata.

Per gli eventuali strumenti di cash flow hedge che coprono il rischio di variazione dei flussi di cassa delle attività e delle passività (anche prospettiche e altamente probabili) oggetto di copertura, le variazioni del fair value sono rilevate nel conto economico complessivo e l'eventuale parte di copertura non efficace è rilevata nel conto economico.

Per gli eventuali strumenti che coprono il rischio di variazione del fair value delle attività e delle passività oggetto di copertura (fair value hedge), le variazioni del fair value sono rilevate nel conto economico dell'esercizio. Coerentemente, anche le relative attività e passività oggetto di copertura sono adeguate al fair value, con impatto a conto economico.

Le variazioni del fair value dei derivati che non soddisfino le condizioni per essere qualificati ai sensi dell'IFRS 9 come strumenti finanziari di copertura sono rilevate a conto economico.



Attività finanziarie

Come richiesto dall'IFRS 9, la classificazione delle attività finanziarie e la relativa valutazione è effettuata considerando sia il modello di gestione dell'attività finanziaria, sia le caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa ottenibili dall'attività.

L'attività finanziaria è valutata con il metodo del costo ammortizzato qualora entrambe le seguenti condizioni siano rispettate:

- a) il modello di gestione dell'attività finanziaria consista nella detenzione della stessa con la finalità di incassare i relativi flussi finanziari; e
- b) l'attività finanziaria generi contrattualmente, a date predeterminate, flussi finanziari rappresentativi esclusivamente del rendimento dell'attività finanziaria stessa.

I crediti valutati al costo ammortizzato sono inizialmente iscritti al fair value dell'attività sottostante, al netto degli eventuali proventi di transazione direttamente attribuibili; la valutazione al costo ammortizzato è effettuata usando il metodo del tasso di interesse effettivo, al netto delle relative perdite di valore con riferimento alle somme ritenute inesigibili. La stima delle somme ritenute inesigibili è effettuata sulla base del valore dei flussi di cassa futuri attesi. Tali flussi tengono conto dei tempi di recupero previsti, del presumibile valore di realizzo, delle eventuali garanzie ricevute, nonché dei costi che si ritiene dovranno essere sostenuti per il recupero dei crediti. Il valore originario dei crediti è ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica. In tal caso, il ripristino di valore è iscritto nel conto economico e non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

I crediti commerciali, la cui scadenza rientra nei normali termini commerciali, non sono attualizzati.

Anche le altre attività finanziarie, in quanto attività finanziarie correnti, non sono state attualizzate.

Passività finanziarie

I debiti sono inizialmente iscritti al fair value della passività sottostante, al netto degli eventuali oneri di transazione direttamente attribuibili. Successivamente alla rilevazione iniziale, i debiti sono valutati con il criterio del costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

I debiti commerciali, la cui scadenza rientra nei normali termini commerciali, non sono attualizzati.

Qualora si verifichi la modificazione di uno o più elementi di una passività finanziaria in essere (anche attraverso sostituzione con altro strumento), si procede a un'analisi qualitativa e quantitativa al fine di verificare se tale modificazione risulti sostanziale rispetto ai termini contrattuali già in essere. In assenza di modificazioni sostanziali, la differenza tra il valore attuale dei flussi così come modificati (determinato utilizzando il tasso di interesse effettivo dello strumento in essere alla data della modifica) ed il valore contabile dello strumento è iscritta nel conto economico, con conseguente adeguamento del valore della passività finanziaria e rideterminazione del tasso di interesse effettivo dello strumento; qualora si verifichino modificazioni sostanziali, si provvede alla cancellazione dello strumento in essere ed alla contestuale rilevazione del fair value del nuovo strumento, con imputazione nel conto economico della relativa differenza.

Cancellazione degli strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari non sono più esposti in bilancio quando, per effetto della loro cessione o estinzione, la Società non è più coinvolto nella loro gestione, né detiene i rischi e i benefici relativi a tali strumenti ceduti/estinti.

Benefici per i dipendenti

Le passività relative ai benefici a breve termine garantiti ai dipendenti, erogati nel corso del rapporto di lavoro, sono iscritte per competenza per l'ammontare maturato alla data di chiusura dell'esercizio.

Le passività relative agli altri benefici ai dipendenti a medio-lungo termine sono iscritte nell'esercizio di maturazione del diritto, al netto delle eventuali attività al servizio del piano e delle anticipazioni corrisposte, e sono determinate sulla base di ipotesi attuariali, se significative, e rilevate per competenza coerentemente alle prestazioni di lavoro necessarie per l'ottenimento dei benefici.

Le passività relative ai benefici garantiti ai dipendenti erogati in coincidenza o successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro attraverso programmi a contributi definiti, ovvero, eventualmente, a benefici definiti, sono iscritte per l'ammontare maturato alla data di chiusura dell'esercizio, sulla base del valore da liquidare ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, senza procedere con la valutazione attuariale di tali importi in considerazione del ridotto orizzonte temporale conseguente al venir meno del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del presente bilancio.

Fondi per accantonamenti

I fondi per accantonamenti sono rilevati quando: (i) si è in presenza di una obbligazione attuale (legale o implicita) nei confronti di terzi che deriva da un evento passato, (ii) sia probabile un esborso di risorse per soddisfare l'obbligazione e (iii) possa essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

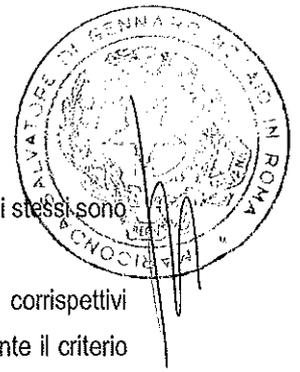
Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'impresa pagherebbe per estinguere l'obbligazione ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura dell'esercizio. Se l'effetto dell'attualizzazione è significativo, gli accantonamenti sono determinati attualizzando i flussi finanziari futuri attesi ad un tasso di sconto che riflette la valutazione corrente del mercato del costo del denaro, in relazione al tempo. Quando è effettuata l'attualizzazione, l'incremento dell'accantonamento dovuto al trascorrere del tempo è rilevato come onere finanziario.

Ricavi

I ricavi sono rilevati nella misura in cui è possibile determinarne attendibilmente il valore (fair value) ed è probabile che i relativi benefici economici saranno fruiti. L'ammontare rilevato riflette il corrispettivo a cui l'entità ha diritto in cambio dei beni trasferiti al cliente e/o dei servizi resi, da rilevare nel momento in cui sono state adempiute le proprie obbligazioni contrattuali.

Secondo la tipologia di operazioni poste in essere dalla Società, i ricavi sono rilevati al momento del trasferimento al cliente del controllo sui beni o servizi promessi, sulla base dei criteri specifici di seguito riportati:

- i ricavi da pedaggio sulla base dei transiti autostradali;



- le vendite per cessioni di beni quando i rischi e benefici significativi legati alla proprietà dei beni stessi sono trasferiti all'acquirente;
- le prestazioni di servizi in base allo stato di completamento delle attività, sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati con ragionevole certezza in relazione all'avanzamento dei lavori mediante il criterio della percentuale di completamento, determinato attraverso la metodologia della misurazione fisica dei lavori eseguiti, così da attribuire i ricavi e il risultato economico della commessa ai singoli esercizi di competenza in proporzione allo stato di avanzamento lavori.
- I ricavi di commessa, oltre ai corrispettivi contrattuali, includono le varianti, le revisioni dei prezzi nonché eventuali claims nella misura in cui è probabile che essi rappresentino effettivi ricavi che possano essere determinati con attendibilità. Nel caso in cui dall'espletamento delle attività di commessa sia prevista una perdita, questa è immediatamente iscritta in bilancio per intero nel momento in cui diviene nota, indipendentemente dallo stato di avanzamento della commessa. Nel caso in cui non sia possibile determinare attendibilmente il valore dei ricavi da prestazioni di servizi, questi ultimi sono rilevati fino a concorrenza dei costi sostenuti che si ritiene saranno recuperati;

La differenza positiva o negativa tra il corrispettivo maturato e l'ammontare degli acconti è iscritta rispettivamente nell'attivo o nel passivo della situazione patrimoniale-finanziaria, tenuto anche conto delle eventuali svalutazioni effettuate a fronte dei rischi connessi al mancato riconoscimento dei lavori eseguiti per conto dei committenti.

- I canoni attivi e le *royalties* lungo il periodo di maturazione, sulla base degli accordi contrattuali sottoscritti;
- I proventi per interessi, così come gli oneri per interessi, sono rilevati per competenza sulla base degli interessi maturati sul valore delle relative attività e passività finanziarie, utilizzando il tasso di interesse effettivo.

Le prestazioni di servizi, sopra illustrate, includono anche i servizi di costruzione e/o miglioria resi a favore del Concedente, in applicazione dell'IFRIC 12, afferenti al contratto di concessione di cui era titolare la Società. In particolare, tali ricavi rappresentano il corrispettivo spettante per l'attività effettuata e sono valutati al fair value, determinato sulla base del totale dei costi sostenuti, costituiti principalmente dai costi per materiali e servizi esterni e dai costi dei benefici per i dipendenti dedicati a tali attività. La contropartita di tali ricavi per servizi di costruzione e/o miglioria è rappresentata dalle attività finanziarie (diritti concessori), come illustrato in tale paragrafo.

Costi

I costi sono registrati nel rispetto del principio di competenza economica.

Proventi e oneri finanziari

Gli interessi sono rilevati per competenza sulla base del metodo dell'interesse effettivo, utilizzando cioè il tasso di interesse che rende finanziariamente equivalenti tutti i flussi in entrata e in uscita (compresi eventuali aggi, disaggi, commissioni ecc.) che compongono una determinata operazione.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito sono iscritte sulla base di una stima realistica degli oneri di imposta da assolvere, in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili.

Le imposte anticipate e quelle differite risultanti dalle differenze temporanee tra il valore di bilancio delle attività e passività, determinato dall'applicazione dei criteri precedentemente descritti, e il valore fiscale delle stesse, derivante dall'applicazione della normativa vigente, sono iscritte:

- le prime, solo se è probabile che nel futuro vi sia un sufficiente reddito imponibile che ne consenta il recupero;
- le seconde, se esistenti, in ogni caso in ogni caso, salvo che le relative differenze temporanee derivino dalla rilevazione iniziale dell'avviamento, ovvero dalla rilevazione iniziale di un'attività o di una passività in un'operazione che non sia un'aggregazione di imprese, non influisca né sull'utile contabile né sul reddito imponibile (perdita fiscale), e al momento dell'operazione non dia luogo alla rilevazione di un uguale ammontare di differenze temporanee imponibili e deducibili.

La Società, nel corso dell'esercizio 2023, ha aderito per il triennio 2023-2025 al Consolidato fiscale nazionale con la Consolidante indiretta Holding Reti Autostradali. In relazione a ciò, l'eventuale debito per imposte correnti maturate è trasferito alla consolidante, che provvede al versamento dello stesso nell'ambito delle proprie attività relative alla predisposizione del Consolidato fiscale nazionale; nel caso di una perdita fiscale, la Società rileva nel proprio bilancio il provento riconosciuto dalla consolidante per il trasferimento al Consolidato di tale perdita fiscale, con la rilevazione del corrispondente credito.

Il debito per imposte correnti in essere alla data di chiusura di periodo è esposto tra le passività correnti dello stato patrimoniale nella voce "Passività per imposte correnti", al netto degli acconti versati e degli eventuali crediti d'imposta spettanti, ed include sia le imposte sul reddito da versare direttamente all'Amministrazione Finanziaria, sia quelle oggetto di consolidamento fiscale. L'eventuale sbilancio positivo è iscritto tra le attività correnti nella voce "Attività per imposte correnti".

Contributi pubblici

I contributi pubblici ricevuti sono rilevati al fair value, quando il loro ammontare è attendibilmente determinabile, vi è la ragionevole certezza che saranno ricevuti e che saranno rispettate le condizioni previste per l'ottenimento degli stessi.

I contributi in conto esercizio sono iscritti nel conto economico nel periodo di competenza, coerentemente con i costi cui sono commisurati.

Gli eventuali contributi in conto capitale ricevuti a fronte di investimenti in altre attività immateriali sono esposti tra le passività dello stato patrimoniale; successivamente, vengono accreditati tra i ricavi operativi del conto economico, coerentemente con l'ammortamento dei beni cui sono riferiti.



Stime e valutazioni

Come previsto dagli IFRS, la redazione del bilancio richiede l'elaborazione di stime e di ipotesi, che si riflettono nella determinazione dei valori contabili delle attività e delle passività nonché delle informazioni fornite nelle note illustrative, anche in riferimento alle attività e passività potenziali in essere alla chiusura dell'esercizio. Tali stime sono utilizzate, in particolare, per la determinazione degli ammortamenti, dei valori recuperabili nell'ambito dell'impairment test delle attività (compresa la valutazione dei crediti), dei fondi per accantonamenti, dei benefici ai dipendenti, delle imposte correnti, anticipate e differite.

I risultati effettivi che si consuntiveranno potrebbero, quindi, differire da tali stime ed ipotesi; peraltro, le stime e le ipotesi sono riviste ed aggiornate periodicamente e gli effetti derivanti da ogni loro variazione sono immediatamente riflessi in bilancio.

Riduzione di valore delle attività (impairment test)

Il valore contabile delle attività materiali, immateriali e finanziarie è soggetto a verifica per determinare se vi sono indicazioni che queste attività abbiano subito perdite di valore. Tenuto conto della non rilevanza del valore netto contabile delle attività materiali ed immateriali in essere alla data di bilancio, tale verifica è, di fatto, limitata alle attività finanziarie.

Qualora queste indicazioni esistano, si procede alla stima del valore recuperabile di tali attività, per determinare l'importo della svalutazione. Per le eventuali attività immateriali a vita utile indefinita e per quelle in corso di realizzazione, l'impairment test sopra descritto è effettuato almeno annualmente, indipendentemente dal verificarsi o meno di eventi che facciano presupporre una perdita di valore.

Qualora non sia possibile stimare il valore recuperabile di una attività individualmente, la stima del valore recuperabile è compresa nell'ambito della unità generatrice di flussi finanziari a cui l'attività appartiene.

Tale verifica consiste nella stima del valore recuperabile dell'attività (rappresentato dal maggiore tra il presumibile valore di mercato, al netto dei costi di vendita, e il valore d'uso) e nel confronto con il relativo valore netto contabile. Qualora quest'ultimo risulti superiore, le attività devono essere svalutate fino a concorrenza del valore recuperabile.

Nel determinare il valore d'uso, i flussi finanziari futuri attesi ante imposte sono attualizzati utilizzando un tasso di sconto, ante imposte, che riflette la stima corrente del mercato riferito al costo del capitale in funzione del tempo e dei rischi specifici dell'attività.

Le perdite di valore sono contabilizzate nel conto economico e sono classificate diversamente a seconda della natura dell'attività svalutata. Le stesse sono ripristinate, nei limiti delle svalutazioni effettuate, nel caso in cui vengano meno i motivi che le hanno generate, ad eccezione dell'avviamento.

Utile/perdita per azione

L'utile base per azione è calcolato dividendo la quota di risultato economico per la media ponderata delle azioni in circolazione durante l'esercizio.

L'utile diluito per azione è calcolato tenendo conto, sia per la quota di risultato economico che per la detta media ponderata, degli effetti connessi alla sottoscrizione/conversione totale di tutte le potenziali azioni che potrebbero essere emesse per effetto dell'esercizio di eventuali opzioni in circolazione.

Settori operativi

La Società ha identificato un unico settore operativo in cui la stessa opera, rappresentato dalla costruzione e gestione delle tratte autostradali; in relazione a ciò, l'informativa prevista dall'IFRS 8 non risulta applicabile.

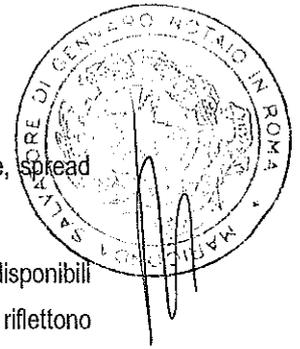
Valutazione del fair value e gerarchia di fair value

Per tutte le transazioni o saldi (finanziari o non finanziari) per cui un principio contabile richieda o consenta la misurazione al fair value e che rientri nell'ambito di applicazione dell'IFRS 13, la Società applica i seguenti criteri:

- a) identificazione della "unit of account", vale a dire il livello al quale un'attività o una passività è aggregata o disaggregata per essere rilevata ai fini IFRS;
- b) identificazione del mercato principale (o, in assenza, del mercato maggiormente vantaggioso) nel quale potrebbero avvenire transazioni per l'attività o la passività oggetto di valutazione; in assenza di evidenze contrarie, si presume che il mercato correntemente utilizzato coincida con il mercato principale o, in assenza, con il mercato maggiormente vantaggioso;
- c) definizione, per le attività non finanziarie, dell'*highest and best use* (massimo e miglior utilizzo): in assenza di evidenze contrarie, l'*highest and best use* coincide con l'uso corrente dell'attività;
- d) definizione delle tecniche di valutazione più appropriate per la stima del fair value: tali tecniche massimizzano il ricorso a dati di input osservabili, che i partecipanti al mercato utilizzerebbero nel determinare il prezzo dell'attività o della passività;
- e) determinazione del fair value delle attività, quale prezzo che si percepirebbe per la relativa vendita, e delle passività e degli strumenti di capitale, quale prezzo che si pagherebbe per il relativo trasferimento in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione;
- f) inclusione del "non performance risk" nella valutazione delle attività e passività e, in particolare per gli strumenti finanziari, determinazione di un fattore di aggiustamento nella misurazione del fair value per includere, oltre il rischio di controparte (CVA- *credit valuation adjustment*), il proprio rischio di credito (DVA – *debit valuation adjustment*).

In base ai dati di input utilizzati per le valutazioni al fair value, come richiesto dall'IFRS 13, è individuata una gerarchia di fair value entro la quale classificare le attività e le passività valutate al fair value o per le quali è indicato il fair value nell'informativa di bilancio:

- a) livello 1: include i prezzi quotati in mercati attivi per attività o passività identiche a quelle oggetto di valutazione;
- b) livello 2: include dati di input osservabili, differenti da quelli inclusi nel livello 1, quali ad esempio: i) prezzi quotati in mercati attivi per attività o passività simili; ii) prezzi quotati in mercati non attivi per attività o passività



simili o identiche; iii) altri dati di input osservabili (curve di tassi di interesse, volatilità implicite, spread creditizi);

- c) livello 3: utilizza input non osservabili. Il ricorso a tali dati di input è ammesso qualora non siano disponibili dati di input osservabili. I dati di input non osservabili utilizzati ai fini delle valutazioni del fair value riflettono le ipotesi che assumerebbero i partecipanti al mercato nella fissazione del prezzo per le attività e le passività oggetto di valutazione.

Si rinvia alle note illustrative relative alle singole voci di bilancio per la definizione del livello di gerarchia di fair value in cui classificare i singoli strumenti valutati al fair value o per i quali è indicato il fair value nell'informativa di bilancio.

Non sono presenti attività o passività classificabili nel livello 3 della gerarchia di fair value.

Non sono avvenuti nel corso dell'esercizio trasferimenti fra i diversi livelli della gerarchia di fair value.

Non sono presenti strumenti finanziari a medio-lungo termine.

Per gli strumenti finanziari a breve termine, il valore contabile, al netto di eventuali svalutazioni, ne approssima il fair value.

Attività non correnti possedute per la vendita e gruppi di attività/passività in dismissione o connesse ad attività operative cessate (IFRS 5)

Secondo quanto previsto dall'IFRS 5, le attività non correnti possedute per la vendita e i gruppi di attività e passività in dismissione e/o connesse ad attività operative cessate, il cui valore contabile sarà recuperato principalmente attraverso la vendita o il trasferimento ai soci anziché attraverso l'utilizzo continuativo, sono presentate separatamente dalle altre attività e passività della situazione patrimoniale-finanziaria, a condizione che la vendita sia altamente probabile e che sia conclusa entro un anno.

La Società non detiene attività non correnti disponibili per la vendita

Nuovi principi contabili e interpretazioni, modifiche ai principi contabili e alle interpretazioni in vigore dal 1° gennaio 2023

Come richiesto dallo IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori - nel seguito sono indicati i nuovi principi contabili e le nuove interpretazioni contabili, ovvero le modifiche ai principi e alle interpretazioni esistenti già applicabili, che risultano in vigore dal 1° gennaio 2023. Si evidenzia che tali variazioni non hanno comportato impatti sui valori del bilancio d'esercizio, non verificandosi fattispecie applicabili di rilievo.

Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio e IFRS Practice Statement 2: Presentazione dei principi contabili

Il Regolamento n. 357/2022 del 2 marzo 2022 introduce modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio. Si tratta di limitate modifiche (cd. "narrow scope amendments") che forniscono alcune indicazioni di aiuto sulla scelta di quali informazioni sui principi contabili (accounting policy) debbano essere divulgate al fine di migliorare la disclosure, per renderla più utile per gli investitori ed agli altri stakeholders.

Le modifiche allo IAS 1 richiedono alle società di fornire informazioni sui principi contabili rilevanti ("material"), sostituendo il precedente "significativi" ("significant"), dicitura che non trova una definizione negli IFRS e poteva pertanto risultare poco chiara. Le informazioni sulle politiche contabili sono rilevanti se, considerate congiuntamente con altre informazioni contenute nel bilancio, è ragionevole attendersi che possano influenzare le decisioni degli utilizzatori primari del bilancio. In altri termini, le informazioni sulle politiche contabili sono rilevanti se consentono di comprendere le informazioni riportate in bilancio su transazioni rilevanti. Non è invece necessario illustrare le politiche contabili inerenti transazioni o eventi irrilevanti e, in ogni caso, queste informazioni non devono oscurare le informazioni rilevanti. In ogni caso, risultano maggiormente utili le informazioni specifiche per l'entità, rispetto ad informazioni standardizzate o che si limitano a riprodurre o riassumere, in via generale, le disposizioni degli IFRS.

Modifiche allo IAS 8 – Principi contabili, cambiamenti alle stime contabili ed errori: definizione delle stime contabili

Lo stesso Regolamento n. 357/2022 del 2 marzo 2022 introduce modifiche anche allo IAS 8, volte a fornire ulteriori chiarimenti per distinguere i cambiamenti nei principi contabili ("accounting policies") dai cambiamenti nelle stime contabili ("accounting estimates"). I cambiamenti nelle stime contabili sono applicati prospetticamente solo a transazioni e ad altri eventi futuri, mentre i cambiamenti nei principi contabili sono generalmente applicati retroattivamente a transazioni e ad altri eventi passati. Tuttavia, in passato erano emerse difficoltà da parte delle entità nel distinguere le due casistiche sulla base delle indicazioni dello IAS 8.

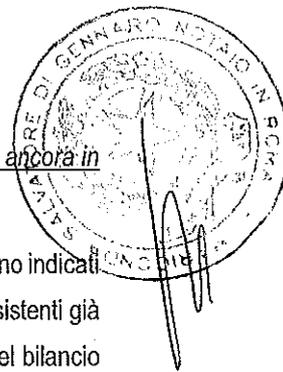
In proposito è stata aggiunta la definizione di stima contabile, in precedenza non prevista – "le stime contabili sono importi monetari in bilancio soggetti a incertezza della valutazione" – e introdotte altre modifiche al fine di fornire maggiori chiarimenti. Una stima contabile va modificata se si verificano mutamenti nelle circostanze sulle quali la stima si era basata o a seguito di nuove informazioni, nuovi sviluppi o maggiore esperienza. Per sua natura, la modifica di una stima non è correlata a esercizi precedenti e non è la correzione di un errore, può influire solo sul risultato economico dell'esercizio corrente o degli esercizi futuri (ad esempio a seguito di un cambiamento nella vita utile stimata di una attività ammortizzabile).

Le correzioni degli errori si distinguono dai cambiamenti nelle stime contabili, in quanto le stime contabili, per loro natura, sono approssimazioni che necessitano di una modifica se si viene a conoscenza di informazioni aggiuntive. Per esempio, l'utile o la perdita rilevato a seguito della risoluzione di un evento incerto non rappresenta la correzione di un errore.

Modifiche allo IAS 12 – Imposte sul reddito: imposte differite relative ad attività e passività derivanti da una singola transazione

Le modifiche introdotte allo IAS 12 richiedono la rilevazione delle imposte anticipate e differite anche sulle differenze fiscali temporanee (come in precedenza definite) relative ad attività e passività che, nel momento iniziale di rilevazione, presentano lo stesso ammontare.

Si tratta, tipicamente, della casistica dei contratti di leasing per il locatario, dei fondi di smantellamento legati ai beni materiali. Infatti, in questi casi, i relativi principi IFRS richiedono che la rilevazione iniziale sia fatta con iscrizione di un bene nell'attivo e corrispondente rilevazione di una passività.



Principi contabili e interpretazioni di nuova emissione, o rivisitazioni e modifiche a principi esistenti, non ancora in vigore o non ancora omologati dall'Unione Europea

Come richiesto dallo IAS 8 - Principi contabili, cambiamenti nelle stime contabili ed errori - nel seguito sono indicati i nuovi principi e le nuove interpretazioni contabili, oltre alle modifiche ai principi ed alle interpretazioni esistenti già applicabili, non ancora in vigore al 31 dicembre 2023, che potrebbero trovare applicazione in futuro nel bilancio della Società.

Modifiche allo IAS 1 - Presentazione del bilancio: classificazione delle passività come correnti o non correnti; passività non correnti con covenants

Il regolamento UE n. 2023/2822 della Commissione del 19 dicembre 2023 modifica il regolamento (UE) 2023/1803 per quanto riguarda lo IAS 1, al fine di specificare il modo di determinazione, nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dei debiti e delle altre passività con data di estinzione incerta. In base a tali modifiche, il debito o le altre passività devono essere classificati come correnti quando la data di estinzione effettiva o potenziale è entro un anno.

Pertanto, un'entità deve classificare una passività come corrente quando:

- a) è previsto che estingua la passività nel suo normale ciclo operativo;
- b) la possiede principalmente con la finalità di negoziarla;
- c) la passività deve essere estinta entro dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio; o
- d) alla data di chiusura dell'esercizio non ha il diritto di differire l'estinzione della passività per almeno dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

Un'entità deve classificare tutti gli altri debiti o passività come non correnti.

Modifiche all'IFRS 16 – la passività per leasing in un'operazione di vendita e retrolocazione

Il 22 settembre 2022 lo IASB ha approvato gli emendamenti all'IFRS 16 – Lease Liability in a Sale and Leaseback.

In un'operazione di "Sale and Leaseback", il venditore-locatario rileva solo l'importo di utile o perdita che si riferisce ai diritti trasferiti all'acquirente-locatore. La valutazione iniziale della passività per leasing derivante da un'operazione di vendita e retrolocazione (leaseback) è il risultato di come il venditore-locatario misura l'attività per il diritto d'uso e l'utile o la perdita rilevati alla data dell'operazione. Prima di queste modifiche, l'IFRS 16 non conteneva requisiti di valutazione specifici per le passività per leasing che possono contenere canoni variabili derivanti da un'operazione di "Sale and leaseback". Le modifiche richiedono che, nell'applicazione dei requisiti di valutazione delle passività per leasing in un'operazione di vendita e retrolocazione, il venditore-locatario determini i "canoni leasing" o i "canoni leasing rivisti" in modo tale da non rilevare alcun importo di utile o perdita riferito al diritto d'uso trattenuto dal venditore-locatario stesso.

Per tutte le rivisitazioni e gli emendamenti ai principi esistenti, sopra illustrati, sulla base della analisi ad oggi condotte non si ravvisano impatti significativi per il bilancio d'esercizio della Autostrade Meridionali S.p.A..

4. Informazioni sulla situazione patrimoniale- finanziaria - Attività

Nel seguito vengono fornite le note di commento alle voci delle attività della situazione patrimoniale-finanziaria, con l'indicazione del valore al 31 dicembre 2023 e del corrispondente valore al 31 dicembre 2022 (indicato tra parentesi).

4.1 ATTIVITÀ MATERIALI/ Euro migliaia 345 (345)

Al 31 dicembre 2023 le attività materiali presentano un saldo pari a Euro migliaia 345 e non hanno subito alcuna variazione rispetto al 31 dicembre 2022.

Nella "TABELLA n. 1 *Attività Materiali*" sono riportate le movimentazioni intercorse nell'esercizio 2023.

INVESTIMENTI IMMOBILIARI / Euro migliaia 345 (345)

La voce accoglie investimenti non strumentali. Si è proceduto a riclassificare nella presente voce, anche per l'anno precedente posto a confronto, l'ammontare relativo ai residui terreni di proprietà della Società (precedentemente classificati nella voce "Immobili, impianti e macchinari") tenuto conto del fatto che gli stessi non sono oramai più utilizzati nelle attività operative a servizio della gestione della tratta autostradale, nonché del percorso avviato volto alla valorizzazione degli stessi, anche al fine della possibile cessione.

La Società ha avviato, per il tramite di un proprio consulente, ricerche sul mercato per individuare possibili acquirenti dei due compendi immobiliari. Alla data della presente relazione le manifestazioni di interesse all'acquisito dei suddetti compendi immobiliari non hanno avuto un seguito con la stipulazione di preliminari di vendita e non si ritiene altamente probabile il realizzo degli stessi entro i 12 mesi in quanto, oltre all'assenza di trattative ad oggi, la Società deve ancora svolgere talune attività affinché gli stessi possano essere disponibili per la vendita. L'importo iscritto in bilancio rappresenta sostanzialmente il fair value di detti investimenti, e quindi rappresentativo del loro presumibile valore di realizzo, come confermato anche dalle valutazioni effettuate da un esperto indipendente nel corso del precedente esercizio, le cui stime si ritengono tuttora valide non essendo intercorsa nei valori osservabili nel mercato immobiliare di riferimento alcuna variazione significativa.

4.2 ATTIVITÀ IMMATERIALI / EURO MIGLIAIA 0 (17)

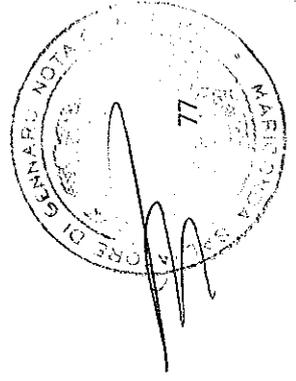
Nella "TABELLA n. 2 *Attività Immateriali*" sono riportate le movimentazioni dell'esercizio.

Le Attività Immateriali risultano azzerate al 31 dicembre 2023 avendo completato il ciclo di ammortamento.

TABELLA N° 2
(Migliaia di Euro)

ATTIVITA' IMMATERIALI

	Ammortamenti cumulati		Costo originario		Riclassifiche		Rettifiche		Ammortamento		Costo	Ammortamenti cumulati	Valore Netto
	Costo	Saldo iniziale	Investimenti	Riclassifiche	Svalutazioni	Amm.to	Rettifiche	Saldo finale					
Altre attivita immateriali:													
Diritto di brevetto e opere d'ingegno	448	(431)				(17)					448	(448)	-
Totale	448	(431)	0	0	0	(17)	0	0	(17)	448	(448)	0	



4.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE NON CORRENTI / EURO MIGLIAIA 1 (29)

Tale voce accoglie crediti di natura finanziaria a medio-lungo termine per depositi cauzionali.

4.4 ATTIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE / EURO MIGLIAIA 1.326 (1.505)

Sono costituite dall'effetto fiscale sulle differenze temporanee deducibili fiscalmente in futuri esercizi, composte essenzialmente dagli accantonamenti ai fondi rischi e dai fondi di svalutazione dei crediti, iscritti in bilancio.

La variazione in diminuzione intercorsa nell'esercizio (Euro migliaia 179) è riconducibile essenzialmente agli aggiornamenti delle consistenze dei suddetti fondi intercorse nell'esercizio 2023.

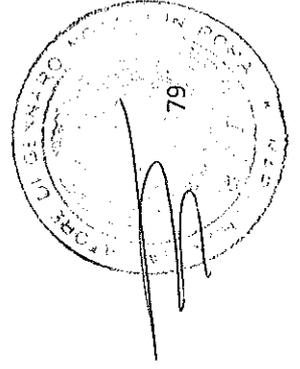
Si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione in data 24 luglio 2023 ha deliberato di aderire alla proposta di consolidato fiscale nazionale e mondiale con la controllante indiretta Holding Reti Autostradali S.p.A., per il triennio 2023-2025 e per i successivi trienni fino a revoca, che ha consentito il recupero delle imposte anticipate riversatesi nell'esercizio 2023 e che consentirà anche il recupero di quelle che si riverseranno nel corso dei prossimi periodi d'imposta.

Nella "TABELLA n. 3 *Imposte Differite*" sono riportate le consistenze a inizio e fine esercizio delle Imposte Anticipate.

ATTIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE

TABELLA N.3
(Migliaia di Euro)

	31/12/2022						31/12/2023								
	Saldo iniziale			Saldo iniziale			Movimenti del periodo						Saldo finale		
	Diff Tem p IRES 24,00%	Diff Temp IRAP 4,97%	Imposta anticipata a IRES 24% 4,97%	Imposta anticipata a IRES 24% 4,97%	Stanziamen ti IRES	Stanziamen ti IRAP	Rilasci IRES	Rilasci IRAP	Rettifiche IRES 24%	Rettifiche IRAP	Diff Tem p IRES 24,00%	Diff Tem p IRAP 4,97%	Imposta anticipata IRES 24%	Imposta anticipata IRAP 4,97%	Totale Imposte anticipate
Accant. a f.dl per rischi ed oneri e svalut.di crediti Altri accantonamenti a fondi per rischi ed oneri	2.655	2.475	637	123	1.643	1.643	-950	-950	569	595	3.917	3.763	940	187	1.127
Altre differenze temporanee Altre diff. Temporanee e svalutazione crediti	2.655	2.475	637	123	1.643	1.643	-950	-950	569	595	3.917	3.763	940	187	1.127
	3.045	254	731	13	243	0	-2.382	0	-129	0	777	254	186	13	199
	3.045	254	731	13	243	0	-2.382	0	-129	0	777	254	186	13	199
Totale attività imposte differite	5.700	2.729	1.368	136	1.886	1.643	-3.332	-950	440	595	4.694	4.017	1.127	200	1.326



4.5 ALTRE ATTIVITÀ NON CORRENTI / EURO MIGLIAIA 284 (101)

Sono costituite totalmente dal Credito verso il Comune di Napoli in relazione al tributo COSAP-TOSAP per le annualità 2012 e 2013 liquidati nell'esercizio 2023 e 2024 a seguito della ricezione degli avvisi di pagamento e rispetto ai quali la Società ha promosso ricorso per il tramite dei propri legali per l'intervenuta prescrizione delle annualità. Per maggiori dettagli si rinvia a quanto descritto nella nota 5.2 "Fondi per Accantonamenti non correnti".

4.6 ATTIVITÀ COMMERCIALI / EURO MIGLIAIA 232 (2.182)

CREDITI COMMERCIALI / Euro migliaia 232 (2.182)

La voce comprende essenzialmente:

a) *Crediti verso clienti* / Euro migliaia 164 (1.968)

Trattasi prevalentemente dei crediti verso terzi relativi a Crediti per canoni di attraversamento, per subconcessioni, fitti attivi ed altro.

L'importo in essere al 31 dicembre 2023 è al netto del relativo fondo svalutazione crediti commerciali, che presenta la seguente movimentazione:

(Euro migliaia)

FONDO SVALUTAZIONE CREDITI COMMERCIALI

<i>Saldo al 31/12/2022</i>	<i>incrementi</i>	<i>decrementi</i>	<i>Saldo al 31/12/2023</i>
5.948	144	5202	890

L'incremento del fondo svalutazione crediti commerciali, pari ad Euro migliaia 144, è stata contabilizzata nella voce del conto economico "Variazione dei fondi per rischi, svalutazioni e ripristini di valore". I decrementi del fondo sopra indicati sono relativi all'utilizzo del fondo a fronte della cancellazione di crediti non più esigibili.

La Società determina il fondo svalutazione crediti commerciali ad un importo pari alle perdite attese lungo tutta la vita del credito. Le perdite attese sui crediti commerciali sono definite tenendo conto di valutazioni analitiche basate sulle singole posizioni, se significative, ed attraverso valutazioni di portafoglio basate sul punteggio restituito dal rating attribuito al cliente. Il rating viene calcolato sulla base delle analisi dei profili storici degli incassi e delle perdite su crediti, della situazione dello scaduto per singolo cliente, della segmentazione dei clienti presenti in portafoglio, con divisione per settori industriali di appartenenza con attribuzione di uno specifico rischio di credito addizionale derivante dal tasso di default del settore individuato. Ad ogni rating è associata una percentuale di svalutazione da applicare.



La Società riduce direttamente il valore contabile lordo di un credito commerciale quando sono disponibili informazioni che indichino che il creditore si trova in gravi difficoltà finanziarie e non vi sono prospettive realistiche di recupero, ad esempio quando il creditore è stato posto in liquidazione o entrato in una procedura fallimentare.

b) Crediti verso controllanti ed altre società del Gruppo / Euro migliaia 34 (90)

La voce include i crediti per rapporti commerciali con la controllante Autostrade per l'Italia pari ad Euro migliaia 32 non ancora incassati al 31 dicembre 2023 e crediti verso società consociate (ovvero sottoposte al controllo della controllante) per Euro migliaia 3.

c) Risconti Attivi Commerciali / Euro migliaia 34 (125)

La voce comprende i costi di competenza di futuri esercizi.

4.7 DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI / EURO MIGLIAIA 29.229 (25.663)

La voce comprende:

- a) **Denaro e valori in cassa**, complessivamente pari ad Euro migliaia 1.
- b) **Depositi bancari e postali**, pari ad Euro migliaia 441, costituiti da disponibilità finanziarie esistenti al 31 dicembre 2023 presso gli istituti di credito, di cui Euro migliaia 128 relativi alle disponibilità liquide vincolate presso banche a garanzia di alcuni precedenti contenziosi nei confronti di dipendenti e di terzi;
- c) **Rapporti attivi di conto corrente infragruppo**, pari ad Euro migliaia 28.788, per crediti finanziari a breve verso la Controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A., per effetto dell'accentramento della tesoreria di Gruppo ("cash pooling").

4.8 ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE CORRENTI / EURO MIGLIAIA 26.441 (53.030)

La voce è composta dalle sottovoci illustrate nel seguito.

DIRITTI CONCESSORI FINANZIARI – INDENNIZZO PER "DIRITTO DI SUBENTRO" / Euro migliaia 14.368 (32.937)

Rappresentano l'ammontare nominale del credito residuo verso il Concedente del valore riconosciuto in sede di sottoscrizione del I Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 29 luglio 2009, la cui liquidazione è dovuta entro il termine di 30 giorni decorrenti dalla data di registrazione da parte della Corte dei conti del Decreto Interministeriale di approvazione dell'Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 28 luglio 2009, intercorsa in data 29 giugno 2022. In riferimento a tale credito si rappresenta che è in fase di finalizzazione l'assegnazione di tale importo da parte del MEF.

La Società ha incassato in data 17 novembre 2023 parzialmente tale valore per complessivi Euro migliaia 26.998.

La voce accoglie:

- Il credito residuo da incassare per Euro migliaia 5.940, dovuto ad Autostrade Meridionali S.p.A. per tutto il periodo di ultrattività della Convenzione Unica e fino alla data del 31 marzo 2022 come definito nel verbale siglato tra la Società e il Concedente il 18 luglio 2022;
- il rimborso a favore della Società delle somme erogate, a seguito di autorizzazione del MIT e pari a Euro migliaia 8.428, per il pagamento delle riserve formulate da taluni appaltatori circa i lavori di ampliamento dell'infrastruttura, che non hanno trovato puntuale ricognizione nell'ambito del verbale di subentro e degli atti aggiuntivi alla Convenzione Unica.

Per maggiori informazioni, si rinvia a quanto descritto nella nota n. 1 e nella Relazione sulla gestione che accompagna il presente bilancio d'esercizio

ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI / Euro migliaia 12.073 (20.093)

Si tratta di un time deposit sottoscritto con la controllante diretta Autostrade per l'Italia, con un valore al 31 dicembre 2023 pari a Euro migliaia 12.000 nominali, fruttifero di interessi determinati a tassi di mercato, scaduto in data 2 febbraio 2024. Tale Time Deposit non è stato rinnovato alla data della scadenza.

4.9 ATTIVITÀ PER IMPOSTE CORRENTI / EURO MIGLIAIA 400 (246)

Si riferiscono, essenzialmente:

- per Euro migliaia 17 a crediti verso l'erario per IRES esercizi precedenti;
- per Euro migliaia 379 a crediti verso l'erario per IRAP;
- per Euro migliaia 4 ad altri crediti verso l'erario.

4.10 ALTRE ATTIVITÀ CORRENTI / EURO MIGLIAIA 1.292 (9.823)

La voce, al 31 dicembre 2023, ammonta ad Euro migliaia 1.292 (Euro migliaia 9.823 al 31 dicembre 2022). La variazione intercorsa di Euro migliaia 8.531 è relativa essenzialmente alla riclassifica nella voce "Altre Attività finanziarie correnti" del credito verso il MIT (per Euro migliaia 8.429) relativo alle somme da restituire alla Società a fronte delle riserve transate con imprese appaltatrici a seguito delle indicazioni formulate dai competenti uffici del MIT. Al netto di tale riclassifica la voce si compone prevalentemente del credito verso l'erario per IVA per Euro migliaia 715 e da altri crediti verso istituti previdenziali INAIL/INPS.



5. INFORMAZIONI SULLA SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ

Nel seguito vengono fornite le note di commento alle voci del patrimonio netto e delle passività della situazione patrimoniale-finanziaria, con l'indicazione del valore al 31 dicembre 2023 e del corrispondente valore al 31 dicembre 2022 (indicato tra parentesi).

5.1 PATRIMONIO NETTO / EURO MIGLIAIA 49.377 (63.238)

Al 31 dicembre 2023 il patrimonio netto è così composto:

TABELLA N° 4 (Migliaia di euro)											
PROSPETTO DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO											
	Capitale emesso	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Altre riserve				Utili portati a nuovo	Totale riserve e utili portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale
				Riserva straordinaria	Riserva per investimenti	Riserva straordinaria vincolata per ritardi di investimenti	Totale altre riserve				
Saldo al 31/12/2021	9.056	4.940	1.839	139.398	3.200	21.881	164.479	(1.062)	170.196	16.023	195.274
Movimenti del 2022											
Distribuzione dividendi				(140.000)			(140.000)		(140.000)	(7.875)	(147.875)
Destinazione utili residui				8.148			8.148		8.148	(8.148)	0
Altre variazioni				25.081	(3.200)	(21.881)	0		0	0	0
Risultato del periodo										15.839	15.839
Saldo al 31/12/2022	9.056	4.940	1.839	32.627	0	0	32.627	(1.062)	38.344	15.839	63.238
Movimenti del 2023											
Distribuzione dividendi									0	(15.313)	(15.313)
Destinazione utili residui				526			526		526	(526)	0
Altre variazioni											0
Risultato del periodo										1.451	1.451
Saldo al 31/12/2023	9.056	4.940	1.839	33.153	0	0	33.153	(1.062)	38.870	1.451	49.377

Il Capitale Sociale, costituito da n. 4.375.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 2,07 cadauna, interamente sottoscritto e versato, non risulta variato ed è pari ad Euro migliaia 9.056.

Le Riserve e Utili portati a nuovo ammontano complessivamente ad Euro migliaia 38.870 (38.344 al 31 dicembre 2022). Sono rappresentate dalle seguenti tipologie:

a) Riserve di rivalutazione / Euro migliaia 4.940 (4.940)

L'importo è relativo per Euro migliaia 4.080 alla riserva per la Legge 19 marzo 1983 n. 72 e per Euro migliaia 860 alla riserva per la Legge 30 dicembre 1991 n. 413.

b) Riserva legale / Euro migliaia 1.839 (1.839)

La riserva rimane immutata, avendo raggiunto il quinto del capitale sociale come previsto dall'art. 2430 del Codice Civile.

c) *Altre riserve / Euro migliaia* 33.153 (32.627)

Tale voce è costituita da:

- RISERVA STRAORDINARIA / Euro migliaia 33.153 (32.627)

Si tratta della riserva disponibile formata con utili di esercizi precedenti e si incrementa per complessivi Euro migliaia 526 per effetto della destinazione di parte dell'utile dell'esercizio conseguito al 31 dicembre 2022, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 5 aprile 2023.

d) *Utili (Perdite) portati a nuovo / Euro migliaia – 1.062 (- 1.062)*

Rappresenta il saldo residuo delle rettifiche apportate direttamente al patrimonio in relazione (i) alla prima adozione degli IFRS (Euro migliaia -811), nonché (ii) agli utili e perdite accumulati derivanti dall'effettuazione del calcolo attuariale dei piani a benefici definiti per i dipendenti, rappresentati dal Trattamento di Fine Rapporto maturato fino al 31 dicembre 2006 (Euro migliaia -933), nonché (iii) alla rilevazione dei benefici assegnati in esercizi precedenti a taluni amministratori e dipendenti di Autostrade Meridionali in strumenti rappresentativi di azioni della ex- capogruppo Atlantia (Euro migliaia 682).

Nel seguito si riporta il prospetto di dettaglio delle riserve del Patrimonio netto in essere al 31 dicembre 2023, con evidenza della relativa possibilità di utilizzazione e della quota disponibile a tale data.

	Importo	Possibilità utilizzaz.	Quota disponibile	Riepilogo utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	9.056				
Riserva di capitale					
Riserva da rivalutazione :					
-Legge 72/1983	4.080	A-B			
-Legge 413/1991	860	A-B			
Riserve di utili :					
Riserva legale (1)	1.839	B	28		
Riserva straordinaria	33.153	A-B-C	33.153		
Utili perdite portati a nuovo	-1.062				
Utile dell'esercizio	1.451				
TOTALE	<u>49.377</u>		<u>33.181</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
di cui : Quota non distribuibile					
Residua quota distribuibile			<u>33.181</u>		<u>0</u>

Legenda

A : per aumento di capitale

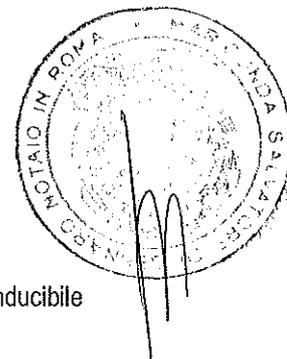
B : per copertura perdite

C : per distribuzione ai soci

NOTA (1)

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

5.2 FONDI PER ACCANTONAMENTI NON CORRENTI / EURO MIGLIAIA 4.816 (4.721)



La variazione è riconducibile alle movimentazioni riportate nella tabella che segue n.5.

I Fondi rischi non correnti si decrementano complessivamente di Euro migliaia 95, tale variazione è riconducibile esclusivamente alla riclassifica della quota del Fondo da breve a lungo termine.

Nella stima degli oneri a carico della Società derivanti dalle vertenze e contenziosi in essere, che hanno dato luogo alla determinazione delle consistenze dei Fondi per rischi ed oneri accantonati in bilancio, si è tenuto conto del principale filone di contenzioso in cui è coinvolta la Società, relativo ai tributi comunali COSAP. Inoltre, si è tenuto conto dell'aggiornamento degli oneri da sostenere in relazione alle ulteriori vertenze e contenziosi in essere, relativi principalmente a richieste di risarcimento. In particolare, come già indicato nella nota 1, coerentemente con il disposto generale precedentemente indicato di subentro del nuovo concessionario in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi afferenti alla gestione dell'arteria autostradale, nel Verbale di subentro sottoscritto con il concessionario subentrante, nonché nei chiarimenti forniti successivamente dal MIT e nei pareri rilasciati dai consulenti legali della Società, era previsto che il nuovo concessionario subentri, ai sensi dell'art. 111, anche nei contenziosi inerenti al rapporto concessorio (ed i conseguenti oneri che ne potranno derivare) in essere o che potranno essere instaurati in futuro. Gli amministratori hanno pertanto valutato che restassero in capo alla Società solo taluni contenziosi principalmente di natura tributaria, come ampiamente descritto in precedenza. Di ciò si è, pertanto, tenuto conto nella determinazione della consistenza dei fondi per rischi e oneri al 31 dicembre 2023. Con specifico riferimento ai contenziosi di natura tributaria, come descritto anche in Relazione sulla gestione, si ricorda che in data 27 ottobre 2021 la Società si è vista notificare un avviso di accertamento dal Comune di Napoli relativo all'indennità "per occupazione abusiva di suolo e contestuale irrogazione della sanzione amministrativa pecuniaria del 250% del presunto canone" riferita all'anno 2016, per una somma complessivamente richiesta alla Società di Euro migliaia 745. La richiesta del Comune è da riferire all'imposta COSAP/TOSAP/CUP derivante dalle aree del medesimo Comune su cui insite parte dell'infrastruttura dell'autostrada Napoli – Pompei – Salerno.

A seguito del ricevimento di tale avviso, la Società, con il supporto dei consulenti incaricati, aveva:

- proposto ricorso avverso tale provvedimento innanzi al TAR competente, escludendo, tra l'altro, l'ipotesi di un'occupazione 'abusiva', come sostenuto dal Comune, in relazione alla chiara circostanza che l'infrastruttura autostradale è stata ovviamente realizzata nel pieno rispetto delle normative in materia;
- corrisposto comunque al Comune quanto richiesto a titolo di Canone, interessi e spese di notifica, per un ammontare complessivo pari ad Euro migliaia 176 e non anche gli ulteriori importi pretesi a titolo di sanzioni e di maggiorazione, senza prestare acquiescenza al provvedimento impugnato e solo in via prudenziale, considerata l'immediata esecutività degli atti di accertamento richiedenti il pagamento di tributi locali.
- richiesto al Concedente MIT di determinare criteri e modalità di recupero in tariffa dei maggiori oneri sostenuti e da sostenere in relazione alle imposizioni a titolo di COSAP/TOSAP/CUP ovvero di considerare tali tributi ove necessario come "Costi ammissibili" o, alternativamente, come oneri

integrativi (nella componente tariffaria aggiuntiva). In considerazione, inoltre, dell'ormai prossimo subentro nella gestione dell'A3 del nuovo concessionario; ed in assenza di diverse indicazioni Ministeriali, sarebbe stato auspicabile che il concessionario subentrante potesse essere chiamato a farsi carico degli eventuali importi pretesi (successivamente al subentro) a titolo di Cosap/Tosap/Cup dalle Amministrazioni comunali, seppur riferiti ad annualità antecedenti al suo "ingresso" nella concessione. La Società ha avanzato tale ipotesi al Concedente che, tuttavia, non ha fornito al momento riscontro.

In data 30 dicembre 2022 la Società si è vista notificare altresì un analogo avviso di accertamento dal Comune di Napoli relativo all'indennità "per occupazione abusiva di suolo e contestuale irrogazione della sanzione amministrativa pecuniaria del 200% del presunto canone", riferita all'anno 2017, per una somma complessivamente richiesta di Euro migliaia 493. Successivamente, in data 31 dicembre 2022 è stato recapitato alla Società un analogo avviso di accertamento, sempre da parte del Comune di Napoli per l'indennità riferita all'anno 2012, per una somma complessivamente richiesta di Euro migliaia 271. Con tali avvisi di accertamento il Comune - aderendo ad un orientamento giurisprudenziale consolidatosi con la sentenza della Corte di Cassazione n. 16395 del 10 giugno 2021 e con le successive ordinanze nn. 365-378-508-509/2022 - ha calcolato gli importi asseritamente dovuti dalla Società per occupazioni di aree comunali da parte dell'infrastruttura autostradale gestita dalla Società in tali esercizi, ritenendo abusive le relative opere perché realizzate in carenza di un titolo di concessione di suolo pubblico rilasciato dal Comune. Conseguentemente, negli avvisi di accertamento relativi alle annualità 2012 e 2017, come per quello relativo all'anno 2016, l'Amministrazione comunale di Napoli ha assoggettato tali occupazioni al pagamento di una maggiorazione (del 10% per l'anno 2017 e del 50% per l'anno 2012), e di una sanzione amministrativa pecuniaria del canone già maggiorato (calcolata pari al 200% per l'anno 2017 ed al 100% per l'anno 2012).

A seguito del ricevimento degli avvisi di accertamento del 2022, la Società, con il supporto dei consulenti incaricati, ha:

- proposto ricorso avverso tale provvedimento innanzi al TAR competente, escludendo, tra l'altro, l'ipotesi di un'occupazione 'abusiva' sostenuta dal Comune, per le motivazioni già indicate. Inoltre, per l'avviso relativo all'anno 2012, è stata anche contestata l'intervenuta prescrizione quinquennale dell'anno d'imposta;
- corrisposto comunque al Comune quanto richiesto a titolo di Canone, interessi e spese di notifica, per un ammontare complessivo pari Euro migliaia 216 (sia per l'anno 2017 che per l'anno 2012 sebbene prescritto) e non anche gli ulteriori importi pretesi a titolo di sanzioni e di maggiorazione, senza prestare acquiescenza al provvedimento impugnato e solo in via prudenziale, considerata l'immediata esecutività degli atti di accertamento richiedenti il pagamento di tributi locali.
- richiesto al Concedente MIT, in data 21 febbraio 2023, di determinare criteri e modalità di recupero dei maggiori oneri sostenuti e da sostenere in relazione alle imposizioni a titolo di COSAP/TOSAP/CUP, in ragione anche del subentro nel rapporto concessorio da parte di SPN.



In data 27 dicembre 2023 la Società si è vista notificare altresì un analogo avviso di accertamento dal Comune di Napoli relativo all'indennità "per occupazione abusiva di suolo e contestuale irrogazione della sanzione amministrativa pecuniaria del 100% del presunto canone", riferita all'anno 2013, per una somma complessivamente richiesta di Euro migliaia 487. Con tali avvisi di accertamento il Comune - aderendo ad un orientamento giurisprudenziale consolidatosi con la sentenza della Corte di Cassazione n. 16395 del 10 giugno 2021 e con le successive ordinanze nn. 365-378-508-509/2022 - ha calcolato gli importi asseritamente dovuti dalla Società per occupazioni di aree comunali da parte dell'infrastruttura autostradale gestita dalla Società in tali esercizi, ritenendo abusive le relative opere perché realizzate in carenza di un titolo di concessione di suolo pubblico rilasciato dal Comune. Conseguentemente, l'Amministrazione ha assoggettato tali occupazioni al pagamento di una indennità pari al canone di occupazione (COSAP) maggiorato del 50% per l'anno 2013 (ai sensi dell'art. 63 comma 2 del Dlgs 446/97 e dell'art. 17 comma 9 del Regolamento comunale approvato con Deliberazione di C.C. n. 54 del 26/09/2014 e successive modificazioni ed integrazioni), e di una sanzione amministrativa pecuniaria calcolata come il 100% per l'anno 2013 del canone già maggiorato.

A seguito del ricevimento dei nuovi avvisi di accertamento del 2023, la Società, con il supporto dei consulenti incaricati, ha:

- proposto ricorso avverso tale provvedimento innanzi al TAR Competente, contestando, tra l'altro, l'ipotesi di un'occupazione 'abusiva', come erroneamente sostenuto dal Comune, oltre alla prescrizione dei canoni, che, secondo quanto riferito dai Legali incaricati, ha durata quinquennale;
- corrisposto comunque al Comune quanto richiesto a titolo di Canone, interessi e spese di notifica, per un ammontare complessivo pari ad Euro migliaia 183 per l'anno 2013 e non anche gli ulteriori importi pretesi a titolo di sanzioni e di maggiorazione, senza prestare acquiescenza al provvedimento impugnato e solo in via prudenziale, considerata l'immediata esecutività degli atti di accertamento richiedenti il pagamento di tributi locali.

In riferimento all'annualità 2018 il Comune di Napoli non ha provveduto all'invio dell'avviso di accertamento entro il 31/12/2023, pertanto tale annualità è da considerarsi prescritta (prescrizione quinquennale).

In sede di redazione del bilancio al 31/12/2023 considerando l'alea scaturente dal contenzioso riferito alla COSAP ed l'incertezza derivante dalla recuperabilità dal concessionario subentrato degli oneri già liquidati e da liquidare in futuro, la Società ha proceduto ad iscrivere nel Fondo rischi fiscali, quanto segue:

- Euro migliaia 902: riferiti all'annualità 2016 e 2017;
- Euro migliaia 2.157: riferiti alle annualità successive al 2017.

In relazione alle annualità dal 2012 al 2015, come sopra descritto, la Società ha invocato la prescrizione quinquennale, stesso ragionamento per l'annualità 2018. Pertanto il Fondo rischi fiscali riferito alla COSAP al 31/12/2023 è pari ad Euro migliaia 3.059.

Gli Amministratori hanno pertanto valutato, supportati dai propri legali, che a fronte di tale fattispecie descritta sussistono passività probabili connesse ai canoni COSAP per gli anni già richiesti e per quelli non ancora prescritti, tenuto conto sia (i) dell'orientamento giurisprudenziale sopra citato che (ii) della intervenuta sottoscrizione degli atti relativi alla cessazione della Convenzione, devoluzione dell'infrastruttura autostradale e subentro del nuovo concessionario. In relazione a ciò, nella redazione del bilancio dell'esercizio 2023 si è provveduto, nell'ambito della determinazione delle consistenze dei Fondi per rischi ed oneri, alla stima dei probabili oneri da sostenere in relazione al medesimo filone di contenzioso, che saranno aggiornate nei prossimi esercizi in relazione all'evoluzione delle interlocuzioni con il MIT, nonché all'evoluzione dei ricorsi giudiziari presentati.

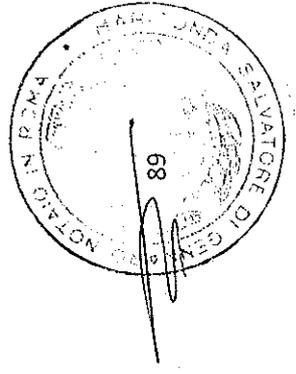
Si precisa che il Comune di Napoli ha presentato ricorso in cassazione per le annualità 2012 e 2017.

Nella tabella seguente sono riportate le movimentazioni e le consistenze ad inizio e fine esercizio e le movimentazioni dell'esercizio 2023 dei fondi per accantonamenti, con evidenza della quota non corrente e di quella corrente.

FONDI PER ACCANTONAMENTI

VARIAZIONI DEL PERIODO - FONDO PER ACCANTONAMENTI CORRENTI																
Saldo 31/12/2022	Incrementi per accantonamenti a CE	Incrementi per alienazione finanziaria	Riclassificaz. altre voci patrimoniali	Riclassificaz. a breve/lungo termine	Incrementi per valutazioni differite a PN	Incremento per trasferimento da altre Società	Incremento per trasferimento ad altre Società	Decremento per effetto a conto economico	Decremento per utilizzo e riasc. fondi	Decremento per liquidazioni e anticipazioni TFR	Decrementi per valutazione FFRS differite a PN	Decrementi per imposta sostitutiva TFR	Saldo Inizio	Saldo 31/12/2023	Di cui non corrente	Di cui corrente
3	11	0	0	0	0	0	-4	0	0	-7	0	0	3	3	0	3
650	1.643	0	0	-35	0	0	-4	-659	-115	0	0	0	1.246	1.246	0	1.246
653	1.654	0	0	-35	0	0	-4	-659	-115	-7	0	0	1.251	1.251	0	1.251
Fondi per benefici per dipendenti:																
Trattamento di fine rapporto																
Altri fondi rischi ed oneri																
TOTALE																

VARIAZIONI DEL PERIODO - FONDO PER ACCANTONAMENTI NON CORRENTI																
Saldo 31/12/2022	Incrementi per accantonamenti a CE	Incrementi per alienazione finanziaria	Riclassificaz. altre voci patrimoniali	Riclassificaz. a breve/lungo termine	Incrementi per valutazioni differite a PN	Incremento per trasferimento da altre Società	Incremento per trasferimento ad altre Società	Decremento per effetto a conto economico	Decremento per utilizzo e riasc. fondi	Decremento per liquidazioni e anticipazioni TFR	Decrementi per valutazione FFRS differite a PN	Decrementi per imposta sostitutiva TFR	Saldo Inizio	Saldo 31/12/2023	Di cui non corrente	Di cui corrente
4.721	0	0	0	95	0	0	0	0	0	0	0	0	4.816	4.816	4.816	0
4.721	0	0	0	95	0	0	0	0	0	0	0	0	4.816	4.816	4.816	0
Altri fondi rischi ed oneri																
TOTALE																



5.3 FONDI PER ACCANTONAMENTI CORRENTI / EURO MIGLIAIA 1.251 (653)

Il valore al 31 dicembre 2023 è riferito alla quota corrente dei Fondi per accantonamenti. Per maggiori informazioni sulla movimentazione intercorsa nel corso dell'esercizio 2023 si rinvia a quanto illustrato nella nota n. 5.2.

5.4 PASSIVITÀ COMMERCIALI / EURO MIGLIAIA 2.592 (22.005)

La voce è costituita dai debiti verso fornitori ancora da liquidare alla chiusura dell'esercizio.

In particolare:

- a) **Debiti commerciali**, derivanti principalmente da debiti verso fornitori per l'esecuzione di contratti d'appalto per manutenzioni e per lavori relativi alle opere autostradali eseguite in precedenti esercizi, per acquisti e prestazioni di servizi, professionali ed altre (Euro migliaia 2.407);
- b) **Ritenute a garanzia** su lavori appaltati (Euro migliaia 185).

Il decremento complessivo della voce rispetto al valore iscritto al 31 dicembre 2022 si riferisce essenzialmente al pagamento delle riserve transate con gli appaltatori, rilevate nell'esercizio precedente, alla regolazione e pagamento di debiti commerciali già in essere al 31 dicembre 2022, nonché alle attività avviate nel corso dell'esercizio di puntuale definizione delle posizioni debitorie derivanti dalla pregressa gestione dell'infrastruttura autostradale; in relazione alle verifiche ed ai riscontri effettuati, con riferimento alle partite per le quali tali attività risultano completate si è potuto accertare la non sussistenza di partite debitorie già accertate (anche in relazione alla prescrizione di talune posizioni), che pertanto sono state azzerate rilevando nel conto economico il relativo provento.

5.5 PASSIVITÀ FINANZIARIE CORRENTI / EURO MIGLIAIA 1.133 (1.070)

Le "Passività finanziarie correnti" in essere al 31 dicembre 2023 sono pari a Euro migliaia 1.133 e sono riferibili a dividendi da pagare.

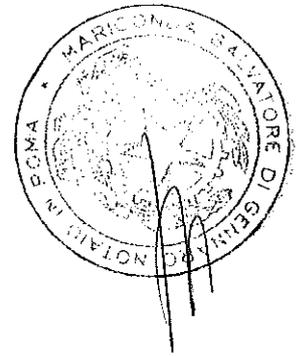
5.6 PASSIVITÀ PER IMPOSTE CORRENTI / EURO MIGLIAIA 47 (0)

Il saldo della voce "Passività per imposte correnti" sono pari a Euro migliaia 47 (0 al 31 dicembre 2022) sono rappresentate totalmente dal debito tributario da partecipazione al Consolidato Fiscale, nello specifico nei confronti della controllante indiretta HRA S.p.A. a partire dal periodo di imposta 2023.

5.7 ALTRE PASSIVITÀ CORRENTI / EURO MIGLIAIA 334 (1.254)

La voce "Altre passività correnti" è costituita da:

- a) debiti verso il personale per retribuzioni e competenze accessorie da liquidare (Euro migliaia 90);
- b) debiti verso istituti previdenziali e di sicurezza sociale (Euro migliaia 9);
- d) debiti tributari (Euro migliaia 51);
- e) diversi di minore entità (Euro migliaia 167);
- f) altri ratei passivi (Euro migliaia 17).



6. INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Si riportano di seguito l'analisi della composizione e delle principali variazioni dei valori economici dell'esercizio 2023 ed i corrispondenti valori dell'esercizio 2022 (indicati tra parentesi).

Si evidenzia che i risultati economici al 31 dicembre 2023 non sono comparabili con gli omologhi risultati al 31 dicembre 2022 in considerazione del fatto che nel primo trimestre 2022 Autostrade Meridionali ancora gestiva la A3 Napoli –Pompei - Salerno, nella quale a partire dal 1° aprile 2022 è subentrato il nuovo concessionario (la società di progetto Salerno Pompei Napoli S.p.A). Pertanto, come precedentemente indicato, le operazioni registrate nel corso dell'esercizio 2023 sono riconducibili alle sole attività di gestione riferibili alla definizione e pagamento dei debiti e incasso dei crediti residui, derivanti dalla pregressa gestione della tratta autostradale, inclusi i conguagli delle partite relative ai pedaggi ed alle attività affidate in appalto in precedenti esercizi.

6.3 ALTRI RICAVI OPERATIVI / EURO MIGLIAIA **6.693 (14.302)**

Gli "Altri ricavi operativi" ammontano ad Euro migliaia 6.693 contro Euro migliaia 14.302 registrati nello stesso periodo del 2022 ed evidenziano una variazione negativa di Euro migliaia 7.609 (-53,20%).

La voce comprende prevalentemente sopravvenienze attive contabilizzate a seguito delle attività avviate nel corso dell'esercizio di puntuale definizione delle posizioni debitorie derivanti dalla pregressa gestione dell'infrastruttura autostradale; in relazione alle verifiche ed ai riscontri effettuati, con riferimento alle partite per le quali tali attività risultano completate si è potuto accertare la non sussistenza di partite debitorie già accertate (anche in relazione alla prescrizione di talune posizioni), che pertanto sono state azzerate rilevando nel conto economico il relativo provento. Al 31 dicembre 2022 includeva anche i proventi non ricorrenti, pari a complessivi Euro migliaia 11.098, derivanti dal riconoscimento, da parte del Concedente, delle poste economiche di riequilibrio del rapporto concessorio per il periodo fino al 31 marzo 2022 (ultimo giorno di gestione della tratta autostradale da parte della Società).

Come richiesto dall'IFRS 15, nella tabella seguente si fornisce il dettaglio dei ricavi dell'esercizio 2023 con indicazione di quali derivano da contratti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'IFRS 15; per questi, è inoltre indicato se derivano da prestazioni definite dall'IFRS 15 "at a point in time" oppure "over the time".

	31/12/2023				31/12/2022			
	IFRS 15 At a point in time	Over the time	Fuori ambito IFRS 15	Totale Ricavi	IFRS 15 At a point in time	Over the time	Fuori ambito IFRS 15	Totale Ricavi
Ricavi netti da pedaggio					19.676			19.676
Ricavi per servizi di costruzione								
Altri ricavi operativi		3	6.690	6.693	13.725	75	502	14.302
Totale Ricavi		3	6.690	6.693	33.401	75	502	33.978



6.4 MATERIE PRIME E MATERIALI DI CONSUMO UTILIZZATI / EURO MIGLIAIA -1 (-678)

Acquisti di materiali /Euro migliaia -1 (-189)

Questa voce comprende i costi sostenuti per acquisti di materiali e prodotti edili, elettrici ed elettronici, cartacei e simili.

Variazione delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci/ Euro migliaia -0 (-489)

Per l'esercizio 2023 non si evidenziano variazioni in quanto tutte le scorte di magazzino giacenti presso la Società alla data del 31 marzo 2022 sono state cedute al concessionario subentrante.

6.5 COSTI PER SERVIZI / EURO MIGLIAIA -1.201 (-8.505)

La voce accoglie i costi per prestazioni professionali (in particolare legali), emolumenti a Sindaci e oltre agli oneri sostenuti per il funzionamento della Società.

6.6 (MINUSVALENZE) DISMISSIONI BENI MATERIALI / EURO MIGLIAIA -0 (-173)

6.7 COSTO PER IL PERSONALE / EURO MIGLIAIA -1.146 (-7.802)

Il decremento evidenziato per questa voce rispetto al 31 dicembre 2022 è dovuto essenzialmente al fatto che il nuovo concessionario è subentrato ad Autostrade Meridionali S.p.A. nella quasi totalità dei rapporti di lavoro in essere con il personale dipendente alla data del 31 marzo 2022. Per maggior informazioni sul costo del personale dell'esercizio 2023 si rinvia a quanto descritto nella Relazione intermedia sulla gestione.

Il costo per il personale del 2023 include:

- salari e stipendi per Euro migliaia 151;
- oneri sociali per Euro migliaia 35;
- trattamento di fine rapporto per Euro migliaia 15;
- altri costi del personale per Euro migliaia 4;
- compensi per amministratori per Euro migliaia 522;
- costi per il personale distaccato per Euro migliaia 419.

L'organico medio, ripartito per categoria, risulta così composto:

	2023	2022	Variazioni
<i>Quadri</i>	0,83	2	-1,17
<i>Impiegati</i>	0	33,25	-33,25
<i>Esattori F.T.</i>	0	24,92	-24,92
<i>Esattori P.T.</i>	0	4,88	-4,88
<i>Operai</i>	0	8,17	-8,17
<i>Impiegati CTD</i>	1,83	1,67	0,16
Totale	2,66	74,89	-72,23

Alla data del 31 dicembre 2023 la Società presenta in organico n. 2 impiegati a tempo determinato e n.1 a tempo indeterminato.

6.8 ALTRI COSTI OPERATIVI / EURO MIGLIAIA -1.478 (-6.223)

Variazione operativa dei fondi rischi, svalutazioni e ripristini di valore / Euro migliaia -953 (10.317)

Tale voce include la svalutazione dei crediti commerciali verso terzi, nonché gli accantonamenti ed i rilasci relativi ai fondi per rischi ed oneri, derivanti dall'aggiornamento delle valutazioni degli oneri da sostenere in capo alla Società.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2022 è riconducibile essenzialmente a minori rilasci netti (ovvero al netto degli accantonamenti) per Euro migliaia 10.463 dei fondi per rischi ed oneri, per la copertura di talune rischiosità e vertenze in essere rispetto a quanto iscritto al 31 dicembre 2022 ed all'iscrizione al 31 dicembre 2022 di Euro migliaia 1.351 del ripristino della svalutazione, operata in esercizi precedenti, del valore del diritto di subentro, a seguito della definizione del relativo ammontare per effetto degli accordi sottoscritti con il MIT.

Altri costi operativi / Euro migliaia -521 (-1.222)

La voce include costi per quote e contributi associativi, risarcimenti, transazioni e tributi diversi.

La voce per l'esercizio 2023 include:

- Rimborsi a terzi per Euro migliaia 39
- Contributi Associativi e Liberalità per Euro migliaia 95
- Risarcimenti e Transazioni per Euro migliaia 62
- Tributi Diversi per Euro migliaia 39
- Sopravvenienze Passive per Euro migliaia 286.

6.9 AMMORTAMENTI / EURO MIGLIAIA -17 (-180)

Ammortamento attività immateriali / Euro migliaia -17 (-180)

La voce rappresenta l'ammortamento del residuo ammontare delle attività immateriali, relative al software.

6.10 PROVENTI DA ATTIVITA' FINANZIARIE / EURO MIGLIAIA 698 (412)

La voce accoglie essenzialmente interessi attivi maturati sui crediti finanziari verso la controllante Autostrade per l'Italia S.p.A., per complessivi Euro migliaia 486 e gli interessi attivi maturati sul credito verso la controllante per il cash pooling per Euro migliaia 200.

6.11 ONERI FINANZIARI / EURO MIGLIAIA -168 (-1.277)

Sono essenzialmente riferiti a spese e commissioni bancarie.

6.12 ONERI (PROVENTI FISCALI) / EURO MIGLIAIA -1.929 (-6.159)

La voce rappresenta il saldo tra le imposte correnti, le imposte anticipate e le differenze su imposte correnti di esercizi precedenti, così come nel seguito esposto.

Imposte correnti / Euro migliaia -1.656 (-1.896)

La voce rappresenta la stima del carico fiscale dell'esercizio 2023, determinato in base alle aliquote fiscali in vigore.

Differenze su imposte correnti esercizi precedenti / Euro migliaia -95 (619)

La voce accoglie gli oneri rilevati relativi alle rettifiche alle imposte correnti stanziata nell'esercizio precedente.

Imposte anticipate e differite / Euro migliaia -178 (-4.882)

La voce è relativa alla variazione netta intercorsa nell'esercizio 2023 nelle attività per imposte differite.

Nella tabella seguente è evidenziata la riconciliazione tra il carico fiscale teorico e quello effettivamente sostenuto.



RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO

(Migliaia di euro)		31/12/2023		
IRES		Imponibile	Imposta	Incidenza
UTILE (PERDITA) RISULTANTE DAL CONTO ECONOMICO		1.644		
Risultato prima delle imposte attività in funz.		3.379		
Differenze su imposte correnti es. prec.				
DIFFERENZE SU IMPOSTE CORRENTI ESERCIZI PREC.				
IMPOSTE CORRENTI		-95		
IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE		-1.656		
Totale		15		
		-1.736		
Risultato att/gruppi destinati alla vendita/cessati				
Totale		0		
Onere fiscale teorico (aliquota del 24%)			811	24,00%
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi				
Totale		0	0	0,00%
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi				
Altre differenze				
Fondo rischi diversi		1.603	1.886	453
Fondo rischi su crediti (accantonamenti)		147		
Fondo rischi su crediti (riclassifiche da fondo dedotto e tassato)		95		
Fondo per Vertenze in Corso		41		
Totale		1.886	453	13,39%
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti				
Contributi associativi pagati		-29		
Fondo per Rischi Fiscali		-835		
Fondo Rischi Diversi		-115		
Compensi agli amministratori non corrisposti al 31/12 anno precedente		-1		
Totale		-979	-235	-6,96%
Differenze permanenti				
Dividendi non imponibili		0	0	0,00%
Altre differenze permanenti		1.488	360	10,64%
Costi non deducibili per auto aziendali (art. 164 del TUIR)		3		
Ammortamenti non deducibili		4		
Spese non deducibili in quanto di competenza di esercizi precedenti		1.483		
Costi telefonici non deducibili		4		
Deduzioni IRES da IRAP		-13		
Altre differenze permanenti		18		
Totale		1.488	360	10,64%
Imponibile fiscale IRES		5.784		
Agevolazione Ace		0		
Imponibile fiscale IRES (al netto dell'ACE)		5.784		
Onere fiscale IRES			1.388	
IRES corrente dell'esercizio			1.388	41,08%

(Migliaia di euro)		31/12/2023		
IRAP		Imponibile	Imposta	Incidenza
Costo del personale		6.742		
Svalutazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		144		
.....		6.886		
Risultato operativo		-2.043		
Valori non rilevanti ai fini IRAP		6.886		
Costi del personale		6.742		
Svalutazione dell'attivo circolante e disp. liquide		144		
Totale		4.843		
Onere fiscale teorico			241	4,97%
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi				
Totale		0	0	0,00%
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi				
Totale		0	0	0,00%
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti				
F.do per rischi diversi		-115		
Fondo per Rischi Fiscali		-835		
Totale		-950	-47	-0,97%
Differenze permanenti				
Costi compensi collaboratori e altro personale assimilato Lav. Dip.		540		
Costo personale distaccato		419		
IMU		16		
Spese relative di competenza di altri esercizi (sopravv. passive)		1.483		
Altre differenze permanenti		-41		
Deduzioni Costo Personale (al netto dell'effetto rilascio MBO 2018 e altri fondi costo personale)		-929		
Totale		1.488	74	1,53%
Imponibile fiscale IRAP		5.381		
IRAP corrente dell'esercizio			267	5,52%

RIEPILOGO GENERALE		IMPOSTE	TAX RATE
Imposte correnti		-1.656	48,99%
- IRES		-1.388	
- IRAP		-267	
Imposte differite		-178	5,25%
- Imposta anticipata		-178	
- Imposte differite		0	
TOTALE		-1.833	54,25%



7. EFFETTI EMERGENZA CORONAVIRUS

L'ESMA (Autorità Europea degli Strumenti finanziari e dei Mercati) ha richiesto, da ultimo nel documento Public Statement del 25 ottobre 2023 "European Common Cnforcement priorities for 2023 annual reports", che le società emittenti strumenti finanziari quotati esaminino e valutino i rischi significativi connessi al cambiamento climatico, nonché all'impatto dell'attuale contesto macroeconomico sui rischi di rifinanziamento e sugli altri rischi finanziari. Al riguardo, tenuto conto dell'attuale situazione operativa e prospettica della Società, non sono stati identificati possibili rischi significativi operativi, economici, patrimoniali e finanziari per Autostrade Meridionali S.p.A. con riferimento a tali fattispecie.

8. UTILE PER AZIONE

Nella tabella seguente è riportato l'utile/(perdita) base per azione. Per i due esercizi oggetto di comparazione si evidenzia che in assenza di opzioni e di obbligazioni convertibili, l'utile/(perdita) diluito per azione coincide con l'utile/(perdita) base per azione; inoltre, non essendovi utili/(perdite) da attività cessate, l'utile/(perdita) base per azione coincide con l'utile/(perdita) base per azione da attività in funzionamento. Pertanto, l'utile/perdita per azione è calcolato dividendo il risultato netto attribuibile ai possessori delle azioni ordinarie per il numero di azioni ordinarie medio nel periodo di riferimento.

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022
Utile/(perdita) esercizio (Euro migliaia)	1.451	15.839
N° medio azioni (migliaia)	4.375	4.375
Utile/(perdita) base per azioni (Euro)	0,33	3,62
Utile/(perdita) netto da attività in funzionamento (Euro migliaia)		15.839
N° medio azioni (migliaia)	4.375	4.375
Utile/(perdita) base per azioni da attività in funzionamento (Euro)	0,00	3,62

9. ALTRE INFORMAZIONI

9.1 GESTIONE DEI RISCHI FINANZIARI

Non si segnalano esposizioni finanziarie né rischi finanziari significativi in essere (prezzo, cambio, credito) da monitorare e gestire. Per ulteriori informazioni si rinvia alle informazioni già fornite nelle note illustrative del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

9.2 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Si riportano nel seguito la posizione finanziaria netta determinata secondo i criteri adottati dalla Società e quella determinata secondo l'orientamento ESMA 2021.

La tabella seguente evidenzia l'ammontare della posizione finanziaria netta della Società con il dettaglio delle sue principali componenti e delle posizioni di debito e credito verso parti correlate. Al 31 dicembre 2023 la posizione finanziaria netta complessiva della Società, inclusiva delle attività finanziarie non correnti, presenta un saldo positivo per Euro migliaia 54.538, mentre al 31 dicembre 2022 ammontava ad Euro migliaia 77.652.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

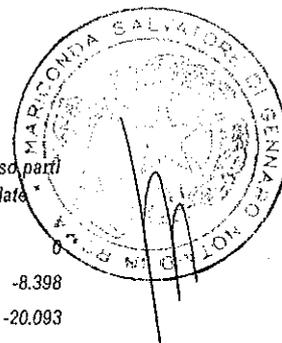
<i>(Migliaia di euro)</i>	31/12/2023	31/12/2022
Passività finanziarie correnti	0	0
Disponibilità liquide	29.229	25.663
Denaro e valori in cassa	1	12
Rapporti attivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	28.788	8.398
Depositi bancari e postali	440	17.253
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	29.229	25.663
Finanziamenti a breve termine da Banco di Napoli		0
Rapporti passivi c/c di corrispondenza v/ Controllante	0	0
Derivati passivi correnti impliciti	0	0
Altre passività finanziarie correnti	(1.133)	(1.070)
Diritti concessori finanziari correnti	14.368	32.937
Altre attività finanziarie correnti	12.073	20.093
Altre attività e passività finanziarie correnti	25.308	51.960
Crediti finanziari/(Indebitamento finanziario netto) a breve termine	54.537	77.623
Passività finanziarie non correnti	0	0
Posizione Finanziaria netta a breve termine	54.537	77.623
Attività finanziarie non correnti	1	29
Altre attività finanziarie non correnti	1	29
Posizione Finanziaria netta complessiva	54.538	77.652

La tabella seguente espone, invece, l'ammontare della posizione finanziaria netta della Società al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022, in ragione delle modifiche introdotte dal Richiamo di attenzione Consob n. 5/21 alla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 ed in conformità ai nuovi orientamenti ESMA del 4 marzo 2021 (ESMA32-382-11338) in sostituzione di quanto indicato nella precedente Raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005.

POSIZIONE FINANZIARIA

Euro migliaia	31/12/2023	di cui verso parti correlate	31/12/2022	di cui verso parti correlate
A Disponibilità liquide	-441	0	-17.265	0
B Mezzi equivalenti e disponibilità liquide (1)	-28.788	-28.788	-8.398	-8.398
C Altre attività finanziarie correnti	-26.442	12.073	-53.030	-20.093
D Liquidità (A+B+C)	-55.671	-16.715	-78.693	-28.491
E Debito finanziario corrente	1.133	0	1.070	0
F Quota corrente di passività finanziarie a medio-lungo termine				
G Indebitamento finanziario corrente (E+F)	1.133	0	1.070	0
H Indebitamento finanziario corrente netto (G-D)	-54.538	-16.715	-77.623	-28.491
I Debito finanziario non corrente				
J Strumenti del debito				
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	0	0	0	0
M Indebitamento finanziario netto (H + L)	-54.538	-16.715	-77.623	-28.491

(1) La voce include mezzi equivalenti e rapporti di conto corrente con saldo positivo verso parti correlate, così come riportato nella nota 4.7



9.3 INFORMAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO

Al 31 dicembre 2023 le Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti evidenziano un saldo positivo di Euro migliaia 29.229, contro un saldo positivo di Euro migliaia 25.663 al 31 dicembre 2022, come già indicato in sede di analisi della posizione finanziaria della Società a breve e medio-lungo termine, illustrata nel precedente paragrafo di commento della "Struttura patrimoniale – finanziaria riclassificata".

Rispetto al 31 dicembre 2022, si evidenzia una variazione positiva delle disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti pari ad Euro migliaia 3.566, relativa essenzialmente alla gestione degli incassi e pagamenti delle voci del capitale circolante.

La variazione del saldo delle Disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti è stato determinato dai seguenti flussi:

- **"Flusso di cassa netto da attività d'esercizio"**, negativo per Euro migliaia 7.801 (negativo per Euro migliaia 23.277 del 2022). Tale cifra rappresenta essenzialmente il saldo tra l'utile dell'esercizio, gli ammortamenti e gli accantonamenti e rilasci, i ricavi non monetari dell'esercizio nonché la variazione del capitale d'esercizio, e risente delle dinamiche già in precedenza descritte;
- **"Flusso di cassa netto per attività finanziaria"**, positivo per Euro migliaia 11.367 (positivo per Euro migliaia 27.658 nel 2022), riferibile essenzialmente alla distribuzione dei dividendi deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in sede di approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 ed all'incasso parziale del credito verso il MIT per diritto finanziario di subentro per complessivi Euro migliaia 26.998.

9.4 EVENTI SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2023

Non si segnalano eventi significativi intercorsi successivamente al 31 dicembre 2023 ad eccezione di quanto già descritto nel paragrafo 1.1 presupposto della continuità aziendale.

9.5 RISERVE

La Società, in relazione alle pregresse attività di investimento relative alla gestione dell'arteria autostradale, ha riserve per lavori da definire con le imprese appaltatrici pari a Euro migliaia 3.765. Sulla base dei confronti e delle verifiche in corso con le imprese interessate ed alla luce delle risultanze del recente passato si ritiene che la Società potrebbe sostenere parte di tali oneri, con percentuali di riconoscimento variabili a favore dell'appaltatore a seconda delle tipologie di lavorazioni effettuate, ad esito dell'esame delle competenti Commissioni. Tali oneri dovrebbero, tuttavia, risultare a carico del MIT ovvero del concessionario subentrante, come già accaduto in occasione della definizione di pregresse riserve, i cui riflessi sono stati già in precedenza illustrati nel commento delle singole voci della situazione patrimoniale-finanziaria.

9.6 IMPEGNI DI ACQUISTO E DI VENDITA

Non risultano presenti impegni di acquisto significativi in essere al 31 dicembre 2023.

9.7 EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI

Non si segnalano eventi di tale natura intercorsi nell'esercizio 2023.

9.8 POSIZIONI O TRANSAZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI ATIPICHE E/O INUSUALI

Non si segnalano operazioni di tale natura intercorse nell'esercizio 2023.

9.9 COMPENSI AL COLLEGIO SINDACALE

Nell'esercizio 2023 il compenso maturato per il Collegio Sindacale della Società è pari a Euro migliaia 66.

9.10 INFORMAZIONI SUL PERSONALE

In merito alle informazioni sul personale si rinvia alla nota n. 6.7.

10. RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Nel periodo gennaio – dicembre 2023 sono stati intrattenuti con la controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. rapporti finanziari regolati a mezzo di conti correnti di corrispondenza, remunerati a condizioni migliorative rispetto a quelle praticate dal mercato. Attraverso i conti di cui sopra, avviene il regolamento delle partite finanziarie e dei servizi resi o ricevuti.

La controllante Autostrade per l'Italia nell'esercizio ha fornito, in base ad appositi contratti, l'attività di internal auditing ed il servizio di Tesoreria Centralizzato;

Inoltre, si evidenzia che il CDA della Società in data 24 luglio 2023 ha deliberato di aderire alla proposta di consolidato fiscale nazionale e mondiale con la controllante indiretta della Holding Reti Autostradali S.p.A., per il triennio 2023-2025 e per i successivi trienni fino a revoca, che potrà consentire il recupero delle imposte anticipate che si riverseranno nel corso del 2023 e dei prossimi periodi d'imposta*.

La Essediesse S.p.A., società di servizi del Gruppo, ha gestito in outsourcing le attività di service amministrativo e le attività di controllo sui processi amministrativi rilevanti.

Relativamente al *key management personnel*, si precisa che nel 2023 gli emolumenti e gli altri benefici all'Amministratore Delegato di Autostrade Meridionali S.p.A. e al Presidente di Autostrade Meridionali S.p.A. ammontano rispettivamente a complessivi Euro migliaia 307 e Euro migliaia 65.

Di seguito sono indicati gli ammontari dei rapporti di natura commerciale e diversa e di natura finanziaria posti in essere con le parti correlate ed è indicata la natura delle operazioni più rilevanti.



Rapporti commerciali e diversi

I rapporti commerciali e diversi dell'esercizio 2023 sono di seguito analizzati.

RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI

Denominazione	31/12/2023		31.12.2022	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
- Autostrade per l'Italia	32	41	70	377
- SPEA Ingegneria Europea			96	1.112
- Autostrade Tech				32
- EsseDiesse		33		342
- Società Autostrada Tirrenica	- 2	4	- 2	1
- Tangenziale di Napoli	2	222	17	307
- Tecne	3		4	
- Amplia				16
- Gruppo Terna	- 1		- 1	
- ENI		34		34
- POS Poste		18		18
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	34	352	184	2.239
TOTALE RAPPORTI COMMERCIALI E DIVERSI	232	2.592	29.323	46.650
INCIDENZA PERCENTUALE	14,7	13,6	0,6	4,8

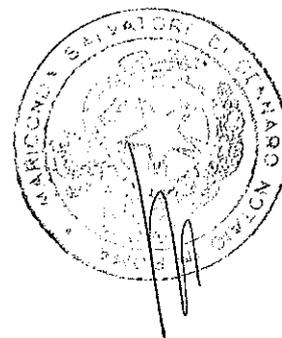
(Importi in Euro migliaia)

Denominazione	31/12/2023		31/12/2022	
	Costi dell'esercizio	Ricavi dell'esercizio	Costi dell'esercizio	Ricavi dell'esercizio
- Atlantia			1	
- Autostrade per l'Italia	42		235	- 2
- AD Moving				2
- SPEA Ingegneria Europea	9	894	- 32	
- Autostrade Tech	43	162	425	12
- EsseDiesse	169		333	
- Tangenziale di Napoli	728	3	853	53
- Telepass				2
- KMA Kmaster			1	
- Amplia		16	- 60	
- Società Autostrada Tirrenica	4			- 1
- Fondo di Previdenza ASTRI	4		193	
- Tecne	66		1.255	5
- CAIE Consorzio Autostrade Italiane Energia			3	
- GSN GRUPPO SNAM				2
- GIT GRUPPO ITALGAS				3
- MEF	18		1.386	
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	1.083	1.075	4.593	76
TOTALE COSTI E RICAVI DELL'ESERCIZIO	2.873	6.693	20.590	14.302
INCIDENZA PERCENTUALE	37,7	16,1	22,3	0,5

(Importi in Euro migliaia)

Rapporti finanziari

I rapporti finanziari al 31 dicembre 2023 sono di seguito analizzati.



RAPPORTI FINANZIARI

Denominazione	31/12/2023		31/12/2022	
	Crediti	Debiti	Crediti	Debiti
- Autostrade per l'Italia	40.861	-	28.491	-
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	40.861	-	28.491	-
TOTALE RAPPORTI FINANZIARI IN ESSERE	41.302	1.133	45.756	1.070
INCIDENZA PERCENTUALE	98,9	-	62,3	-

(Importi in Euro migliaia)

Denominazione	31/12/2023		31/12/2022	
	Oneri	Proventi	Oneri	Proventi
- Autostrade per l'Italia	- 8	686	- 350	262
- CAIE Consorzio Autostrade Italiane Energia	-	-	- 1	-
- Atlantia	-	-	-	150
TOTALE VERSO PARTI CORRELATE	- 8	686	- 351	412
TOTALE ONERI E PROVENTI FINANZIARI	168	698	1.277	412
INCIDENZA PERCENTUALE	- 4,8	98,3	- 27,5	100,0

(Importi in Euro migliaia)

Incidenza delle operazioni e posizioni con parti correlate sui flussi finanziari

L'incidenza dei flussi finanziari con parti correlate è indicata nella seguente tabella di sintesi:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Totale	Entità correlate	Incidenza %	Totale	Entità correlate	Incidenza %
Flusso di cassa netto generato da (per) attività di esercizio	- 7.801	- 1.001	12,8	- 23.277	3.306	- 14,2
Flusso di cassa netto da (per) attività di investimento	-	-	-	2.916	-	-
Flusso di cassa netto da (per) attività finanziaria	11.367	8.020	70,6	27.658	9.926	35,9

(Importi in Euro migliaia)

Nota: Per i dettagli si rinvia al rendiconto finanziario.

11. PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI ESSENZIALI DELL'ULTIMO BILANCIO DI AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.

Si riporta nel seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022) di Autostrade per l'Italia S.p.A., che esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti della Società.

AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A.	
DATI ESSENZIALI DEL BILANCIO D'ESERCIZIO 2022	
Migliaia di euro	
SITUAZIONE PATRIMONIALE - FINANZIARIA	
Attività non correnti	15.834.776
Attività correnti	3.590.363
Totale Attività	19.425.139
Patrimonio netto	2.761.180
<i>di cui capitale sociale</i>	<i>622.027</i>
Passività non correnti	12.656.796
Passività correnti	4.007.163
Totale Patrimonio netto e Passività	19.425.139
CONTO ECONOMICO	
Ricavi	4.652.286
Costi	-2.937.012
Risultato operativo	1.715.274
Risultato dell'esercizio	1.197.956

Prospetto allegato al bilancio ai sensi dell'art. 149- duodecies del Regolamento Emittenti di Consob n. 11971/1999	
Società di revisione	KPMG S.p.A.
	Importo (Euro migliaia)
Servizi forniti dalla società di revisione	
a) Attività di revisione contabile	69
b) Altre attività di attestazione	
Subtotale da società di revisione	69
Altri servizi forniti dalla società di revisione	
c) Altri servizi (*)	3
TOTALE	72

(*) Tale voce include l'attività di sottoscrizione del Modello Unico e Modello 770

PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA

Il Consiglio delibera di proporre all'Assemblea dei Soci, di cui è prevista la convocazione in data 8 aprile 2024, di destinare quota parte dell'utile di esercizio, pari ad Euro 1.443.750 all'erogazione di un dividendo di Euro 0,33 lordi per ciascuna delle 4.375.000 azioni ordinarie e di destinare l'utile residuo, pari a Euro 7.665, alla riserva straordinaria. Il Consiglio delibera altresì di fissare nel giorno 24 aprile 2024 la data del relativo pagamento, con stacco della cedola n. 35 il 22 aprile 2024 e record date il 23 aprile 2024.

Informativa ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dell'art. 37 del Regolamento Mercati n.16191 del 29/10/2007 di Consob, attesta l'inesistenza di condizioni che inibiscono la quotazione delle azioni della società in quanto sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A..

In particolare, con riferimento al comma 1 lett. c) dell'art. 37 del citato Regolamento, il Consiglio di Amministrazione dichiara che il rapporto di Tesoreria accentrata instaurato con la Controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. è rispondente all'interesse sociale in quanto regolato a condizioni di mercato ed è ispirato all'ottimizzazione della gestione delle risorse finanziarie.

21 febbraio 2024

Il Consiglio di Amministrazione



Attestazione del bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

1. I sottoscritti Luigi Massa e Arnaldo Musto, in qualità di Amministratore Delegato e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Autostrade Meridionali S.p.A. attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio nel corso del 2023.

2. Le procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 sono state definite e la valutazione della loro adeguatezza è stata effettuata sulla base delle norme e metodologie definite da Autostrade Meridionali S.p.A. in coerenza con il modello Internal Control – Integrated Framework emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission che rappresenta un corpo di principi generali di riferimento per il sistema di controllo interno generalmente accettato a livello internazionale.

3. Si attesta, inoltre, che

3.1 il bilancio d'esercizio:

- a) è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- c) è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

3.2 La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione dell'emittente, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposto.

21 febbraio 2024

Amministratore Delegato

Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

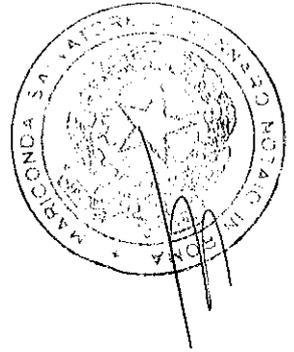
Luigi Massa

Arnaldo Musto



AUTOSTRAD E MERIDIONALI S.p.A.

SOCIETÀ SOGGETTA ALL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E DI COORDINAMENTO DI AUTOSTRAD E PER L'ITALIA S.P.A.
Sede legale: Via Cintia Svincolo Fuorigrotta – 80126 - NAPOLI



RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI

ANNO 2023

redatta ai sensi dell'art. 123 bis del Testo Unico della Finanza.

Modello di Amministrazione e Controllo: TRADIZIONALE

Data di approvazione della Relazione: 21 febbraio 2024

SOMMARIO

1. PROFILO DI AUTOSTRADE MERIDIONALI	109
2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-bis, comma 1, del TUF)	110
a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF)	110
b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF)	110
c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF)	110
d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF)	110
e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)	110
f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF)	110
g) Accordi tra azionisti (ex art. 123 bis, comma1, lettera g), TUF)	110
h) Clausole di change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia OPA (artt. 104, comma 1-ter e 104-bis, comma 1, TUF)	113
i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF)	113
l) Attività di Direzione e Coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)	113
3. COMPLIANCE	114
4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	115
4.1 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	115
4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), prima parte, TUF)	118
4.3 COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettere d) e d-bis), TUF)	120
4.4 FUNZIONAMENTO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)	123
4.5 RUOLO DEL PRESIDENTE	125
4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI	128
4.7 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR	129
5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE	132
6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)	133
7. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO NOMINE	134
7.1 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI	134
7.2 COMITATO NOMINE	135
8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO REMUNERAZIONI	136
9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI - COMITATO CONTROLLO, RISCHI E CORPORATE GOVERNANCE	136
9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER	141
9.2 COMITATO CONTROLLO, RISCHI E CORPORATE GOVERNANCE	142
9.3 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE INTERNAL AUDIT DI ASPI	145
9.4 MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 231/2001	146
9.5 SOCIETÀ DI REVISIONE	150
9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI	150
9.7 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI	151
10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE	153
12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI	163
13. ASSEMBLEE	163
14. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO	165
15. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	165
16. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE	165
TABELLE	167

1. PROFILO DI AUTOSTRAD E MERIDIONALI

Autostrade Meridionali S.p.A. (di seguito anche "**SAM**", o "**Autostrade Meridionali**", o la "**Società**") è stata costituita il 21 maggio 1925 con il seguente scopo principale: la progettazione, la costruzione e l'esercizio dell'autostrada Napoli-Salerno, ad essa già assentita in concessione dall'ANAS; la promozione, la progettazione, la costruzione e l'esercizio di altre autostrade o tratte autostradali da ottenersi in concessione a norma di legge; la realizzazione e la gestione, in regime di concessione, delle infrastrutture di sosta e corrispondenza e relative adduzioni purché connesse alla rete autostradale e finalizzate agli interscambi con sistemi di trasporto collettivo di cui all'art.10 della Legge 24.3.1989 n.122; l'assunzione e la cessione di interessenze e partecipazioni in altre Società, imprese, consorzi, costituiti e costituendi, aventi oggetto analogo o comunque connesso direttamente o indirettamente al proprio.

Le vigenti disposizioni statutarie stabiliscono un sistema di amministrazione e di controllo di tipo tradizionale. La gestione aziendale è affidata in via esclusiva al Consiglio di Amministrazione, le funzioni di vigilanza sono attribuite al Collegio Sindacale e quelle di controllo contabile alla Società di Revisione Legale dei conti nominata dall'Assemblea degli Azionisti.

Autostrade Meridionali rientra nella definizione di **PMI** ai sensi dell'articolo 1 comma 1, lettera w-quater 1) del testo unico della finanza e dell'articolo 2-ter del regolamento emittenti Consob.

Il valore della capitalizzazione al 29 dicembre 2023 è pari a 72.625 Euro migliaia ricorda che a seguito dell'avvenuto subentro (con decorrenza dal 1° aprile 2022) del nuovo concessionario nelle attività di gestione della autostrada A3 Napoli-Pompei- Salerno, la Società non produce ricavi da pedaggio ed è attualmente impegnata nelle attività di pagamento dei debiti e incasso dei crediti residui, derivanti dalla pregressa gestione della tratta autostradale, inclusi i conguagli delle partite relative ai pedaggi ed alle attività affidate in appalto in precedenti esercizi.

Autostrade Meridionali risulta iscritta al numero 11 dell'elenco degli emittenti azioni quotate "PMI" (alla data del 31 gennaio 2021) pubblicato sul sito internet di Consob nella sezione Emittenti Azioni Quotate PMI.

Ai sensi del Codice di Corporate Governance delle società quotate approvato dal Comitato per la Corporate Governance nel gennaio 2020 (di seguito il "**Codice di Corporate Governance**"), cui la Società ha aderito con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 dicembre 2021, Autostrade Meridionali risulta essere "*società a proprietà concentrata*", ossia una "*società in cui uno o più soci che partecipano a un patto parasociale di voto dispongono, direttamente o indirettamente (attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona), della maggioranza dei voti esercitabili in assemblea ordinaria*", come meglio precisato al successivo paragrafo 2, lett. b). La Società non rientra, invece, nei parametri delle "società grandi" come individuati dal Codice di Corporate Governance. Pertanto, alcune raccomandazioni del predetto Codice non trovano applicazione nei suoi confronti (e.g. le raccomandazioni sulla nomina e successione degli amministratori e/o sul numero massimo di incarichi dei componenti degli organi di amministrazione e controllo e/o sull'obbligo di autovalutazione annuale dell'organo amministrativo).

Il Codice di Corporate Governance (Principi I e II) raccomanda al Consiglio di Amministrazione di guidare la società perseguendone il successo sostenibile e di definire le strategie della società in coerenza con l'obiettivo del successo sostenibile e di monitorarne l'attuazione. A tale riguardo, Autostrade Meridionali ha cercato di perseguire l'obiettivo della creazione di valore e del successo sostenibile, compatibilmente con la situazione di sostanziale inattività della Società a seguito del venir meno della concessione relativa alla gestione della autostrada A3 Napoli – Pompei – Salerno.



Si segnala che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data 18 gennaio 2024 – come comunicato al mercato in pari data – ha deliberato di valutare positivamente la messa in liquidazione volontaria della Società. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, c.c., e art. 34 dello Statuto, e alla nomina dei Liquidatori.

2. INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI (ex art. 123-bis, comma 1, del TUF)

a) Struttura del capitale sociale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera a), TUF)

Alla data del 31/12/2023 il capitale sociale di Autostrade Meridionali è pari ad euro 9.056.250 interamente sottoscritto e versato ed è rappresentato da n. 4.375.000 azioni ordinarie con diritto di voto, del valore nominale di euro 2,07 ciascuna.

Al 31/12/2023 le azioni ordinarie di Autostrade Meridionali sono quotate al Mercato Telematico Azionario.

La Società non ha adottato propri piani di incentivazione a lungo termine, né su base monetaria, né basati su strumenti finanziari. Si segnala che, al 31 dicembre 2023, nessun soggetto all'interno di SAM risulta beneficiario di piani di incentivazione a lungo termine. Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter del TUF (la "Relazione sulla Remunerazione"), pubblicata sul sito *internet* della Società www.autostrademeridionali.it, sezione "Assemblee".

b) Restrizioni al trasferimento di titoli (ex art. 123-bis, comma 1, lettera b), TUF)

Non sussistono restrizioni al trasferimento di titoli.

c) Partecipazioni rilevanti nel capitale (ex art. 123-bis, comma 1, lettera c), TUF)

Sulla base delle informazioni disponibili e delle comunicazioni ricevute, la Società Autostrade Meridionali, alla data della presente Relazione, è controllata per il 58,983% da Autostrade per l'Italia S.p.A (vedere Tabella 1).

d) Titoli che conferiscono diritti speciali (ex art. 123-bis, comma 1, lettera d), TUF)

Non sono previsti titoli che conferiscono diritti speciali. Lo statuto della Società non contiene previsioni relative al voto maggiorato ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF.

e) Partecipazione azionaria dei dipendenti: meccanismo di esercizio dei diritti di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera e), TUF)

Non esiste un sistema di partecipazione azionaria dei dipendenti.

f) Restrizioni al diritto di voto (ex art. 123-bis, comma 1, lettera f), TUF)

Non sussistono restrizioni al diritto di voto.

g) Accordi tra azionisti (ex art. 123 bis, comma 1, lettera g), TUF)

Patto parasociale sottoscritto, tra gli altri, da Atlantia, Appia e Silk Road

In data 26 luglio 2017, Atlantia S.p.A. ("Atlantia"), Appia Investments S.r.l. ("Appia") e Silk Road Fund Co., Ltd. ("Silk Road") hanno sottoscritto un patto parasociale avente ad oggetto le azioni di Autostrade per l'Italia (il "Patto").



Il Patto è stato sottoscritto, oltre che da Atlantia, Appia e Silk Road, anche da Allianz Infrastructure Luxembourg I S.à r.l., Allianz Pensionskasse Aktiengesellschaft, Allianz Pensionskasse Aktiengesellschaft, DIF Infrastructure V Coöperatief U.A., DIF Infrastructure V Coöperatief U.A. ed Électricité de France S.A., esclusivamente ai fini di specifiche previsioni del Patto, in quanto soci (diretti o indiretti) di Appia. Gli aderenti al Patto hanno originariamente apportato tutte le Azioni Autostrade per l'Italia di cui essi sono rispettivamente titolari nel capitale della Società, che corrispondono a quanto segue:

Azionista	N. azioni apportate al Patto	Percentuale
Atlantia	547.776.698	88,063%
Appia	43.148.952	6,937%
Silk Road	31.101.350	5%
Totale	622.027.000	100%

Dato che, ai sensi degli Articoli 2359, comma 1, del codice civile, e 93 del TUF, Autostrade per l'Italia, con una partecipazione pari al 58,98%, esercita il controllo di diritto su Autostrade Meridionali S.p.A. ("SAM"), le cui azioni sono negoziate sul Mercato Telematico Azionario gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A., gli impegni di cui al Patto si riferiscono ad azioni di una società controllante un'emittente azioni quotate e, come tale, sono rilevanti ai sensi dell'Articolo 122 TUF – e segnatamente, ai sensi dell'Articolo 122, commi 1 e 5, lettere a), b) e d), del TUF.

Attraverso la stipula del Patto, Atlantia, Appia e Silk Road hanno inteso stabilire i termini e le condizioni dei loro reciproci rapporti quali soci di Autostrade per l'Italia.

Il Patto è entrato in vigore alla data di sottoscrizione (ovverosia, in data 26 luglio 2017) ed è tacitamente rinnovabile per successivi periodi di tre anni, salvo disdetta da comunicarsi, per iscritto, con un preavviso di sei mesi rispetto alla data di ciascuna scadenza. Posto che il primo triennio è scaduto senza che alcuno degli aderenti abbia esercitato la facoltà di disdetta, alla data di naturale scadenza, il Patto si è automaticamente rinnovato per ulteriore triennio, vale a dire fino al 26 luglio 2023.

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.

Per ulteriori informazioni in merito ai contenuti del Patto si rinvia a quanto contenuto nelle Informazioni Essenziali del Patto medesimo pubblicate ai sensi dell'Articolo 122 del TUF e dell'Articolo 130 del Regolamento CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971, e disponibili sul sito di Autostrade Meridionali S.p.A. (www.autostrademeridionali.it) alla sezione Governance / Quotazione Titolo / Patti Parasociali e sul sito istituzionale della CONSOB.

Patto parasociale sottoscritto tra CDP Equity S.p.A., BIP Miro (Lux) SCSp, BIP-V Miro (Lux) SCSp e Italian Motorway Holdings S.À R.L.

In data 3 maggio 2022, CDP Equity S.p.A., BIP Miro (Lux) SCSp, BIP-V Miro (Lux) SCSp e Italian Motorway Holdings S.À R.L., in qualità di titolari del 100% delle azioni rappresentative del capitale sociale di Holding Reti Autostradali S.p.A. ("HRA" o la "Società"), hanno sottoscritto un patto parasociale (il "Patto Parasociale" o il "Patto").

La sottoscrizione del Patto Parasociale si inserisce nel contesto della più ampia operazione di compravendita intercorrente tra Atlantia S.p.A. ("Atlantia"), in qualità di parte venditrice, e HRA, in qualità di parte acquirente, avente ad oggetto n. 547.776.698 azioni ordinarie, complessivamente rappresentative di una percentuale pari a circa l'88,06% del capitale sociale di Autostrade per l'Italia S.p.A. ("ASPI") ("Operazione"). Per effetto dell'Operazione, in data 5 maggio 2022, HRA è subentrata ad Atlantia nella titolarità delle predette partecipazioni azionarie di ASPI. A seguito dell'Operazione, il capitale sociale di ASPI risulta suddiviso come da tabella che segue.

SOCIO	N. AZIONI	% CAPITALE SOCIALE	CATEGORIA AZIONI
HRA	547.776.698	88,06%	Ordinarie
Appia Investments S.r.l. ("Appia")	43.148.952	6,94%	Ordinarie
Silk Road Fund CO., LTD ("Silk")	31.101.350	5%	Ordinarie
(Appia e Silk, congiuntamente, i "Soci di Minoranza ASPI").			

Il Patto Parasociale, 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 ASPI (partecipata da HRA per effetto dell'Operazione), entità parimenti non quotata, detiene a sua volta una partecipazione di controllo rappresentativa del 58,98% circa del capitale sociale di Autostrade Meridionali S.p.A. ("SAM") – società con azioni quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan (EXM) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Per il tramite del Patto Parasociale, le Parti, in qualità di titolari del 100% delle azioni rappresentative del capitale sociale di HRA, hanno inteso disciplinare, inter alia, quanto segue: (i) la *corporate governance* di HRA, ASPI ed ogni entità controllata da ASPI (inclusa SAM); e (ii) il regime applicabile al trasferimento, diretto ed indiretto, delle azioni detenute in HRA.

Il Patto Parasociale, sottoscritto in data 3 maggio 2022, è pienamente efficace a decorrere dal 5 maggio 2022, e rimarrà pienamente in vigore tra le Parti sino al verificarsi, per prima, di una delle seguenti circostanze: (i) lo spirare del terzo anno decorrente dalla data di sottoscrizione del Patto Parasociale (i.e., 3 maggio 2025) (il "Termine Iniziale"); o (ii) un accordo scritto stipulato tra le Parti al fine di risolvere consensualmente il Patto.

Allo spirare del Termine Iniziale, il Patto Parasociale si intenderà automaticamente rinnovato, di volta in volta, per periodi di 3 (tre) anni, a meno che non sia disdettato anticipatamente da qualsivoglia Parte per mezzo di un avviso scritto inoltrato alle altre Parti almeno 12 (dodici) mesi antecedenti lo spirare del Termine Iniziale ovvero lo spirare di ogni termine successivo.

Indipendentemente dalla scadenza ovvero dallo scioglimento del Patto Parasociale alla luce di quanto appena riportato, il Patto medesimo sarà automaticamente risolto, con riferimento ad una singola Parte, allorché detta Parte non rivesta più la qualifica di socio di HRA. Per l'eventualità in cui ricorra una siffatta circostanza, il Patto Parasociale rimarrà pienamente efficace tra le Parti qualificabili alla stregua di soci di HRA, ferme eventuali modifiche e/o aggiustamenti necessari al fine di tenere in considerazione quanto precede.

Per ulteriori informazioni in merito ai contenuti del Patto si rinvia a quanto contenuto nelle Informazioni Essenziali del Patto medesimo pubblicate ai sensi dell'articolo 122 del TUF e dell'articolo 130 del Regolamento CONSOB 14 maggio 1999, n. 11971, e disponibili sul sito di Autostrade Meridionali S.p.A. (www.autostrademerdionali.it) alla sezione Governance / Quotazione Titolo / Patti Parasociali e sul sito istituzionale della CONSOB.

Alla data del 31 dicembre 2023 la Società non è venuta a conoscenza di ulteriori comunicazioni al riguardo.

h) Clausole di change of control (ex art. 123-bis, comma 1, lettera h), TUF) e disposizioni statutarie in materia OPA (artt. 104, comma 1-ter e 104-bis, comma 1, TUF)

La Società Autostrade Meridionali non ha in essere accordi significativi che acquistano efficacia, sono modificati o si estinguono in caso di cambiamento di controllo della società contraente.

In materia di OPA, le disposizioni dello Statuto non derogano alla disciplina della *passivity rule* prevista dall'art. 104, commi 1 e 1-bis del TUF, né prevedono l'applicazione di regole di neutralizzazione contemplate dall'art. 104-bis, commi 2 e 3, TUF.

i) Deleghe ad aumentare il capitale sociale e autorizzazioni all'acquisto di azioni proprie (ex art. 123-bis, comma 1, lettera m), TUF)

Non sono state conferite deleghe ad aumentare il capitale sociale né sono stati autorizzati acquisti di azioni proprie.

l) Attività di Direzione e Coordinamento (ex art. 2497 e ss. c.c.)

Autostrade Meridionali è soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A. ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del codice civile.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, in data 20 febbraio 2008, di dar corso agli adempimenti prescritti dall'art. 2497-bis del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione di SAM in carica al 31 dicembre 2023 soddisfa i requisiti previsti dall'art. 16, comma 1, lett. d) del Regolamento Mercati Consob il quale stabilisce che – per le società sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di un'altra società italiana con azioni quotate in mercati regolamentati – è richiesto un Consiglio composto in maggioranza da Amministratori indipendenti ai sensi della predetta disposizione. Inoltre, all'interno del Consiglio, è costituito un Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance composto da amministratori indipendenti, come stabilito dal citato art. 16, comma 1, lett. d) del Regolamento Mercati. Per maggiori informazioni in merito alla composizione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance della Società, si rinvia, rispettivamente, ai successivi paragrafi 4 e 9 della presente Relazione.

Si precisa che:

- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera i) (*"gli accordi tra la società e gli amministratori ... che prevedono indennità in caso di dimissioni o licenziamento senza giusta causa o se il loro rapporto di lavoro cessa a seguito di un'offerta pubblica di acquisto"*) sono contenute nella sezione della Relazione dedicata alla remunerazione (Sez. 8.1);
- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l), prima parte (*"le norme applicabili alla nomina e alla sostituzione degli amministratori ... se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva"*) sono illustrate nella sezione della Relazione dedicata al Consiglio di Amministrazione (Sez. 4.2);
- le informazioni richieste dall'articolo 123-bis, comma primo, lettera l), seconda parte (*"le norme applicabili ... alla modifica dello statuto, se diverse da quelle legislative e regolamentari applicabili in via suppletiva"*) sono illustrate nella sezione della Relazione dedicata all'Assemblea (Sez. 13).

3. COMPLIANCE

Il Sistema di Corporate Governance di Autostrade Meridionali S.p.A. è fondato su un complesso di regole in linea con gli indirizzi definiti dagli organi regolatori e con gli standard più elevati raccomandati dal mercato. Tale sistema è stato realizzato ed aggiornato nel tempo attraverso l'introduzione di regole di comportamento sostanzialmente rispondenti all'evoluzione dell'attività ed alle indicazioni previste dai principi e dai criteri espressi nel Codice di Autodisciplina redatto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate – fatta eccezione per le specificità più avanti illustrate.

Come si evince dalle Relazioni sul governo societario e gli assetti proprietari degli scorsi anni, la Società, sin dalla fine del 2007 aveva comunque già sostanzialmente recepito le principali raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana del 2006 avendo approvato, in data 18 dicembre 2007, un proprio Codice di Autodisciplina che è stato aggiornato nel corso degli anni, tenendo conto anche degli intervenuti emendamenti al Codice di Autodisciplina delle società quotate da parte del Comitato per la Corporate Governance delle Società quotate. Detto Codice è finalizzato a fornire agli Azionisti ed agli altri stakeholders un utile strumento per comprendere con maggiore facilità e immediatezza la struttura di governance di Autostrade Meridionali S.p.A.

Con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 dicembre 2021, la Società ha aderito al Codice di Corporate Governance, con conseguente superamento del precedente Codice di Autodisciplina di Autostrade Meridionali S.p.A.

Il testo completo del Codice di Corporate Governance è accessibile al pubblico sul sito internet del Comitato per la Corporate Governance all'indirizzo <https://www.borsaitaliana.it/comitato-corporate-governance/codice/2020.pdf>.

Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A. anche nel corso del 2023, ha dato attuazione, come di seguito riportato nel testo della presente Relazione, alle delibere ed alle attività conseguenti alle prescrizioni indicate nel Codice di Corporate Governance come recepito con delibera del 14 dicembre 2021.

Completano la disciplina del sistema di governance della Società le norme contenute nello Statuto Sociale.

Autostrade Meridionali S.p.A. è soggetta a disposizioni di legge italiane.

La presente Relazione è stata redatta tenendo conto delle indicazioni di cui al Format da ultimo elaborato da Borsa Italiana per la relazione sul governo societario (IX Edizione - gennaio 2022).



Come precisato al precedente par. 1, il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data 18 gennaio 2024 – come comunicato al mercato in pari data – ha deliberato di valutare positivamente la messa in liquidazione volontaria della Società. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, c.c., e art. 34 dello Statuto, e alla nomina dei Liquidatori. In coerenza con tale proposta, il Consiglio di Amministrazione del 21 febbraio 2024, ha valutato la difficile applicabilità (se non incompatibilità) di molte previsioni del Codice di Corporate Governance rispetto allo status di società quotata in liquidazione (si pensi, ad esempio, all'attività dei comitati endoconsiliari che non potrà più essere svolta in assenza di un organo amministrativo) e, pertanto, ha revocato l'adesione al medesimo Codice di Corporate Governance in relazione alla situazione sopra descritta.

4. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

4.1 RUOLO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione è l'Organo Collegiale preposto al governo della Società ed ha, pertanto, la responsabilità degli indirizzi strategici ed organizzativi della Società ed esclusiva competenza e pieni poteri ai fini della gestione dell'impresa sociale, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione del valore per gli azionisti nel rispetto delle applicabili discipline di legge e di regolamento, nonché delle regole statutarie vigenti e del Codice di Autodisciplina della Società.

Il Codice di Corporate Governance (Principi I e II) raccomanda al Consiglio di Amministrazione di guidare la società perseguendone il successo sostenibile e di definire le strategie della società in coerenza con l'obiettivo del successo sostenibile e di monitorarne l'attuazione. A tale riguardo, nel corso del 2023 Autostrade Meridionali ha cercato di perseguire l'obiettivo della creazione di valore e del successo sostenibile, compatibilmente con la situazione di sostanziale inattività della Società a seguito del venir meno della concessione relativa alla gestione della autostrada A/3 Napoli – Pompei – Salerno. Come anticipato al precedente par. 1, il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data 18 gennaio 2024 ha deliberato di valutare positivamente la messa in liquidazione volontaria della Società. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, c.c., e art. 34 dello Statuto, e alla nomina dei Liquidatori.

Il Consiglio di Amministrazione, nello svolgimento di tali attività, si conforma ai principi di corretta gestione societaria ed imprenditoriale, nel rispetto di ogni applicabile disposizione normativa e regolamentare e delle prescrizioni del Codice Etico.

Il Consiglio di Amministrazione sorveglia la corretta esecuzione e attuazione dei poteri delegati ed ha il potere di impartire istruzioni in relazione alle deleghe conferite e di avocare a sé operazioni in esse comprese.

Il Consiglio di Amministrazione resta, in ogni caso, titolare del potere di indirizzo e controllo sulla generalità dell'attività della Società nelle sue varie componenti.

I poteri di rappresentanza legale nonché i poteri di vigilanza su tutte le attività aziendali sono conferiti al Presidente e all'Amministratore Delegato. In caso di assenza o impedimento del Presidente, tali poteri sono esercitati dal Vice Presidente.

Le deleghe esecutive sono, invece, attribuite all'Amministratore Delegato che esercita i poteri gestori nel rispetto dei limiti d'impegno in materia contrattuale. Peraltro, l'attribuzione delle deleghe non costituisce un modo per attribuire competenze esclusive, bensì la soluzione adottata dalla Società per assicurare, dal punto di vista dell'organizzazione dell'organo amministrativo di vertice, la migliore flessibilità operativa.

Pur in presenza di deleghe di poteri attribuite all'Amministratore Delegato per la gestione operativa della Società, le operazioni caratterizzate da una particolare rilevanza sono deliberate dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione verifica, attraverso il rapporto con le funzioni di riferimento, l'esistenza e l'adeguatezza delle procedure e dei presidi necessari per controllare l'andamento della Società.

Il Consiglio di Amministrazione è destinatario di puntuale e tempestiva informazione da parte dei titolari di deleghe all'interno della Società in relazione all'attività svolta nell'esercizio delle deleghe stesse e, in ogni caso, in merito al generale andamento della gestione ed alla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società.

Così come previsto dall'art. 23 dello Statuto gli Amministratori ai quali sono stati conferiti specifici poteri, riferiscono al Collegio Sindacale sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla Società ed in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse per conto proprio o di terzi.

Quanto ai flussi informativi attraverso i quali gli Amministratori rendono conto al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale delle attività svolte nell'esercizio delle deleghe, si evidenzia che la Società ha adottato una procedura a presidio della correttezza nella gestione delle operazioni poste in essere con parti correlate come di seguito illustrato.

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce almeno quattro volte l'anno e, comunque, ogni qual volta il Presidente lo reputi opportuno. Si riunisce altresì su richiesta scritta di almeno due Consiglieri e/o di Sindaci ai sensi di legge e di statuto.

È data preventiva notizia al pubblico entro il primo mese dell'anno successivo alla chiusura dell'esercizio delle date delle riunioni del Consiglio di Amministrazione per l'esame della Relazione finanziaria annuale, dei Resoconti intermedi di gestione infrannuali, nonché della data dell'Assemblea che approva la Relazione finanziaria annuale.

Il Consiglio di Amministrazione del 19 dicembre 2012 su proposta del Comitato, Controllo, Rischi e Corporate Governance, ha previsto che la condotta del Consiglio di Amministrazione nel caso in cui si dovesse verificare l'ipotesi che l'Assemblea autorizzi in via generale e preventiva deroghe al divieto di concorrenza dovrà essere coerente con le disposizioni normative vigenti in merito all'autorizzazione deliberata dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2390 c.c.

Pertanto finora l'Assemblea degli azionisti non ha mai autorizzato deroghe al divieto di concorrenza previsto dall'art. 2390 del Codice Civile.

Il Consiglio, oltre alle competenze ad esso attribuite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti e dallo Statuto, svolge gli ulteriori compiti ad esso attribuiti dal Codice ed applicabili alla Società. In questo ambito, fra l'altro:

a) valuta, almeno ogni tre anni, l'efficacia della propria attività e il contributo portato dalle sue singole componenti, attraverso procedure formalizzate di cui sovrintende l'attuazione. L'autovalutazione ha ad oggetto la dimensione, la composizione e il concreto funzionamento del Consiglio stesso e dei Comitati. La Società dà notizia dell'autovalutazione nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari.

b) esamina e approva il piano industriale della Società, anche in base all'analisi dei temi rilevanti per la generazione di valore nel tempo effettuata con l'eventuale supporto di un Comitato;



- c) monitora periodicamente l'attuazione dell'eventuale piano industriale e valuta il generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati;
- d) definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici della Società, includendo nelle proprie valutazioni tutti gli elementi che possono assumere rilievo nell'ottica del successo sostenibile della Società;
- e) definisce il sistema di governo societario della Società e valuta l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- f) delibera in merito alle operazioni della Società che hanno un significativo rilievo strategico, economico, patrimoniale o finanziario per la Società stessa; a tal fine, determina con delibera i criteri generali per individuare tali operazioni;
- g) al fine di assicurare la corretta gestione delle informazioni societarie, adotta, su proposta del Presidente d'intesa con l'Amministratore Delegato, una procedura per la gestione interna e la comunicazione all'esterno di documenti e informazioni riguardanti la società, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate;
- h) assicura, secondo quanto previsto dal Codice di Corporate Governance, una adeguata ripartizione delle proprie funzioni mediante l'istituzione al proprio interno di uno o più comitati consiliari con funzioni istruttorie, propositive e consultive ovvero, se del caso, mediante l'affidamento di tali funzioni a comitati idonei istituiti presso società controllanti in funzione delle professionalità e delle competenze relative;
- i) definisce i compiti dei Comitati determinandone la composizione anche sulla base dei principi e delle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance.

Con riguardo alla precedente lett. f), il Consiglio di Amministrazione non ha ravvisato l'esigenza di definire i criteri per l'individuazione delle operazioni aventi un significativo rilievo strategico in quanto, tenuto conto degli importi delle deleghe all'Amministratore Delegato (come indicati al successivo par. 4.6), il Consiglio, di fatto, già delibera su tale tipologia di operazioni.

Conformemente al Codice di Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione, con il supporto del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance:

- a) definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della società e valuta, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del medesimo sistema rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;
- b) nomina e revoca il responsabile della funzione di *internal audit*, definendone la remunerazione coerentemente con le politiche aziendali, e assicurandosi che lo stesso sia dotato di risorse adeguate all'espletamento dei propri compiti. Qualora decida di affidare la funzione di *internal audit*, nel suo complesso o per segmenti di operatività, a un soggetto esterno alla società, assicura che esso sia dotato di adeguati requisiti di professionalità, indipendenza e organizzazione e fornisce adeguata motivazione di tale scelta nella relazione sul governo societario;
- c) approva, con cadenza almeno annuale, il piano di lavoro predisposto dal responsabile della funzione di *internal audit*, sentito l'organo di controllo e il *chief executive officer*;
- d) valuta l'opportunità di adottare misure per garantire l'efficacia e l'imparzialità di giudizio delle altre funzioni aziendali indicate nella raccomandazione 32, lett. e), verificando che siano dotate di adeguate professionalità e risorse;

e) attribuisce all'organo di controllo o a un organismo appositamente costituito le funzioni di vigilanza ex art. 6, comma 1, lett. b) del Decreto Legislativo n. 231/2001;

f) valuta, sentito l'organo di controllo, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva indirizzata all'organo di controllo;

g) descrive, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le modalità di coordinamento tra i soggetti in esso coinvolti, esprime la propria valutazione complessiva sull'adeguatezza del sistema stesso e dà conto delle scelte effettuate in merito alla composizione dell'organismo di vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, su proposta avanzata dagli organi amministrativi delegati, d'intesa con il Presidente, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Consiglio di Amministrazione promuove inoltre il dialogo con gli azionisti e gli altri *stakeholder* rilevanti per la Società, coinvolgendo, a tal fine, oltre alla funzione *investor relations* della Società, anche una specifica struttura aziendale responsabile delle relazioni con la comunità finanziaria che opera d'intesa con la corrispondente struttura di Autostrade per l'Italia S.p.A.. Per maggiori informazioni si rinvia al successivo paragrafo 12 della presente Relazione.

) Come raccomandato dal Principio XIV del Codice di Corporate Governance, al quale la Società aderisce, nei mesi di gennaio e febbraio 2024 è stato svolto il processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione e delle sue singole componenti, come specificamente indicato al successivo paragrafo 7 della presente Relazione.

Con riferimento alle attribuzioni del Consiglio di Amministrazione in materia di composizione, funzionamento, nomina e autovalutazione, politica di remunerazione e controllo interno si rinvia ai successivi paragrafi della presente Relazione.

4.2 NOMINA E SOSTITUZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettera l), prima parte, TUF)

Le modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione sono stabilite dall'art. 17 dello Statuto.

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono eletti sulla base di liste presentate dagli Azionisti che, al momento della presentazione della lista, siano titolari del diritto di voto. Le liste presentate dai soci e da essi sottoscritte (anche per delega ad uno di essi), corredate dalle informazioni relative agli stessi soci, alla percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta e dalle informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, dovranno essere depositate presso la sede legale almeno venticinque giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione. Le liste depositate dai soci, corredate dalle sopra citate informazioni, sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato e sono pubblicate sul sito internet della Società senza indugio e comunque almeno ventuno giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Ogni socio potrà presentare una sola lista, fermo restando che avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino, alla data in cui le liste sono depositate presso la Società, la quota di partecipazione minima richiesta dalle norme di legge e regolamentari vigenti (alla luce della capitalizzazione di borsa delle azioni Autostrade Meridionali, alla data della presente relazione tale quota risulta pari almeno al 2,5% del capitale sociale). Nell'avviso di convocazione sarà indicata la quota di partecipazione per la presentazione delle liste. Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni lista dovrà contenere un numero di candidati, elencati mediante un numero progressivo, non inferiore a cinque e non superiore a sette.

Almeno un candidato per ciascuna lista deve possedere i requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa vigente nonché dal Codice di Autodisciplina di Autostrade Meridionali.

Inoltre, le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre dovranno assicurare il rispetto dell'equilibrio fra i generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente

Autostrade Meridionali prevede il rispetto della diversità nella composizione del Consiglio di Amministrazione, relativamente ad aspetti quali il genere, le competenze manageriali e professionali, anche di carattere internazionale e la presenza di diverse fasce di età e di anzianità di carica con l'obiettivo prioritario di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri.

Tutti i candidati devono possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per i membri degli Organi di controllo dalla normativa vigente, nonché i requisiti di professionalità adeguati al ruolo da ricoprire. Unitamente a ciascuna lista, nei termini previsti dalle applicabili disposizioni, per ciascun candidato dovrà depositarsi presso la sede sociale la dichiarazione con la quale accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità personale, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e fornisce la dichiarazione a qualificarsi eventualmente come indipendente. Al fine di comprovare la titolarità della quota minima di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno presentare e/o recapitare presso la sede sociale della Società, nei termini previsti dalle applicabili disposizioni, certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari ai sensi della normativa applicabile. Gli azionisti, collegati in qualunque modo tra loro, nel rispetto della normativa applicabile, potranno presentare una sola lista. Unitamente alla lista dovrà essere presentata dagli azionisti di minoranza una dichiarazione che attesti l'assenza di collegamento con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Lo Statuto non prevede la possibilità per il Consiglio di Amministrazione uscente di presentare una lista per il rinnovo del medesimo Organo di Amministrazione.

All'elezione degli Amministratori si procederà come segue:

- a) ai fini del riparto degli amministratori da eleggere non si tiene conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse;
- b) dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai soggetti ai quali spetta il diritto di voto, sono tratti - nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa e nel rispetto della normativa vigente di equilibrio tra i generi - un numero di Amministratori pari al numero dei componenti da eleggere meno uno;
- c) l'Amministratore rimanente è tratto dalla lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti;
- d) in caso di presentazione di una sola lista, ovvero, in caso di mancato raggiungimento da parte delle altre liste del quorum richiesto di partecipazione al capitale sociale, gli Amministratori saranno eletti nell'ambito della unica lista presentata o che ha raggiunto il quorum fino a concorrenza dei candidati in essa presentati.

Lo Statuto prevede, inoltre, un apposito meccanismo di "scorrimento" all'interno delle liste, al quale è previsto che si ricorra qualora, ad esito delle votazioni, non risulti rispettata la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsto dalla normativa applicabile.

Qualora, per qualsiasi ragione, ad esito del procedimento del "voto di lista", la composizione del Consiglio di Amministrazione non rispetti le previsioni dell'art. 17 dello Statuto in materia di equilibrio tra i generi e di requisiti di indipendenza o l'art. 37 del Regolamento Consob n. 16191 del 29 ottobre 2007 e s.m., l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge, assicurando la presenza del numero necessario di Amministratori previsto dalla normativa applicabile.

Dell'avvenuta nomina degli Amministratori è data pubblicità con le modalità e l'informativa previste a norma di legge e regolamento.

Gli Amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli Amministratori sono rieleggibili.



La sostituzione degli amministratori è regolata dalle disposizioni di legge. In ogni caso la sostituzione dei consiglieri cessati viene effettuata da parte del Consiglio di Amministrazione assicurando la presenza del numero necessario di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge, nonché garantendo il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi; qualora per qualsiasi causa venga a mancare, prima della scadenza del mandato, la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, decade l'intero Consiglio e l'Assemblea dovrà essere convocata d'urgenza dagli Amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

4.3 COMPOSIZIONE (ex art. 123-bis, comma 1, lettere d) e d-bis), TUF)

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla data della presente Relazione è stato nominato dall'Assemblea Ordinaria dell'8 aprile 2021 sulla base di due liste presentate, rispettivamente, da Autostrade per l'Italia S.p.A., titolare del 58,98% del capitale della Società (Lista 1), e da investitori istituzionali (Hermes Linder Fund SIAV PLC, PLAVISGAS S.r.l. e Praude Total Return Fund), complessivamente titolari del 13,51% del capitale della Società (Lista 2). Congiuntamente alla Lista 2 è stata depositata nei termini di legge la dichiarazione relativa all'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, con coloro che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo ovvero di maggioranza relativa del capitale sociale di Autostrade Meridionali.

In particolare, l'Assemblea Ordinaria dell'8 aprile 2021 ha deliberato di nominare il Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 come segue.

Dalla lista presentata dall'azionista di maggioranza Autostrade per l'Italia S.p.A., con il 79,4791% dei voti sul capitale votante, sono stati nominati i seguenti Consiglieri:

- avv. Pietro Fratta;
- on. dott. Paolo Cirino Pomicino;
- dott. Giulio Barrel;
- dott. Gianni Maria Stornello, in possesso dei requisiti di indipendenza;
- ing. Maria Luisa De Guglielmo, in possesso dei requisiti di indipendenza;
- dott.ssa Carolina Fontecchia, in possesso dei requisiti di indipendenza.

Dalla lista presentata dagli Investitori istituzionali, con il 20,5208% dei voti sul capitale, è stato tratto il seguente Consigliere:

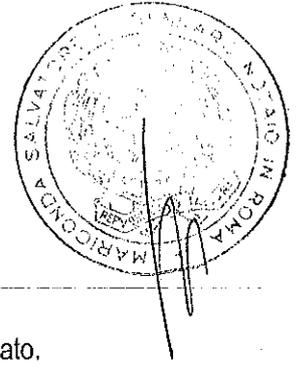
- avv. Antonella Lillo, in possesso dei requisiti di indipendenza.

Il Consiglio di Amministrazione così composto, riunitosi in data 21 aprile 2021, ai sensi dell'art. 18 dello Statuto, ha nominato l'avv. Pietro Fratta quale Presidente della Società e l'on. dott. Paolo Cirino Pomicino quale Vice Presidente della Società. Il Consiglio ha inoltre deliberato di nominare il Consigliere dott. Giulio Barrel Amministratore Delegato di Autostrade Meridionali, conferendogli i relativi poteri.

In data 14 maggio 2021, come comunicato al mercato in pari data, a seguito delle dimissioni del dott. Giulio Barrel dalla carica di Consigliere di Amministrazione e di Amministratore Delegato della Società con efficacia dalla medesima data, il Consiglio di Amministrazione ha cooptato l'ing. Luigi Massa quale Consigliere della Società. Il medesimo Consiglio ha inoltre deliberato di conferire all'ing. Luigi Massa la carica di Amministratore Delegato, conferendogli i relativi poteri. L'Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2021 ha confermato l'ing. Luigi Massa quale Consigliere della Società, in seguito confermato altresì nella carica di Amministratore Delegato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 24 giugno 2021.

Tutto ciò premesso, al 31 dicembre 2023, nonché alla data della presente Relazione il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali risulta così composto:

- avv. Pietro Fratta (Presidente);
- on. dott. Paolo Cirino Pomicino (Vice Presidente);



- ing. Luigi Massa (Amministratore Delegato);
- dott. Gianni Maria Stornello (Amministratore Indipendente);
- ing. Maria Luisa De Guglielmo (Amministratore Indipendente);
- dott.ssa Carolina Fontecchia (Amministratore Indipendente).
- avv. Antonella Lillo (Amministratore Indipendente).

L'allegata Tabella 2 riepiloga la struttura dell'attuale Consiglio di Amministrazione sopra menzionato.

Dall'esame dei *curricula* dei Consiglieri, si evince che nel Consiglio di Amministrazione sono presenti Amministratori con professionalità differenziate, in grado di apportare le loro specifiche competenze alle discussioni consiliari e di contribuire all'assunzione di decisioni equilibrate, prestando particolare cura alle aree in cui possono manifestarsi conflitti di interesse.

Gli Amministratori non esecutivi (avv. Fratta, on. Cirino Pomicino, dott.ssa Fontecchia, dott. Gianni Maria Stornello, ing. Maria Luisa De Guglielmo ed avv. Lillo) sono, per numero e autorevolezza, tali da garantire che il loro giudizio possa avere un peso significativo nell'assunzione delle deliberazioni consiliari apportando le loro specifiche competenze e professionalità nelle discussioni consiliari e contribuendo all'assunzione di decisioni conformi all'interesse sociale.

Solo l'ing. Massa è da considerarsi Amministratore esecutivo sulla base delle deleghe ricevute in quanto ricopre la carica di Amministratore Delegato.

Il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, alla nomina del/dei Liquidatore/i e alla determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione.

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato, Controllo, Rischi e Corporate Governance, ha la facoltà di esprimere il proprio orientamento sul numero massimo di incarichi di Amministratore o Sindaco che i Consiglieri possono rivestire in società quotate, anche estere, in società finanziarie, bancarie o assicurative o di rilevanti dimensioni anche tenendo conto della partecipazione dei Consiglieri ai Comitati costituiti all'interno del Consiglio di Amministrazione, chiarendo che il Consiglio di Amministrazione considera tra le prerogative necessarie per ricoprire la carica di Amministratore o Sindaco che i soggetti investiti del predetto incarico dispongono di tempo adeguato per poter svolgere in modo efficace il compito loro affidato. Allo stato la Società non ha peraltro adottato un regolamento al riguardo, non ritenendolo necessario avuto riguardo alla particolare struttura della compagine azionaria nonché all'attuale sistema di deleghe di potere attuato in seno al Consiglio di Amministrazione e al limitato numero di cariche storicamente ricoperto dai soggetti che si sono di tempo in tempo avvicendati nella carica.

Tra l'altro, tale valutazione è effettuata dagli Azionisti al momento della selezione dei candidati da includere nella lista per la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Tutti gli Amministratori hanno accettato la carica in quanto ritengono di poter dedicare allo svolgimento dei loro compiti il tempo necessario, anche tenuto conto del numero di cariche di Amministratore o Sindaco da essi ricoperte in altre Società quotate in mercati regolamentati (anche esteri), in Società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha valutato che effettivamente il limitato numero di incarichi in altre Società ricoperto dai Consiglieri in carica assicura che ciascuno possa dedicare sufficiente tempo allo svolgimento delle proprie funzioni e possa agire in maniera informata avendo tempo per approfondire adeguatamente le materie poste all'attenzione del Consiglio di Amministrazione.

A tal proposito nell'allegata Tabella A/2 viene riportato per ciascun Amministratore l'elenco degli incarichi ricoperti in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni (oltre all'incarico rivestito in Autostrade Meridionali).

L'anzianità di carica ricoperta dagli Amministratori a partire dalla prima nomina in Autostrade Meridionali viene riportata nella Tabella A/1 allegata. Al riguardo si evidenzia che quattro degli attuali Consiglieri sono al primo mandato. Le caratteristiche personali e professionali di ciascun Amministratore in carica al 31/12/2022 sono riportate nell'allegata Tabella B2.

Il D.Lgs n. 254 del 30.12.2016 ha introdotto una nuova previsione nell'art. 123-bis del TUF (lett. d-bis del comma 2), la quale prevede che la Relazione di Corporate Governance *“deve contenere una descrizione delle politiche in materia di diversità applicate in relazione alla composizione degli organi di amministrazione, gestione e controllo relativamente ad aspetti quali l'età, la composizione di genere e il percorso formativo e professionale, nonché una descrizione degli obiettivi, delle modalità di attuazione e dei risultati di tali politiche.”*

Autostrade Meridionali prevede il rispetto della diversità nella composizione del Consiglio di Amministrazione, relativamente ad aspetti quali il genere, le competenze manageriali e professionali, anche di carattere internazionale e la presenza di diverse fasce di età e di anzianità di carica con l'obiettivo prioritario di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri. A tale proposito, il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali risulta composto da 7 amministratori, di cui 4 di genere maschile e 3 femminile. Inoltre, la Società ha adottato una procedura volta a garantire il rispetto di tale principio anche all'interno dell'organizzazione aziendale.

In considerazione di quanto previsto dall'art. 123-bis, comma 2, lett. d-bis) del TUF, la Società dà atto che non è stata adottata una specifica Politica in materia di diversità degli organi di amministrazione e controllo poiché, sin dall'entrata in vigore della Legge 12 luglio 2011, n. 120, la valorizzazione delle diversità e il principio di inclusione e dell'equilibrio fra generi sono sempre stati elementi fondamentali della cultura aziendale del Gruppo, indipendentemente dall'adozione di una apposita politica.

In ogni caso restano fermi i requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza, nonché le situazioni di incompatibilità e/o decadenza previsti dalla legge e dallo Statuto sociale.

In particolare, per quanto riguarda i requisiti di professionalità dei Consiglieri, si ricorda che l'art.17 dello Statuto Sociale prevede che ciascuna lista dovrà essere corredata, tra l'altro, da:

- un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile (requisiti di onorabilità, professionalità, etc.).

Il Codice di Corporate Governance raccomanda che almeno un componente il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance possieda un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi (Raccomandazione 35).

Per quanto riguarda la diversità sulla composizione di genere, Autostrade Meridionali ha già adottato in via statutaria una policy che assicura l'equilibrio dei generi nella composizione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale. La nomina del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea Ordinaria dell'8 aprile 2021 è avvenuta conformemente alla vigente normativa in materia di equilibrio tra i generi.

Inoltre, in sede di autovalutazione relativa all'anno 2023, sul tema della valorizzazione delle politiche in materia di diversità, gli Amministratori in carica hanno espresso un unanime giudizio positivo sulla composizione del Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali. La diversità emerge come pienamente rappresentata nell'Organo

secondo le diverse accezioni considerate, ossia età, esperienza/seniority, genere, formazione, cultura e dimensione internazionale.

Il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, nella riunione del 21 febbraio 2024, ha esaminato in via preliminare il risultato dell'autovalutazione relativo all'anno 2023, tenendo anche conto di elementi quali le caratteristiche professionali, di esperienza, anche manageriale e di genere dei suoi componenti, nonché della loro anzianità di carica, anche in relazione ai criteri di diversità previsti nel Codice di Autodisciplina e nello Statuto della Società.

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 21 febbraio 2024 ha analizzato i risultati relativi all'autovalutazione che hanno confermato una valutazione pienamente positiva e in linea, in relazione ai diversi temi analizzati, con quelle effettuate negli anni precedenti.

Per ulteriori dettagli in tema di autovalutazione si rinvia al successivo paragrafo 7 della presente Relazione.

4.4 FUNZIONAMENTO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

In data 14 dicembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di adottare un proprio Regolamento che disciplina il ruolo, l'organizzazione e le modalità di funzionamento del medesimo Organo di Amministrazione di Autostrade Meridionali, anche al fine di assicurare un'efficace gestione dell'informativa consiliare, in conformità al Principio IX del Codice di Corporate Governance.

Ai sensi del predetto Regolamento, il Consiglio di Amministrazione si riunisce, su convocazione del Presidente, con frequenza adeguata al corretto svolgimento delle funzioni del Consiglio e in tutti i casi in cui le disposizioni normative e regolamentari vigenti o lo Statuto lo prevedono. Le adunanze del Consiglio possono essere tenute per audio-conferenza o videoconferenza, nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto e dalle previsioni normative applicabili.

La documentazione relativa alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno è messa a disposizione degli Amministratori e dei Sindaci a cura del Segretario del Consiglio di Amministrazione con modalità idonee a preservare la riservatezza dei dati e delle informazioni fornite.

Di regola la documentazione è trasmessa mediante pubblicazione su una piattaforma digitale che garantisca la confidenzialità delle informazioni ai sensi di legge e a cui abbiano accesso tutti gli Amministratori ed i Sindaci, anche successivamente all'avviso di convocazione, almeno tre giorni prima del giorno fissato per la riunione ovvero, in casi di urgenza, almeno 24 ore prima della riunione.

Ove, in casi specifici di necessità, urgenza ovvero in caso di operazioni in corso di evoluzione, non sia possibile fornire la necessaria documentazione nei termini indicati, il Presidente, con l'ausilio del Segretario, cura che la documentazione sia fornita con la massima tempestività possibile o, se necessario, direttamente in riunione unitamente ad adeguati e puntuali approfondimenti in merito.

In ogni caso, gli Amministratori e i Sindaci vengono previamente avvisati nel caso in cui non sia possibile rispettare la tempistica sopra indicata, ovvero qualora il Presidente ritenga opportuno, in relazione al contenuto dell'argomento e della relativa deliberazione, che la documentazione sia fornita direttamente in riunione.

Laddove la documentazione sia particolarmente complessa e voluminosa, il Presidente, con l'ausilio del Segretario, cura che essa sia corredata da un documento che ne sintetizzi i punti più significativi e rilevanti ai fini delle decisioni all'ordine del giorno. Ove possibile, la documentazione è corredata da una proposta di deliberazione su ciascuno

dei punti da trattare. La documentazione di supporto distribuita ad Amministratori e Sindaci viene conservata agli atti del Consiglio.

Salvi i casi in cui, per legge, è necessario che il verbale sia redatto da un notaio, la verbalizzazione delle riunioni è curata dal Segretario. Il verbale della riunione viene sottoposto di prassi alla approvazione del Consiglio nella prima riunione utile.

Attività del Consiglio di Amministrazione

Nel corso dell'anno 2023 il Consiglio di Amministrazione ha tenuto cinque riunioni (la partecipazione degli Amministratori alle riunioni viene indicata nella Tabella 2) della durata media di circa un'ora e trenta minuti alle quali ha sempre partecipato il Collegio Sindacale. Nel corso di tali riunioni gli argomenti trattati sono stati verbalizzati nell'apposito libro e - ai sensi dell'art. 2381 comma 5. c.c., del comma 3 e 4 dell'art. 23 dello Statuto sociale e dell'art.150 del d.lgs. n. 58/1998 - l'Amministratore Delegato ha riferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società.

Nell'esercizio 2023 alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ha partecipato il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari relativamente agli argomenti di natura finanziaria ed economica, nonché ogni altro Dirigente della Società e/o del Gruppo di cui il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto utile la partecipazione in virtù della sua competenza. La partecipazione di detti soggetti alle riunioni del Consiglio di Amministrazione si ritiene coerente con una gestione dell'attività sociale attenta alla creazione di valore per gli Azionisti. I principali argomenti trattati nel corso del 2023 sono relativi alle attività connesse al subentro del nuovo concessionario SPN nella gestione dell'A3 Napoli – Pompei – Salerno, al sistema di controllo interno e della gestione dei rischi, alle attività inerenti alla proposta di messa in scioglimento della Società e al contenzioso regolatorio, i resoconti intermedi.

Al fine di garantire la tempestività e la completezza dell'informativa pre-consiliare al Consiglio di Amministrazione è stata inviata, nel corso dell'esercizio 2023, la documentazione relativa alle materie poste all'ordine del giorno nel rispetto, per quanto possibile e fatta salva la procedura per la gestione di informazioni riservate o "price sensitive" di preventiva ed adeguata informativa ed istruttoria documentale, almeno tre giorni prima della data della riunione del Consiglio di Amministrazione. In data 6 novembre 2023 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il calendario delle riunioni da tenersi nel corso del 2024. Il calendario finanziario è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.autostrademeridionali.it.

Il calendario degli eventi societari fissati per il 2024 prevede quattro riunioni di Consiglio di Amministrazione. Alla data di approvazione del presente documento, nell'esercizio 2024, si è tenuta una riunione in data 21 febbraio 2024.

A tale riguardo, Autostrade Meridionali, in coerenza con lo sviluppo del quadro normativo di riferimento e tenuto conto delle esigenze degli stakeholder, a partire dall'esercizio 2017 e fino a diversa determinazione, ha scelto di pubblicare – ai sensi del nuovo art. 82-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 (c.d. "Regolamento Emittenti") – le informazioni periodiche aggiuntive del primo e terzo trimestre su base volontaria in continuità di termini di pubblicazione rispetto alla disciplina previgente, comunicando tuttavia i soli dati economico-finanziari in un apposito comunicato stampa.

Il contenuto del relativo comunicato stampa riprenderà i principali dati a contenuto economico-finanziario e gestionale delle precedenti relazioni trimestrali, commentando i principali indicatori ed i fattori essenziali delle attività della Società.



Si ricorda che, ai sensi dell'art. 3 della Delibera Consob n. 18079 del 20 gennaio 2012, il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali, riunitosi in data 19 dicembre 2012, ha deliberato di aderire al regime di semplificazione previsto dagli artt. 70, comma 8 e 71, comma 1-bis, del Regolamento Consob (Commissione Nazionale per le Società e la Borsa) n. 11971/1999 e s.m.i., avvalendosi pertanto della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti dall'Allegato 3B dello stesso Regolamento in occasione di operazioni significative di fusione, scissione, aumenti di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizioni e cessioni.

I componenti il Consiglio di Amministrazione hanno presenziato alle Assemblee degli Azionisti tenutesi nel corso dell'anno 2023, fatte salve le assenze debitamente giustificate.

L'art.19 dello Statuto sociale consente che le riunioni consiliari si tengano per conferenza telefonica o videoconferenza.

Il Consiglio di Amministrazione in data 21 febbraio 2024 ha approvato il budget del 2024 della Società.

Il Consiglio di Amministrazione in data 21 febbraio 2024 su parere del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e sentito il Collegio Sindacale e l'Amministratore Incaricato, ha valutato positivamente il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi che ha consentito di ottenere un soddisfacente livello di efficienza e di affidabilità delle diverse attività di gestione allineandole agli standard di controllo interno e di gestione dei rischi di comune riferimento. Anche nel corso del 2023, nello svolgimento della propria attività, il Consiglio di Amministrazione ha valutato l'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della Società predisposto dall'Amministratore Delegato, con particolare riferimento al sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, anche alla luce delle risultanze della relazione del Responsabile di Internal Audit sullo stato di attuazione delle attività di controllo e delle attività predisposte dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari fornite al Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance sulla base delle prassi vigenti e delle procedure e che sono in continua implementazione ed aggiornamento per migliorare l'assetto contabile e amministrativo della Società.

4.5 RUOLO DEL PRESIDENTE

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione riveste un ruolo di raccordo tra gli Amministratori esecutivi e gli Amministratori non esecutivi, cura l'efficace funzionamento dei lavori consiliari, la trasparenza e adeguatezza del processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione. Ferme le competenze stabilite dalle previsioni normative e regolamentari vigenti, dallo Statuto, nonché dai principi e dalle raccomandazioni del Codice, il Presidente del Consiglio cura:

- a) che l'informativa pre-consiliare e le informazioni complementari fornite durante le riunioni siano idonee a consentire agli Amministratori di agire in modo informato nello svolgimento del loro ruolo;
- b) un adeguato raccordo tra gli amministratori esecutivi e gli amministratori non esecutivi oltre a curare un adeguato funzionamento dei lavori consiliari;
- c) che l'attività dei comitati interni al Consiglio sia coordinata con l'attività del Consiglio;

d) d'intesa con l'Amministratore Delegato, che i dirigenti della Società, responsabili delle funzioni aziendali competenti secondo la materia, nonché soggetti o consulenti esterni alla Società, intervengano alle riunioni consiliari, anche su richiesta di singoli Amministratori, per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno;

e) che tutti i componenti degli organi di amministrazione e controllo possano partecipare, successivamente alla nomina e durante il mandato, a iniziative finalizzate a fornire loro un'adeguata conoscenza dei settori di attività in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione anche nell'ottica del successo sostenibile della Società stessa, nonché dei principi di corretta gestione dei rischi e del quadro normativo e autoregolamentare di riferimento;

f) l'adeguatezza e la trasparenza del processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione.

Al Vice Presidente, ove nominato, in caso di assenza e/o impedimento del Presidente, spettano i medesimi poteri attribuiti al Presidente.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione cura che tutti gli Amministratori abbiano avuto una adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera Autostrade Meridionali. In particolare è stata organizzata nel corso del 2023 una riunione di approfondimento (*induction*) nelle quali sono state fornite ai Consiglieri una serie di informazioni relativamente allo stato del contenzioso regolatorio.

Gli Amministratori sono tenuti ad agire sempre in modo informato e consapevole ed a conoscere i compiti e le responsabilità inerenti alla loro carica. A tal fine il Presidente, nel corso dell'esercizio, ha curato che tutta la documentazione correlata agli argomenti oggetto delle riunioni del Consiglio di Amministrazione fosse inviata in largo anticipo, corredata di analisi dettagliate e tabelle di approfondimento, ponendo particolare attenzione alle dinamiche aziendali ed alla loro evoluzione, nonché al quadro normativo ed autoregolamentare di riferimento. Prima di ogni riunione del Consiglio di Amministrazione si sono svolti, di norma, incontri di approfondimento su specifiche materie oggetto poi di delibere consiliari e/o approfondimenti sugli argomenti all'ordine del giorno, cui partecipano i Consiglieri. A detti incontri di approfondimento hanno partecipato anche i componenti del Collegio Sindacale ed il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Ogni Consigliere ha facoltà di proporre argomenti di discussione per le riunioni successive del Consiglio di Amministrazione ed ha la facoltà di sollevare, durante la riunione, questioni non all'ordine del giorno. La trattazione di argomenti che non sono all'ordine del giorno sarà in ogni caso rimessa alla decisione unanime dei Consiglieri presenti.

Il Presidente, inoltre, con l'accordo degli intervenuti, può invitare a presenziare alle riunioni i Dirigenti della Società e, come uditori ovvero con funzioni di supporto o di consulenza, altri soggetti esterni al Consiglio di Amministrazione. A tale riguardo, nel corso del 2023 il Presidente ha favorito l'intervento alle riunioni consiliari – anche su richiesta di singoli amministratori – dei dirigenti della Società e delle società del gruppo, dei responsabili delle funzioni aziendali competenti secondo la materia, per fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Nel corso dell'esercizio, il Presidente ha favorito e incentivato la partecipazione alle riunioni consiliari da parte dei dirigenti e dei soggetti responsabili delle funzioni aziendali al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente ha curato l'adeguatezza e la trasparenza del processo di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione in conformità con i principi dettati in materia dal Codice di Corporate Governance.

In aggiunta ai poteri ed alle attribuzioni derivanti dalla carica per legge e per statuto al Presidente del Consiglio di Amministrazione spetta il compito di esercitare la sorveglianza sull'andamento della gestione aziendale e sul raggiungimento dell'oggetto sociale.

Il Presidente ha la rappresentanza della Società di fronte a terzi ed in giudizio, nonché l'uso della firma sociale.

Il Presidente nel corso delle riunioni consiliari ha sempre incoraggiato un costruttivo dibattito e il contributo da parte di tutti i Consiglieri.

Il Presidente non ricopre la carica di Chief Executive Officer e non si identifica nell'Azionista di controllo della Società.

Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione

Al Vice Presidente spettano i poteri e le attribuzioni derivanti dalla carica per Statuto ed, in particolare, la rappresentanza della Società di fronte a terzi ed in giudizio nonché l'uso della firma sociale.

Tali poteri vengono esercitati in caso di assenza o di impedimento del Presidente.

Segretario del Consiglio

Il Consiglio, su proposta del Presidente, nomina un Segretario, anche estraneo alla Società, che sia in possesso di adeguati requisiti di professionalità ed esperienza almeno quinquennale maturati, preferibilmente, in ambito legale e societario. Il Consiglio di Amministrazione, in data 21 aprile 2021, ha nominato la dott.ssa Tiziana Catanzaro quale segretario del Consiglio. Da ultimo, in data 14 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione ha confermato in capo alla dott.ssa Tiziana Catanzaro i requisiti di professionalità previsti dal Regolamento del Consiglio di Amministrazione, confermandola nel ruolo di Segretario.

Il Segretario supporta l'attività del Presidente e lo coadiuva nell'espletamento delle proprie funzioni. Il Segretario fornisce con imparzialità di giudizio assistenza e consulenza al Consiglio di Amministrazione su ogni aspetto rilevante per il corretto funzionamento del sistema di governo societario.

Nel corso del 2023, il Segretario fornito con imparzialità di giudizio assistenza e consulenza al Consiglio su ogni aspetto rilevante per il corretto funzionamento del sistema di governo societario. In particolare, il Segretario ha coadiuvato e supportato il Presidente del Consiglio di Amministrazione in relazione alle attività relative all'informativa pre-consiliare, al coordinamento dei comitati consiliari, all'intervento dei dirigenti della Società alle riunioni Consiliari, ove necessario al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sulle materie all'ordine del giorno, al costante aggiornamento dei Consiglieri circa le novità normative e regolamentari, al processo di autovalutazione del Consiglio stesso. Inoltre, il Segretario ha promosso lo svolgimento di attività di *induction* a favore del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società relativamente alla materia del contenzioso regolatorio.



4.6 CONSIGLIERI ESECUTIVI

Amministratore Delegato

L'Amministratore Delegato è responsabile dell'esecuzione delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione ed è il principale responsabile della gestione dell'impresa.

Sulla base delle disposizioni previste all'art. 27 dello Statuto, il Presidente e l'Amministratore Delegato hanno la rappresentanza della Società. Inoltre, d'intesa con il Presidente, compete all'Amministratore Delegato la definizione delle proposte agli Organi Collegiali in merito alla politica aziendale ed ai piani di intervento e di investimento per l'attività della Società.

L'Amministratore Delegato ha la responsabilità, nell'ambito degli indirizzi stabiliti dagli Organi Collegiali competenti, del rapporto istituzionale con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

L'Amministratore Delegato, inoltre, è tenuto a:

- a) curare l'adeguatezza, avuto riguardo alla natura ed alle dimensioni della Società, dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della stessa nonché degli opportuni presidi a tutela della riservatezza delle informazioni;
- b) monitorare con costanza e continuità l'andamento della Società;
- c) curare e gestire i rapporti fra la Società e gli investitori istituzionali;
- d) informare e proporre in Consiglio in merito alle materie di propria competenza.

Sono conferiti all'Amministratore Delegato tutti i poteri per la gestione ordinaria della Società che non sono riservati alla competenza del Consiglio di Amministrazione e del Presidente, ai sensi di legge, dello statuto e del Codice di Autodisciplina della Società.

Le deleghe operative relativamente alla gestione sono state conferite all'Amministratore Delegato da ultimo nella riunione di Consiglio di Amministrazione del 24 giugno 2021 e vengono esercitate con potere di firma singola. Talune tra tali deleghe operative sono articolate per materie e per soglie di valore come di seguito specificato:

- risoluzione di controversie: fino ad un importo di euro 250.000;
- acquisti di beni mobili e di servizi in genere: fino ad un importo di euro 500.000;
- contratti di appalto: fino ad un importo di euro 500.000;
- incarichi professionali di tipo specialistico: fino ad un importo di euro 100.000;
- consulenze di durata non superiore ad un anno: fino ad euro 26.000.

Le operazioni che superano i limiti indicati sono sottoposte al preventivo esame ed approvazione del Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A.

Ai sensi dell'art. 2381, comma 5, del codice civile, del comma 3 e 4 dell'art.23 dello Statuto sociale e dell'art. 150 del d.lgs. n. 58/1998, nonché della Procedura gestionale di Gruppo "Informativa al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale ex art. 2381, comma 5, del codice civile" recepita dalla Società in data 21 luglio 2022, l'Amministratore Delegato riferisce al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, con periodicità trimestrale, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società.

Assicura inoltre che sia fornita al Consiglio di Amministrazione adeguata informazione in merito alle operazioni significative, atipiche, inusuali o con parti correlate, nonché in merito alle operazioni nelle quali egli abbia un interesse proprio o per conto di terzi, affinché lo stesso Consiglio ne faccia oggetto di formale informativa ai Sindaci.



In occasione della riunione del 19 dicembre 2012, su proposta del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito che all'Amministratore Delegato della Società non è fatto divieto assoluto di assumere l'incarico di Amministratore di un altro emittente non appartenente al gruppo della Società, di cui sia *Chief Executive Officer* un Amministratore della Società, ma che la decisione circa detto cumulo degli incarichi sia rimessa al Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione valuterà, con riferimento a detta ipotesi, caso per caso, verificando che l'Amministratore Delegato disponga di tempo adeguato per poter svolgere in maniera efficace il compito lui assegnato.

Attualmente non si è mai verificata detta ipotesi.

In aggiunta a quanto sopra, gli Amministratori, in conformità a quanto stabilito dall'art. 2391 c.c., devono dare notizia agli altri Amministratori ed al Collegio Sindacale di ogni interesse che per conto proprio o di terzi abbia in una determinata operazione della Società, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata.

Se si tratta dell'Amministratore Delegato dovrà altresì astenersi dal compiere l'operazione, investendo della stessa l'Organo Collegiale.

Nella riunione del 24 giugno 2021 il Consiglio di Amministrazione ha nominato Amministratore Incaricato del sistema controllo interno e di gestione dei rischi l'Amministratore Delegato ing. Luigi Massa.

Il Consiglio di Amministrazione è destinatario di puntuale e tempestiva informazione da parte dei titolari di deleghe all'interno della Società in relazione all'attività svolta nell'esercizio delle deleghe stesse e, in ogni caso, in merito al generale andamento della gestione ed alla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società.

Comitato Esecutivo

Il Consiglio di Amministrazione non ha deliberato l'istituzione di un Comitato Esecutivo.

Informativa al Consiglio da parte dei consiglieri/organi delegati

Ai sensi dell'art. 2381, comma 5, del codice civile, del comma 3 e 4 dell'art. 23 dello Statuto sociale e dell'art. 150 del d.lgs. n. 58/1998, nonché della Procedura gestionale di Gruppo "Informativa al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale ex art. 2381, comma 5, del codice civile", l'Amministratore Delegato, nel corso del 2023, ha riferito al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale, con periodicità trimestrale, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società.

4.7 AMMINISTRATORI INDIPENDENTI E LEAD INDEPENDENT DIRECTOR

Ad un numero adeguato di Amministratori non esecutivi è stato riconosciuto il requisito di Amministratori indipendenti, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, del TUF e della Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance.

In particolare, ai sensi del Codice di Corporate Governance, le circostanze che compromettono, o appaiono compromettere, l'indipendenza di un amministratore sono almeno le seguenti:

- a) se è un azionista significativo della società;
- b) se è, o è stato nei precedenti tre esercizi, un amministratore esecutivo o un dipendente:
- della società, di una società da essa controllata avente rilevanza strategica o di una società sottoposta a comune controllo;
 - di un azionista significativo della società;
- c) se, direttamente o indirettamente (ad esempio attraverso società controllate o delle quali sia amministratore esecutivo, o in quanto partner di uno studio professionale o di una società di consulenza), ha, o ha avuto nei tre esercizi precedenti, una significativa relazione commerciale, finanziaria o professionale:
- con la società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi o il top management;
 - con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il top management;
- d) se riceve, o ha ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte della società, di una sua controllata o della società controllante, una significativa remunerazione aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente;
- e) se è stato amministratore della società per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi dodici esercizi;
- f) se riveste la carica di amministratore esecutivo in un'altra società nella quale un amministratore esecutivo della società abbia un incarico di amministratore;
- g) se è socio o amministratore di una società o di un'entità appartenente alla rete della società incaricata della revisione legale della società;
- h) se è uno stretto familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

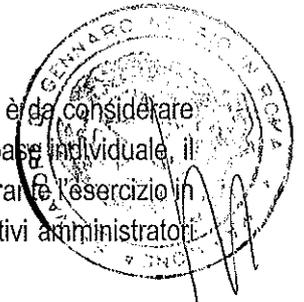
L'Amministratore indipendente che, successivamente alla nomina, perda i requisiti d'indipendenza deve darne immediatamente comunicazione al Consiglio di Amministrazione e, in ogni caso, decade dalla carica.

Secondo quanto previsto dal Regolamento del Consiglio di Amministrazione, il Consiglio valuta l'indipendenza di ciascun Amministratore non esecutivo subito dopo la nomina, nonché durante il corso del mandato al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini dell'indipendenza e comunque con cadenza almeno annuale. Ciascun Amministratore non esecutivo fornisce a tal fine tutti gli elementi necessari o utili alla valutazione dell'organo di amministrazione che considera, sulla base di tutte le informazioni a disposizione, ogni circostanza che incide o può apparire idonea a incidere sulla indipendenza dell'Amministratore.

Ai fini di quanto precede, e in linea con quanto raccomandato dal Codice di Corporate Governance, il Consiglio definisce i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività (i) delle relazioni di natura professionale, finanziaria e commerciale nonché (ii) delle remunerazioni aggiuntive che possono assumere rilievo per la valutazione dell'indipendenza.

In attuazione di tali previsioni del Regolamento, nell'adunanza del 14 dicembre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha adottato appositi criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività delle circostanze rilevanti ai sensi del Codice di Corporate Governance ai fini della valutazione di indipendenza degli Amministratori e Sindaci di Autostrade Meridionali, anche al fine di favorire e rafforzare i presidi in materia di indipendenza degli organi sociali.

A tale riguardo, il Consiglio di Amministrazione della Società ha previsto che un amministratore è da considerare indipendente quando, salva la ricorrenza di specifiche circostanze da valutare in concreto, su base individuale, il valore complessivo di eventuali relazioni commerciali, finanziarie o professionali, intrattenute durante l'esercizio in corso o nei tre esercizi precedenti con la Società, la(e) sua(e) controllata(e) ovvero con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*, non ecceda:



- il 10% del fatturato annuo dell'impresa o dell'ente di cui l'Amministratore abbia il controllo o sia esponente di rilievo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza in cui egli sia *partner*;

- limitatamente ai rapporti di natura professionale, l'importo di Euro 75.000,00 (da intendersi quale corrispettivo annuo per le prestazioni professionali rese dall'impresa o dall'ente di cui l'esponente abbia il controllo o sia esponente di rilievo ovvero dallo studio professionale o dalla società di consulenza di cui egli sia *partner*).

Fermi i suddetti criteri (e indipendentemente da essi), nel caso in cui l'Amministratore sia anche *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza, il Consiglio valuta la significatività delle relazioni professionali che possono avere un effetto sulla sua posizione e sul suo ruolo all'interno dello studio o della società di consulenza o che comunque attengono a importanti operazioni della Società.

Un Amministratore è altresì da considerare indipendente quando, salva la ricorrenza di specifiche circostanze da valutare in concreto, su base individuale, la remunerazione aggiuntiva corrisposta durante l'esercizio in corso o nei tre esercizi precedenti all'Amministratore della Società non superi il compenso complessivo derivante dalla carica e dalla partecipazione ai Comitati raccomandati da Codice di Corporate Governance o previsti dalla normativa vigente.

I criteri di cui sopra si applicano tenendo conto di eventuali rapporti e relazioni intrattenuti anche da uno stretto familiare dell'Amministratore. Tali criteri si applicano, *mutatis mutandis*, anche per la valutazione dell'indipendenza dei componenti del Collegio Sindacale.

Gli Amministratori Indipendenti attualmente in carica, ovvero la dott.ssa Fontecchia, dott. Gianni Maria Stornello, ing. Maria Luisa De Guglielmo e l'avv. Antonella Lillo, risultano in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi del TUF e del Codice di Corporate Governance. Il numero e le competenze degli Amministratori Indipendenti attualmente in carica risultano adeguati alle esigenze dell'impresa e al funzionamento del Consiglio, nonché alla costituzione dei relativi comitati, come precisato al successivo par. 6. La valutazione circa la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai suddetti Consiglieri, originariamente svolta in data 21 aprile 2021, in seguito alla nomina dei citati Amministratori Indipendenti da parte dell'Assemblea Ordinaria dell'8 aprile 2021, è da ultimo avvenuta in data 21 febbraio 2024.

I predetti Amministratori hanno rilasciato tutti gli elementi necessari o utili alle valutazioni del Consiglio.

I suddetti Amministratori hanno, inoltre, dichiarato di non intrattenere né di avere intrattenuto, neppure indirettamente con la Società o con soggetti correlati all'emittente relazioni tali da condizionarne l'autonomia di giudizio.

Tali amministratori sono inoltre impegnati a comunicare tempestivamente ogni atto o fatto successivo che modifichi le informazioni rese circa la propria indipendenza.

Il Collegio Sindacale ha da ultimo verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei suoi componenti.

Nell'esercizio 2023 gli Amministratori indipendenti si sono riuniti, in assenza degli altri Amministratori. Il numero e le competenze degli Amministratori Indipendenti risultano adeguati alle esigenze dell'impresa e al funzionamento

del Consiglio stesso, nonché alla costituzione dei comitati interni all'Organo Amministrativo, come indicato in dettaglio al successivo paragrafo 6.

Lead independent director

La Raccomandazione 13 del Codice di Corporate Governance prevede la nomina di un amministratore indipendente quale *lead independent director*.

- a) se il presidente dell'organo di amministrazione è il chief executive officer o è titolare di rilevanti deleghe gestionali;
- b) se la carica di presidente è ricoperta dalla persona che controlla, anche congiuntamente, la società.

Si segnala che Autostrade Meridionali non ha l'obbligo di nominare un *lead independent director* in quanto non ricorrono i presupposti previsti dalla citata Raccomandazione.

5. GESTIONE DELLE INFORMAZIONI SOCIETARIE

In materia di gestione interna e di comunicazione all'esterno dei documenti e delle informazioni riguardanti Autostrade Meridionali, con particolare riferimento alle informazioni privilegiate, il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato le seguenti procedure:

- Procedura per l'Informazione Societaria al Mercato;
- Codice di Comportamento Internal Dealing.

In data 30 giugno 2016, (successivamente in data 3 maggio 2018 relativamente al Codice di Comportamento) e in data 26 giugno 2019 previa valutazione positiva del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto all'aggiornamento di entrambe le procedure, al fine di recepire le modifiche normative introdotte dal Regolamento del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'Unione Europea del 16 aprile 2014, n. 596/2017 sugli abusi di mercato (Regolamento MAR), dal Regolamento di esecuzione della Commissione Europea n. 347/2016 e dal Regolamento delegato della Commissione Europea del 17 dicembre 2015, n. 2016/522 (Regolamento delegato).

La versione aggiornata di entrambi i documenti è disponibile sul sito internet, all'indirizzo: www.autostrademeridionali.it.

La Procedura per l'Informazione Societaria al Mercato regola la gestione interna e la comunicazione all'esterno delle informazioni privilegiate da parte di Autostrade Meridionali S.p.A., così come previsto dalla normativa di riferimento e in conformità a quanto disposto dall'art. 8 del Codice di Autodisciplina della Società e dal par. 7 del Codice Etico di Gruppo.

In particolare, viene previsto che la gestione delle informazioni riservate sia curata dal Presidente e dall'Amministratore Delegato, in coerenza con quanto stabilito nel Codice di Autodisciplina di Autostrade Meridionali ed i poteri conferiti. Il Presidente è responsabile della corretta e puntuale comunicazione alle Autorità competenti per il controllo dei mercati e l'Amministratore Delegato dell'aggiornamento degli elementi inerenti l'andamento della gestione.

In ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento MAR e dal Regolamento di esecuzione UE n. 347/2016, Autostrade Meridionali ha istituito il Registro delle persone che, in ragione dell'attività lavorativa o professionale ovvero in ragione delle funzioni svolte, hanno accesso alle informazioni privilegiate.

La Struttura Societario, Gestione Titoli e Segreteria del Consiglio di Amministrazione è responsabile della tenuta e dell'aggiornamento del suddetto Registro.

La stessa Struttura provvede a comunicare all'interessato l'avvenuta iscrizione nel Registro nonché ogni

eventuale successiva modifica e/o cancellazione, richiamando le responsabilità connesse all'accesso e alla corretta gestione delle informazioni di cui viene in possesso ed ai vincoli di confidenzialità delle stesse. La Procedura per l'informazione Societaria al Mercato è completata ed integrata da quanto previsto dal Codice di Comportamento Internal Dealing, in attuazione delle previsioni della normativa di riferimento (di seguito, il "Codice Internal Dealing").

Il Codice Internal Dealing disciplina gli obblighi informativi posti a carico dei Soggetti Rilevanti nei confronti di Autostrade Meridionali S.p.A. e del Mercato, in merito alle operazioni (acquisto, vendita, sottoscrizione o scambio di azioni) effettuate da questi ultimi sulle azioni emesse da Autostrade Meridionali o sugli strumenti finanziari ad esse collegate.

Il Codice Internal Dealing individua i Soggetti Rilevanti e le "Persone strettamente associate", prevedendo, inoltre, la responsabilità dei Soggetti Rilevanti nell'indicare gli ulteriori Soggetti che, in relazione all'attività svolta o all'incarico assegnato, anche per periodi di tempo limitati, sono assoggettati alla medesima disciplina ed agli stessi obblighi informativi previsti per i Soggetti Rilevanti.

Il Codice Internal Dealing prevede, inoltre, per i Soggetti Rilevanti e per le Persone strettamente associate un periodo di blocco, nel quale viene fatto loro divieto di compiere operazioni sulle azioni (e sugli strumenti finanziari ad esse collegati) della Società nei 30 giorni precedenti la comunicazione al mercato dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del progetto di bilancio, della relazione semestrale, ovvero nei 10 giorni precedenti la comunicazione al mercato dell'approvazione delle informazioni periodiche aggiuntive relative al primo e terzo trimestre.

6. COMITATI INTERNI AL CONSIGLIO (ex art. 123-bis, comma 2, lettera d), TUF)

La Società ha istituito, all'interno del Consiglio di Amministrazione, il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance. Al riguardo, si precisa che il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance nominato in data 21 aprile 2021 è composto dagli amministratori non esecutivi e indipendenti dott.ssa Carolina Fontecchia, avv. Antonella Lillo e ing. Maria Luisa De Guglielmo. Il funzionamento del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance è disciplinato dal relativo Regolamento, come da ultimo aggiornato in data 14 dicembre 2021 per adeguarlo al Codice di Corporate Governance, come meglio precisato al successivo paragrafo 9.

In conformità alle disposizioni emanate dalla Consob con il Regolamento in materia di operazioni con parti correlate (Delibera n. 17221 del 12/3/2010 e s.m.), a far data dal 29 ottobre 2010 la Società ha costituito al proprio interno il Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con parti Correlate. Tale Comitato, come da ultimo nominato in data 21 aprile 2021, è composto dagli amministratori non esecutivi e indipendenti dott.ssa Carolina Fontecchia, dott. Gianni Maria Stornello e ing. Maria Luisa De Guglielmo.

Per la descrizione della composizione, delle funzioni e delle attività dei predetti comitati si rinvia ai successivi paragrafi della presente Relazione.

La Società ha invece ritenuto, allo stato, di soprassedere alla costituzione del Comitato per le Remunerazioni, nonché del Comitato per le Nomine per le ragioni espresse di seguito. In particolare, per quanto riguarda la materia delle remunerazioni, il Consiglio di Amministrazione, da ultimo in data 5 marzo 2021 ha dato mandato agli amministratori indipendenti dott.ssa Carolina Fontecchia, avv. Antonella Lillo e dott. Gianni Maria Stornello di analizzare e verificare la conformità della Relazione sulla Remunerazione alla normativa vigente e alle *best practice* del mercato delle società, il tutto come meglio precisato al successivo paragrafo 8.

7. AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO NOMINE

7.1 AUTOVALUTAZIONE E SUCCESSIONE DEGLI AMMINISTRATORI

Nella riunione del 14 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance ha adottato la Procedura di Autovalutazione del Consiglio di Amministrazione, volta a disciplinare il processo di autovalutazione del Consiglio e delle sue singoli componenti (la "Procedura di Autovalutazione"), come raccomandato dal Principio XIV del Codice di Corporate Governance al quale la Società aderisce.

La Procedura di Autovalutazione ha ad oggetto la valutazione della dimensione, della composizione e del concreto funzionamento del Consiglio e dei suoi comitati, considerando anche il ruolo che esso svolge nella definizione delle strategie e nel monitoraggio dell'andamento della gestione e dell'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

L'autovalutazione è condotta con cadenza almeno triennale, salvo che il Consiglio, su proposta del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, decida di effettuare l'autovalutazione del Consiglio e/o di uno o più dei suoi Comitati con una diversa periodicità o al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini del processo di autovalutazione.

In conformità alla predetta Procedura, l'autovalutazione del Consiglio di Amministrazione è stata svolta da ultimo nei mesi di gennaio e febbraio 2024 con riferimento all'esercizio 2023. L'autovalutazione si è svolta mediante appositi questionari di autovalutazione, debitamente compilati dai componenti del Consiglio di Amministrazione.

Sono stati, in particolare, oggetto di autovalutazione i seguenti aspetti:

- dimensione, composizione e rappresentazione della diversità nel Consiglio di Amministrazione (con focus sugli aspetti legati alla diversity);
- funzionamento, processi decisionali e ruolo del Consiglio di Amministrazione;
- ruolo del Presidente;
- Comitati del Consiglio di Amministrazione;
- dinamiche di Consiglio di Amministrazione, metodo di Autovalutazione.

Le risultanze del processo di autovalutazione e le relative analisi riportano un quadro pienamente positivo in merito a composizione e funzionamento del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto riguarda i principali punti di forza, le risposte del questionario hanno evidenziato che la totalità dei Consiglieri ha descritto un quadro pienamente positivo che conferma in larga parte quanto emerso dal precedente processo di autovalutazione.

Nel dettaglio, tra le altre risultanze dell'analisi condotta, si segnala quanto segue:

- la Governance adottata dalla Società è ritenuta efficace e la tipologia delle materie riservate al Consiglio di Amministrazione è tale da consentire agli Amministratori di prendere parte alle decisioni importanti per una efficace gestione della Società;
- il numero dei Consiglieri non Esecutivi, di cui sono apprezzate l'autorevolezza, la professionalità e il contributo fattivo nell'assunzione delle decisioni consiliari, risulta corretto;
- è valutato positivamente il profilo qualitativo del Consiglio di Amministrazione in termini di mix di competenze ed esperienze rappresentate dagli Amministratori, con particolare riferimento alle competenze manageriali, legali/societarie e di rischi e compliance;

- è valutato positivamente il ruolo del Presidente nel garantire la partecipazione alle riunioni consiliari da parte dei dirigenti e dei soggetti responsabili delle funzioni aziendali al fine di fornire gli opportuni approfondimenti sugli argomenti all'ordine del giorno;
 - il segretario del Consiglio di Amministrazione ha supportato l'attività del Presidente e ha fornito con imparzialità di giudizio assistenza e consulenza all'Organo Amministrativo in materia di governo societario;
 - le riunioni risultano adeguate per pianificazione, periodicità, numero, e durata. Il processo di verbalizzazione è efficace e puntuale nel riportare il dibattito intercorso sui singoli argomenti;
 - le presentazioni rese al Consiglio di Amministrazione sono giudicate chiare, efficaci e utili alla formazione delle decisioni di voto;
 - viene espressa soddisfazione per il programma di approfondimento (c.d. Induction) nonché per il contributo del Presidente nell'assicurare che tutti i componenti degli organi di amministrazione e controllo possano partecipare, successivamente alla nomina e durante il mandato, a iniziative finalizzate a fornire loro un'adeguata conoscenza dei settori di attività in cui opera la società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione nonché dei principi di corretta gestione dei rischi e del quadro normativo e regolamentare di riferimento;
 - l'interazione tra il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e gli altri Organi è ritenuta costruttiva e ben bilanciata;
 - l'articolazione dei Comitati endoconsiliari attualmente previsti (Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance; Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate, Amministratori indipendenti con funzioni in materia di "Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti") è ritenuta adeguata, così come è valutata positivamente la composizione degli stessi in relazione alle competenze ed esperienze rappresentate, che consente di apprezzare il contributo apportato secondo le specifiche aree di competenze;
- è opinione comune che il Consiglio di Amministrazione abbia valutato e deliberato sulla base delle attività svolte dai Comitati endoconsiliari, garantendo che ogni decisione sia stata adeguatamente approfondita e motivata.



Si precisa che il Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla particolare struttura della compagine azionaria nonché all'attuale sistema di deleghe di potere attuato in seno al Consiglio di Amministrazione, alla data di approvazione della presente Relazione non ha ritenuto per il momento necessario adottare uno specifico piano per la successione degli amministratori esecutivi; nel caso di cessazione anticipata di un amministratore rispetto alla originaria scadenza dalla carica trova applicazione la disciplina legale della cooptazione prevista dall'art. 2386 del Codice Civile, sempre nel rispetto dei criteri di composizioni del Consiglio di Amministrazione previsti dalla legge vigente e dallo Statuto. Modalità e tempi sono in funzione del concreto verificarsi della suddetta fattispecie.

7.2 COMITATO NOMINE

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance ed in seguito ad opportuna valutazione, ha ritenuto di confermare la scelta operata sin dalla introduzione dei principi del Codice di Autodisciplina di Autostrade Meridionali di non istituire un Comitato per le nomine, in considerazione sia del fatto che la Società ha un azionariato a proprietà concentrata sia in quanto il ruolo e l'autorevolezza degli Amministratori indipendenti e non esecutivi ed il procedimento di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione consentono di assolvere alle funzioni attribuite dal Codice di Corporate Governance per le società quotate al Comitato per le nomine.

8. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI – COMITATO REMUNERAZIONI

Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali ha adottato la Relazione sulla Remunerazione ai sensi della disciplina, anche regolamentare, vigente. La Società, in continuità con quanto avvenuto per i precedenti esercizi, ha ritenuto di non istituire un Comitato Remunerazioni, valutando comunque di dare mandato, da ultimo con delibera del 5 marzo 2021, agli amministratori indipendenti dott.ssa Carolina Fontecchia, avv. Antonella Lillo e dott. Gianni Maria Stornello di analizzare e verificare la conformità della Relazione sulla Remunerazione alla normativa vigente e alle *best practice* del mercato delle società.

In continuità con quanto avvenuto nel corso dell'esercizio 2022, i predetti amministratori indipendenti con funzioni in materia di remunerazione hanno esaminato la Relazione sulla Remunerazione della Società, con particolare riguardo alla sua coerenza e conformità alla disciplina, anche regolamentare, vigente e allo schema previsto dal Regolamento Emittenti Consob, svolgendo le opportune attività di approfondimento.

Nel corso del 2023 tali amministratori indipendenti si sono riuniti una volta, la riunione ha avuto durata di quaranta minuti ed è stata regolarmente verbalizzata.

La Politica di Autostrade Meridionali, contenuta nella Sezione I della predetta Relazione sulla Remunerazione, è definita in coerenza con il modello di governance adottato dalla Società, nonché in adempimento dei vigenti obblighi normativi e regolamentari, ivi incluse le raccomandazioni del Codice di Corporate Governance.

Per informazioni in merito (i) alla Politica in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche e dei componenti del Collegio Sindacale, nonché (ii) ai compensi corrisposti nel corso dell'esercizio 2023 si rinvia, rispettivamente, alla Sezione I e alla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione pubblicata ai sensi dell'art. 123-ter TUF sul sito *internet* della Società.

9. SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI - COMITATO CONTROLLO, RISCHI E CORPORATE GOVERNANCE

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è l'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, una conduzione dell'impresa sana, corretta e coerente con gli obiettivi prefissati.

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi quale definito dal Consiglio di Amministrazione si qualifica per i seguenti principi generali:

- a) le deleghe operative vengono assegnate tenuto conto della natura, delle dimensioni e dei rischi delle singole categorie di operazioni; gli ambiti di esercizio sono strettamente collegati alle mansioni delegate;
- b) le strutture organizzative sono articolate in modo da evitare sovrapposizioni funzionali e la concentrazione in capo ad un unico soggetto, senza adeguati processi autorizzativi, di attività che presentino un grado elevato di criticità o di rischio;
- c) è previsto per ciascun processo un adeguato sistema di parametri ed un relativo flusso periodico di informazioni per misurarne l'efficienza e l'efficacia;
- d) sono periodicamente analizzate le conoscenze e le competenze professionali disponibili nell'organizzazione in termini di congruenza rispetto agli obiettivi assegnati;

e) i processi operativi sono definiti prevedendo un adeguato supporto documentale per consentire che siano sempre verificabili in termini di congruità, coerenza e responsabilità;

f) i meccanismi di sicurezza garantiscono un'adeguata protezione dei beni dell'organizzazione e un accesso ai dati secondo quanto necessario per svolgere le attività assegnate;

g) i rischi connessi al raggiungimento degli obiettivi sono individuati prevedendone periodicamente un adeguato monitoraggio ed aggiornamento. Gli eventi negativi che possono minacciare la continuità operativa dell'organizzazione sono oggetto di apposita attività di valutazione e di adeguamento delle protezioni;

h) il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi è soggetto ad attività di supervisione continua per valutazioni periodiche e per il costante adeguamento.

Un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi contribuisce a:

i) monitorare l'efficienza, la conoscibilità e la verificabilità delle operazioni aziendali e, in generale, verificare e monitorare la correttezza e l'affidabilità della gestione societaria ed imprenditoriale della Società;

ii) assicurare e verificare la qualità e l'affidabilità dei dati contabili e gestionali e, in generale, delle informazioni finanziarie fornite agli organi sociali ed al mercato, anche attraverso la verifica dei processi di registrazione degli stessi e di scambio dei flussi informativi;

iii) assicurare e monitorare il rispetto delle prescrizioni del Codice Etico, e in generale, delle leggi e dei regolamenti applicabili;

iv) assicurare l'attuazione e il rispetto del Modello Organizzativo, di Gestione e Controllo ex d.lgs.231/2011 e delle disposizioni dell'Organismo di Vigilanza;

v) assicurare la salvaguardia dell'integrità aziendale, anche al fine di prevenire frodi a danno della Società e dei mercati finanziari.

Il Codice di Corporate Governance prevede che l'Organo Amministrativo, con il supporto del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance:

a) definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi in coerenza con le strategie della società e valuta, con cadenza almeno annuale, l'adeguatezza del medesimo sistema rispetto alle caratteristiche dell'impresa e al profilo di rischio assunto, nonché la sua efficacia;

b) valuta l'opportunità di adottare misure per garantire l'efficacia e l'imparzialità di giudizio delle altre funzioni aziendali indicate nella raccomandazione 32, lett. e), verificando che siano dotate di adeguate professionalità e risorse;

c) attribuisce all'organo di controllo o a un organismo appositamente costituito le funzioni di vigilanza ex art. 6, comma 1, lett. b) del Decreto Legislativo n. 231/2001;

d) valuta, sentito l'organo di controllo, i risultati esposti dal revisore legale nella eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva indirizzata all'organo di controllo;

e) descrive, nella relazione sul governo societario, le principali caratteristiche del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e le modalità di coordinamento tra i soggetti in esso coinvolti, esprime la propria valutazione complessiva sull'adeguatezza del sistema stesso e dà conto delle scelte effettuate in merito alla composizione dell'organismo di vigilanza.



Con Ordine di Servizio n°12/2021 del 03/08/2020 è stata nominata Responsabile Anticorruzione la dott.ssa Nunzia Matilde D'Errico in sostituzione alla dott.ssa. Tiziana Catanzaro.

Il Responsabile Anticorruzione garantisce, il presidio di conformità per la prevenzione della Corruzione, ed assicura (i) l'attuazione della Policy da parte della Società, (ii) l'assistenza specialistica in materia di anticorruzione ai dipendenti della stessa, (iii) la verifica del soddisfacimento dei requisiti generali del sistema di gestione per la prevenzione della Corruzione, e (iv) il monitoraggio costante del rischio di Corruzione.

Inoltre, il Responsabile Anticorruzione:

- i. riferisce periodicamente sulle proprie attività all'Organismo di Vigilanza della Società, ed assicura il raccordo con il medesimo Organismo per l'efficace assolvimento dei rispettivi compiti;
- ii. fornisce alla competente funzione di Internal Audit di ASPI indicazioni in merito alla pianificazione delle attività di audit relative alla Società di appartenenza ed ogni altra informazione necessaria o utile;
- iii. si raccorda con la competente funzione Legale per l'aggiornamento sulla evoluzione normativa e giurisprudenziale nelle materie di interesse;
- iv. riceve, su base periodica, dalle funzioni aziendali competenti, e in coordinamento con gli altri Organi di Controllo, flussi informativi specifici in merito alle attività individuate come a rischio Corruzione (a titolo meramente esemplificativo, per ciò che concerne i contratti di acquisto / consulenza stipulati nel periodo).

In ottemperanza a quanto disposto dal General Data Protection Regulation UE 2016/679 (GDPR) e alla normativa nazionale (D.Lgs. n. 196 del 30 giugno 2003, «Codice Privacy», così come novellato dal D.Lgs. n. 101 del 10 agosto 2018) la Società ha nominato in data 25 maggio 2018 il Data Protection Officer e ha adottato il modello di organizzazione e di gestione per l'applicazione della normativa privacy, nonché, in un sistema di nomine, ha definito le attività, i doveri e le responsabilità delle figure aziendali coinvolte nel trattamento di dati personali delle persone fisiche.

Principali caratteristiche dei sistemi di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

Nell'ambito del Sistema di controllo interno, in relazione al processo di informativa finanziaria, ha implementato e mantiene aggiornato un Sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria basato su un complesso di procedure amministrative e contabili, tali da garantirne l'attendibilità, l'accuratezza, l'affidabilità e la tempestività in accordo con le normative che ne regolano la redazione.

La progettazione, l'implementazione e il mantenimento di tale sistema, nonché la sua periodica valutazione, si ispirano alle best practices internazionali in materia, conformandosi all'"Internal Control Integrated Framework" emesso dal Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, che rappresenta un modello di riferimento, internazionalmente riconosciuto, per la realizzazione, l'analisi e la valutazione del sistema di controllo interno e gestione dei rischi.

Il Sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria di SAM prevede norme, procedure e linee guida che assicurano l'applicazione dei principi contabili di riferimento per tutte le proprie controllate, in modo da garantire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria.

L'istituzione dei controlli avviene a valle di un processo condotto secondo un approccio top-down risk-based mirato ad individuare le entità organizzative, i processi, le specifiche attività in grado di generare rischi di errore, non intenzionale, o di frode che potrebbero avere effetti rilevanti sull'informativa finanziaria.



Fasi del sistema di gestione dei rischi e di controllo interno esistenti in relazione al processo di informativa finanziaria

Il processo di monitoraggio del Sistema di gestione dei rischi e di controllo interno sull'informativa finanziaria viene reiterato con una cadenza semestrale in conformità alle disposizioni contenute nell'art. 154-bis, comma 5, del TUF.



Ruoli e Funzioni coinvolte

Il Sistema di controllo interno e gestione dei rischi non può prescindere da una chiara individuazione di ruoli cui siano attribuite le diverse fasi della progettazione, implementazione, monitoraggio e aggiornamento nel tempo del sistema di controllo interno e gestione dei rischi stessi.

Le componenti del Sistema di controllo interno e gestione dei rischi precedentemente descritte sono tra loro coordinate e interdipendenti e il sistema, nel suo complesso, coinvolge – con diversi ruoli e secondo logiche di collaborazione e coordinamento – gli organi amministrativi, gli organi di vigilanza e controllo, il management della Società.

Linee di indirizzo e valutazione sull'adeguatezza, efficacia ed effettivo funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi

Il Consiglio ha preso atto nel corso dell'anno delle relazioni semestrali con le quali il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, l'Organismo di Vigilanza, l'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, il Responsabile Internal Audit ed il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno riferito sull'attività svolta.

La Raccomandazione 1 del Codice di Corporate Governance prevede che il Consiglio di Amministrazione definisce la natura e il livello di rischio compatibile con gli obiettivi strategici dell'emittente, con la precisazione che il Consiglio include nelle proprie valutazioni tutti i rischi che possono assumere rilievo nell'ottica della sostenibilità nel medio-lungo periodo dell'attività della Società.

A seguito del cambio di governance e nell'ambito dell'aggiornamento del proprio corpo normativo Autostrade per l'Italia ha provveduto ad emettere in data 6 ottobre 2022 una nuova Linea Guida Anticorruzione di Gruppo, redatta in conformità alle best practice Nazionali e Internazionali.

La Linea Guida Anticorruzione emessa da ASPI integra in un quadro organico le regole di prevenzione e contrasto alla corruzione vigenti nel Gruppo a conferma del proprio impegno nella prevenzione e nel contrasto di pratiche illecite.

Il rispetto della Linea Guida è obbligatorio per tutti i suoi destinatari: ovvero "il personale del Gruppo e tutti coloro che operano in nome e/o per conto e/o nell'interesse del Gruppo o che con questo intrattengono relazioni professionali o di affari".

Autostrade Meridionali avvalorando l'impegno del Gruppo nella prevenzione e nel contrasto di pratiche illegali recepisce la "Linea Guida Anticorruzione del Gruppo ASPI", a seguito di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del 3 novembre 2022.

La Linea Guida Anticorruzione di Gruppo ASPI viene divulgata a tutto il personale dipendente mediante la pubblicazione sul sito intranet aziendale e resi noti sul sito istituzionale.

Con ordine di servizio n°12/2021 del 29/10/2021 è stato nominato Responsabile Anticorruzione la dott.ssa Nunzia Matilde D'Errico, in sostituzione della dott.ssa Tiziana Catanzaro.

Resta ferma la casella di posta elettronica dedicata alle segnalazioni con accesso riservato al Responsabile Anticorruzione con l'indirizzo anticorruzioneram@autostrademeridionali.it.

In applicazione del D.Lgs. 24/2023 ASPI ha emesso la Linea Guida di Gruppo Gestione delle Segnalazioni che la Società Autostrade Meridionali ha adottato con Delibera del Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2023.

In attuazione di quanto disciplinato dalla Linea Guida, la Società Autostrade Meridionali avendo impiegato nell'ultimo anno una media di lavoratori subordinati non superiore a 249 condivide con le altre Società del Gruppo di pari dimensioni la gestione del proprio canale di segnalazione interno nominando un unico organo collegiale di gestione delle segnalazioni, mediante la stipula tra le stesse di uno specifico contratto per la condivisione di suddetto organo.

ASPI ha adeguato la piattaforma Whistleblowing di Gruppo, secondo i dettami normativi vigenti per la gestione autonoma delle segnalazioni da parte della stessa Controllante e delle Società del Gruppo, che vi provvedono mediante Organismi collegiali interni o congiunti a seconda delle dimensioni.



Nel corso del 2023, sulla base delle proposte dell'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e del parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, sentito il Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle Linee di Indirizzo del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi.

Inoltre, da ultimo nella riunione del 21 febbraio 2024, dopo aver preso atto della preventiva analisi svolta dal Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance in merito all'approfondita informativa fornitagli dagli attori del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che il Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi possa considerarsi complessivamente adeguato, efficace ed effettivamente funzionante.

9.1 CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Il Consiglio di Amministrazione definisce le linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, ne valuta con cadenza almeno annuale l'adeguatezza, rispetto alle caratteristiche della Società ed al profilo di rischio assunto nonché la sua efficacia affidando all'Amministratore Incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi il compito di istituire e mantenere un efficace sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

In data 21 aprile 2021, la Società – previo parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e sentito il Collegio Sindacale – ha nominato il dott. Giulio Barrel, che già ricopriva precedentemente la carica, Amministratore Incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi. In data 24 giugno 2021 il Consiglio di Amministrazione ha affidato, previo parere favorevole del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e sentito il Collegio Sindacale, al nuovo Amministratore Delegato, ing. Luigi Massa, il ruolo di Amministratore Incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

L'Amministratore Incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi definisce gli strumenti e le modalità di attuazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, in esecuzione degli indirizzi del Consiglio di Amministrazione, verificandone costantemente l'adeguatezza e l'efficacia; assicura l'adeguatezza complessiva del sistema stesso, la sua concreta funzionalità, il suo adeguamento alle modificazioni delle condizioni operative e del panorama legislativo e regolamentare; cura l'identificazione dei principali rischi aziendali, tenendo conto delle caratteristiche delle attività svolte dalla Società; propone al Consiglio di Amministrazione la nomina o la revoca di un Responsabile della funzione di internal audit.

Il Responsabile dell'internal audit, riferisce del suo operato oltre che all'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi anche al Presidente ed al Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance ed al Collegio Sindacale.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi dà attuazione agli interventi sul sistema di controllo interno e di gestione dei rischi che si rendano necessari in esito alle attività di verifica svolte.

L'Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi può chiedere al responsabile della funzione di internal audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative e sul rispetto delle regole e procedure interne nell'esecuzione di operazioni aziendali, dandone contestuale comunicazione al Presidente del

Consiglio di Amministrazione, al Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e al Presidente del Collegio Sindacale.

Per il 2023, dato l'attuale assetto societario, è stato definito di non predisporre e attuare un piano di audit 2023.

Nel 2023 l'Amministratore Incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi ha adempiuto alle funzioni inerenti a tale ruolo e, tra l'altro, ha informato il Consiglio di Amministrazione in merito allo stato del contenzioso e all'aggiornamento sulla liquidazione del saldo del valore di subentro.

9.2 COMITATO CONTROLLO, RISCHI E CORPORATE GOVERNANCE

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito al proprio interno a decorrere dall'anno 2003 un Comitato per il Controllo interno e per la Corporate Governance (ora Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance) previsto dal Codice di Corporate Governance, a cui la Società ha aderito.

L'attività del Comitato è regolata – oltre che dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dal Codice di Corporate Governance – dal Regolamento del Comitato stesso, come da ultimo aggiornato in data 14 dicembre 2021.

Composizione e funzionamento del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance

Il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, in data 19 dicembre 2012 ha previsto che i componenti di tale Comitato siano scelti fra gli Amministratori non esecutivi. Almeno uno dei componenti deve possedere un'adeguata esperienza in materia contabile e finanziaria o di gestione dei rischi.

Il Comitato elegge al suo interno il Presidente stesso, che ne coordina i lavori.

Detto orientamento è volto a consentire al Consiglio di Amministrazione la più ampia valutazione sui requisiti di esperienza, professionalità ed autonomia di giudizio degli Amministratori non esecutivi che lo stesso ritiene più idonei a costituire il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance.

In tal modo il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di individuare al suo interno gli Amministratori non esecutivi che, per vari motivi (quali le competenze specifiche nelle materie affidate al Comitato, l'esperienza professionale maturata, etc.) siano i più idonei ad assicurare il migliore funzionamento del Comitato sulle delibere afferenti le materie di sua competenza.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 21 aprile 2021, astenutisi di volta in volta i diretti interessati, ha deliberato di nominare componenti del Comitato per il Controllo Interno e per la Corporate Governance:

1. dott.ssa Carolina Fontecchia (Presidente);
2. avv. Antonella Lillo (componente);
3. ing. Maria Luisa De Guglielmo (componente).

I componenti del Comitato sono tutti in possesso dei requisiti di indipendenza. Inoltre, l'ing. Maria Luisa De Guglielmo e l'avv. Antonella Lillo vantano un'esperienza pluriennale in materia contabile, finanziaria e di gestione dei rischi.



Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure utilizzate dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale hanno verificato l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per la carica di amministratore.

Nell'esercizio 2023, il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance ha tenuto due riunioni (la partecipazione alle suddette da parte dei componenti del Comitato è indicata nella Tabella 2) della durata di circa un'ora. Alla data della presente Relazione, nel 2024 non si sono svolte riunioni.

Il Comitato si è dotato di un Regolamento al fine di disciplinare le attività ed il funzionamento delle riunioni del Comitato stesso, adottato nel 2006 e da ultimo aggiornato in data 14 dicembre 2021 al fine di adeguarne il contenuto al Codice di Corporate Governance. Ogni riunione viene regolarmente verbalizzata dal Segretario del Comitato ed il relativo verbale viene, di norma, approvato dai membri del Comitato seduta stante.

Il Presidente del Comitato informa il Consiglio di Amministrazione sui lavori svolti ogni qual volta lo ritenga opportuno, ovvero su richiesta di uno o più Consiglieri; spetta al Presidente del Comitato ed ai Consiglieri la valutazione sulla tempistica più opportuna per aggiornare il Consiglio di Amministrazione sulle attività svolte dai Comitati.

Ciò anche allo scopo di non appesantire ulteriormente i lavori consiliari.

Il Presidente del Comitato coordina i lavori e cura i rapporti con il Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale, l'Organismo di Vigilanza, la Società di Revisione e il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari. Ai lavori del Comitato partecipano il Presidente del Collegio Sindacale (o altro Sindaco Effettivo, in assenza del Presidente) e, ove ritenuto opportuno, in relazione agli argomenti da trattare, possono essere invitati a partecipare anche il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato, l'Amministratore Incaricato, il Direttore Generale (ove nominato), il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, tutti i Sindaci Effettivi, il Direttore Internal Audit ed i Dirigenti la cui presenza è ritenuta opportuna in relazione agli argomenti trattati. Il Presidente del Collegio Sindacale o un Sindaco da lui designato hanno partecipato alla totalità delle riunioni del Comitato tenutesi nell'esercizio 2021. Il Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato e l'Amministratore Incaricato sono sempre stati invitati a partecipare alle riunioni del Comitato. Su due riunioni complessive tenute nel 2023, il Presidente del Collegio Sindacale e il Presidente del Consiglio di Amministrazione sono stato sempre presenti.

Funzioni attribuite al Comitato

Le funzioni del Comitato sono del tutto indipendenti da quelle dell'Organismo di Vigilanza con il quale è previsto un ampio scambio di informazioni.

Il Comitato:

- (i) potrà richiedere informazioni all'Organismo di Vigilanza e;
- (ii) fornirà le informazioni richieste dall'Organismo di Vigilanza.

Il Comitato altresì vigila sull'osservanza e sul periodico aggiornamento delle regole di corporate governance e sull'osservanza del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo e del Codice Etico adottati dalla Società.

Il Comitato potrà richiedere informazioni all'Organismo di Vigilanza e fornirà le informazioni richieste dall'Organismo di Vigilanza. Il Comitato ed il Collegio Sindacale si scambiano tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Il Comitato ha la facoltà di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei suoi compiti.

Il Comitato assiste il Consiglio di Amministrazione nel definire le linee di indirizzo del Sistema di Controllo Interno. In particolare, il Comitato ha le competenze previste dal Codice di Corporate Governance e, fra l'altro, nel coadiuvare il Consiglio di Amministrazione:

a) valuta, sentiti il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il revisore legale e l'organo di controllo, l'adeguatezza dei principi contabili utilizzati, il loro corretto utilizzo e la loro omogeneità ai fini della redazione del bilancio di esercizio;

b) valuta le proposte formulate dalla società di revisione per ottenere l'affidamento del relativo incarico, nonché il piano di lavoro predisposto per la revisione e la certificazione e i risultati esposti nella relazione e nella lettera di suggerimenti;

c) valuta l'idoneità dell'informazione periodica, finanziaria e non finanziaria, a rappresentare correttamente il modello di business, le strategie della società, l'impatto della sua attività e le performance conseguite, coordinandosi con l'eventuale comitato previsto dalla Raccomandazione 1, lett. a) del Codice di Corporate Governance;

d) esamina il contenuto dell'informazione periodica a carattere non finanziario rilevante ai fini del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;

e) esprime pareri su specifici aspetti inerenti alla identificazione dei principali rischi aziendali e supporta le valutazioni e le decisioni del Consiglio di Amministrazione relative alla gestione di rischi derivanti da fatti pregiudizievoli di cui quest'ultimo sia venuto a conoscenza;

f) esamina le relazioni periodiche e quelle di particolare rilevanza predisposte dalla funzione di *internal audit*;

g) valuta il piano di lavoro preparato dal responsabile *internal audit*, esamina le relazioni periodiche predisposte dallo stesso e monitora l'autonomia, l'adeguatezza, l'efficacia e l'efficienza della funzione di *internal audit*;

h) può affidare alla funzione di *internal audit* lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative, dandone contestuale comunicazione al presidente del Collegio Sindacale;

i) vigila sull'osservanza e sul periodico aggiornamento delle regole di corporate governance e sull'osservanza del Modello Organizzativo, di Gestione e di Controllo e del Codice Etico adottati dalla Società;

j) riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno in occasione dell'approvazione della relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta e sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi; e

k) svolge gli ulteriori compiti che gli vengono attribuiti dal Consiglio di Amministrazione.

Nello svolgimento delle proprie funzioni il Comitato ha facoltà di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie al corretto svolgimento dei propri compiti, nonché di avvalersi di consulenti esterni nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione. Quest'ultimo mette a disposizione del Comitato, ove necessario, risorse finanziarie adeguate per l'adempimento dei propri compiti. Su di un piano più operativo il Comitato può avvalersi

anche della struttura dell'*Internal Audit* e del *Risk Management* e Controllo Interno della Capogruppo sulla base di un contratto di *service*.



Attività del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance

Nel corso dell'anno 2023 il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance ha svolto, tra l'altro, le seguenti attività:

- Esame della Relazione sull'attività svolta nel 2° semestre 2022 dal Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance;
- Esame degli esiti del questionario relativo all'analisi della dimensione, composizione e funzionamento del consiglio di amministrazione e dei suoi comitati, ivi incluso il comitato controllo, rischi e corporate governance; conferma dei requisiti di composizione previsti dal regolamento del comitato controllo, rischi e corporate governance in capo ai relativi componenti;
- Incontro con l'Amministratore Incaricato del Sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- Parere al Consiglio di Amministrazione dell'adeguatezza delle linee di indirizzo del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi rispetto alle caratteristiche dell'impresa ed al profilo di rischio assunto;
- Incontro con l'Organismo di Vigilanza;
- Valutazione del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi;
- Esame della relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari anno 2022;
- Incontro con il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- Incontro con la società di revisione KPMG S.p.A.;
- Esame del progetto di Relazione finanziaria annuale al 31/12/2022;
- Relazione Semestrale sull'attività svolta Dal Comitato Controllo, Rischi E Corporate Governance al 30 Giugno 2023;
- Esame della bozza della Relazione Finanziaria Semestrale al 30/06/2023.

Il Comitato non ha avuto la necessità di disporre di risorse finanziarie specifiche per l'assolvimento dei propri compiti.

Il Comitato non si è avvalso di consulenti esterni.

9.3 RESPONSABILE DELLA FUNZIONE INTERNAL AUDIT DI ASPI

Tenuto conto dell'intervenuto subentro del nuovo concessionario SPN nella gestione della autostrada A3 Napoli – Pompei – Salerno, in data 12 dicembre 2022 il Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance ha preso atto che le attività del Piano Audit del Gruppo ASPI 2022 (approvato dal Consiglio di Amministrazione di SAM, per le parti di competenza, in data 22 febbraio 2022) erano state pianificate sulla base dei rischi associati ai processi in essere della Società che all'epoca risultava concessionaria dell'Autostrada A3 Napoli-Salerno-Pompei. Pertanto, il Comitato ha rilevato che, a seguito del subentro – in data 1 aprile 2022 – del nuovo concessionario, i processi e i relativi rischi associati alle attività di audit previste dal Piano 2022 di SAM risultavano limitati o non più in essere, rendendo incoerente il predetto Piano. Conseguentemente il Comitato ha provveduto ad un adeguamento del Piano di Audit 2022 al nuovo contesto societario, rimuovendo le attività ivi previste e, in considerazione dei futuri sviluppi societari, stabilendo di non prevedere attività di audit afferenti alla Società nel Piano di Audit 2023. Nella riunione

del 12 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto di quanto riferito dal Comitato in merito alle attività di Audit.

9.4 MODELLO ORGANIZZATIVO EX D. LGS. 231/2001

Secondo la disciplina italiana della "responsabilità degli enti per gli illeciti amministrativi dipendenti da reato" contenuta nel Decreto Legislativo 8 giugno 2001 n. 231 e s.m.i. (di seguito "Decreto 231" o "Decreto") gli enti associativi – tra cui le società di capitali – possono essere ritenuti responsabili, e di conseguenza sanzionati in via pecuniaria e/o interdittiva, in relazione a taluni reati commessi o tentati nell'interesse o a vantaggio delle società. Le Società possono, peraltro, adottare Modelli di Organizzazione, di Gestione e di Controllo idonei a prevenire la commissione dei reati stessi.

Il Consiglio di Amministrazione ha, quindi, approvato il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo della Società (di seguito "Modello"), ha adottato il Codice Etico (nell'ultima versione denominata "Codice Etico del Gruppo ASPI"), le linee guida anticorruzione ed ha istituito l'Organismo di Vigilanza. La Società ha inoltre attivato sul proprio sito internet (all'indirizzo www.autostrademeridionali.it, Sezione "Gare e Appalti / Ethics Officer") e sull'intranet aziendale un'apposita piattaforma whistleblowing per le segnalazioni, da parte di terzi e/o dipendenti, di possibili irregolarità e/o condotte illecite nelle attività aziendali che garantisce la riservatezza sull'identità del segnalante. Il Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo è parte integrante del sistema di controllo interno della Società.

Ai fini dello svolgimento delle proprie funzioni, l'Organismo di Vigilanza predispone ed aggiorna periodicamente un piano di monitoraggio delle aree a rischio reato mediante un approccio risk based. Il piano di monitoraggio 231/2001 nel corso dell'anno 2022 ha riguardato le aree a rischio reati individuate dalla Società, state l'attuale assetto organizzativo. Pertanto, il monitoraggio ha riguardato, i processi attivi di natura finanziaria, contabile e fiscale della Società ed i flussi informativi 231 che sono risultati adeguati e dalle cui verifiche non sono emersi aspetti da segnalare o anomalie di rilevanza D.lgs. 231/01.

L'Organismo di Vigilanza si avvale del supporto del Responsabile Internal Audit di ASPI e del Responsabile Anticorruzione della Società nella verifica dell'adeguatezza e dell'effettivo funzionamento del Modello.

Nel corso del 2022 Autostrade Meridionali ha proseguito l'analisi e l'adeguamento dei propri strumenti organizzativi, di gestione e di controllo alle esigenze espresse dal Decreto 231 continuando ad attribuire all'Organismo di Vigilanza il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello e di curarne l'aggiornamento in relazione all'attuale assetto societario e agli aggiornamenti normativi intervenuti dal mese di febbraio 2021, data di ultimo aggiornamento del MOG. È stata elaborata una relazione integrativa di applicazione del MOG limitatamente ai processi attivi.

che sarà inviata a tutti i componenti il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e a tutti i Consiglieri e Sindaci la proposta di aggiornamento del Modello a seguito di approvazione da parte del primo Consiglio di Amministrazione utile.

Di seguito la relazione integrativa di aggiornamento del MOG:

Autostrade Meridionali S.p.A. è stata costituita il 21 maggio 1925 avente come scopo principale la gestione in concessione dell'autostrada A3 Napoli-Salerno. La Società è controllata dal Gruppo Autostrade per l'Italia S.p.A. ed è quotata sul listino di Borsa Italiana, dove è presente nell'indice FTSE Italia Small Cap.



La Convenzione Unica sottoscritta con l'ANAS è scaduta il 31 dicembre 2012. Il Concedente Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha prescritto alla Società di proseguire, a far data dal 1° gennaio 2013, nella gestione della Concessione secondo i termini e le modalità previste in Convenzione con il Concedente, nelle more del perfezionamento del subentro nella Concessione della A3 Napoli-Salerno del nuovo concessionario. La prosecuzione della gestione della tratta autostradale è correlata all'aggiudicazione in capo a SAM di una nuova concessione.

A decorrere dal 1° aprile 2022 la concessione dell'Autostrada A3 è passata alla nuova Società aggiudicatrice e con essa il personale dipendente della Società Autostrade Meridionali alla data del subentro. Da tale decorrenza di fatto SAM non svolge le seguenti attività comprese nell'oggetto sociale:

- a) progettazione, costruzione ed esercizio dell'autostrada Napoli-Salerno, ad essa già assentita in concessione;
- b) promozione, progettazione, costruzione ed esercizio di altre autostrade o tratte autostradali da ottenersi in concessione a norma di legge;
- c) partecipazione in enti aventi fini analoghi;
- d) realizzazione e la gestione in regime di concessione delle infrastrutture di sosta e corrispondenza e relative adduzioni, purché connesse alla rete autostradale e finalizzate agli interscambi con sistemi di trasporto collettivo, di cui all'art. 10 della Legge 24 marzo 1989 n. 122.

Inoltre, tra le altre attività comprese nell'oggetto sociale, la Società non svolge:

- e) le manutenzioni, le riparazioni straordinarie, le innovazioni, gli ammodernamenti e completamenti dell'autostrada e delle infrastrutture di sosta e corrispondenza e relative adduzioni, assentite in concessione;
- f) la gestione dell'autostrada stessa, lo sfruttamento dei relativi diritti di pedaggio, sia direttamente che per concessioni, sotto forma di abbonamenti o altri corrispettivi, il rilascio di concessioni relative alle occupazioni ed utilizzazioni della sede autostradale, sue pertinenze ed accessori;
- g) la gestione delle infrastrutture di sosta e corrispondenza e relative adduzioni di cui all'art. 10 della Legge 24 marzo 1989 n. 122, lo sfruttamento dei relativi diritti di utilizzo, sia direttamente che per concessioni sotto forma di abbonamenti o altri corrispettivi, il rilascio di concessioni relative alle occupazioni ed utilizzazioni delle dette aree con le loro pertinenze ed accessori.

L'assetto organizzativo della Società è ora articolato in unità aziendali rette dal personale dirigente e "non", in distacco da altra Società del Gruppo ASPI, a riporto diretto dell'Amministratore Delegato e da n. 2 risorse impiegate con contratto a tempo determinato per l'espletamento di mansioni amministrative.

Nell'ambito delle attività comprese nell'oggetto sociale, attualmente SAM svolge operazioni di natura finanziaria, contabile, fiscale e mobiliare, nonché le attività di natura legale, societaria e di governance strumentali al corrente contesto.

Si ricorda che, attività d'impresa diverse da quella principale nonché da quelle analoghe o strumentali ausiliarie del servizio autostradale, potranno essere svolte dalla Società attraverso l'assunzione diretta o indiretta di partecipazioni di collegamento o di controllo in altre società, in conformità a quanto previsto dall'art. 19 comma 4° della legge 30 aprile 1999 n. 136.

Con lo spirito di mantenere nel tempo un Modello efficace ed effettivo, l'evento del cambiamento della struttura organizzativa o dei settori di attività della Società è considerato significativo ai fini dell'adeguamento del Modello 231.

In considerazione di tale evento, tenendo conto della propria peculiare realtà aziendale e in coerenza con il proprio sistema di governo, con le procedure aziendali e con le regole di comportamento vigenti, il Modello 231 trova applicazione nei processi aziendali effettivamente operanti nell'ambito delle aree a rischio e delle relative attività sensibili.

Il sistema di controllo esistente ed i relativi organismi che lo monitorano garantiscono la conformità ai principi generali, alle regole e alle disposizioni del Modello contro l'insorgere di criticità legate ai rischi reati.

REVISIONE NORMATIVA DEL MODELLO

Si ritengono introdotte Nel Modello le modifiche normative intervenute dopo il 25 febbraio 2021:

o dalla L. 23 dicembre 2021 n. 238 recante "Disposizioni per l'adempimento degli obblighi derivanti dall'appartenenza dell'Italia all'Unione Europea – Legge europea 2019-2020", entrata in vigore il 1° febbraio 2022, che ha introdotto modifiche ai reati informatici e di Market Abuse;

o dal D.Lgs. 8 novembre 2021 n. 184, entrato in vigore il 14 dicembre 2021, che dà attuazione alla Direttiva UE 2019/713 relativa alla lotta contro le frodi e le falsificazioni di mezzi di pagamento diversi dai contanti, introducendo l'art. 25-octies.1 del Decreto;

o dal D.Lgs. n. 195/2021, entrato in vigore il 14 dicembre 2021, che ha ampliato il campo di applicazione dei reati presupposto di cui agli artt. 648, 648-bis, 648-ter e 648-ter.1 c.p., come noto contenuti nell'art. 25-octies del catalogo "231";

o dal decreto-legge 25 febbraio 2022 n. 13, recante «Misure urgenti per il contrasto alle frodi e per la sicurezza nei luoghi di lavoro in materia edilizia, nonché sull'elettricità prodotta da impianti da fonti rinnovabili» (c.d. decreto frodi), che ha introdotto modifiche, di segno ampliativo, alla rubrica e/o al testo degli artt. 316-bis (oggi rubricato "Malversazione di erogazioni pubbliche"), 316-ter (oggi rubricato "Indebita percezione di erogazioni pubbliche") e 640-bis del codice penale;

o dalla Legge 9 marzo 2022, n. 22, recante «Disposizioni in materia di reati contro il patrimonio culturale», che ha introdotto nel catalogo dei reati presupposto i delitti contro il patrimonio culturale (Art. 25-septiesdecies D.Lgs. n. 231/2001) e di riciclaggio di beni culturali e devastazione e saccheggio di beni culturali e paesaggistici (Art. 25-duodevices D.Lgs. n. 231/2001);

o dal D.Lgs. 4 ottobre 2022 n. 156, recante «Disposizioni correttive e integrative del decreto legislativo 14 luglio 2020, n. 75, di attuazione della direttiva (UE) 2017/1371, relativa alla lotta contro la frode che lede gli interessi finanziari dell'Unione mediante il diritto penale», che ha modificato la rubrica dell'art. 322-bis c.p., integrandola con il reato di abuso d'ufficio; ha introdotto il comma 3-bis dell'art. 2 della L. n. 898 del 23 dicembre 1986 in materia di aiuti, premi, indennità, restituzioni, contributi o altre erogazioni a carico totale o parziale del Fondo europeo agricolo di garanzia e del Fondo europeo agricolo per lo sviluppo rurale; ha modificato l'art. 6 ("Tentativo") del D.Lgs. n. 74/2000 e l'art. 25-quinquiesdecies del D.Lgs. n. 231/2001 ("Reati tributari");

o dal D.Lgs. n. 150 del 10 ottobre 2022, recante "Attuazione della legge 27 settembre 2021, n. 134, recante delega al Governo per l'efficienza del processo penale, nonché in materia di giustizia riparativa e disposizioni per la celere definizione dei procedimenti giudiziari", che ha introdotto modifiche all'art. 640 c.p. e all'art. 640-ter c.p.



Il Consiglio di Amministrazione, come eletto dall'Assemblea dell'8 aprile 2021, ha provveduto a nominare i nuovi componenti dell'Organismo di Vigilanza per il triennio 2021-2023 nelle persone del dott. Giovandomenico Lepore, dott. Mario Cavallaro e avv. Salvatore Enrico Scurcini, determinandone anche i relativi compensi. In data 29 ottobre 2021 il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle dimissioni rassegnate dal dott. Mario Cavallaro, deliberando, in data 14 dicembre 2021, la sua sostituzione con l'avv. Massimo Massara quale componente dell'Organismo di Vigilanza di Autostrade Meridionali S.p.A. A seguito delle dimissioni dell'avv. Massimo Massara dalla carica di componente dell'Organismo di Vigilanza pervenute in data 16 settembre 2022, il Consiglio di Amministrazione, in data 3 novembre 2022, ha deliberato di integrare l'Organismo di Vigilanza nominando l'avv. Faustino Petrillo quale ulteriore componente fino a scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione. Pertanto, alla data della presente Relazione, l'Organismo di Vigilanza della Società risulta così composto:

- dott. Giovandomenico Lepore (Coordinatore);
- avv. Salvatore Enrico Scurcini (Componente);
- avv. Faustino Petrillo (Componente).

La Società non ha ritenuto di nominare un sindaco e/o un amministratore non esecutivo quale componente dell'Organismo di Vigilanza, stante il costante flusso informativo tra tale organismo ed il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e l'operare della funzione di Internal Audit di ASPI, che collabora costantemente con l'Organismo di Vigilanza.

Si segnala che, con riferimento alla composizione dell'Organismo di Vigilanza, in data 24 giugno 2021 il Consiglio di Amministrazione della Società ha adottato le Linee Guida "Composizione, selezione e nomina degli Organismi di Vigilanza del Gruppo Autostrade per l'Italia" approvate dal Consiglio di Amministrazione di Autostrade per l'Italia 11 febbraio 2021. Tali Linee Guida stabiliscono criteri omogenei per la composizione, selezione e nomina degli Organismi di Vigilanza del Gruppo ASPI e l'aderenza alle *best practice* in materia, ferma restando l'autonomia decisionale e le responsabilità delle singole società del Gruppo.

L'Organismo di Vigilanza ha il compito di vigilare:

- sull'osservanza delle prescrizioni del Modello da parte dei destinatari;
- sulla reale efficacia del Modello in relazione alla struttura aziendale ed alla effettiva capacità di prevenire la commissione dei reati di cui al Decreto;
- sull'aggiornamento del Modello laddove si riscontrino esigenze di adeguamento dello stesso in relazione a mutate condizioni aziendali e normative.

L'Organismo di Vigilanza, nello stabilire le proprie regole di funzionamento, ha precisato che l'attività di reporting relativa ai principi di riferimento per l'implementazione del Modello, nei confronti del Consiglio di Amministrazione, debba attuarsi mediante due relazioni, una per ciascun semestre dell'esercizio sociale, da inviare anche al Collegio Sindacale.

L'Organismo di Vigilanza nel corso dell'anno 2023 si è riunito 2 volte e si è incontrato con il Consiglio di Amministrazione, con il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, con l'Amministratore Delegato, con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, con il Responsabile Anticorruzione, e con alcuni manager della Società.

9.5 SOCIETÀ DI REVISIONE

La revisione legale dei conti è affidata, ai sensi di legge, ad una Società di Revisione Legale dei conti iscritta all'Albo Speciale Consob, appositamente nominata dall'Assemblea degli Azionisti su proposta motivata del Collegio Sindacale.

L'Assemblea degli Azionisti del 3 aprile 2014 ha conferito alla Società Deloitte & Touche S.p.A., l'incarico di revisione legale dei conti sia annuale che semestrale per gli esercizi sociali 2014-2022.

Si segnala che, con l'approvazione del bilancio al 31/12/2020, giungeva a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla Deloitte & Touche S.p.A. per il novennio 2012-2020 conferito dalla Capogruppo Atlantia S.p.A. Il Consiglio di Amministrazione di SAM, al fine di adeguarsi alle disposizioni contenute nell'art. 10-*quinquies* del D.Lgs. n. 39/2010, che prevedono che il revisore del gruppo è complessivamente responsabile per il giudizio professionale sull'intero consolidato anche in presenza di società appartenenti al gruppo separatamente revisionate da altro revisore, ha ritenuto di risolvere consensualmente il contratto con la Deloitte & Touche S.p.A. e contemporaneamente di affidare l'incarico alla KPMG S.p.A., revisore di Gruppo. Pertanto, in data 16 giugno 2021 l'Assemblea di SAM ha approvato la proposta del Collegio Sindacale relativa alla risoluzione consensuale del contratto con Deloitte & Touche S.p.A. per l'attività di revisione in scadenza al 31 dicembre 2022 e la contestuale proposta del Collegio sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi sociali dal 2021 al 2029 alla società di revisione KPMG S.p.A., secondo i termini e le modalità proposti dal Collegio Sindacale nella predetta Proposta motivata.

La Società di Revisione Legale dei conti è incaricata di effettuare la revisione della Relazione finanziaria annuale, la revisione limitata della relazione finanziaria semestrale e la periodica verifica della regolare tenuta della contabilità sociale.

Il Collegio Sindacale, il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e la Società di Revisione Legale dei conti si scambiano periodicamente informazioni e dati sui rispettivi controlli effettuati.

Conformemente al Codice di Corporate Governance, e in considerazione dell'adesione allo stesso da parte della Società a far data dal 14 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione porrà in essere nel corso del 2023 le attività finalizzate alla valutazione, sentito il Collegio Sindacale, dei risultati esposti dal revisore legale nell'eventuale lettera di suggerimenti e nella relazione aggiuntiva indirizzata al Collegio Sindacale.

9.6 DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI E ALTRI RUOLI E FUNZIONI AZIENDALI

Ai sensi dell'art. 25 bis dello Statuto sociale, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 154-bis del TUF, il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio Sindacale, nomina e revoca il Dirigente Preposto. In linea con tali disposizioni, in occasione della riunione consiliare del 21 aprile 2021, il Consiglio di Amministrazione ha nominato il dott. Arnaldo Musto, con decorrenza dal 21 aprile 2021, Dirigente Preposto fissando la durata dell'incarico fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

Il Dirigente Preposto è scelto tra soggetti in possesso dei requisiti di professionalità e di un'esperienza almeno triennale in posizione di adeguata responsabilità nel settore amministrativo e finanziario, o nell'amministrazione e controllo di società di capitali quotate, e in possesso dei requisiti di onorabilità previsti dalla normativa vigente.

Il Consiglio di Amministrazione vigila affinché il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari disponga di adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti a lui attribuiti nonché sul rispetto effettivo delle procedure amministrativo-contabili e ne determina la remunerazione e la durata dell'incarico, rinnovabile. Per lo svolgimento delle attività di propria responsabilità, il Dirigente Preposto è supportato dalla Struttura Amministrazione, Finanza, Controllo di Gestione e Contratti a cui è attribuito il compito di gestire operativamente il Sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria assicurando, a livello di Gruppo Autostrade per l'Italia, la progettazione, l'implementazione, il monitoraggio e l'aggiornamento, anche attraverso il coordinamento di primari esperti esterni.

Il Dirigente Preposto è responsabile del Sistema di controllo interno sull'informativa finanziaria. Assicura la predisposizione delle procedure amministrativo contabili rilevanti ai fini della formazione del bilancio di esercizio, del bilancio consolidato e del bilancio consolidato semestrale abbreviato, nonché di ogni altra comunicazione di carattere finanziario relativo ai dati contabili di periodo.

Ottempera al dettato dell'art. 154-bis provvedendo a rilasciare le dichiarazioni in conformità alla normativa vigente.

Il Dirigente Preposto, con cadenza almeno semestrale, porta all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance della Società i risultati delle attività svolte valutando l'adeguatezza delle procedure amministrativo-contabili, nonché la loro effettiva applicazione, ai fini del rilascio delle attestazioni previste dall'art. 154-bis del TUF.

Il Dirigente Preposto si coordina altresì e si avvale della collaborazione delle altre entità aziendali della linea, che svolgono attività di verifica nell'ambito del sistema di controllo interno, al fine di acquisire tutte le informazioni necessarie per lo svolgimento della propria azione ed assicurare l'efficacia e l'efficienza del processo di attestazione, ivi inclusi il Risk Management e l'Internal Audit.

La Società non ha reputato necessaria l'adozione di ulteriori misure a garanzia dell'efficacia ed imparzialità di giudizio delle funzioni aziendali di cui alla Raccomandazione 32, lett. e) del Codice di Corporate Governance (i.e., le funzioni aziendali coinvolte nei controlli quali le funzioni di *risk management* e di presidio del rischio legale e di non conformità) rispetto a quelle già in essere, così come mappate nelle attività di *risk management* presidiate dal *Risk Officer*, ritenendosi tali funzioni adeguate in termini di professionalità e risorse in relazione a dimensione, articolazione organizzativa, aree di responsabilità e profilo di rischio della Società.

9.7 COORDINAMENTO TRA I SOGGETTI COINVOLTI NEL SISTEMA DI CONTROLLO INTERNO E DI GESTIONE DEI RISCHI

Come stabilito dal Codice di Corporate Governance, cui la Società ha aderito in data 14 dicembre 2021, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato, Controllo, Rischi e Corporate Governance, definisce le modalità di coordinamento tra i soggetti coinvolti nel Sistema di Controllo Interno.

A tale riguardo, la Società si è dotata nel corso degli anni di un articolato sistema di flussi informativi, in parte previsti direttamente dal Codice di Autodisciplina all'epoca vigente e ora contenuti nel Codice di Corporate Governance (per quanto riguarda il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, la funzione di Internal Audit di ASPI) in parte codificati nell'ambito delle responsabilità attribuite alle strutture aziendali coinvolte, a vario titolo, nel Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi.

In particolare:

- Il Presidente garantisce che siano assicurati adeguati flussi informativi fra il Consiglio di Amministrazione della Società e gli altri Organi Amministrativi e Societari.
- L'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi riferisce tempestivamente al Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance (o al Consiglio di Amministrazione) in merito a problematiche e criticità emerse nello svolgimento della propria attività o di cui abbia avuto comunque notizia, affinché il Comitato (o il Consiglio di Amministrazione) possa prendere le opportune iniziative.
- Il Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance:
 - riceve adeguati flussi informativi sui diversi ambiti del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi dagli altri Organismi di controllo e dalle strutture aziendali preposte al controllo (Organismo di Vigilanza, Dirigente Preposto, etc.);
 - riferisce al Consiglio di Amministrazione, almeno semestralmente, in occasione dell'approvazione della Relazione finanziaria annuale e semestrale, sull'attività svolta e sull'adeguatezza del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi;
 - esprime il proprio parere al Consiglio di Amministrazione in merito alla Relazione sul governo societario, ai fini della descrizione delle caratteristiche del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi e della valutazione sull'adeguatezza dello stesso;
 - anche al fine di consentire e favorire il tempestivo scambio di informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti, il Presidente del Collegio Sindacale o, in sua assenza, un Sindaco da lui designato, è sempre invitato a partecipare alle riunioni del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance;
- la funzione di Internal Audit di ASPI:
 - riferisce del suo operato al Presidente e all'Amministratore incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, nonché al Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e al Collegio Sindacale.
 - relaziona periodicamente, in merito al Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, ai Presidenti del Collegio Sindacale, del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance e del Consiglio di Amministrazione nonché all'Amministratore Incaricato del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi.
- Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ha il compito di:
 - progettare, gestire e monitorare i processi riguardanti, in particolare, i flussi informativi di natura amministrativo-contabile, inclusi i sistemi di elaborazione automatica dei dati e di rilevazione contabile, anche al fine di rendere le attestazioni sulla loro adeguatezza ed effettiva applicazione;
 - dare istruzioni affinché si adottino tutti i provvedimenti, le procedure amministrative e contabili e ogni altro atto e misura funzionali alla corretta formazione del bilancio, nonché comunque ogni misura che assicuri la massima affidabilità dei flussi informativi diretti al Dirigente Preposto relativi alla redazione dei documenti contabili societari;
 - riferire semestralmente al Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance ed al Collegio Sindacale in merito all'attività svolta con riferimento all'attività di monitoraggio ex art. 154 bis del Testo Unico della Finanza.
- Il Data Protection Officer:

In ottemperanza a quanto disposto dal General Data Protection Regulation UE 2016/679 (GDPR) e alla normativa nazionale (D.Lgs. n. 196 del 30 giugno 2003, «Codice Privacy», così come novellato dal D.Lgs. n. 101 del 10 agosto 2018) la Società ha nominato in data 25 maggio 2018 il Data Protection Officer e ha adottato il modello di organizzazione e di gestione per l'applicazione della normativa privacy, nonché, in un sistema di nomine, ha definito le attività, i doveri e le responsabilità delle figure aziendali coinvolte nel trattamento di dati personali delle persone fisiche..
- Il Responsabile Anticorruzione ha il compito di:



- assicurare il recepimento e l'attuazione della Linea Guida Anticorruzione di Gruppo da parte della Società;
 - assicurare l'assistenza specialistica ai dipendenti della Società in materia di Anticorruzione;
 - assicurare il monitoraggio costante del rischio di corruzione;
 - riferire periodicamente sulle proprie attività all'Organismo di Vigilanza della Società, assicurando il raccordo con il medesimo Organismo per l'efficace assolvimento dei rispettivi compiti, nonché al Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato;
 - fornire alla Direzione Internal Audit di Gruppo indicazioni in merito alla pianificazione delle attività di audit relative all'ambito anticorruzione ed ogni altra informazione necessaria o utile;
 - raccordarsi con la competente struttura legale della Società e di Autostrade per l'Italia S.p.A. e con il Responsabile Anticorruzione di Gruppo per l'aggiornamento sull'evoluzione normativa e giurisprudenziale nelle materie di interesse.
- Il Responsabile in materia di Salute e Sicurezza sui luoghi di lavoro, tenuto conto dell'attuale assetto societario, ha il compito di:
- gestire "l'insieme delle persone, sistemi e mezzi esterni o interni all'azienda finalizzati all'attività di prevenzione e protezione dai rischi professionali per i lavoratori".
 - effettuare l'elaborazione del Documento della Valutazione dei Rischi aziendali, unitamente al Datore di Lavoro, al Medico Competente e con l'ausilio dei Rappresentanti dei lavoratori per la sicurezza. Per tale motivo deve provvedere all'analisi dei rischi che possono presentarsi sul lavoro e, di conseguenza, deve individuare appropriate procedure di prevenzione e protezione, stabilendo le norme di sicurezza.
 - Partecipare con il Datore di Lavoro, il Medico Competente e i Rappresentanti dei lavoratori per la Sicurezza, alla riunione periodica annuale prevista dalla normativa vigente.

10. INTERESSI DEGLI AMMINISTRATORI E OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Con riferimento alle operazioni con parti correlate si applicano le disposizioni emanate in materia dalla Consob con delibera n.17221 del 12.03.2010 e s.m., così come recepite nelle norme procedurali interne alla Società.

Per ulteriori approfondimenti si rinvia anche a quanto disposto dall'art. 33 dello Statuto Sociale in materia di operazioni con parti correlate.

In conformità alle disposizioni emanate dalla Consob con il Regolamento in materia di operazioni con parti correlate (Delibera n. 17221 del 12/3/2010 e s.m.) in data 29 ottobre 2010 la Società ha originariamente istituito il proprio Comitato per gli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con parti Correlate.

A seguito della nomina del Consiglio di Amministrazione avvenuta da parte dell'Assemblea dell'8 aprile 2021, in data 21 aprile 2021 la Società ha provveduto a rinnovare il Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate, nominando la dott.ssa Carolina Fontecchia (Presidente), il dott. Gianni Maria Stornello e l'ing. Maria Luisa De Guglielmo quali membri del Comitato. Tali amministratori ricoprivano la medesima carica anche durante il precedente mandato del Consiglio di Amministrazione, a far data dal 26 giugno 2019.

Il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale hanno verificato l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed il possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per la carica di amministratore.

Compito di detto Comitato è quello di:

- esprimere il parere sulle Procedure per le operazioni con parti correlate di Autostrade Meridionali e sulle relative modifiche (Regolamento Consob operazioni con parti correlate, art. 4, punto 3);
- esprimere il parere sulle eventuali modifiche statutarie (Regolamento Consob operazioni con parti correlate, art. 4, punto 3);

- svolgere, nella fase delle trattative e nella fase istruttoria relativa alle operazioni con parti correlate di Autostrade Meridionali di maggiore rilevanza le funzioni previste dall'art. 8, comma 1 lett. b del Regolamento Consob operazioni con parti correlate connesse al coinvolgimento del nominato Comitato, o di uno o più dei suoi componenti delegati;
- esprimere il parere sulle operazioni con parti correlate di Autostrade Meridionali di maggiore rilevanza (art. 8, comma 1 lett. c) del Regolamento Consob sulle operazioni con parti correlate);
- esprimere, prima dell'approvazione delle operazioni con parti correlate di Autostrade Meridionali di minore rilevanza, un motivato parere sull'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni, con la facoltà di farsi assistere, a spese della Società, da uno o più esperti indipendenti di propria scelta.

In data 12 dicembre 2017 il Comitato per gli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con parti correlate ha esaminato la Procedura Operazioni con parti correlate della Società (approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 novembre 2011 e successivamente in data 12 dicembre 2017 previo parere del Comitato in parola, entrata in vigore il 1° gennaio 2011) allo scopo di valutare l'esigenza di apportare eventuali modifiche alla procedura stessa.

Tale esame è stato svolto in conformità a quanto contemplato nella medesima Procedura, la quale prevede che il Consiglio di Amministrazione debba valutare la necessità di apportare eventuali variazioni alla procedura.

Al termine dell'esame, il Comitato ha ritenuto opportuno apportare minime modifiche alla detta Procedura volte a recepire alcune integrazioni di carattere formale e non sostanziale al solo fine di assicurare il corretto svolgimento dei flussi informativi fra gli interlocutori coinvolti nel processo.

È stata modificata la periodicità della valutazione relativa alla necessità di apportare eventuali modifiche alla Procedura, da annuale a triennale, in linea con le indicazioni fornite dalla Consob con Comunicazione DEM/10078683 del 24/09/2010.

Tale parere è stato quindi condiviso dal Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali nella riunione tenutasi il 12 dicembre 2017.

In data 21 dicembre 2020 il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali ha confermato la Procedura Operazioni con parti correlate della Società su parere favorevole del Comitato Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate.

In data 24 giugno 2021 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, previo parere favorevole del Comitato Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate, di modificare la Procedura Operazioni con parti correlate della Società al fine di adeguarne il contenuto alle nuove previsioni del Regolamento Consob operazioni con parti correlate, introdotte con Delibera n. 21624 del 10 dicembre 2020. Con tale intervento, la Consob ha provveduto a recepire nell'ordinamento italiano la Direttiva (UE) 2017/828 (c.d. "Shareholder Rights Directive II").

Tale Procedura disciplina le Operazioni con parti correlate realizzate dalla Società, stabilisce i criteri per l'identificazione delle parti correlate di Autostrade Meridionali S.p.A. e per la distinzione fra le operazioni di maggiore e minore rilevanza, indica, i criteri per la disciplina procedurale per le dette operazioni di maggiore e minore rilevanza.

Il testo della procedura è consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.autostrademeridionali.it.

Il detto Comitato nel corso del 2023 non si è riunito.

Per l'esercizio 2024 non sono, al momento, previste riunioni del Comitato.

In relazione ai casi in cui un amministratore sia portatore di un interesse proprio o di terzi, in una determinata operazione della società, l'art. 2391 c.c. prevede l'obbligo in capo all'amministratore stesso, di darne notizia agli altri Amministratori ed al Collegio Sindacale, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. Se si tratta dell'Amministratore Delegato, questi deve altresì astenersi dal compiere l'operazione, investendo della stessa l'Organo collegiale.



Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione non ha ritenuto di assumere ulteriori delibere.

Con particolare riguardo alle operazioni con parti correlate della Società, il Regolamento Consob operazioni con parti correlate, come da ultimo modificato con Delibera Consob n. 21624 del 10 dicembre 2020, ha introdotto un obbligo di astensione dalla votazione da parte degli "amministratori coinvolti nell'operazione", per tali intendendosi gli amministratori che abbiano nell'operazione un interesse, per conto proprio o di terzi, in conflitto con quello della società. Tale obbligo di astensione opera sia con riferimento alle operazioni di minore rilevanza che a quelle di maggiore rilevanza, ogniqualvolta l'operazione sia di competenza del Consiglio di Amministrazione. L'obbligo di astensione è stato recepito nella Procedura Operazioni con parti correlate della Società, come da ultimo aggiornata in data 24 giugno 2021.

11.COLLEGIO SINDACALE

11.1 NOMINA E SOSTITUZIONE

L'art. 28 dello Statuto – come da ultimo modificato secondo quanto comunicato al mercato in data 18 gennaio 2024 – prevede che il Collegio Sindacale sia costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti. Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza.

I membri del Collegio Sindacale sono nominati mediante la procedura del voto di lista nel rispetto della normativa vigente relativa all'equilibrio tra i generi. Qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra i generi non risulti un numero intero di componenti del Collegio Sindacale appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per difetto all'unità inferiore.

Non possono assumere la carica di Sindaco né possono essere inseriti nelle liste coloro che, ai sensi della normativa applicabile, superino il limite al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza.

Almeno uno dei Sindaci Effettivi ed almeno uno dei Sindaci Supplenti sono scelti tra gli iscritti nel registro dei revisori legali che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni; i Sindaci che non sono in possesso di tale requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- ✓ attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero
- ✓ attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico – scientifiche attinenti all'attività di costruzione e gestione di autostrade, di infrastrutture di trasporto, di sosta e intermodali, ovvero

✓ funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o nei settori della costruzione e gestione di autostrade, di infrastrutture di trasporto, di sosta e intermodali.

La lista si compone di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente ed entrambe recano i nominativi di uno o più candidati.

Nelle liste presentate dai Soci i candidati dovranno essere in numero non superiore ai sindaci da eleggere ed elencati mediante un numero progressivo.

Le liste che, considerando entrambe le sezioni, contengano un numero di candidati pari o superiore a tre assicurare il rispetto dell'equilibrio fra i generi almeno nella misura minima richiesta dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

Le liste presentate dai soci e da essi sottoscritte (anche per delega ad uno di essi), corredate dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, alla percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta e dalle informazioni sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, dovranno essere depositate presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Le liste depositate dai soci, corredate dalle sopra indicate informazioni saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e la società di gestione del mercato e saranno pubblicate sul sito internet della Società senza indugio e comunque almeno ventuno giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, al momento della presentazione della lista, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino la quota di partecipazione minima richiesta dalle norme di legge e regolamentari vigenti.

Ogni Socio potrà presentare o votare una sola lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Unitamente a ciascuna lista, nei termini previsti dalle applicabili disposizioni, per ciascun candidato, dovrà depositarsi la dichiarazione con la quale accetta la propria candidatura e attesta sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile.

Decadono dalla carica i Sindaci eletti che dovessero ricadere in una delle cause di incompatibilità previste dalla normativa applicabile.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste gli azionisti dovranno presentare e/o recapitare presso la sede sociale della Società, nei termini previsti dalle applicabili disposizioni, certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari ai sensi della normativa applicabile.

Gli Azionisti, collegati in qualunque modo tra loro, ai sensi e nel rispetto della normativa applicabile, potranno presentare o votare una sola lista.

Unitamente alla lista dovrà essere presentata dagli azionisti di minoranza una dichiarazione che attesti l'assenza di collegamento con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Qualora alla scadenza del termine di venticinque giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da parte di soci collegati fra loro, i soggetti legittimati possono presentare liste, mediante deposito presso la sede legale, fino al

termine ultimo previsto dalle norme legislative e regolamentari vigenti. In tal caso la quota minima di partecipazione al capitale prevista dal presente articolo per la presentazione delle liste è ridotta alla metà.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata non presentata.

Ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista.

All'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procederà come segue:

a) dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai soggetti ai quali spetta il diritto di voto saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un Sindaco effettivo ed un supplente;

b) i restanti due Sindaci effettivi saranno tratti dalle altre liste. A tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno e per due. I quozienti così ottenuti per ogni lista saranno assegnati ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto assegnando il quoziente più elevato al candidato n.1 e il quoziente meno elevato al secondo candidato. Sulla base dei quozienti così attribuiti i candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente: risulteranno eletti i due che avranno ottenuto i quozienti più elevati, fermo restando il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi;

c) in caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti;

d) il restante Sindaco supplente sarà tratto dalla lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti; dell'avvenuta nomina dei sindaci è data pubblicità con le modalità e l'informativa previste a norma di legge e di regolamento.

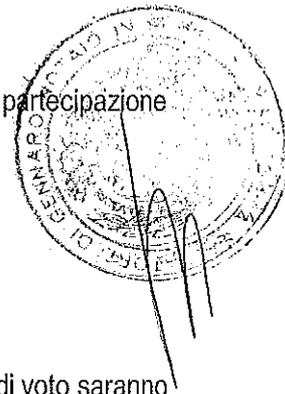
e) qualora, per qualsiasi ragione, ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra, la composizione del Collegio Sindacale non rispetti la normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi ovvero debba procedersi alla nomina dei Sindaci, per qualsiasi ragione non nominati con il procedimento del voto di lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, assicurando la presenza del numero necessario di Sindaci Effettivi e Supplenti appartenente al genere meno rappresentato affinché sia rispettata la normativa in materia di equilibrio fra i generi.

In caso di sostituzione di un Sindaco eletto dalla maggioranza subentra il Sindaco supplente eletto dalla maggioranza; in caso di sostituzione di un Sindaco eletto dalla minoranza subentra il Sindaco supplente eletto dalla minoranza. La sostituzione dovrà avvenire, in ogni caso, assicurando il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Il Codice di Corporate Governance, a cui la Società ha aderito, prevede che il Collegio Sindacale verifichi il rispetto dei criteri di indipendenza dei propri componenti subito dopo la nomina, nonché durante il corso del mandato al ricorrere di circostanze rilevanti ai fini dell'indipendenza e comunque con cadenza almeno annuale, trasmettendo l'esito di tali verifiche al Consiglio di Amministrazione che le espone, dopo la nomina, mediante un comunicato diffuso al mercato e, successivamente, nell'ambito della Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari.

A tale riguardo, in data 14 febbraio 2024 il Collegio Sindacale ha verificato il permanere della correttezza delle procedure di accertamento utilizzate dal Consiglio stesso.

Da ultimo in data 21 febbraio 2024 è stato comunicato al Consiglio di Amministrazione l'esito positivo della valutazione dell'indipendenza dei componenti del Collegio Sindacale, nominati dall'Assemblea del 16 giugno 2021.



Il Consiglio di Amministrazione, da ultimo nella riunione del 21 febbraio 2024, ha analizzato e discusso, alla presenza del Collegio Sindacale i risultati relativi alla autovalutazione dello stesso Consiglio di Amministrazione; il Collegio Sindacale ha confermato una valutazione positiva.

Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali in data 26 febbraio 2019 ha integrato il testo degli artt.1.4 e 2.2 lett. c) precisando che Autostrade Meridionali prevede il rispetto della diversità nella composizione del Collegio Sindacale – relativamente ad aspetti quali il genere, le competenze professionali e la presenza di diverse fasce di età e di anzianità di carica – con l'obiettivo prioritario di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri.

Da ultimo nella riunione del Consiglio di Amministrazione del 21 febbraio 2024 il Collegio Sindacale, sulla base dei curricula dei Sindaci in carica, ha valutato che nell'attuale Collegio Sindacale coesistono anzianità anagrafica, competenze ed esperienze diversificate tra loro complementari, maturate in capo ai Sindaci in carica atte a favorire la dialettica e l'efficiente ed efficace funzionamento del Collegio medesimo.

Nell'ambito delle proprie attività i Sindaci possono chiedere al Responsabile dell'Internal Audit lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative ed operazioni aziendali.

È ammessa la possibilità che le adunanze del Collegio Sindacale si tengano in conferenza telefonica o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di visionare, ricevere o trasmettere la documentazione e che sia assicurata la contestualità dell'esame e della deliberazione.

Verificandosi tali presupposti, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente del Collegio Sindacale.

11.2. COMPOSIZIONE E FUNZIONAMENTO DEL COLLEGIO SINDACALE (ex art. 123-bis, comma 2, lettere d) e d-bis), TUF)

Ai Sindaci è fornita la documentazione sugli argomenti posti all'ordine del giorno del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della stessa tempistica prevista per la trasmissione della documentazione pre-consiliare agli Amministratori.

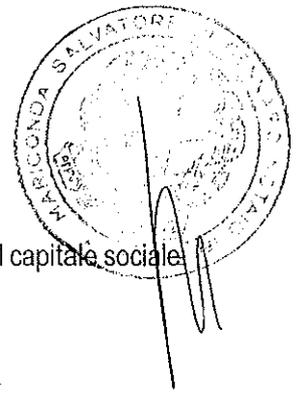
I Sindaci agiscono con autonomia ed indipendenza nei confronti degli Azionisti che li hanno eletti.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato dall'Assemblea Ordinaria del 16 giugno 2021 sulla base delle due liste presentate, rispettivamente, da Autostrade per l'Italia S.p.A. (Lista 1) e da investitori istituzionali (Hermes Linder Fund SIAV PLC, PLAVISGAS S.r.l. e Praude Total Return Fund) (Lista 2). Congiuntamente alla Lista 2 è stata depositata nei termini di legge la dichiarazione relativa all'assenza di rapporti di collegamento, anche indiretti, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo ovvero di maggioranza relativa del capitale sociale di SAM.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del giorno 16 giugno 2021 ha deliberato di nominare il Collegio Sindacale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023 nelle persone dei signori:

- dott. Aniello Castiello, Presidente, designato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze;
- dott.ssa Elisena Marella, Sindaco effettivo, designato dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

Dalla lista presentata dall'azionista di maggioranza Autostrade per l'Italia S.p.A. con il 78,396% dei voti sul capitale votante:



- dott. Antonio Mastrapasqua, Sindaco effettivo;
- dott. Sandro Lucidi, Sindaco supplente.

Dalla lista presentata dagli Investitori Istituzionali rappresentante complessivamente il 20,388% del capitale sociale di Autostrade Meridionali S.p.A.:

- rag. Walter Alba, Sindaco effettivo;
- dott.ssa Lucia Milani, Sindaco effettivo;
- dott.ssa Carmen Padula, Sindaco supplente

La quota di partecipazione prevista per la presentazione delle liste dei candidati alla carica di Sindaco, determinata da Consob è stata pari al 2,5%.

L'Assemblea ordinaria del 16 giugno 2021 ha altresì determinato i compensi dei membri effettivi del Collegio Sindacale per gli esercizi 2021, 2022 e 2023. Per maggiori informazioni si rinvia alla Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti pubblicata sul sito internet della Società.

Nel corso della riunione del 24 giugno 2021, il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati per valutare l'indipendenza dei propri membri previsti dal Codice di Corporate Governance, a cui la Società ha aderito, con riferimento agli Amministratori e dall'art. 148, comma 3, del Testo Unico della Finanza.

Nel corso dell'esercizio 2023 il Collegio Sindacale di Autostrade Meridionali S.p.A. si è riunito 6 volte con una durata media delle riunioni di 1 ora e 30 minuti (la partecipazione dei Sindaci viene indicata nella Tabella 3), provvedendo a verbalizzare nell'apposito libro i controlli ed i riscontri effettuati.

Alla data della presente Relazione il Collegio Sindacale, con riferimento all'esercizio 2024, ha tenuto una riunione; nel corso del 2024, alla data della presente Relazione, è prevista una ulteriore riunione del Collegio Sindacale .

Il Collegio Sindacale ha inoltre assistito a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e alle Assemblee degli Azionisti.

Il Collegio Sindacale, inoltre, ha, unitamente al Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, vigilato sulle modalità di corretta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Corporate Governance.

L'attività del Collegio Sindacale è stata svolta effettuando delle verifiche trimestrali, coinvolgendo in tali sessioni le strutture sociali interne che presidiano il sistema amministrativo-contabile, il controllo interno ed il controllo di gestione.

Per l'espletamento dei suoi compiti il Collegio Sindacale ha periodicamente incontrato nel corso dell'anno 2023 l'Amministratore Delegato, l'Amministratore Incaricato, la Società di revisione legale dei conti, il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, il Responsabile dell'Internal Audit ed i Responsabili delle diverse funzioni della Società, l'Organismo di Vigilanza e la società KPMG.

Analogamente a quanto riportato per gli Amministratori sotto la sezione 4.3, i Sindaci sono invitati a partecipare alle iniziative, poste in essere dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, volte ad accrescere la conoscenza del settore di attività in cui opera la Società, della realtà e delle dinamiche aziendali e a fornire un aggiornamento sull'evoluzione del quadro normativo ed autoregolamentare di riferimento.

Il d.lgs. 135/2016 ha modificato, con decorrenza dal primo esercizio successivo a quello in corso nel 2016, le attribuzioni del Comitato per il Controllo Interno e la Revisione contabile prevedendo che lo stesso è incaricato:

- a) di informare l'organo di amministrazione dell'ente sottoposto a revisione dell'esito della revisione legale e trasmettere a tale organo la relazione aggiuntiva di cui all'articolo 11 del Regolamento europeo, corredata da eventuali osservazioni;
- b) di monitorare il processo di informativa finanziaria e presentare le raccomandazioni o le proposte volte a garantirne l'integrità';
- c) di controllare l'efficacia dei sistemi di controllo interno della qualità' e di gestione del rischio dell'impresa e, se applicabile, della revisione interna, per quanto attiene l'informativa finanziaria dell'ente sottoposto a revisione, senza violarne l'indipendenza;
- d) di monitorare la revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato, anche tenendo conto di eventuali risultati e conclusioni dei controlli di qualità' svolti dalla Consob a norma dell'articolo 26, paragrafo 6, del Regolamento europeo, ove disponibili;
- e) di verificare e monitorare l'indipendenza dei revisori legali o delle società' di revisione legale a norma degli articoli 10, 10-bis, 10-ter, 10-quater e 17 del presente decreto e dell'articolo 6 del Regolamento europeo, in particolare per quanto concerne l'adeguatezza della prestazione di servizi diversi dalla revisione all'ente sottoposto a revisione, conformemente all'articolo 5 di tale regolamento;
- f) di essere responsabile della procedura volta alla selezione dei revisori legali o delle società' di revisione legale e raccomandare i revisori legali o le imprese di revisione legale da designare ai sensi dell'articolo 16 del Regolamento europeo.

Il D.Lgs n. 254 del 30.12.2016 ha introdotto una nuova previsione nell'art. 123-bis del TUF (lett. d-bis del comma 2), la quale prevede che la Relazione di Corporate Governance «deve contenere una descrizione delle politiche in materia di diversità applicate in relazione alla composizione degli organi di amministrazione, gestione e controllo relativamente ad aspetti quali l'età, la composizione di genere e il percorso formativo e professionale, nonché una descrizione degli obiettivi, delle modalità di attuazione e dei risultati di tali politiche.

Nel caso in cui nessuna politica sia applicata la società motiva in maniera chiara e articolata le ragioni di tale scelta».

Conformemente alla Raccomandazione 8 del Codice di Corporate Governance, Autostrade Meridionali prevede il rispetto della diversità nella composizione del Collegio Sindacale – relativamente ad aspetti quali genere le competenze professionali e la presenza di diverse fasce di età e di anzianità di carica – con l'obiettivo primario di assicurare adeguata competenza e professionalità dei suoi membri.

Con riferimento alla composizione del Collegio Sindacale, si rammenta che, l'art. 28 dello Statuto prevede che la nomina di tale Organo avvenga nel rispetto della normativa vigente relativa all'equilibrio tra i generi; infatti il Collegio Sindacale attualmente in carica relativamente ad aspetti quali l'età, la composizione di genere e il percorso formativo e professionale si precisa che: (i) due Sindaci effettivi appartengono al genere meno rappresentato, in conformità alla normativa in materia di equilibrio tra i generi; (ii) fermo il rispetto dei requisiti di professionalità previsti dalla legge, il percorso formativo e professionale dei membri del Collegio Sindacale attualmente in carica garantisce le competenze idonee ad assicurare il corretto svolgimento delle funzioni ad esso spettanti.

Inoltre, nella riunione del CdA del 21 febbraio 2024 il Collegio Sindacale, sulla base dei curricula dei Sindaci in carica, ha valutato che nell'attuale Collegio Sindacale coesistono competenze ed esperienze diversificate anche in ambiti internazionali tra loro complementari, maturate in capo ai Sindaci in carica atta a favorire la dialettica e l'efficiente ed efficace funzionamento del Collegio medesimo.

Prima dell'emissione delle rispettive relazioni al bilancio, il Collegio Sindacale e la Società di revisione legale dei conti si sono scambiati reciproche informazioni sui controlli effettuati.

Non è stato ritenuto di formalizzare indicazioni specifiche relativamente al caso in cui un sindaco, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione della Società in aggiunta a quanto già adeguatamente disciplinato in materia di operazioni con parti correlate cui si rinvia per maggiori dettagli.

La società Atlantia il 20 dicembre 2013 ha emanato la procedura Rapporti con il Collegio Sindacale che si applica a tutte le Società controllate. Tale procedura ha la finalità di definire le responsabilità e le modalità operative per la gestione dei rapporti da parte del personale delle Società controllate con il proprio Collegio Sindacale.

A tale procedura è soggetto il personale delle Società del Gruppo che, nello svolgimento delle specifiche e definite attività lavorative, intrattiene rapporti diretti o indiretti con i Sindaci durante lo svolgimento della loro attività di verifica interna.

Tale procedura, relativamente ai Rapporti con il Collegio Sindacale, non sostituisce, ma integra la procedura "Informativa al Collegio Sindacale". Le informazioni riguardanti le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato sono indicate nella Tabella B/3 in Appendice.

Il Consiglio di Amministrazione è stato informato dal Collegio Sindacale sull'esito positivo delle verifiche relative al rispetto dei criteri di indipendenza dei Sindaci in carica nel 2023.

Per quanto riguarda il requisito della professionalità lo Statuto di Autostrade Meridionali prevede che *"non possono assumere la carica di Sindaco coloro che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza. Almeno due dei Sindaci Effettivi ed almeno uno dei sindaci supplenti sono scelti tra gli iscritti nel registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.*

I Sindaci che non sono in possesso di tale requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a) *attività di amministrazione o di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro, ovvero*
- b) *attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico scientifiche attinenti all'attività di costruzione e gestione di autostrade, infrastrutture di trasporto, di sosta e intermodali, ovvero;*
- c) *funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o nei settori della costruzione e gestione delle autostrade, sosta e intermodali".*

In data 14 dicembre 2021 la Società ha inoltre adottato appositi criteri per la valutazione dell'indipendenza di amministratori e sindaci di SAM, anche al fine di favorire e rafforzare i presidi in materia di indipendenza degli organi sociali.

Il sindaco che, per conto proprio o di terzi, abbia un interesse in una determinata operazione dell'Emittente deve informare tempestivamente e in modo esauriente gli altri sindaci e il presidente del Consiglio di Amministrazione circa natura, termini, origine e portata del proprio interesse.

Procedura per le informazioni al Collegio Sindacale

Con riferimento a quanto previsto dall'art. 150, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58/1998, la Procedura per le informazioni al Collegio Sindacale, emessa in data 23 dicembre 2005, persegue l'obiettivo di creare le condizioni affinché siano fornite al Collegio Sindacale le informazioni funzionali allo svolgimento dell'attività di vigilanza ad esso demandata dal suddetto Decreto ed inoltre, favorendo la trasparenza della gestione della Società, consente a ciascun amministratore di partecipare alla gestione stessa in maniera più consapevole e informata. Con la procedura, infatti, si attivano i flussi informativi tra Amministratore Delegato e Consiglio di Amministrazione e finalizzati a confermare la centralità dell'organo di gestione della Società, assicurando piena simmetria informativa tra tutti i componenti il Consiglio stesso ed il Collegio Sindacale, e a rinforzare il sistema dei controlli interni.

Sono oggetto dell'informativa prevista dalla procedura le informazioni:

- sull'attività svolta;
- sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale;
- sulle attività attraverso le quali la Società esercita attività di direzione e coordinamento che non siano già comprese nelle informazioni sull'attività svolta;
- sulle operazioni atipiche o inusuali e su ogni altra attività od operazione si ritenga opportuno comunicare al Collegio Sindacale.

Le informazioni fornite si riferiscono all'attività svolta ed alle operazioni effettuate nell'intervallo di tempo (al massimo pari a tre mesi) successivo a quello, anch'esso non superiore a tre mesi, oggetto della precedente informativa.

Ai fini dell'informativa da rendere, la procedura individua le operazioni che possono essere considerate di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale. In particolare, oltre alle operazioni riservate al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2381 del codice civile, nonché dello Statuto e del Codice di Autodisciplina, le operazioni considerate di rilievo, effettuate da Atlantia o dalle principali società controllate, dirette e indirette, sono:

- le emissioni di strumenti finanziari per un controvalore complessivo superiore a 5 milioni di euro;
- la concessione o l'assunzione di finanziamenti e la prestazione di garanzie e le operazioni di investimento e disinvestimento, anche immobiliare, per importi superiori in aggregato a 5 milioni di euro;
- le operazioni di acquisizione e cessione di partecipazioni, di aziende o di rami d'azienda, di cespiti e di altre attività, per importi per singola operazione superiori a 5 milioni di euro;
- le operazioni di finanza straordinaria (aumenti di capitale, fusioni, scissioni., conferimenti e/o scorpori di rami d'azienda, etc.).

Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione ha correntemente informato con cadenza trimestrale il Collegio Sindacale.

Il testo della Procedura è visionabile sul sito internet www.autostrademeridionali.it/it/investor-relations/governance.

Inoltre, nel corso dell'esercizio i Sindaci hanno partecipato alle riunioni di induction, aventi lo scopo di fornire ai Consiglieri di Amministrazione e ai Sindaci un'adeguata conoscenza del settore di attività in cui opera la Società, delle dinamiche aziendali e della loro evoluzione.

Con riferimento a quanto previsto dal D.Lgs. n. 231/2001 e dal Codice Etico di Gruppo, la Procedura Rapporti con il Collegio Sindacale, emessa in data 23 dicembre 2005, definisce le responsabilità e le modalità operative per la gestione dei rapporti con il Collegio Sindacale.

12. RAPPORTI CON GLI AZIONISTI

Accesso alle informazioni

La comunicazione finanziaria di Autostrade Meridionali S.p.A. è rivolta all'intera comunità degli stakeholders.

A tale scopo l'Investor Relations della Società, identificato nella persona del dott. Arnaldo Musto, Responsabile incaricato della gestione dei rapporti con gli azionisti, ha il compito di fornire al mercato una rappresentazione quantitativa e qualitativa tempestiva, completa e chiara delle strategie e dei risultati della gestione aziendale, curando la comunicazione con il mercato (investitori e analisti finanziari) in tutti i suoi aspetti quali:

- l'informativa obbligatoria periodica: fornita con la pubblicazione del bilancio annuale e della relazione finanziaria semestrale;
- l'informativa volontaria periodica: ai sensi dell'art. 82-ter del Regolamento Emittenti, al fine di assicurare continuità e regolarità di informazioni fornite alla comunità finanziaria, viene pubblicata l'informativa finanziaria al 31 marzo e al 30 settembre nei termini di cui alla disciplina previgente;
- l'informativa straordinaria: attraverso la pubblicazione di prospetti informativi, in concomitanza con eventuali operazioni straordinarie;
- l'informativa obbligatoria continua sui fatti rilevanti, effettuata in conformità a quanto previsto dal Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dal Regolamento emittenti della Consob, recependone gli aggiornamenti e le integrazioni, nel pieno rispetto di quanto previsto dal Codice di Autodisciplina per le Società Quotate e dalla Guida per l'Informazione al Mercato di Borsa Italiana, secondo le istruzioni contenute nella già illustrata "Procedura per l'Informazione Societaria al Mercato".

La Società utilizza il proprio sito (www.autostrademeridionali.it) quale canale di diffusione della comunicazione societaria. Il sito è costantemente aggiornato e predisposto in conformità alle raccomandazioni emesse dalla Consob e dalla Borsa Italiana S.p.A. Presso la sezione *Investor Relations* del sito, gli Azionisti possono accedere alle informazioni concernenti la Società.

Dialogo con gli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali ha ritenuto di non adottare una specifica politica in materia di dialogo con la generalità degli azionisti, tenuto conto delle caratteristiche dell'azionariato della Società e della già esistente prassi di dialogo con gli azionisti ed investitori istituzionali.

Tale prassi coinvolge tra l'altro, oltre alla funzione *investor relations* della Società, una specifica struttura aziendale responsabile delle relazioni con la comunità finanziaria, che opera d'intesa con la corrispondente struttura di Autostrade per l'Italia S.p.A (società controllante).

13. ASSEMBLEE

Come specificamente indicato al precedente paragrafo 12, la Società assume quale proprio obiettivo quello di mantenere e sviluppare un costruttivo dialogo con gli Azionisti, nonché con gli investitori istituzionali, fondato sulla comprensione dei reciproci ruoli, utilizzando a tal fine, oltre alla funzione *investor relations* della Società, anche una specifica struttura aziendale responsabile delle relazioni con la comunità finanziaria, che opera d'intesa con la corrispondente struttura di Autostrade per l'Italia.



Gli Amministratori incoraggiano e facilitano la partecipazione più ampia possibile degli Azionisti alle Assemblee, in particolare fornendo ogni informazione e tutti i documenti necessari per un'agevole e consapevole partecipazione all'Assemblea. Tali informazioni vengono rese disponibili in un'apposita sezione del sito internet della Società.

Nel contesto di Autostrade Meridionali, le Assemblee rappresentano l'occasione anche per la comunicazione agli Azionisti di informazioni sulla gestione della Società e sulle sue prospettive, nel rispetto della disciplina sulle informazioni "price sensitive". Gli Amministratori, in caso di variazioni significative del valore complessivo della capitalizzazione, della composizione della compagine sociale e del numero degli Azionisti della Società, valutano l'opportunità di proporre all'Assemblea modifiche all'atto costitutivo, relativamente alle percentuali stabilite per dar corso alle azioni e per l'esercizio delle prerogative poste a tutela delle minoranze.

Allo scopo di favorire la partecipazione degli Azionisti all'Assemblea, ai sensi dello statuto, gli avvisi di convocazione sono pubblicati sul quotidiano Milano Finanza, in ogni caso nei termini previsti dalla normativa vigente.

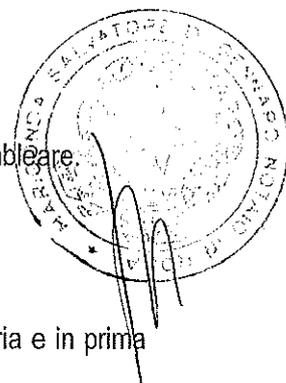
I soci che, anche congiuntamente, rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla richiesta di integrazione, gli azionisti dovranno presentare e/o recapitare presso la sede della Società, unitamente a tale richiesta le certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari ai sensi della normativa applicabile. Delle integrazioni all'elenco delle materie che l'assemblea dovrà trattare a seguito delle richieste dei soci di cui sopra è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, nei termini previsti dalla normativa vigente. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli Amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

Il Consiglio si adopera per assicurare agli Azionisti un'adeguata informativa circa gli argomenti posti all'ordine del giorno, mettendo a disposizione del pubblico, nei tempi e nelle modalità previsti dalla normativa vigente in materia, le relazioni illustrative relative ai punti all'ordine del giorno dandone contestuale informativa. Inoltre, ai sensi dell'art. 127-ter del D. Lgs. 58/98, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande -sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. Il termine entro il quale le domande poste prima dell'Assemblea devono pervenire alla Società è indicato nell'avviso di convocazione e non può essere anteriore a cinque giorni di mercato aperto precedenti la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, ovvero alla *record date* qualora l'avviso di convocazione preveda che la società fornisca, prima dell'Assemblea, una risposta alle domande pervenute. In tale ultimo caso le risposte sono fornite almeno due giorni prima dell'Assemblea anche mediante pubblicazione nell'apposita sezione messa a disposizione della Società sul proprio sito internet.

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto spetta ai soggetti titolari del diritto di voto che abbiano fatto pervenire alla Società idonea comunicazione effettuata dall'intermediario, nei termini e con le modalità previsti dalle norme legislative e regolamentari vigenti. In particolare, ai sensi della normativa vigente in materia, il diritto di intervento e di voto spetta a coloro che risultino titolari di diritti di voto al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (c.d. "record date") per i quali l'intermediario abbia effettuato la comunicazione entro i termini di legge. Coloro che risultino titolari delle azioni solo successivamente alla record date, non avranno il diritto di partecipare e di votare in Assemblea.

Spetta al Presidente dirigere la discussione e stabilire ordine e procedure (sempre comunque palesi) della votazione.

A tal riguardo la Società non ha ritenuto necessario predisporre ed approvare un regolamento assembleare.



Alle Assemblee di norma partecipano tutti gli Amministratori ed i Sindaci.

Nel corso dell'anno 2023 si è tenuta, presso la sede della Società, una Assemblea in sede ordinaria e in prima convocazione il giorno 5 aprile 2023.

All'Assemblea hanno partecipato il Presidente del Consiglio di Amministrazione, gli Amministratori in carica, il Presidente del Collegio Sindacale e i Sindaci effettivi in carica, fatte salve le assenze giustificate come da relativo verbale. Inoltre, ha partecipato la società di revisione legale dei conti KPMG S.p.A. mediante un proprio rappresentante;

Il Consiglio di Amministrazione, in occasione dell'Assemblea, ha riferito circa l'attività svolta e programmata, e si è adoperato per assicurare agli Azionisti, anche attraverso il sito internet, un'adeguata informativa circa gli elementi necessari perché essi potessero assumere, con cognizione di causa, le decisioni di competenza assembleare.

L'Assemblea Ordinaria del 5 aprile 2023 ha:

- approvato la Relazione Finanziaria Annuale della Società al 31/12/2022 e deliberato in merito alla destinazione dell'utile di esercizio;
- approvato la Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998.

14. ULTERIORI PRATICHE DI GOVERNO SOCIETARIO

La Società non adotta pratiche di governo societario ulteriori rispetto a quelle previste dalle norme legislative o regolamentari descritte nella presente Relazione.

15. CAMBIAMENTI DALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO

A far data dalla chiusura dell'esercizio non si sono verificati altri cambiamenti nella struttura di *corporate governance* rispetto a quelli segnalati negli specifici paragrafi. Il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, alla nomina del/dei Liquidatore/i e alla determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione.

16. CONSIDERAZIONI SULLA LETTERA DEL PRESIDENTE DEL COMITATO PER LA CORPORATE GOVERNANCE

Nella IX Edizione del Format di Borsa Italiana per la redazione della Relazione di Corporate Governance delle società quotate viene richiesto di indicare in questa Sezione gli orientamenti della Società circa le raccomandazioni contenute nella lettera, indirizzate dal Presidente del Comitato per la Corporate Governance ai Presidenti dei Consigli di Amministrazione delle società quotate. In esse è stato espresso l'auspicio che le considerazioni in esse contenute siano "portate all'attenzione del Consiglio di Amministrazione e dei Comitati competenti dell'Emittente, e se esse siano state considerate, anche in sede di autovalutazione, al fine di individuare possibili evoluzioni della governance o di colmare eventuali lacune nell'applicazione o nelle spiegazioni fornite", nonché che le

considerazioni dell'Emittente e le iniziative individuate in merito siano riportate nella prossima relazione sul governo societario.

La lettera del 14 dicembre 2023 indirizzata dal Presidente del Comitato per la Corporate Governance ai Presidenti dei Consigli di Amministrazione delle società quotate è stata portata all'attenzione del Consiglio di Amministrazione nella riunione del 21 febbraio 2024.

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto delle analisi e delle raccomandazioni contenute nella lettera e ha rilevato quanto segue, in merito agli aspetti individuati dalla predetta lettera.

- Adesione al Codice: come anticipato al par. 3 della presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, c.c., e art. 34 dello Statuto, e alla nomina dei liquidatori. In coerenza con tale proposta, il Consiglio di Amministrazione del 21 febbraio 2024, ha valutato la difficile applicabilità (se non incompatibilità) di molte previsioni del Codice di Corporate Governance rispetto allo status di società quotata in liquidazione (si pensi, ad esempio, all'attività dei comitati endoconsiliari che non potrà più essere svolta in assenza di un organo amministrativo) e, pertanto, ha revocato l'adesione al medesimo Codice di Corporate Governance in relazione alla situazione sopra descritta.
- Piano industriale: la Società si trova in una situazione di sostanziale inattività a seguito del venir meno della concessione relativa alla gestione della autostrada A3 Napoli – Pompei – Salerno; inoltre, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, c.c., e art. 34 dello Statuto, e alla nomina dei liquidatori.
- Informativa pre-consiliare: la materia risulta ampiamente disciplinata nel Regolamento del Consiglio di Amministrazione. Inoltre, al fine di garantire la tempestività e la completezza dell'informativa pre-consiliare al Consiglio di Amministrazione è stata inviata, nel 2023, la documentazione relativa alle materie poste all'ordine del giorno nel rispetto, per quanto possibile e fatta salva la procedura per la gestione delle informazioni riservate o *price sensitive* di preventiva e adeguata informativa e istruttoria documentale, almeno tre giorni prima della data della riunione del Consiglio di Amministrazione. Come precisato nel precedente par. 4.4, il Regolamento del Consiglio di Amministrazione prevede che ove, in casi specifici di necessità, urgenza ovvero in caso di operazioni in corso di evoluzione, non sia possibile fornire la necessaria documentazione nei termini previsti, il Presidente, con l'ausilio del Segretario, cura che la documentazione sia fornita con la massima tempestività possibile o, se necessario, direttamente in riunione unitamente ad adeguati e puntuali approfondimenti in merito.
- Orientamenti sulla composizione ottimale: la previsione del Codice di Corporate Governance (raccomandazione 23) relativa all'espressione, in vista del rinnovo, di un orientamento sulla composizione quantitativa e qualitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione non trova applicazione con riguardo alle "società a proprietà concentrata", categoria in cui rientra Autostrade Meridionali. Inoltre, come precisato nella presente Relazione, il Consiglio di Amministrazione, in data 21 febbraio 2024, ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, e alla nomina dei liquidatori.

TABELLE

TABELLA 1: INFORMAZIONI SUGLI ASSETTI PROPRIETARI DI AUTOSTRADALI S.p.A.

STRUTTURA DEL CAPITALE SOCIALE				
	N° azioni	N° diritti di voto	Quotato	Diritti e obblighi
Azioni ordinarie	4.375.000	4.375.000	Mercato Telematico Azionario (MTA)	Diritti e obblighi previsti per le azioni ordinarie

PARTECIPAZIONI RILEVANTI NEL CAPITALE			
Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
HOLDING RETI AUTOSTRADALI SPA	AUTOSTRADAL PER L'ITALIA S.p.A.	58,983	58,983

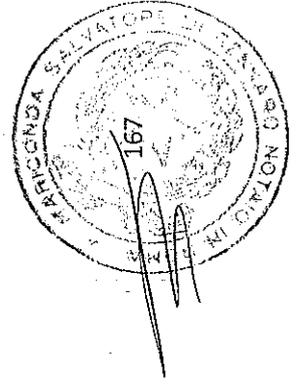


TABELLA 2: STRUTTURA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A. ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Struttura del Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A.													
Carica	Componenti (cognome e nome)	Anno di nascita	Data di prima nomina	In carica da	In carica fino	Lista (presentatori)	Lista (M / m)	Amministratori esecutivi	Amministratori non esecutivi	Amministratori indipendenti da Codice di Corporate Governance	Amministratori indipendenti da TUF	N. altri incarichi (6)	Partecipazione alle riunioni di C.d.A. (7)
Presidente	FRATTA Avv. PIETRO	1946	4 luglio 2011	5 aprile 2012	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	Azionisti	M	NO	SI	NO	NO	Vedere tabella A/2	4
Vice Presidente	CIRINO POMICINO On. Dott. PAOLO	1939	23 luglio 2013	23 luglio 2013	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	Azionisti	M	NO	SI	NO	NO	Vedere tabella A/2	3
Amministratore Delegato	MASSA Dott. LUIGI	1962	14 maggio 2021(*)	14 maggio 2021(*) ◇	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	(*)	(*)	SI	NO	NO	NO	Vedere tabella A/2	5
Amministratore	STORNELLO Dott. Gianni Maria	1940	26 giugno 2019	26 giugno 2019	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	Azionisti	M	NO	SI	SI	SI	Vedere tabella A/2	3
Amministratore	FONTECCHIA Dott.ssa CAROLINA	1947	14 aprile 2015	14 aprile 2015	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	Azionisti	M	NO	SI	SI	SI	Vedere tabella A/2	5

Amministratore	LILLO Avv. ANTONELLA	1961	13 aprile 2018	13 aprile 2018	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	Azionisti	m	NO	SI	SI	SI	Vedere tabella A/2	5
Amministratore	DE GUGLIELMO Ing. Maria Luisa	1973	26 giugno 2019	26 giugno 2019	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	Azionisti	M	NO	SI	SI	SI	Vedere tabella A/2	5

AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO

N.A.

Numero delle riunioni svolte durante l'anno 2023

n. 5

Quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina (ex art. 147 ter del TUF):

2,5%

(*) Amministratore cooptato dal Consiglio di Amministrazione del 14 maggio 2021 e in seguito confermato dall'Assemblea dei soci del 16 giugno 2021

NOTE:

- (1) Per data di prima nomina di ciascun Amministratore si intende la data in cui l'Amministratore è stato nominato per la prima volta (in assoluto) nel Consiglio di Amministrazione dell'emittente.
- (2) I simboli di seguito indicati inseriti nella colonna "Carica" rappresentano rispettivamente:
 - Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.
 - ◇ Questo simbolo indica il principale responsabile della gestione dell'emittente (Chief Executive Officer o CEO).
- (3) In questa colonna è indicato se la lista da cui è stato tratto ciascun amministratore è stata presentata da azionisti (indicando "Azionisti") ovvero dal CdA (indicando "CdA").
- (4) In questa colonna è indicata la lista da cui è stato tratto ciascun Amministratore ("M": lista di maggioranza; "m": lista di minoranza).
- (5) In questa colonna è segnalato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti per i Sindaci di società quotate dall'art. 148, comma 3, del Testo Unico della Finanza, richiamato per quanto riguarda gli Amministratori dall'art. 147-ter, comma 4, dello stesso Testo Unico della Finanza nonché dall'art. 16 del Regolamento Mercati (che prevede che le società controllate sottoposte all'attività di direzione e coordinamento di altra società italiana o estera - come nel caso di Autostrade Meridionali - debbano avere un comitato sul controllo interno composto da Amministratori indipendenti per la qualifica di Amministratori indipendenti).
- (6) In questa colonna è indicato il numero di incarichi di Amministratore o Sindaco ricoperti dal soggetto interessato in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. Nella Relazione sulla corporate governance vedasi l'Allegato A/2 in cui sono riportati il dettaglio degli incarichi.



(7) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni del C.d.A. (e cioè il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe potuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.).

Struttura dei Comitati consiliari alla data di chiusura dell'esercizio					
Consiglio di Amministrazione		Comitato OPC		Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance	
Carica / Qualifica	Componenti (cognome e nome)	(*)	(**)	(*)	(**)
Amministratore non esecutivo e indipendente	FONTECCHIA Dot.ssa CAROLINA	N.A.	P	2/2	P
Amministratore non esecutivo e indipendente	LILLO Avv. ANTONELLA	N.A.	-	2/2	M
Amministratore non esecutivo e indipendente	DE GUGLIELMO Ing. Maria Luisa	N.A.	M	2/2	M
Amministratore non esecutivo e indipendente	STORNELLO Dott. Gianni Maria	N.A.	M	-	-
AMMINISTRATORI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO					
	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

(*) In questa colonna è indicata la partecipazione degli amministratori alle riunioni dei comitati (indicare il numero di riunioni cui ha partecipato rispetto al numero complessivo delle riunioni cui avrebbe dovuto partecipare; p.e. 6/8; 8/8 ecc.)

(**) In questa colonna è indicata la qualifica del consigliere all'interno del comitato ("P": presidente; "M": membro)

NOTA A: Il Presidente del Collegio Sindacale della Società è, ai sensi della legge 28/04/1971 n.287 designato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

NOTA B: Il Sindaco effettivo della Società è, ai sensi della legge 28/04/1971 n.287 designato dall'Anas ora Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

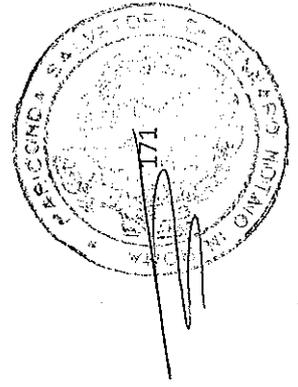


TABELLA 3: STRUTTURA DEL COLLEGIO SINDACALE

COLLEGIO SINDACALE DI AUTOSTRADE MERIDIONALI S.P.A.										
Carica	Componenti	Anno di nascita	Data di prima nomina *	In carica da	In carica fino a	Lista **	Indip. da Codice di Corporate Governance	Partecipazione alle riunioni del Collegio ***	N. altri incarichi ****	
Presidente	ANIELLO Dott. Castiello	1961	16 giugno 2021	16 giugno 2021	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	NOTA A	SI	6	4	
Sindaco effettivo	MARELLA Dott.ssa ELISENA	1964	13 aprile 2018	13 aprile 2018	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	NOTA B	SI	3	1	
Sindaco effettivo	MASTRAPASQUA Dott. ANTONIO	1959	13 aprile 2018	13 aprile 2018	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	M	SI	6	1	
Sindaco effettivo	ALBA Dott. WALTER	1959	16 giugno 2021	16 giugno 2021	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	m	SI	6	1	
Sindaco effettivo	MILANI Dott.ssa LUCIA	1960	16 giugno 2021	16 giugno 2021	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	m	SI	5	5	
Sindaco supplente	LUCIDI Dott. Sandro	1955	16 giugno 2021	16 giugno 2021	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	M	SI	-	-	
Sindaco supplente	PADULA Dott.ssa CARMEN	1968	16 giugno 2021	16 giugno 2021	Approvazione Bilancio al 31/12/2023	m	SI	-	-	

-----SINDACI EFFETTIVI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----



N.A.

-----SINDACI SUPPLEMENTI CESSATI DURANTE L'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO-----

N.A.

Numero riunioni svolte durante l'esercizio di riferimento: n. 6

Quorum richiesto per la presentazione delle liste in occasione dell'ultima nomina (ex art. 147 ter del TUF): 2,5%

Tab. A/1

Anzianità di carica ricoperta dagli Amministratori a partire dalla prima nomina in Autostrade Meridionali S.p.A.

ANZIANITA' DI CARICA AL 31 DICEMBRE 2023					
Amministratori in carica al 31 dicembre 2020	Carica	Data inizio carica	Data fine carica	Mesi/Anni in carica	
Pietro FRATTA	Presidente	5 aprile 2012		circa 11 anni e 8 mesi	
Paolo Cirino POMICINO	Vice Presidente	23 luglio 2013		circa 10 anni e 5 mesi	
Luigi MASSA	Amministratore Delegato	14 maggio 2021		circa 2 anni e 7 mesi	
Carolina FONTECCHIA	Consigliere	14 aprile 2015		circa 8 anni e 8 mesi	
Antonella LILLO	Consigliere	13 aprile 2018		circa 5 anni e 8 mesi	
Gianni Maria STORNELLO	Consigliere	26 giugno 2019		circa 4 anni e 6 mesi	
Maria Luisa DE GUGLIELMO	Consigliere	26 giugno 2019		circa 4 anni e 6 mesi	

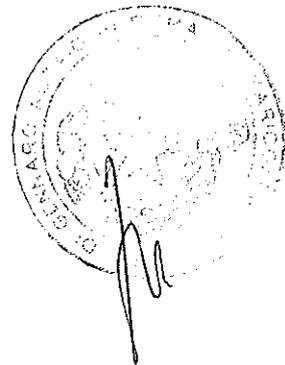


TABELLA A/2: ELENCO ALTRI INCARICHI DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A. RICOPERTI IN ALTRE SOCIETA' QUOTATE IN MERCATI REGOLAMENTATI (ANCHE ESTERI), IN SOCIETA' FINANZIARIE, BANCARIE, ASSICURATIVE O DI RILEVANTI DIMENSIONI NEL PERIODO 01/01/2023 - 31/12/2023

CONSIGLIERE	ALTRI INCARICHI	PERIODO
Pietro FRATTA	⇒ ---	Anno 2023
Paolo CIRINO POMICINO	⇒ Presidente di Tangenziale di Napoli S.p.A. (Società controllata da Autostrade per l'Italia S.p.A.).	Anno 2023
Luigi MASSA	⇒ Amministratore Delegato di Tangenziale di Napoli S.p.A. (Società controllata da Autostrade per l'Italia S.p.A.).	Anno 2023
Gianni Maria STORNELLO	⇒ Consigliere di Amministrazione di Unicredit Leasing S.p.A. (scadenza bilancio 2023) ⇒ Consigliere di Amministrazione non esecutivo di SCAL S.p.A. ⇒ Consigliere di Fondazione Sviluppo e Crescita CRT; ⇒ Componente Collegio Sindacale di ATIVA S.p.A. ⇒ Componente Collegio Sindacale di OGR-CRT S.p.a. ⇒ Componente Collegio Sindacale di IREN ENERGIA S.p.A. ⇒ Componente Collegio Sindacale di FINPIEMONTE PARTECIPAZIONI S.p.A. ⇒ Fondazione ISI; di Forte di Bard. (scadenza bilancio 2023) ⇒ Componente dell'OdV di Barricala S.p.A. dal dicembre 2023. ⇒ E' Console Onorario della Repubblica di Bulgaria per le Regioni Piemonte e Valle d'Aosta. ⇒ Vice Decano del Corpo Consolare di Torino.	Anno 2023
Carolina FONTECCHIA	⇒ ---	Anno 2023
Maria Luisa DE GUGLIELMO	⇒ ---	Anno 2023

Antonella LILLO	⇨ Consigliere di Amministrazione di IWB Italian Wine Brands S.p.A. ⇨ Consigliere di Amministrazione di Piovan S.p.A. ⇨ Sindaco effettivo di Latteria Montello S.p.A.	Anno 2023
-----------------	--	-----------

Per il Consiglio di Amministrazione
 Il Presidente

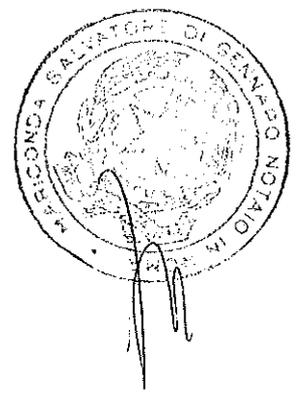


TABELLA B/2 - SINTESI DELLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI CONSIGLIERI IN CARICA AL 31 DICEMBRE 2023

Pietro FRATTA

Ha 75 anni.

E' laureato in Giurisprudenza presso l'Università degli Studi di Milano.

E' abilitato alla professione di Avvocato – Roma.

E' iscritto nel Registro Ufficiale dei Revisori Contabili.

E' stato Docente di Diritto Commerciale e Fallimentare presso la Scuola di Polizia Tributaria della guardia di Finanza (1991 – 1993).

Dal 2001 ricopre la carica di Direttore Affari Legali e Societari di Autostrade per l'Italia S.p.A.

E' stato membro del Comitato di Direzione di Atlantia.

E' stato membro dell'Organismo di Vigilanza ex D.lgs. 231/2001 sia di Atlantia che di Autostrade per l'Italia.

E' stato membro del Comitato Post-Audit ed ha presieduto il Comitato Privacy.

Paolo CIRINO POMICINO

Ha 83 anni compiuti.

E' Laureato in medicina e chirurgia con 110/110 specialista in malattie nervose e mentali con lode, è stato assistente neurochirurgo prima e poi aiuto neurologo presso l'Ospedale Cardarelli di Napoli.

E' stato esponente della Democrazia Cristiana, componente della Direzione e del Consiglio Nazionale.

È stato consigliere e assessore del Comune di Napoli (1970-1979), deputato alla Camera (dal 1976 al 1994), Presidente della commissione bilancio della Camera (1983-1988) realizzando il primo rapporto sul debito pubblico italiano.

E' stato Ministro della Funzione Pubblica (1988-1989).

E' stato Ministro del Bilancio (1989-1992).

E' stato vincitore di un avviso pubblico per titoli presso l'Università di Roma tre; Facoltà di Scienze della comunicazione, per un incarico a contratto di insegnamento di politica economica.

E' stato eletto europarlamentare nel 2004 ed è stato componente della Commissione affari economici e monetari e della Commissione temporanea sulle sfide e i mezzi finanziari dell'Unione allargata nel periodo 2007-2013; della Delegazione alle commissioni di cooperazione parlamentare UE-Kazakistan, UE-Kirghizistan e UE-Uzbekistan e per le relazioni con il Tagikistan, il Turkmenistan e la Mongolia; della Delegazione per le relazioni con i paesi del Maghreb e l'Unione del Maghreb arabo (compresa la Libia).

E' stato Presidente della Tangenziale di Napoli S.p.A. Società del gruppo Autostrade per l'Italia S.p.A. fino al giorno 4 aprile 2024

Luigi MASSA

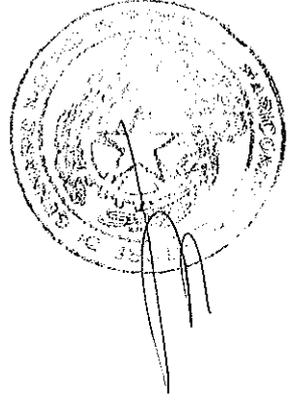
Informazioni personali: Cittadinanza Italiana - nato a Bacoli (NA) il 04/09/1962.

Istruzione e formazione:

- ❖ 1987: Laurea in Ingegneria Civile sez. Edile con voti 110 e lode/110 – Tesi in progettazione urbana - 'Ipotesi di modificazione urbana della Città di Baia'.
- ❖ Maturità scientifica, voto 56/60.
- ❖ 1988: Esame di Stato superato con voti 120 /120; Iscritto all'albo degli Ingegneri della Provincia di Napoli con il n. 10087.

Esperienza lavorativa:

- ❖ Da Marzo 2020 è Amministratore delegato della Tangenziale di Napoli S.p.A. - Gruppo ASPI.
- ❖ Da maggio 2012 a maggio 2016 è anche Direttore Generale della Società tangenziale di Napoli S.p.A. soggetta al controllo e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.
- ❖ Da novembre 2010 a Marzo 2020 è Direttore Generale- della Società Autostrada Tirrenica p.A. soggetta al controllo e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.
- ❖ Da maggio 2009 è Direttore Tecnico – responsabile dell'area tecnica ed esercizio - della Società Autostrada Tirrenica p.A. soggetta al controllo e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.



- ❖ Da Ottobre 2003: è Dirigente - Responsabile delle Aree Gestione Tecnica ed Operativa - delle due Società Autostrade Meridionali S.p.A. e Tangenziale Napoli S.p.A. entrambe soggette al controllo e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A. – in tale ruolo è Responsabile delle seguenti unità organizzative:
 - Nuovi lavori
 - Manutenzione
 - Traffico e sicurezza
 - Impianti
 - Sistemi informativi
 - Patrimonio
 - Qualità

Nel ruolo inoltre è responsabile di progetti di ricerca e di nuove iniziative territoriali, è altresì interfaccia societaria nei rapporti con le Istituzioni locali e cura le attività necessarie all'ottenimento di finanziamenti pubblici comunitari e nazionali.
- ❖ Da Maggio 2001 viene nominato dirigente della Società Autostrade Meridionali assumendo la responsabilità delle seguenti linee:
 - Nuovi lavori
 - Manutenzione
 - Impianti
 - Traffico e patrimonio
 - Qualità
- ❖ Da Settembre 1996 è assunto con la qualifica di quadro nella Società Autostrade Meridionali come Responsabile della linea Nuovi Lavori – occupandosi dell'ammodernamento ed adeguamento dell'autostrada A3 Napoli - Salerno.
- ❖ Da Novembre 1995 è funzionario - quadro della S.p.A. - Italsocotec del gruppo IRI-Fintecna, ed in tale veste ricopre il ruolo di Responsabile di Controllo Qualità di Commesse – ed è responsabile garanzia di qualità su un lotto dell'alta velocità Roma –Napoli.
- ❖ Da Novembre 1988 ad ottobre 1995 è stato dipendente della Società Infratecna S.p.A., già Infrasad Progetti S.p.A., ricoprendo il ruolo di assistente del Direttore Tecnico Generale della Società, svolgendo principalmente i seguenti ruoli:
 - responsabile tecnico e di gestione di commessa;
 - coordinatore di attività di progettazione nei diversi campi dell'ingegneria civile;
 - progettista e componente di gruppi di studio e pianificazione;

- assistente di direzione lavori, occupandosi in particolare delle problematiche relative al controllo qualità dei materiali ed al collaudo delle opere;
- rappresentante della Società in consigli di amministrazione e comitati tecnici di consorzi costituiti con primarie società operanti in diversi campi dell'ingegneria civile;
- Direttore Tecnico di cantiere di lavori in zona archeologica.
- ❖ Dal 1987 ha svolto le seguenti attività come libero professionista:
 - progettista di opera di edilizia civile privata e pubblica (Edilizia Sanitaria);
 - Direttore Lavori di lavori privati;
 - consulente tecnico-legale;
- ❖ Da marzo 2020 è Amministratore Delegato di Tangenziale di Napoli S.p.A.
- ❖ Da maggio 2021 è Amministratore delegato di Autostrade Meridionali S.p.A.

Conoscenze linguistiche: Inglese

Corsi di formazione e specializzazione:

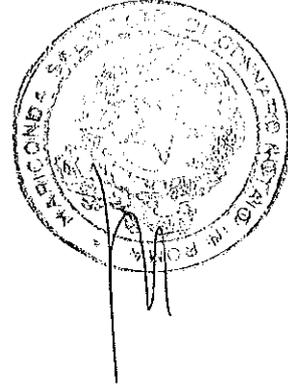
- ❖ 1995 partecipa al corso di formazione per personale addetto alle attività di controllo qualità in cantiere per il personale tecnico del Consorzio IRICAV I.
- ❖ 1996 ha preso parte al corso di formazione per Valutatore di Sistemi Qualità - promosso dall'associazione AICQ, basato sulle norme UNI FN ISO 9000.
- ❖ 1999 ha frequentato il corso di formazione per coordinatore in materia di sicurezza per la progettazione e la esecuzione dei lavori nel settore delle costruzioni.

Conoscenze informatiche: S.O. Windows, Word, Excel.

Antonella LILLO

1. Dati personali:

- nata a Treviso il 19 agosto 1961



2. Titoli

- laurea in giurisprudenza;
- avvocato iscritto all'Ordine di Treviso dal 1989 e all'Albo degli avvocati cassazionisti dal 2002.

3. Esperienze professionali

- Socio fondatore nel 1991 dello Studio Legale Associato BM&A che conta oggi oltre 40 avvocati; Top Legal Studio Nord Italia 2017 e 2019; premio Loy Banking and Finance 2018; Top Legal Contenzioso Commerciale Internazionale 2022.
- Esperta in diritto commerciale, bancario, fallimentare, dell'esecuzione civile, del commercio elettronico. Vincitrice del premio Loy Banking litigation 2017.
- Coordina il team vincitore del premio Digital & Technology Legalcommunity Italian Awards 2018.
- Collabora stabilmente da anni con numerosi istituti di credito, anche stranieri, per alcuni dei quali anche in veste di procuratore generale alle liti occupandosi, tra l'altro, del contenzioso in materia di intermediazione finanziaria.
- Collabora con organismi bancari di categoria e con imprese per la gestione consortile di servizi bancari. E' stata officiata dal Tribunale di Treviso dell'assistenza legale a Curatele fallimentari ed ha curato soluzioni concordatarie di crisi d'impresa e di ristrutturazione dei debiti di primarie società commerciali.
- Consulente di fondi di investimento immobiliari e mobiliari, anche non residenti.
- Relatrice a numerosi convegni di diritto bancario, fallimentare e di gestione e protezione del patrimonio, autrice di pubblicazioni in materia.
- Arbitro della Corte Nazionale Arbitrale.
- Membro di STEP (Society of Trust and Estate Practitioners).
- Membro del Consiglio di Amministrazione di Fondazione Milano Cortina 2026.

Carolina FONTECCHIA

E' nata a Ferentino (FR) il 30 dicembre 1947.

E' entrata nell'Amministrazione Giudiziaria nel 1970 come Funzionario Direttivo. Nel 1985 ha superato gli esami per l'accesso alla Dirigenza e nel 2001 è stata nominata Direttore Generale.

In qualità di Dirigente ha gestito il reclutamento di tutto il personale dell'Amministrazione Giudiziaria e dal 1991 anche il settore della Formazione. Ha curato, altresì, il reclutamento del personale della Magistratura Ordinaria.

In veste di Direttore Generale ha curato la gestione - dall'assunzione alla pensione - del personale di tutti i ruoli e qualifiche dell'Amministrazione Giudiziaria, che consta di un organico di circa 50.000 unità, così amministrando capitolì di bilancio per circa due miliardi di euro.

E' stata Direttore Generale della Direzione Generale degli Archivi Notarili, che si occupa della gestione e del controllo delle attività di tutti i notai italiani e cura la conservazione dei loro atti. La Direzione Generale degli Archivi Notarili è dotata di un bilancio autonomo che amministra più di un miliardo di euro.

Nel 2010 è stata nominata Vice Capo del Dipartimento degli Affari di Giustizia e per quasi un anno ha svolto le funzioni di Capo Dipartimento. Il Dipartimento degli Affari di Giustizia si occupa della gestione amministrativa dell'attività giudiziaria in ambito civile e penale, del casellario giudiziale, della Cooperazione Internazionale ed esercita azione di controllo e vigilanza sugli ordini professionali e gestisce numerosi capitolì di bilancio.

E' stata componente e presidente di numerose commissioni di esame per il reclutamento del personale, dirigenziale e non, sia presso il Ministero della Giustizia che presso altre Amministrazioni dello Stato.

E' stata relatore in incontri di studio organizzati dal Consiglio Superiore della Magistratura, rivolti a Magistrati Capi degli Uffici Giudiziari ed ha partecipato ad incontri di studio in Francia ed in Inghilterra.

E' autrice di pubblicazioni in materie giuridiche ed organizzative.

E' stata relatore in convegni specialistici e tra i tanti, in particolare, al Convegno Europeo delle donne avvocato ed al Convegno sulla "Leadership al femminile", quest'ultimo organizzato dall'Università degli Studi di Firenze, Facoltà di Giurisprudenza, e F.C.E.M. (Femmes Chef D'Enterprises Mondiales).

Nel 2001 è stata insignita dell'alta onorificenza di Grande Ufficiale della Repubblica Italiana.

E' stata Presidente di "Europa Investimenti Roma S.r.l.", società del gruppo "Europa Investimenti S.p.A.", leader italiano nel settore degli investimenti in situazioni di crisi d'impresa.

E' stata sino al 13 settembre 2018 Consigliere di Amministrazione della Società Europa Investimenti Milano.

E' componente del Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A.

E' Presidente del Comitato di Controllo, Rischi e Corporate Governance di Autostrade Meridionali.

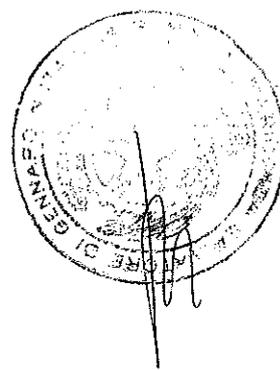
E' Presidente del Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate di Autostrade Meridionali.

Gianni Maria STORNELLO

Nato ad Ispica (RG) il 10 aprile 1940.

Residente in Torino, Via Santa Teresa n 3.

Laurea magistrale in Scienze Politiche, conseguita presso l'Università degli studi di Torino.



Iscritto all'Albo dei Giornalisti del Piemonte.

Consigliere Nazionale dell'Ordine dei Giornalisti e, dal 4 dicembre 2021 è componente della Commissione Giuridica, ma dall'anno 2017 al 30 novembre 2021 è stato componente del Comitato Esecutivo.

E' iscritto nel Registro dei Revisori Contabili presso il MEF al n. 165593.

E' Dottore Commercialista.

INCARICHI ATTUALI

Consigliere di Amministrazione di Unicredit Leasing S.p.A. (scadenza bilancio 2023)

Consigliere di Amministrazione, non esecutivo, di SCAL S.p.A.

Consigliere di Amministrazione indipendente di Autostrade Meridionali S.p.A.(scadenza bilancio 2023) – Consigliere di Fondazione Sviluppo e Crescita CRT;

E' componente del Collegio Sindacale di Iren Energia S.p.A.; di Ogr-Crt S.c.p.a.(scadenza bilancio 2023); di Ativa S.p.a. (scadenza bilancio 2023); di FinPiemonte Partecipazioni; di Fondazione ISI; di Forte di Bard. (scadenza bilancio 2023)

Inoltre è componente dell'OdV di Barricalla S.p.A. dal dicembre 2023.

E' Console Onorario della Repubblica di Bulgaria per le Regioni Piemonte e Valle d'Aosta.

Vice Decano del Corpo Consolare di Torino.

Maria Luisa DE GUGLIELMO

1. Dati personali:

- nata a Verbania (VB) il 10/06/1973.

2. Titoli

- Laurea in Ingegneria Civile indirizzo Trasporti, Università degli studi di Napoli Federico II, I sessione 2001
- Dottorato di Ricerca in Ingegneria delle Reti Civili e dei Sistemi Territoriali indirizzo Infrastrutture Viarie e Sistemi di Trasporto, Università degli studi di Napoli Federico II, gennaio 2007.
- Qualifica ISIPM-Base conseguita il 22/09/2020 presso l'Istituto Italiano di Project Management
- Qualifica ISIPM-AV conseguita il 14/12/2021 presso l'Istituto Italiano di Project Management

3. Esperienze professionali

- Assegnista di ricerca dal 2010 al 2018 presso l'Università degli Studi di Salerno;
- Attività didattica in numerosi master e corsi post laurea oltre che di assistenza di didattica e cultore della materia in diversi corsi universitari sia presso l'Università di Napoli Federico II sia presso l'Università degli studi di Salerno;
- Consulente in tema di progettazione stradale e di sicurezza stradale per enti pubblici e società private dal 2003 al 2018;
- Autore di più di 50 pubblicazioni da lavori scientifici e note divulgative;
- Dipendente della società Metropolitana di Napoli S.p.A.; Direzione Tecnica con incarico di Responsabilità e Coordinamento della Programmazione Progettazione – Lavori dal 3/07/2018.
- Dirigente presso la società Metropolitana di Napoli S.p.A. presso la Direzione Tecnica OO.CC. dal 01/01/2022.

È Direttore Tecnico Progettazione delle Opere Civili della società Metropolitana di Napoli S.p.A dal 23/02/2022

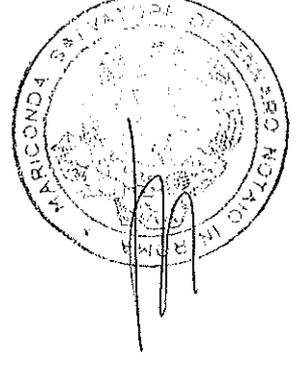


TABELLA B/3 - SINTESI DELLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI SINDACI IN CARICA AL 31 DICEMBRE 2021

Aniello CASTIELLO

INFORMAZIONI PERSONALI

nato a Caserta il 1° giugno 1961.

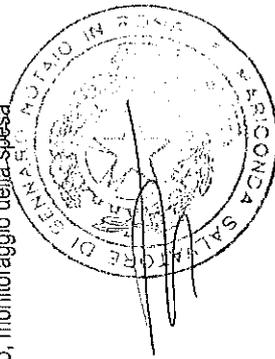
Insignito dell'onorificenza di "Cavaliere" conferita con decreto del Capo dello Stato in data 2 giugno 2010 su proposta del Presidente del Consiglio dei Ministri, sentita la Giunta dell'Ordine "Al Merito della Repubblica Italiana" (Albo dei cavalieri N. 28645- Serie V).

Dirigente di II fascia del Ministero dell'economia e delle finanze - Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato – in servizio presso l'Ispettorato Generale dei Servizi Ispettivi di Finanza Pubblica, Ufficio III: tel. Uff.: 0647611830, e-mail: aniello.castello@mef.gov.it.

ESPERIENZA LAVORATIVA

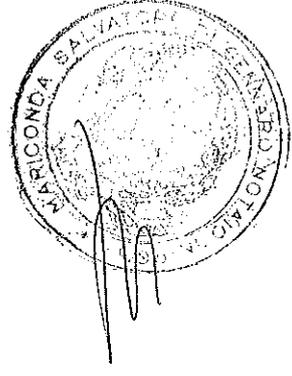
- n servizio, **dal 5 maggio 1987**, presso il Ministero dell'economia e delle finanze - Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato; fino al 7 marzo 2005 ha ricoperto la qualifica di direttore amministrativo - contabile (p.e. C3): da funzionario ha collaborato, fin dall'inizio della carriera presso l'ispettorato generale per gli ordinamenti del personale e l'analisi dei costi del lavoro pubblico, poi presso l'Ufficio Centrale del Bilancio c/o il Ministero dell'interno; successivamente, dal 1990, fino al 7 marzo 2008 ha collaborato presso l'ispettorato generale per i rapporti finanziari con l'unione europea partecipando, in attuazione della normativa comunitaria di riferimento, all'erogazione delle corrispondenti quote di parte nazionale a carico del fondo di rotazione della Legge 16 aprile 1987, n. 183. Inoltre, sempre nell'ambito di quest'ultimo ispettorato generale ha rappresentato il Ministero dell'economia partecipando, quale membro delegato, ai seguenti Comitati di Sorveglianza: P.O.R. ob. 3 2000-2006 Regione Emilia-Romagna, Regione dell'Umbria, P.A. di Bolzano, Regione Veneto, P.A. di Trento, Regione Lombardia, Regione Friuli Venezia Giulia; P.O.N. "La Scuola per lo Sviluppo".
- **Dal 8 marzo 2005**, dirigente amministrativo del Ministero dell'economia e delle finanze – Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato, in servizio a Roma:
 - a) presso l'Ufficio Centrale del Bilancio c/o il Ministero delle infrastrutture e dei trasporti - Ufficio VI – trattamento giuridico ed economico del personale;
 - b) **dal 1° aprile 2008**, dirigente dell'ufficio V dell'Ispettorato Generale del Bilancio;

- c) **dal 3 settembre 2009**, dirigente dell'ufficio IX dell'Ispettorato Generale del Bilancio: elaborazione del conto generale del patrimonio dello Stato. Esame dei rendiconti patrimoniali delle Aziende autonome. Pubblicazioni relative al conto del Patrimonio dello Stato. Attività di raccolta dati e valutazione inerente alla ripartizione dei fondi di riserva per la reiscrizione in bilancio dei residui parenti agli effetti amministrativi;
- d) **dal 2 maggio 2011**, dirigente dell'ufficio I (di coordinamento) presso l'Ufficio Centrale del Bilancio c/o il Ministero della difesa; il medesimo incarico è stato riconfermato con decorrenza dal 2 maggio 2014, per un triennio, e con decorrenza 1° ottobre 2014, per un triennio, a seguito del decreto ministeriale 17 luglio 2014, concernente l'individuazione e le attribuzioni degli uffici di livello dirigenziale non generale dei Dipartimenti del Ministero dell'economia e delle finanze, pubblicato sulla GURI n. 214 del 15 settembre 2014 – S.O. n. 75, con le seguenti competenze: Coordinamento delle attività delegate ai dirigenti. Coordinamento delle attività in materia di controllo e monitoraggio degli andamenti di finanza pubblica. Conferenza permanente e coordinamento degli altri compiti attribuiti dall'art. 9, comma 3, del decreto del Presidente della Repubblica n. 38 del 1998. Esame delle risultanze ispettive di verifiche amministrative disposte dal Ministero della difesa (Ispedite). Attività di supporto alla funzione di vertice dell'Ufficio centrale di bilancio. Affari generali e di segreteria. Adempimenti in materia di gestione del personale di contrattazione decentrata. Bilancio (previsione, gestione, assegnazioni ex legge n. 908 del 1960, budget economico, monitoraggio della spesa per legge e per capitoli, riscontro delle entrate). Rendiconto e conto del patrimonio. Verifiche ai consegnatari ed ai cassieri. Trattazione, su delega del ragioniere generale dello Stato, dei rilievi conseguenti alle verifiche amministrativo-contabili effettuate da dirigenti dei SIFIP.
- e) **dal 9 febbraio 2015** e fino al 3 agosto 2015, giorno in cui si è insediato il dirigente titolare, dirigente reggente dell'ufficio II dell'Ufficio Centrale del Bilancio c/o il Ministero della difesa, con le seguenti competenze: Stato giuridico e trattamento economico fondamentale nonché atti, provvedimenti di spesa e rendiconti concernenti il trattamento accessorio del personale civile e militare. Atti, provvedimenti di spesa e rendiconti relativi alle missioni del personale, alla formazione del personale, alle spese di rappresentanza, alle spese di manifestazioni e convegni, ad incarichi di consulenza, studio e ricerca, al funzionamento di comitati, consigli e commissioni. Altri atti e provvedimenti di spesa riguardanti il succitato personale. Conto annuale, monitoraggio e attività di supporto alle previsioni della spesa del personale. Equo indennizzo, indennità una tantum: pensioni al personale militare in ausiliaria, speciali elargizioni e pensioni tabellari. Assunzioni presso gli Uffici degli addetti militari all'estero. Versamento ritenute previdenziali e assistenziali e contributi alle casse ufficiali e sottufficiali. Atti, provvedimenti di spesa e rendiconti relativi a corsi ed attrezzature didattiche per le scuole, accademie e istituti: militari, convenzione docenti e per scuole di aggiornamento impiegati civili e operai. Benefici giuridici ed economici alle vittime del dovere e di atti di terrorismo.
- f) **dal 1° ottobre 2017**, per un triennio, dirigente dell'ufficio I presso l'Ufficio Centrale del Bilancio c/o il Ministero delle infrastrutture e trasporti con le seguenti competenze: Coordinamento delle attività delegate ai dirigenti. Coordinamento delle attività in materia di controllo e monitoraggio degli andamenti di finanza pubblica. Conferenza permanente e coordinamento degli altri compiti attribuiti dall'art. 9, comma 3, del decreto del Presidente della Repubblica n. 38 del 1998. Attività di supporto alla funzione di vertice dell'Ufficio centrale di bilancio. Affari generali e di segreteria. Adempimenti in materia di gestione del personale e di contrattazione decentrata. Bilancio (previsione, gestione, budget economico, monitoraggio della spesa per legge e per capitoli, riscontro delle entrate). Rendiconto e conto del patrimonio.



- g) dal **4 ottobre 2017** e fino al 31 marzo 2018 dirigente reggente dell'ufficio III dell'Ufficio Centrale del Bilancio c/o il Ministero delle infrastrutture e dei trasporti, con le seguenti competenze: atti, provvedimenti di spesa e rendiconti afferenti l'acquisizione di beni e servizi necessari per il funzionamento degli uffici centrali e periferici dell'amministrazione controllata. Assegnazioni di cui alla legge n. 908 del 1960. Concessioni demaniali ed altri provvedimenti comportanti entrate. Conti giudiziali. Restituzioni e rimborsi. Contratti attivi.
- h) dal **1° ottobre 2020**, per un triennio, dirigente dei Servizi ispettivi di Finanza Pubblica dell'Ispettorato Generale di Finanza.
- **Revisore dei conti** in rappresentanza del Ministero dell'economia e delle finanze, presso i seguenti enti:
 - da gennaio 1991, revisore dei conti presso istituzioni scolastiche statali (Ambiti territoriali scolastici: NAV164, NAV8, CS079);
 - dal 21 novembre 2005, fino al 14 giugno 2012, Presidente del Collegio dei Revisori dei conti dell'Autorità Portuale di Cagliari.
 - dal 6 agosto 2007, Presidente del Collegio dei Revisori dei conti dell'Accademia di Belle Arti di Bari.
 - dal 8 agosto 2007 al 23 settembre 2008, componente del Collegio dei Revisori dei conti dell'Ente Produttori Selvaggina in Roma.
 - dal 3 aprile 2008 al 31 dicembre 2009, componente del Gruppo di lavoro costituito con decreto del D.G. per le Politiche abitative nell'ambito del Ministero delle Infrastrutture, per l'effettuazione di puntuali verifiche in merito al residuo fabbisogno per il completamento della ricostruzione di comuni delle regioni Campania e Basilicata, a seguito degli eventi sismici 1980-1981, ai sensi della legge 23 gennaio 1992, n. 32;
 - dal 18 novembre 2008 al 13 novembre 2014, componente del Collegio dei Revisori dei conti della Fondazione dell'Università degli Studi de L'Aquila;
 - dal 21 aprile 2010 al 2 agosto 2013, componente del Collegio sindacale di "Ambiente, Energia e territorio S.p.A." con sede in Ciampino (Roma);
 - dal 11 giugno 2010 (fino al 27 luglio 2015), con decreto di conferimento del Ministro della salute, nominato Presidente del Collegio sindacale dell'Istituto "Giannina Gaslini" di Genova, I.R.C.C.S. con personalità giuridica di diritto pubblico;
 - dal 2 aprile 2012, fino al 15 settembre 2015, su designazione del Sig. Ministro dell'economia e delle finanze, componente effettivo, con funzioni di presidente, del collegio dei revisori dei conti dell'unioncamere dell'Emilia Romagna;
 - nominato sindaco supplente della CONSIP S.p.A dall'assemblea degli azionisti del 20 maggio 2013;
 - con nota n. 0025221 del 25 marzo 2013 nominato dall'on. Sig. Ministro dell'economia e delle finanze quale componente effettivo, con funzioni di presidente, del Collegio dei revisori della GEAC S.p.a. Società Gestione Aeroporto di Cuneo – Levaldigi-Savigliano (CN); a seguito di dimissioni, l'incarico è cessato dal 31 luglio 2015.
 - Nominato sindaco supplente dell'Associazione Italiana Dislessia dall'assemblea ordinaria dei soci del 16 giugno 2013.
 - Con nota del Sig. Ministro dell'economia e delle finanze, prot. n. 0013955 del 17 febbraio 2014, nominato componente effettivo, con funzioni di Presidente, del Collegio dei revisori dei conti dell'Opera nazionale per i Figli degli Aviatori (ONFA), per un triennio.

- Con deliberazione della Giunta CONI n. 167 del 6 maggio 2014 nominato componente effettivo del collegio dei Revisori dei conti della Federazione italiana sport invernali, per un quadriennio.
- Con nota n. 00128171 del 20 febbraio 2015 nominato dall'on. Sig. Ministro dell'economia e delle finanze quale componente effettivo, con funzioni di presidente, per il prossimo triennio, del Collegio dei revisori della GES.A.P. S.p.a. Società Gestione Aeroporto di Palermo. Con la delibera n. 3427 del 7 agosto 2015, approvata nella seduta del 3 settembre 2015, il Consiglio di amministrazione della GES.A.P. S.p.a. ha deliberato, all'unanimità, di confermare la funzione di Organismo di Vigilanza ex Dlgs.231/2001 al nuovo Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea dei Soci, per l'intero periodo di durata dell'incarico.
- Con nota n. 002161 del 31 gennaio 2018 confermato dall'on. Sig. Ministro dell'economia e delle finanze quale componente effettivo, con funzioni di presidente, per il prossimo triennio, del Collegio dei revisori della GES.A.P. S.p.a. Società Gestione Aeroporto di Palermo.
- Con deliberazione n. 601 del Direttore generale f.f. in data 3 agosto 2015, su designazione del Ministro dell'economia e delle finanze, nominato componente effettivo del Collegio sindacale dell'azienda ospedaliera Sant'Andrea di Roma, per un triennio.
- Con deliberazione n. 966 del Commissario straordinario in data 26 ottobre 2018, su designazione del Ministro dell'economia e delle finanze, confermato componente effettivo del Collegio sindacale dell'azienda ospedaliera Sant'Andrea di Roma, per un triennio.
- Con Decreto Rettoriale n. 191 del 15 giugno 2020, su designazione del Ministro dell'economia e delle finanze, nominato componente effettivo del Collegio dei revisori dei conti, per il triennio 2020-2023, dell'Università degli Studi Mediterranea di Reggio Calabria.
- Dal 18 settembre 2009, nominato membro, con nota del Ragioniere Generale dello Stato, per far parte al Gruppo di Lavoro congiunto con la Direzione VIII del Dipartimento del Tesoro, ai fini dell'elaborazione del Conto del Patrimonio di cui all'art. 6 del DPR n. 43/2008.
- Dal 30 settembre 2009, componente del Gruppo di lavoro costituito con la determina 15 settembre 2008, n. 106979, del Ragioniere Generale dello Stato, per la revisione e l'informatizzazione delle scritture contabili dei beni di proprietà dello Stato.
- Componente del Nucleo di Analisi e Valutazione della Spesa per il Ministero della difesa istituito, ai sensi dell'art. 39, c. 1, della legge n. 196/2009, con Decreto del Ministro dell'economia e delle finanze n. 99832.
- Con nota n. 48787 del 4 giugno 2014, designato dal Ragioniere generale dello Stato quale componente della Commissione per la valutazione tecnica degli interventi presentati ai fini dell'ammissione alla ripartizione della quota dell'otto per mille dell'IRPEF devoluta alla diretta gestione statale per l'anno 2014.
- Previa designazione del 7 aprile 2021 da parte del Sig. Ministro dell'economia e delle finanze, nominato componente effettivo, con funzioni di Presidente, del Collegio Sindacale di Autostrade Meridionali S.p.A., con delibera dell'Assemblea dei Soci della Società del 16 giugno 2021, per gli esercizi 2021, 2022 e 2023.



- Previa designazione del Sig. Ministro dell'economia e delle finanze, con la deliberazione n. 229 del 24/3/2022, nominato componente effettivo del Collegio Sindacale dell'IRCCS "Istituti Fisioterapici Ospedalieri di Roma.
- Previa autorizzazione allo svolgimento dell'incarico, con delibera del Consiglio di amministrazione del 16 maggio 2022 nominato componente dell'organismo di Vigilanza di e-Geos S.p.A.
- Su designazione del Sig. Ministro dell'economia e delle finanze, nominato componente effettivo, con funzioni di Presidente, del Collegio Sindacale di Tangenziale di Napoli Meridionali S.p.A., con delibera dell'Assemblea dei Soci della Società del 18 maggio 2023, per il prossimo triennio.

ISTRUZIONE E FORMAZIONE

- Diploma di ragioniere e perito commerciale (votazione: 52/60) conseguito nell'anno 1980 presso l'I.T. Commerciale S. "Terra di Lavoro" di Caserta; principali tematiche /competenze: Diritto, ragioneria, tecnica bancaria, chimica e merceologia.
- Laurea in Economia e Commercio conseguita in data 18/06/1986 (votazione: 104/110), presso l'Università degli Studi "Federico II" di Napoli con la tesi su "La trasformazione delle società commerciali".
- Abilitazione alla professione di dottore Commercialista conseguita presso la suddetta Università, nella sessione I dell'anno 1987.
- 144° corso di formazione per funzionari presso la S.S.P.A.
- Diploma di Operatore Comunitario conseguito, in data 21/2/1992, presso la Società Italiana per l'Organizzazione Internazionale;
- Iscritto nel registro dei revisori legali – numero progressivo 12196, previsto dall'art. 1 del decreto legislativo 27 gennaio 1992, n. 88, con Decreto del Ministro di Grazia e Giustizia del 12 aprile 1995.
- Iscritto nell'elenco dei revisori dei conti degli enti locali aggiornato con decreto del Direttore della Direzione Centrale della Finanza Locale del Ministero dell'interno, con efficacia dal 1° gennaio 2017.
- Iscritto, a far data dal 8 febbraio 2021, in fascia 1, al n. 6160 dell'elenco nazionale dei componenti degli organismi indipendenti di valutazione istituito presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri, Dipartimento della funzione pubblica
- Nel quadro delle attività formative della S.S.E.F., S.S.P.A. e S.N.A. ha frequentato e superato, con attestazioni, il seguente corso e seminari: "Il sistema dei controlli nelle società e negli enti pubblici anche alla luce della riforma del diritto societario"; "La gestione del cambiamento organizzativo", "l'edizione corso di alta specializzazione per revisori dei conti presso le aziende sanitarie", "Corso di formazione per datori di lavoro, dirigenti e preposti del Ministero dell'economia e delle finanze", attestato del 28/11/2011; Corso "Analisi e valutazione della spesa" (attestato del 18/04/2012, con il giudizio di eccellente); Corso "Procedure negoziate ordinarie e procedure per cofitmo: i nuovi limiti di valore e la proceduralizzazione degli affidamenti"; Corso "Attività contrattuale nella P.A. – Il Codice dei contratti pubblici"; Corso "Le procedure parlamentari" (18 e 21/06/2013); Corso avanzato per revisori degli Enti locali 2013 presso la SSAI

(16 e 17/9/2013); Corso su: "l'azienda privata: " dalla contabilità al bilancio, dal bilancio alla contabilità" (dal 28/10 al 2/12/2013); Corso di alta formazione su "Bilancio pubblico e revisione della spesa" (dal 9 aprile al 29 ottobre 2014) con valutazione finale della prova scritta di "ottimo"; Corso presso la Scuola nazionale dell'Amministrazione su "Prevenzione della corruzione nelle Pubbliche Amministrazioni" (17 e 18 gennaio 2018); Corso presso la Scuola nazionale dell'Amministrazione su " Il diritto penale amministrativo - I ed. (19 e 20 marzo 2019); Corso di aggiornamento per preposti in materia di salute e sicurezza sui luoghi di lavoro" (17 giugno 2019); Corso presso la Scuola nazionale dell'Amministrazione su "Il Codice dei contratti pubblici" (7, 8, 9, 21, 22, 23/10/2019); Programma di formazione e orientamento al PIANO NAZIONALE DI RIPRESA E RESILIENZA, in streaming, organizzato dal MEF – RGS, a partire dal 20 dicembre 2021.

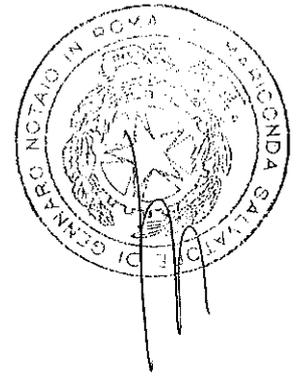
MADRE LINGUA ALTRE LINGUE	ITALIANO	INGLESE (LIVELLO)	FRANCESE (LIVELLO)
• Capacità di ascolto	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio
• Capacità di lettura	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio
• Interazione	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio
• produzione orale	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio
• produzione scritta	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio	B1/2 Livello intermedio

Livelli: A1/2 Livello base - B1/2 Livello intermedio - C1/2 Livello avanzato

Quadro Comune Europeo di Riferimento delle Lingue

Elisena MARELLA

I. Dati personali:
 NOME ELISENA
 COGNOME MARELLA
 LUOGO DI NASCITA TIVOLI (RM)
 DATA DI NASCITA 20/08/1964



2. Titoli

- Diploma di laurea in economia e commercio -conseguito il 22/10/1990 presso l'Università la Sapienza di Roma.
- abilitazioni dottore commercialista e revisore ufficiale dei conti.
- Iscrizione all'Albo dei revisori contabili e nel registro dei revisori legali n. iscrizione 105690.

3. Esperienze professionali

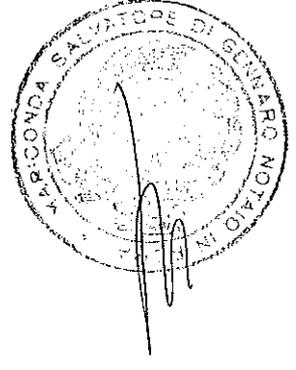
- ⇒ D. D. 348 del 02/09/1998 Incarico di studio di fattibilità;
- ⇒ D.M. del 02/10/2000 Nomina a membro effettivo della Commissione centrale per l'esame di ricorsi ai sensi dell'art. 4 della L. 3/02/1989 n. 39;
- ⇒ Nota n. 178 del 20/03/2001 nomina a rappresentante dell'Amministrazione, con potere di transigere e conciliare, per l'esperimento di tentativo obbligatorio di conciliazione ai sensi art. 66 D.L.vo 165/01;
- ⇒ D.D. 1063 del 08/02/2002 nomina segretario di commissione;
- ⇒ D.D. 3149 del 18/04/2002 nomina di membro di commissione;
- ⇒ D.D. 343 del 14/02/2002 Nomina di segretario di commissione;
- ⇒ Nota N. 1293 del 11/10/2002 Nomina a rappresentante dell'Amministrazione, con potere di transigere e conciliare, per l'esperimento di tentativo obbligatorio di conciliazione ai sensi art. 66 D.L.vo 165/01;
- ⇒ Nota n. 1446 del 10/10/2003 nomina a rappresentante dell'Amministrazione, con potere di transigere e conciliare, per l'esperimento di tentativo obbligatorio di conciliazione ai sensi art. 66 D.L.vo 165/01;
- ⇒ Nota n. 4196 del 03/12/2004 Nomina di Responsabile del Procedimento ai sensi della L. 241/90 e ss.mm.ii.;
- ⇒ D.P. 454 del 10/02/2005 Nomina di responsabile del Servizio di tenuta del protocollo informatico;
- ⇒ Nota n. 648 del 25/02/2005 Designazione per la partecipazione a riunioni;
- ⇒ D.D. 05 del 24/03/2005 Nomina a membro effettivo Comitato pari opportunità;
- ⇒ Nota n. 30 del 10/01/2006 Nomina di responsabile validatore del Budget;
- ⇒ Nota n. 153 del 13/01/2006 Nomina a rappresentare il CdR in seno alla riunione per elezioni RSU;
- ⇒ Nota n. 398 del 09/02/2006 Nomina a rappresentare il CdR nelle materie di FUA e tavolo tecnico per turnazioni e reperibilità;
- ⇒ D.P. 636 del 14/02/2006 Membro gruppo di lavoro – Sistemazione archivi;
- ⇒ D.P. 1594 Membro gruppo di lavoro per la realizzazione del controllo di gestione;
- ⇒ Nota n. 817 del 01/03/2006. Membro gruppo di lavoro per il coordinamento del completamento del Sistema informativo;
- ⇒ Nota n. 1195 del 14/04/2006 e D.P. 1532 del 14/04/2006 Nomina di responsabile della gestione del personale;
- ⇒ Nota N. 1906 del 12/05/2006 Nomina a rappresentare il CdR nelle riunioni con i sindacati;
- ⇒ Nota n. 2735 del 17/07/2006 Nomina a rappresentare il CdR per le materie del personale con qualifica non dirigenziale;

- ⇒ D.P. n. 1011 del 06/08/2008 Designazione per la sostituzione del Dirigente in caso di assenza o impedimento;
- ⇒ Nota n. 226/RI del 28/03/2008 Nomina membro di Commissione per esame offerta per la manutenzione delle stampanti;
- ⇒ Nota n. 1777 del 15/12/2008 Nomina membro di Commissione per esame Offerta per la manutenzione di impianti multimediali;
- ⇒ Nota n. 888 del 16/02/2009 Nomina di responsabile per il controllo di gestione e per la contabilità analitica;
- ⇒ Nota n. 1358 del 06/03/2009 Nomina a rappresentare l'Amministrazione;
- ⇒ Nota n. 715 del 30/04/2009 Nomina di Amministratore di sistema e referente SICOGE.
- ⇒ Nota n. 5932 del 01/10/2009 Nomina a rappresentare l'Amministrazione;
- ⇒ Nota n. 2101 del 09/12/2009 Nomina a rappresentare l'Amministrazione;
- ⇒ Nota n. 2100 del 09/12/2009 Nomina membro di Commissione per esame Offerta per la manutenzione di impianti multimediali;
- ⇒ Nota n. 2864 del 06/04/2010 nomina a rappresentare l'Amministrazione;
- ⇒ Nota n. 838 del 09/06/2010 Nomina membro di Commissione per esame Offerta per la manutenzione di fax, stampanti e fotocopiatrici;
- ⇒ D.P. 1243 del 10/08/2010- Designazione per la sostituzione del Dirigente in caso di assenza o impedimento;
- ⇒ D.D. N.53510 del 16/09/2014 Nomina a membro effettivo Comitato pari opportunità;
- ⇒ Autorizzazione n. 887 del 03/02/2015 per incarico di collaudo tecnico/amministrativo a lavori ultimati. Lavori di adeguamento idraulico dei Canali Nuova e Vecchia Dorgia all'interno del Golfo di La Spezia;
- ⇒ D.D. n. 56217 del 23 novembre 2016, nomina a preposto per la vigilanza divieto di fumo nei locali della sede ministeriale;
- ⇒ D.P. n. 1 del 11 gennaio 2017 – nomina componente della Commissione di gara per la valutazione delle offerte relative al "Servizio di assistenza tecnica alle attività di competenza della Commissione permanente per le gallerie di cui all'art. 4 del decreto legislativo 5 ottobre 2006, n. 264";
- ⇒ D.M. n. 9 del 12 gennaio 2017 – Nomina componente della Commissione di gara per l'aggiudicazione, mediante criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa dell'appalto "Accordo quadro per lavori di manutenzione del corpo autostradale ed opere complementari";
- ⇒ Nota n. 289 del 12/01/2018 autorizzazione incarico di Segretario Commissione di accordo Bonario ex art. 240;
- ⇒ D.M.330 del 18/07/2018 Nomina componente della Commissione di gara per l'aggiudicazione, mediante criterio del minor prezzo dell'appalto: "Bonifica ordigni e residuati bellici – Nodo Stradale e Autostradale di Genova";
- ⇒ Incarico di collaudo tecnico-amministrativo degli impianti ai sensi dell'art.102 del D. Lgs 50/2016 e s.m.i.- adeguamento e potenziamento dell'impianto di depurazione di Via Errante Vecchia (Castelvetrano) – Autorizzazione n. 5881 del 01.07.2019;
- ⇒ D.M.511 del 22/11/2019 – Nomina componente di commissione di gara per l'appalto bandito dalla Società Autostrade Ligure Toscana – SALT S.p.A.;
- ⇒ Incarico di collaudo tecnico amministrativo degli interventi di mitigazione acustica in Comune Pietra Ligure - Tronco A10 Savona-Ventimiglia Stazione appaltante Autostrada dei Fiori; Autorizzazione n. 25095 de 12/10/2020

4. Incarichi professionali presso Amministrazioni pubbliche ed enti

Incarichi svolti a tutt'oggi in enti ed Amministrazioni pubbliche:

- componente del Collegio sindacale presso società concessionaria S.A.V. S.p.A.- terminato nell'anno 2020



- componente del Collegio sindacale presso società concessionaria Autostrade Meridionali S.p.A.
- componente del Collegio sindacale presso società concessionaria SPN S.p.A.

Antonio MASTRAPASQUA

1

1. **Dati personali:** Nato a Roma, il 20/09/1959 ed ivi residente Roma, Via Giuseppe Cuboni n. 16.

2. Titoli

- Laurea in Economia e Commercio;
- Iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti di Roma;
- Iscritto all'Ordine Nazionale dei Giornalisti Pubblicisti;
- Iscritto all'Albo dei revisori contabili dal 21/04/1955 n. iscrizione 36601.

3. Esperienze professionali

- Proger S.p.A. – Membro C.d.A. e Vice Presidente;
- Autostrade Meridionali S.p.A. – Sindaco effettivo Collegio Sindacale;
- AGT S.p.A. – Presidente C.d.A. e Amministratore Delegato;
- F.I.T – Federazione Italiana Tennis – Revisore
- Proger Ingegneria S.r.l. – Presidente C.d.A.
- Health Care Italia-Roma Srl – Amministratore Delegato

Walter ALBA

Revisore Legale - nato a Liège (Belgio) il 25/02/1959 e residente a Orsago (TV), Via Boscarin n° 10/a

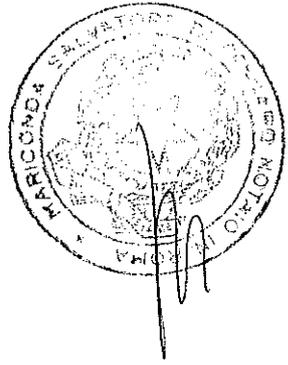
A) ISCRIZIONE AL REGISTRO REVISORI LEGALI

Iscrizione nel Registro dei Revisori Contabili – ora Registro Revisori Legali – al n° 67.754 con Decreto Ministeriale del Ministero di Grazia e Giustizia del 04/12/1995, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale n° 97-bis - 4ª Serie speciale del 19 dicembre 1995 (pag. 23).

B) INCARICHI

A partire dal 27/07/1987 svolgo ininterrottamente l'attività di Sindaco Effettivo, nonché, successivamente, anche di Revisore Legale di società. Ho svolto l'attività di membro effettivo del Collegio Sindacale e, successivamente, anche di Revisore Legale dei Conti, delle seguenti società:

Aetolia VZ S.r.l.
Aliservice S.r.l.
Cave Comand S.r.l.
Coan S.p.A.
Diemmebi S.p.A.
Elettromeccanica Viotto S.r.l.
Ferrostaff S.p.A.
Football Club Unione Venezia
General Admixture S.p.A.
General Cement Puglia S.p.A.
General Cement S.p.A.
Immobiliare Cima S.r.l.
Impresa Tonon S.p.A.
Iwis S.r.l.



Le Malte S.r.l.

Nord Est Cementi S.r.l.

Nord Est Logistica S.r.l.

Nuova Meridiana S.r.l.

RDZ S.p.A.

Sintesis S.r.l.

Sinfexcal S.p.A.

Teamgest S.r.l.

Tegola Canadese S.p.A.

Tekis S.p.A.

Toscoveneta Marmi e Graniti S.p.A.

Attualmente sono Sindaco Effettivo, delle seguenti società:

Diemmebi S.p.A.;

Autostrade Meridionali S.p.A.

Attualmente sono Consigliere di Amministrazione della seguente società:

Cellularline S.p.A. (quotata alla Borsa di Milano);

C) ESPERIENZE PROFESSIONALI

Dal 1° marzo 1987 sino al 01 novembre 2021 sono stato Responsabile amministrativo – con la funzione di responsabile delle Partecipazioni e degli Affari Societari della società "General Beton Triveneta S.p.A." con sede a Cordignano (TV), società leader nel Nord- Est nel settore del calcestruzzo, delle cave e delle discariche di materiali inerti e di amianto, la quale detiene inoltre numerose partecipazioni, operanti in tutta Italia nel settore degli asfalti e dei sistemi di impermeabilizzazioni stradali e della tecnologia della gomma per l'edilizia (Sintexcal S.p.A. di Ferrara e Valli Zabban S.p.A. di Calenzano (FI), nonché all'estero, nel settore del calcestruzzo e delle cave di materiali inerti, in Polonia, Romania, Tunisia, Libano e Cina. Il Gruppo General Beton Triveneta S.p.A., nell'anno 2019, ha realizzato un valore della produzione consolidato pari a €uro 312.373.000.

D) LINGUE STRANIERE

Francese, ottimo (in quanto di madre lingua) sia scritto che orale, ottima anche la padronanza colloquiale; Insegnante di lingua Francese presso l'Università della Formazione Continua Ippolito Pinto di Vittorio Veneto (TV);

Inglese, buono sia scritto che orale (Livello Intermediate Plus - Framework Europeo B1).

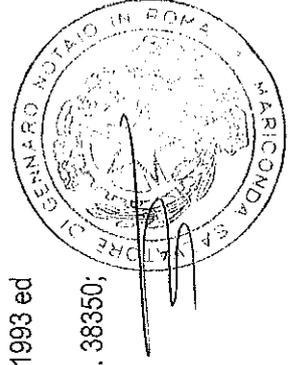
Lucia MILANI

Dati personali:

Nata a San Donà di Piave (VE) il 25 luglio 1960

Titoli:

- ✓ 1981: Esame di abilitazione all'esercizio della libera professione e iscrizione all'Albo del Collegio dei Ragionieri e Periti Commerciali del Circondario di Venezia – Matricola 157 (iscrizione 29.01.1982);
- ✓ 1990: Iscrizione Albo dei Periti del Tribunale di Venezia e iscrizione Albo dei Consulenti Tecnici del Tribunale di Venezia
- ✓ 1993: Nomina di Revisore Ufficiale dei Conti con D.M. 09.07.1993 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica n. 58 del 23.07.1993 ed iscrizione al relativo ruolo;
- ✓ 1995: Iscrizione nel Registro dei Revisori Contabili ai sensi del D.M. 12.04.1995 pubblicato nella Gazzetta Ufficiale del 21.04.1995 al n. 38350;



- ✓ 2008: Laurea in Scienze Economiche (laurea triennale D.M. 509/99).

Esperienze professionali:

Nell'esercizio della professione, ha maturato una significativa esperienza in materia amministrativa, finanziaria, tributaria e nell'ambito di procedure concorsuali. In particolare, si è occupata negli anni di costituzioni e trasformazioni societarie e cessioni aziendali nonché di prestare la propria consulenza in materia economico-aziendale e fiscale. Ha ricoperto, e tuttora ricopre, funzioni di Sindaco e Revisore legale presso diverse società private, Enti pubblici e società partecipate. Si segnalano in particolare gli incarichi di Revisore precedentemente svolti presso i Comuni di Noventa di Piave, Mira, Jesolo, San Donà di Piave, Musile di Piave e il Consorzio Acquedotto Basso Piave di San Donà di Piave, nonché l'incarico di Sindaco/Revisore presso A.T.V.O. Azienda Trasporti Veneto Orientale, Jesolo Turismo Spa.

Ha ricoperto, altresì, l'incarico quale Presidente del Collegio Sindacale presso la società quotata ACSM AGAM Spa.

Svolge inoltre incarichi dal Tribunale Civile di Venezia in qualità di Curatore fallimentare, Commissario giudiziale e liquidatore in procedure di concordato preventivo, nonché di consulente tecnico d'ufficio nell'ambito di cause civili e penali.

In precedenza, nel 1998 è stata nominata Consigliere presso il Collegio dei Ragionieri e Periti Commercialisti del Circondario di Venezia e nel 2008 è stata Componente della Commissione "Crisi e risanamento di impresa" presso il Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Roma. Inoltre, fino al 2021, ha ricoperto l'incarico di Componente del Consiglio di Disciplina presso l'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Venezia.

Attualmente ricopre incarichi professionali presso Amministrazioni pubbliche ed enti:

- Incarico di Sindaco/Revisore ricoperto presso società partecipate da Enti Pubblici:
 - ✓ F.A.P. Autoservizi S.p.A. con sede in San Donà di Piave (VE);
 - ✓ I.S.V.O. Impresa Socio-Sanitaria Veneto Orientale Srl con sede in San Donà di Piave (VE).



Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli Azionisti di Autostrade Meridionali

S.p.A. sul Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023.

(ai sensi dell'art. 153 D. Lgs. n. 58/1998 e dell'art. 2429, comma 2, codice civile)

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio che si è chiuso il 31 dicembre 2023, abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, riferendoci, fra l'altro, ai Principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed in osservanza delle indicazioni fornite dalla Consob con comunicazione DEM/1025564 del 6 aprile 2001 e s.m.i. e della previsione contenuta nell'art. 19 del d.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, con riferimento al Comitato per il Controllo Interno e la revisione contabile, che nelle società quotate si identifica nel Collegio Sindacale.

Nel corso del 2023, le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale si sono tenute sia in presenza, sia con modalità da remoto.

In particolare, riferiamo che:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto Sociale;
- abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità anche più che trimestrale, adeguate informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, accertando che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo Statuto Sociale e non fossero in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea degli Azionisti o non fossero manifestamente imprudenti o azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- prendiamo atto che la Società, per il tramite del Consiglio di Amministrazione, ha informato il Collegio Sindacale di Autostrade per l'Italia S.p.A., ai sensi della normativa vigente, delle attività svolte nel corso dell'esercizio 2023, al fine di consentire ad Autostrade per l'Italia S.p.A. di acquisire informazioni in merito ai sistemi di amministrazione e di controllo e all'andamento generale dell'attività sociale delle società controllate dalla stessa;
- abbiamo valutato l'adeguatezza delle informazioni rese nella Relazione sulla gestione degli Amministratori in ordine all'inesistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo e con parti correlate;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni organizzative ed in occasione degli incontri periodici avvenuti nel corso dell'anno - ai sensi dell'art. 150 del d.lgs. n. 58/1998 - con la Società di Revisione Legale dei conti KPMG e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile e sull'affidabilità di

quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto dalla Società di revisione legale dei conti;

- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi e sull'efficacia di sistemi di controllo interno e di gestione del rischio in particolare sull'attività svolta dal Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari. Si ricorda che, al fine di verificare il corretto funzionamento del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi, il Consiglio di Amministrazione si avvale del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance.

In particolare, il Collegio Sindacale,

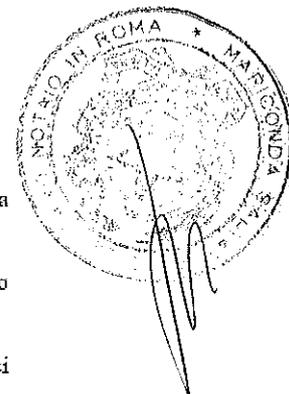
- anche con riferimento alla vigilanza, richiesta dall'art. 19 del d.lgs. 39/2010, sul processo di informativa finanziaria, ha verificato che, ai fini delle attestazioni che l'Amministratore Delegato ed il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari devono rendere, nel corso del 2023 è stata svolta l'attività di aggiornamento del sistema di controllo interno sotto il profilo amministrativo e contabile.

Nell'ambito di tale attività si è proseguito con l'aggiornamento dell'analisi delle entità rilevanti e dei connessi processi rilevanti, attraverso una mappatura delle attività svolte, al fine di verificare l'esistenza di controlli (a livello di entità ed a livello di processo) atti a presidiare il rischio di conformità alle leggi, ai regolamenti e ai principi contabili in tema di informativa finanziaria periodica destinata a pubblicazione.

L'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili è stata verificata attraverso un piano di monitoraggio che ha interessato sia l'ambiente di controllo e di governance sia i controlli chiave a livello di processo delle entità rilevanti e dei processi rilevanti.

Il risultato di tali attività è stato verificato dal Collegio Sindacale nell'ambito degli incontri periodici avuti con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari;

- abbiamo periodicamente incontrato nel corso dell'anno il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, l'Amministratore Delegato, l'Organismo di Vigilanza e i Responsabili dei principali servizi della Società;
- 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 osservazioni al riguardo;
- abbiamo vigilato, non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, sull'impostazione generale data al bilancio di esercizio, sulla conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e non abbiamo osservazioni al riguardo;
- gli Amministratori nella loro relazione hanno illustrato in maniera adeguata gli eventi significativi



in ambito societario, regolatorio e giudiziario, nonché i fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio;

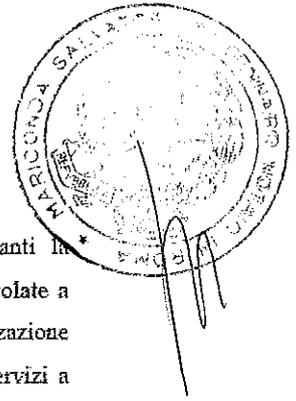
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c. c.;
- abbiamo tenuto riunioni con gli esponenti della Società di Revisione Legale dei conti, ai sensi dell'art. 150, comma 2, d.lgs. 58/1998, e non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- la Società di Revisione Legale dei conti KPMG, che ha sottoposto la contabilità ai controlli previsti dalla normativa vigente ha comunicato, nella propria Relazione indipendente ai sensi degli artt. 4 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014 presentata in data 14 marzo 2024, quanto segue:
 - *"A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815.*
 - *A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Autostrade Meridionali S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sono redatte in conformità alle norme di legge.*
 - *Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare".*
- Abbiamo rilevato, anche con riferimento a quanto previsto dall'art. 19 del d.lgs. 39/2010, sulla base delle informazioni pervenute, l'assenza di aspetti critici in materia di indipendenza della Società di Revisione Legale dei conti;
- abbiamo verificato che non sono pervenute denunce ex art. 2408 cod. civ. né esposti di alcun genere da parte di terzi;
- la Vostra Società, com'è noto, si è dotata, in attuazione di quanto disposto dal d.lgs. 8/6/2001 n. 231 ai sensi degli artt. 5 e 6, di un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo conforme alle Linee Guida di Confindustria, rispondente ai requisiti richiesti dal citato decreto legislativo, adottando, nel contempo, il Codice Etico e la Linea Guida Anticorruzione del Gruppo ASPI previsti in tale modello ed ha istituito, sin dall'anno 2003, l'Organismo di Vigilanza;
- il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance, ha ritenuto di confermare la scelta operata sin dalla introduzione dei principi del Codice di Autodisciplina di Autostrade Meridionali S.p.A. di non istituire un Comitato per le Nomine, in considerazione sia del fatto che la Società ha un azionariato a proprietà concentrata sia in quanto il ruolo e l'autorevolezza degli Amministratori Indipendenti e non esecutivi ed il procedimento di autovalutazione del Consiglio di Amministrazione consentono di assolvere alle funzioni attribuite dal Codice di Corporate Governance per le società quotate al Comitato per le

Nomine, così come illustrato nell'ambito della Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari che sarà pubblicata sul sito internet di Autostrade Meridionali, come approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 21 febbraio 2024;

- abbiamo preso atto che il Consiglio di Amministrazione della Società da ultimo in data 3 novembre 2022 ha deliberato di adottare le Linee Guida Anticorruzione del Gruppo ASPI e con ordine di servizio n. 12/2021 del 12/11/2021 la Società ha nominato Responsabile Anticorruzione la dott.ssa Nunzia Matilde D'Errico;
- abbiamo preso atto che Autostrade Meridionali SpA, in linea agli indirizzi di Gruppo, ha adottato la "Linea Guida Gestione delle Segnalazioni del Gruppo ASPI" con delibera del Consiglio di Amministrazione della Società del 20 dicembre 2023;
- abbiamo preso atto che la Società dispone del Codice di Comportamento in materia di Internal Dealing, redatto ai sensi della normativa vigente e, in particolare, del Regolamento (UE) 596/2014 (MAR);
- abbiamo preso atto che la Società dispone di un'apposita "Procedura per le informazioni al Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 150, comma 1 del d.lgs. n. 58/1998". Oggetto dell'informativa prevista dalla procedura sono le informazioni sull'attività svolta, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, sulle operazioni in potenziale conflitto di interessi e sulle attività atipiche e/o inusuali;

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto di quanto previsto dalla normativa introdotta dal Regolamento Consob del 12 marzo 2010 n. 17221, recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate (come successivamente modificato e integrato), previo parere favorevole del Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti correlate, rilasciato in data 25 novembre 2010, ha approvato in data 25 novembre 2010 la "Procedura per le operazioni con parti correlate". Tale Procedura è stata da ultimo aggiornata dal Consiglio di Amministrazione in data 24 giugno 2021, previo parere favorevole del Comitato Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate del 24 giugno 2021. La procedura definisce l'ambito di applicazione della disciplina in materia di operazioni con parti correlate (operazioni di maggiore e di minore rilevanza e operazioni di competenza assembleare), i relativi casi di esclusione, le modalità per l'individuazione e l'aggiornamento delle Parti Correlate.

- Abbiamo vigilato, ai sensi dell'art. 149, comma 1, lett. c bis del d.lgs. 58/1998, sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste dal Codice di Corporate Governance;
- non abbiamo riscontrato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali svolte con la società controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. e sue controllate non regolate a condizioni di mercato e di ciò viene data adeguata informativa nella Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari pubblicata sul sito internet di Autostrade Meridionali. In proposito abbiamo verificato quanto segue:



- le operazioni infragruppo, sia di natura commerciale che finanziaria, riguardanti la controllante Autostrade per l'Italia S.p.A. e le sue controllate, sono state tutte regolate a condizioni di mercato sulla base di pattuizioni contrattuali e sono ispirate all'ottimizzazione della gestione delle risorse finanziarie, all'acquisizione e condivisione di beni e servizi a condizioni economiche maggiormente favorevoli, nonché all'utilizzo delle professionalità specialistiche presenti in società correlate. Esse trovano adeguata descrizione nella Relazione sulla Gestione e nelle Note Esplicative al bilancio nel paragrafo Rapporti con Parti Correlate;
- abbiamo verificato che la Società, in quanto quotata, adotta i principi contabili internazionali (IFRS) emanati dall'International Accounting Standard Board e omologati dalla Commissione Europea; pertanto, il bilancio di esercizio al 31/12/2023 è stato redatto sulla base di tali principi;
- abbiamo ricevuto espressa informativa dalla struttura aziendale competente che la revisione legale dei conti è stata affidata alla Società KPMG S.p.A., la quale, per gli esercizi 2021-2029, è incaricata di effettuare la revisione della Relazione Finanziaria Annuale, la revisione limitata della Relazione Finanziaria Semestrale e la periodica verifica della regolare tenuta della contabilità sociale;
- le informazioni di dettaglio sui compensi spettanti ai componenti degli Organi di Amministrazione e controllo ed ai Dirigenti con responsabilità strategiche sono indicati nella Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023 redatta ai sensi dell'art. 123 ter del TUF ed approvata dal Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali S.p.A. in data 21 febbraio 2024;
- abbiamo verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio di Amministrazione per valutare l'indipendenza dei propri membri ed abbiamo espresso un giudizio positivo;
- abbiamo preso atto che la Relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari fornisce dettagliate informazioni sull'attuazione delle disposizioni contenute nel Codice di Corporate Governance e che tale Relazione è stata redatta tenendo conto delle indicazioni di cui all'ultima edizione del format elaborato da Borsa Italiana per la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;
- in relazione a quanto previsto dall'art. 149 del Testo Unico della Finanza in merito alla vigilanza da parte del Collegio Sindacale "sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario previste da codici di comportamento redatti da società di gestione di mercati regolamentati o da associazioni di categoria, cui la società, mediante informativa al pubblico, dichiara di attenersi" e tenuto conto che la Raccomandazione 9 del Codice di Corporate Governance prevede che "tutti i componenti dell'organo di controllo sono in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla Raccomandazione 7 per gli amministratori", il Collegio Sindacale, nella sua riunione di insediamento, tenutasi il 24 giugno 2021, e successivamente, da ultimo in data 21 febbraio 2024, ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di

accertamenti adottati per valutare l'indipendenza dei propri membri previsti dal Codice di Corporate Governance e dall'art.148, comma 3, del Testo Unico della Finanza.

- con riferimento agli articoli 144-terdecies e 144-quaterdecies del Regolamento Emittenti in materia di limiti al cumulo degli incarichi dei membri degli organi di controllo, nessuno dei componenti il Collegio Sindacale ricopre tale carica in più di un emittente quotato o diffuso;
- abbiamo preso atto di quanto riportato nella Relazione finanziaria al 31 dicembre 2023 al punto "eventi significativi in ambito regolatorio ed evoluzione prevedibile della gestione", cui si rimanda per ogni dettaglio;
- l'attività di vigilanza è stata svolta nel corso di 12 riunioni, partecipando a n. 6 (sei) del Collegio sindacale, a n. 1 (una) Assemblea degli Azionisti (aprile 2023) e a n. 5 (cinque) adunanze del Consiglio di Amministrazione. Il Presidente del Collegio Sindacale ha presenziato alle riunioni del Comitato Controllo Rischi e Corporate Governance. Le riunioni sopramenzionate si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta e sulla base delle informazioni ottenute dalla Società di Revisione Legale dei conti non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi, per cui il Collegio Sindacale ha ritenuto di non formulare segnalazioni agli Organi di Controllo della controllante Autostrade per l'Italia S.p.A.

Si evidenzia, altresì, come anche richiamato nella Relazione della Società di Revisione che, in assenza di ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività e tenuto conto della prospettiva messa in liquidazione volontaria della Società, l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2023 non risulta più appropriato.

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 21 febbraio 2024 ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, di cui è prevista, la convocazione in data 8 aprile 2024, di destinare l'Utile di Esercizio conseguito di € 1.451.415,35, come segue:

- quanto ad Euro 1.443.750 all'erogazione, per ciascuna azione ordinaria, di un dividendo di Euro 0,33 lordi per ciascuna delle 4.375.000 azioni;
- quanto al residuo, pari a Euro 7.665, alla Riserva Straordinaria.

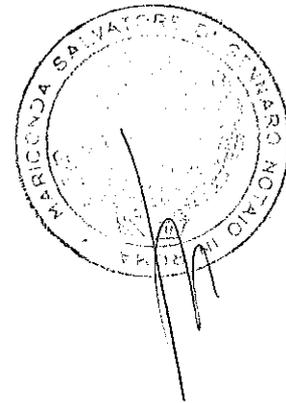
In considerazione di quanto sopra, il Collegio Sindacale concorda con la proposta del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea degli Azionisti di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ivi inclusa la proposta in merito alla destinazione dell'Utile di Esercizio, così come redatta dagli Amministratori.

Napoli, li 14 marzo 2024

PER IL COLLEGIO SINDACALE

IL PRESIDENTE

Dott. Castiello Aniello



Autostrade Meridionali S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31.12.2023

(con relativa relazione della società di revisione)

KPMG S.p.A.
14 marzo 2024



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Francesco Caracciolo, 17
80122 NAPOLI NA
Telefono +39 081 660785
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014

*Agli Azionisti della
Autostrade Meridionali S.p.A.*

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Autostrade Meridionali S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2023, del conto economico, del conto economico complessivo, delle variazioni di patrimonio netto e del rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Autostrade Meridionali S.p.A. al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05.

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 nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Autostrade Meridionali S.p.A. 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

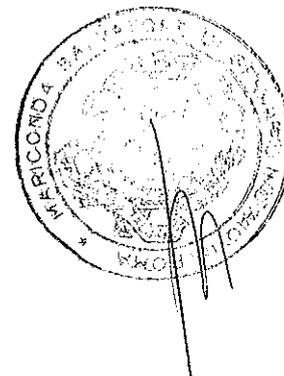
Richiamo di informativa – Presupposto della continuità aziendale

Richiamiamo l'attenzione sulla nota al bilancio n. 1.1 "Presupposto della continuità aziendale" in cui gli Amministratori indicano che, in assenza di ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività e tenuto conto della prospettiva messa in liquidazione volontaria della Società, l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la predisposizione del bilancio al 31 dicembre 2023 non risulta più appropriato.

La Meridionale è una società di diritto italiano e ha sede in Napoli, in Via Francesco Caracciolo, 17. Il bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 20/04/2024.

Autore della relazione:
Roberta Ricciardi Innocenzi
Cristina Corrao
Luciano Merello
Paola Caramanna
Francesca Motta
Vittorio Marzocchino

Stato per gli anni
2023 e 2022
L. n. 19/2003
Reg. Consob n. 17291/2007 e
D. Lgs. n. 39/2010
D. Lgs. n. 38/2005
D. Lgs. n. 118/2005
D. Lgs. n. 118/2005
D. Lgs. n. 118/2005
D. Lgs. n. 118/2005



Autostrade Meridionali S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2023

La stessa nota indica i criteri adottati dagli Amministratori nella valutazione delle voci di bilancio. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Valutazione dei fondi per accantonamenti non correnti

Note al bilancio: note n. 1 "Aspetti di carattere generale", n. 5.2 "Fondi per accantonamenti non correnti" e n. 6.8 "Altri costi operativi"

Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
<p>Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 include fondi per accantonamenti non correnti pari a €4,8 milioni.</p> <p>La Società ha sottoscritto il Primo Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 2009 dell'autostrada A3 Napoli – Pompei – Salerno (l'Atto Aggiuntivo) e il verbale di subentro per la gestione della tratta autostradale A3 Napoli-Pompei-Salerno, rispettivamente in data 25 marzo 2022 e 31 marzo 2022.</p> <p>Con tali atti risulta formalizzato il subentro del nuovo concessionario nella gestione della tratta autostradale dal 1° aprile 2022.</p> <p>Nel verbale di subentro sottoscritto con il nuovo concessionario, nonché nei chiarimenti forniti successivamente dal Ministero delle Infrastrutture e della Mobilità Sostenibili (ora Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti) e nei pareri rilasciati dai consulenti legali della Società, era previsto che il nuovo concessionario subentri anche in tutti i contenziosi inerenti al rapporto concessorio (ed i conseguenti oneri che ne potranno derivare) in essere o che potranno essere instaurati in futuro. Gli Amministratori hanno pertanto valutato che restassero in capo alla Società solo taluni contenziosi, principalmente di natura tributaria.</p> <p>La Società ha, quindi, tenuto conto di quanto sopra illustrato nella stima delle consistenze dei fondi per rischi ed oneri che, al 31 dicembre 2023, includono principalmente la stima delle passività connesse a tributi locali</p>	<p>Le procedure di revisione svolte hanno incluso:</p> <ul style="list-style-type: none">l'aggiornamento della comprensione della procedura adottata dalla Società nella stima delle passività derivanti dai contenziosi;per i principali contenziosi oggetto di stima, l'analisi della ragionevolezza delle principali assunzioni utilizzate dagli Amministratori nella determinazione degli accantonamenti tramite colloqui con le funzioni aziendali coinvolte ed analisi della documentazione di supporto;ottenimento di informazioni dai legali societari interni e dai consulenti legali esterni che assistono la Società, in merito alla valutazione del rischio di soccombenza dei contenziosi in essere ed alla quantificazione della relatività passività;per i principali contenziosi oggetto di stima, la discussione con le funzioni aziendali coinvolte circa assunzioni o scenari alternativi rispetto a quelli adottati per la determinazione degli effetti derivanti da contenziosi e circa la ragione per le quali siano stati scartati.l'analisi degli eventi occorsi successivamente alla data di riferimento



Autostrade Meridionali S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2023

relativi al Canone Occupazione Spazi ed Aree Pubbliche (COSAP).

La valutazione dei fondi è un'attività di stima che per sua natura è caratterizzata da elementi di soggettività nella quale gli Amministratori elaborano aspettative sull'esito dei procedimenti in essere alla data di chiusura dell'esercizio, sul rischio di sovraccorrenza, sui relativi tempi di chiusura e conseguentemente sugli effetti sul bilancio d'esercizio.

Per tali ragioni abbiamo considerato la valutazione dei fondi per accantonamenti non correnti un aspetto chiave della revisione del bilancio d'esercizio della Società.

del bilancio che forniscano elementi informativi utili alla valutazione dei fondi;

- l'esame dell'appropriatezza dell'informativa fornita nelle note al bilancio relativamente ai fondi per accantonamenti non correnti.

Direzione e coordinamento

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nelle note illustrative i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Autostrade Meridionali S.p.A. non si estende a tali dati.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Autostrade Meridionali S.p.A. per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione verifera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare a 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. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

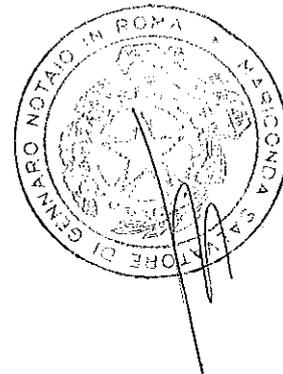
Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

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



Autostrade Meridionali S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2023



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 degli utilizzatori prese 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 e 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 dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- abbiamo valutato le conclusioni degli Amministratori relative all'utilizzo del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio;
- 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.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a 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.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di *governance* anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le azioni intraprese per eliminare i relativi rischi o le misure di salvaguardia applicate.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di *governance*, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.



Autostrade Meridionali S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2023

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/14

L'Assemblea degli Azionisti della Autostrade Meridionali S.p.A. ci ha conferito in data 16 giugno 2021 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2023.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'art. 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/14 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Società nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al Collegio Sindacale, nella sua funzione di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'art. 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815

Gli Amministratori della Autostrade Meridionali S.p.A. sono responsabili per l'applicazione delle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea in materia di norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – European Single Electronic Format) al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, da includere nella relazione finanziaria annuale.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 700B al fine di esprimere un giudizio sulla conformità del bilancio d'esercizio alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815.

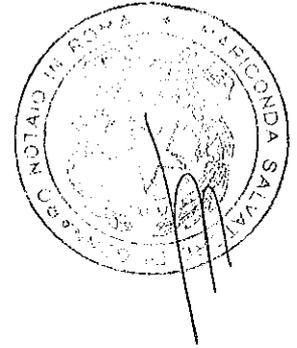
A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 è stato predisposto nel formato XHTML in conformità alle disposizioni del Regolamento Delegato (UE) 2019/815.

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 e dell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98

Gli Amministratori della Autostrade Meridionali S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Autostrade Meridionali S.p.A. al 31 dicembre 2023, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la loro conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e di alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari indicate nell'art. 123-bis, comma 4, del D.Lgs. 58/98, con il bilancio d'esercizio della Autostrade Meridionali S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione e alcune specifiche informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sopra richiamate sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Autostrade Meridionali S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sono redatte in conformità alle norme di legge.



Autostrade Meridionali S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2023

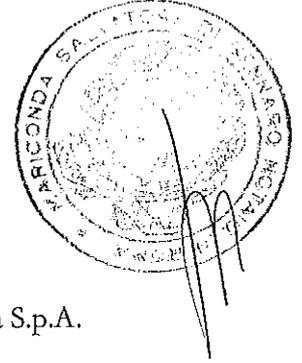
Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Napoli, 14 marzo 2024

KPMG S.p.A.

Andrea Buccione
Socio

F.TI: PIETRO FRATTA
SALVATORE MARICONDA, NOTAIO



AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

Via Cintia, svincolo Fuorigrotta

80126 Napoli

Numero codice fiscale e iscrizione al registro delle imprese di Napoli 00658460639

Capitale Sociale Euro 9.056.250 interamente versato

Relazione degli Amministratori sul punto 1) all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1 cap 00198, per il giorno 8 aprile 2024 alle ore 11.00, in unica convocazione.

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

- 1.1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 1.2. Proposta in merito alla destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete convocati in Assemblea Ordinaria di Autostrade Meridionali S.p.A. per deliberare, tra l'altro, in merito al punto 1 dell'ordine del giorno.

Il fascicolo "Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023" della Società, che sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede legale della Società, sul sito internet della Società, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato (Info), contiene il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, unitamente alla relazione sulla gestione e all'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. Le relazioni redatte dalla Società di Revisione e dal Collegio Sindacale saranno messe a disposizione del pubblico insieme alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2023.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocarVi in Assemblea, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra attenzione le seguenti proposte di deliberazione.

Proposta di deliberazione sul punto 1.1. all'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione,

Delibera

di approvare la Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ed il bilancio al 31 dicembre 2023, nel suo complesso, nelle singole appostazioni e con gli stanziamenti proposti, da cui risulta un utile di Euro 1.451.415.

Proposta di deliberazione sul punto 1.2. all'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*

Delibera

- *di destinare quota parte dell'utile di esercizio, pari ad Euro 1.443.750 all'erogazione, per ciascuna azione ordinaria, di un dividendo di Euro 0,33 lordi per ciascuna delle 4.375.000 azioni e di destinare l'utile residuo pari a Euro 7.665 alla riserva straordinaria;*
- *di fissare nel giorno 17 aprile 2024 la data del relativo pagamento, con stacco della cedola n. 35 il 15 aprile 2024 e record date il 16 aprile 2024;*
- *di conferire al legale rappresentante pro tempore, anche con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere affinché provveda a dare attuazione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti.*

Si conferma che la riserva legale è stata costituita ai sensi dall'art. 2430 del Codice Civile e non è più necessario alcun accantonamento.

Napoli, 21 febbraio 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

Via Cintia, svincolo Fuorigrotta

80126 Napoli

Numero codice fiscale e iscrizione al registro delle imprese di Napoli 00658460639

Capitale Sociale Euro 9.056.250 interamente versato

Relazione degli Amministratori sul punto 2) all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1, cap 00198, per il giorno 8 aprile 2024 alle ore 11.00, in unica convocazione.

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

Gentili signore e signori Azionisti,

siete convocati in Assemblea Ordinaria di Autostrade Meridionali S.p.A. (la "Società") per deliberare, tra l'altro, in merito alla proposta di cui al punto 2 dell'ordine del giorno, avente ad oggetto la distribuzione di parte della Riserva Straordinaria iscritta al patrimonio netto della società, per le finalità, nei termini e con le modalità di seguito illustrati.

In proposito si fa presente che:

- (i) alla data di redazione della presente relazione il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, che evidenzia una Riserva Straordinaria pari a Euro migliaia 33.153;
- (ii) inoltre, dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 emerge quanto segue:
 - La Posizione Finanziaria netta complessiva, che tiene conto di tutte le attività e passività finanziarie, è la seguente:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

<i>(Migliaia di euro)</i>	31/12/2022	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023
Passività finanziarie correnti	0	0	0	0
Disponibilità liquide	(25.663)	(390)	(1.315)	(29.229)
Denaro e valori in cassa	(12)	(1)	(1)	(1)
Rapporti attivi c/c di corrispondenza w/ Controllante	(8.398)	0	(899)	(28.788)
Depositi bancari e postali	(17.253)	(389)	(415)	(440)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(25.663)	(390)	(1.315)	(29.229)
Rapporti passivi c/c di corrispondenza w/ Controllante	0	249	0	0
Altre passività finanziarie correnti	1.070	1.134	1.133	1.133
Diritti concessori finanziari correnti	(32.937)	(32.937)	(41.366)	(14.368)
Altre attività finanziarie correnti	(20.093)	(20.227)	(15.085)	(12.073) (*)
Altre attività e passività finanziarie correnti	(51.960)	(51.781)	(55.318)	(25.308)
Crediti finanziari/(Indebitamento finanziario netto) a breve termine	(77.623)	(52.171)	(56.633)	(54.537)
Passività finanziarie non correnti	0	0	0	0
Posizione Finanziaria netta a breve termine	(77.623)	(52.171)	(56.633)	(54.537)
Attività finanziarie non correnti	(29)	(27)	(27)	(1)
Altre attività finanziarie non correnti	(29)	(27)	(27)	(1)
Posizione Finanziaria netta complessiva	(77.652)	(52.198)	(56.660)	(54.538)

(*) Saldo costituito da contratto di "Time deposit" sottoscritto con la controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A.

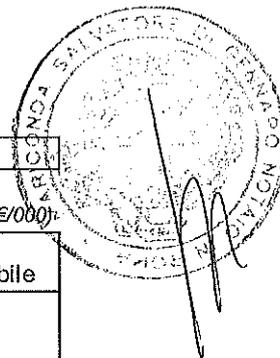
La Società presenta al 31 dicembre 2023, oltre alle disponibilità liquide per Euro migliaia 29.229, attività finanziarie relative a contratti di "Time deposit" sottoscritti con la controllante diretta Autostrade per l'Italia S.p.A. per Euro migliaia 12.073, quale temporaneo investimento fruttifero della liquidità disponibile. Il contratto di "Time deposit", in essere al 31/12/2023, è scaduto in data 2 febbraio 2024 e non è stato rinnovato. Pertanto, al 31 dicembre 2023 la Società presenta disponibilità finanziarie effettive complessive per Euro migliaia 41.302.

Come noto, a seguito del subentro del nuovo concessionario nella gestione della tratta autostradale Napoli – Pompei- Salerno, la Società è stata fin ora 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, il 17 novembre 2023 la Società ha ricevuto il pagamento di euro migliaia 26.998 a titolo di acconto sul conguaglio derivante dal subentro, che ha permesso un significativo incremento delle disponibilità liquide.

Non si ravvisano, invece, nel breve-medio termine elementi che possano comportare esborsi finanziari significativi.

Inoltre, si riporta, di seguito, il prospetto delle voci del patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2023, 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 utilizzazione e disponibilità, nonché l'ammontare complessivo delle riserve distribuibili agli Azionisti.

PROSPETTO PATRIMONIO NETTO ART. 2427 n. 7-bis C.C.



SALDI AL 31/12/2023

(€/000)

	Importo	Possibilità utilizzo	Quota disponibile
Capitale	9.056		
Riserva di capitale			
Riserva da rivalutazione			
- Legge 72/1983	4.080	A-B	
- Legge 413/1991	860	A-B	
Riserve di utili:			
Riserva legale (1)	1.839	B	28 (1)
Riserva straordinaria	33.153	A-B-C	33.153
Utili perdite portati a nuovo	- 1.062		
Utile del periodo	1.451		
TOTALE	49.377		33.181
di cui: Quota non distribuibile			0
Residua quota distribuibile			33.181

Legenda

A: per aumento capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

Nota (1)

Di cui disponibile la quota eccedente 1/5 Capitale Sociale pari ad €/mgl 28

Ciò premesso, si rileva che:

- 1) non sarebbe ragionevole nell'interesse dei Soci vincolare ai tempi della procedura di liquidazione della Società il rimborso della riserva straordinaria;
- 2) sono assenti elementi in forza dei quali è opportuno o necessario il mantenimento di tale ammontare di disponibilità liquida e, in particolare, oneri che non possano essere adempiuti con le risorse della Società che residueranno a seguito della prospettata distribuzione della Riserva Straordinaria anche nello scenario della messa in liquidazione della Società. In altri termini, dai dati esposti emerge come la prospettata distribuzione non altererebbe l'equilibrio finanziario della Società, garantendo un ammontare di disponibilità liquide, comunque ampio e sufficiente rispetto alle esigenze conosciute nello scenario della messa in liquidazione della Società;
- 3) L'ammontare della distribuzione proposta è inferiore alle riserve disponibili.

Per tali ragioni, sussistono le condizioni e si reputa altresì opportuno procedere alla distribuzione agli Azionisti di parte della disponibilità di cassa in essere della Società, per un ammontare complessivo pari a Euro migliaia 30.012,5, mediante corrispondente parziale utilizzo della Riserva Straordinaria.

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 6,86 per ciascuna delle n. 4.375.000 azioni ordinarie attualmente in circolazione, e così per complessivi Euro migliaia 30.012,5.

Proposta di deliberazione sul punto 2 dell'ordine del giorno della parte ordinaria:

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 dal progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 della Società sono da ritenersi esistenti e in particolare che la Riserva Straordinaria ammonta ad Euro migliaia 33.153;*

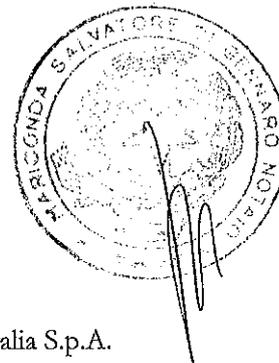
Delibera

1. *di approvare la distribuzione di parte della Riserva Straordinaria agli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A. per complessivi Euro migliaia 30.012,5 e, pertanto, nella misura di Euro 6,86 per ciascuna delle n. 4.375.000 azioni ordinarie in circolazione;*
2. *di fissare nel giorno 17 aprile 2024 la data del relativo pagamento, con stacco della cedola n. 35 il 15 aprile 2024 e record date il 16 aprile 2024;*
3. *di conferire al legale rappresentante pro tempore, anche con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere affinché provveda a dare attuazione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti 1 e 2.*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Arnaldo Musto dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Napoli, 21 febbraio 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.**

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

Via Cintia, svincolo Fuorigrotta

80126 Napoli

Numero codice fiscale e iscrizione al registro delle imprese di Napoli 00658460639

Capitale Sociale Euro 9.056.250 interamente versato

Relazione degli Amministratori sul punto 3) all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1 cap 00198, per il giorno 8 aprile 2024 alle ore 11.00, in unica convocazione.

3. Nomina del Collegio Sindacale.

- 3.1. Nomina dei componenti del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 giunge a scadenza il Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea del 16 giugno 2021.

Siete pertanto invitati a nominare un nuovo Collegio Sindacale e il relativo Presidente per il triennio 2024-2026 nonché a determinare il compenso. L'organo resterà in carica fino alla data dell'Assemblea di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, secondo le modalità previste dall'art. 28 dello Statuto sociale.

3.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale

Ai sensi dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale è costituito da tre Sindaci effettivi e due supplenti, nominati mediante la procedura del voto di lista. I membri del Collegio Sindacale restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

La lista si compone di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente ed entrambe recano i nominativi di uno o più candidati. Nelle liste presentate dai Soci i candidati dovranno essere in numero non superiore ai Sindaci da eleggere ed elencati mediante un numero progressivo.

Ai sensi della Determinazione Consob n. 92 del 31 gennaio 2024, hanno diritto a presentare le liste tanti soci che rappresentino, anche congiuntamente, almeno il 2,5% del capitale sociale.

Ogni Socio potrà presentare o votare una sola lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Non possono assumere la carica di Sindaco né possono essere inseriti nelle liste coloro che, ai sensi della normativa applicabile, superino il limite al cumulo degli incarichi di amministrazione e di controllo o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza.

Almeno uno dei Sindaci effettivi ed almeno uno dei Sindaci supplenti sono scelti tra gli iscritti nel registro dei revisori contabili che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni; i Sindaci che non sono in possesso di tale requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio delle attività indicate all'art. 28 dello Statuto.

Come previsto dallo Statuto, i membri del Collegio Sindacale sono nominati nel rispetto della normativa vigente relativa all'equilibrio tra i generi (ai sensi dell'art. 148, comma 1-bis, D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF")) il genere meno rappresentato deve ottenere almeno due quinti dei membri effettivi del Collegio Sindacale). Qualora dall'applicazione del criterio di riparto tra i generi non risulti un numero intero di componenti del Collegio Sindacale appartenenti al genere meno rappresentato, tale numero è arrotondato per difetto all'unità inferiore.

Le liste che, considerando entrambe le sezioni, contengano un numero di candidati pari o superiore a tre, devono indicare almeno due quinti dei candidati appartenenti al genere meno rappresentato (il numero di candidati è arrotondato per eccesso all'unità superiore, ad eccezione delle liste formate da tre candidati per le quali l'arrotondamento avviene per difetto all'unità inferiore).

Inoltre, si precisa che, essendo il Collegio Sindacale della Società composto da tre membri effettivi e da due supplenti e dovendosi assicurare il rispetto della normativa in materia di equilibrio tra i generi anche in caso di sostituzione di un sindaco, i Soci che intendono presentare una lista che comprenda un numero di candidati, tra effettivi e supplenti, pari o superiore a tre devono includere, nella sezione dei sindaci effettivi, candidati di genere diverso ai primi due posti. Qualora la sezione dei Sindaci supplenti indichi due candidati, essi devono appartenere a generi diversi.

Le liste presentate dai soci e da essi sottoscritte (anche per delega ad uno di essi) potranno essere (i) depositate presso la **sede sociale** ovvero (ii) inviate all'**indirizzo di posta elettronica certificata sam@pecserviziotitoli.it**, indicando come riferimento od oggetto "*Lista per la nomina del Collegio Sindacale di Autostrade Meridionali S.p.A. 2024*" almeno venticinque giorni prima della data fissata per l'Assemblea (ossia entro il **14 marzo 2024**), corredate dalla seguente documentazione:

- a) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste e alla percentuale di partecipazione da essi complessivamente detenuta;
- b) una esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;



- c) tenuto conto delle previsioni di cui all'art. 2400, ultimo comma c.c., un elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati in altre società, con raccomandazione di aggiornamento fino al giorno dell'effettivo svolgimento della riunione assembleare;
- d) le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la propria candidatura e attestano sotto la propria responsabilità personale, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile;
- e) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-quinquies con questi ultimi. In conformità a quanto previsto nella Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26/02/2009, nella detta dichiarazione dovranno essere specificate le relazioni eventualmente esistenti, qualora significative, con i soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del TUF, ovvero dovranno essere specificate le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento, ovvero dovrà essere indicata l'assenza delle richiamate relazioni. In particolare, dovranno essere indicate tra le predette relazioni, qualora significative, almeno quelle elencate nella predetta Comunicazione Consob.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione delle liste i Soci dovranno far pervenire alla Società – almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea (ossia entro il 18 marzo 2024) – le certificazioni rilasciate dai rispettivi intermediari ai sensi della normativa applicabile.

Qualora alla scadenza del termine di venticinque giorni prima della data fissata per l'assemblea (ossia entro il 14 marzo 2024) sia stata presentata **una sola lista**, ovvero siano state presentate liste soltanto da parte di soci collegati fra loro, è consentita la presentazione di liste nei **tre giorni successivi** alla scadenza del termine (ossia entro domenica 17 marzo 2024, da intendersi prorogato **alle ore 16.00 di lunedì 18 marzo 2024**, in modo da consentire alla Società lo svolgimento degli adempimenti pubblicitari lo stesso giorno, entro l'orario di chiusura degli uffici). In tal caso la quota minima di partecipazione al capitale per la presentazione della lista è ridotta alla metà.

Le liste dei candidati depositate dai Soci saranno messe a disposizione del pubblico, con le modalità previste dalla disciplina applicabile entro il termine di ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (ossia entro il **18 marzo 2024**).

All'elezione dei Sindaci si procede come segue.

- a. Dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai soggetti ai quali spetta il diritto di voto saranno tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un Sindaco effettivo ed un supplente.
- b. I restanti due Sindaci effettivi saranno tratti dalle altre liste; a tal fine, i voti ottenuti dalle liste stesse saranno divisi successivamente per uno e per due. I quozienti così ottenuti per ogni lista saranno assegnati ai candidati di ciascuna di dette liste, secondo l'ordine dalle stesse rispettivamente previsto assegnando il quoziente più elevato al candidato n.1 e il quoziente meno elevato al secondo candidato.

Sulla base dei quozienti così attribuiti i candidati delle varie liste verranno disposti in un'unica graduatoria decrescente: risulteranno eletti i due che avranno ottenuto i quozienti più elevati, fermo restando il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi.

c. In caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell'Assemblea, risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Il restante Sindaco supplente sarà tratto dalla lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti. Dell'avvenuta nomina dei sindaci è data pubblicità con le modalità e l'informativa previste a norma di legge e di regolamento.

d. Qualora, per qualsiasi ragione, ad esito delle votazioni e delle operazioni di cui sopra, la composizione del Collegio Sindacale non rispetti la normativa vigente in materia di equilibrio fra i generi ovvero debba procedersi alla nomina dei Sindaci, per qualsiasi ragione non nominati con il procedimento del voto di lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, assicurando la presenza del numero necessario di Sindaci effettivi e supplenti appartenente al genere meno rappresentato affinché sia rispettata la normativa in materia di equilibrio fra i generi.

e. In caso di sostituzione di un Sindaco eletto dalla maggioranza subentra il Sindaco supplente eletto dalla maggioranza; in caso di sostituzione di un Sindaco eletto dalla minoranza subentra il Sindaco supplente eletto dalla minoranza. La sostituzione dovrà avvenire, in ogni caso, assicurando il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione invita i Signori Azionisti a provvedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2024-2026, esprimendo la Loro preferenza per una tra le liste presentate dai soggetti legittimati in conformità alle indicazioni sopra richiamate.

3.2 Nomina del Presidente del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 148, comma 2-bis, del TUF e dell'art. 28 dello Statuto, il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i sindaci eletti dalla minoranza.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a formulare proposte in merito alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale nel rispetto delle modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione e comunque delle applicabili disposizioni.

3.3. Determinazione del compenso spettante al Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile e dell'art. 28 dello Statuto, il compenso del Collegio Sindacale è determinato dall'Assemblea.

Si ricorda che l'Assemblea ordinaria del 16 giugno 2021 – con riferimento al Collegio Sindacale in scadenza – ha determinato in Euro 18.000 (diciottomila) l'emolumento annuo per il Presidente del Collegio Sindacale ed in Euro 12.000 (dodicimila) l'emolumento annuo per ciascuno dei Sindaci effettivi; ha inoltre determinato in Euro 103,00 (centotre) il gettone di presenza a favore di ogni componente del

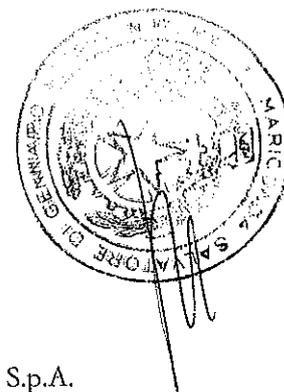


Collegio Sindacale, oltre il rimborso delle spese, per la partecipazione a ciascuna riunione degli organi collegiali.

Ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione invita gli Azionisti a formulare proposte in merito ai compensi spettanti ai componenti del Collegio Sindacale nel rispetto delle modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione e comunque delle applicabili disposizioni.

Napoli, 21 febbraio 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

Via Cintia, svincolo Fuorigrotta

80126 Napoli

Numero codice fiscale e iscrizione al registro delle imprese di Napoli 00658460639

Capitale Sociale Euro 9.056.250 interamente versato

Relazione degli Amministratori sul punto 4) all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria presso presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1 cap 00198, per il giorno 8 aprile 2024 alle ore 11.00, in unica convocazione.

4. Integrazione del compenso della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete convocati in Assemblea Ordinaria di Autostrade Meridionali S.p.A. per deliberare, tra l'altro, in merito al punto 4 dell'ordine del giorno di parte ordinaria.

L'Assemblea è chiamata a deliberare in merito all'integrazione del corrispettivo da riconoscere alla società KPMG S.p.A. ("KPMG"), il cui incarico è stato conferito - su proposta motivata del Collegio Sindacale - dall'Assemblea degli azionisti del 16 giugno 2021, e alla quale è stato riconosciuto un compenso annuale di euro 57.204 per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2021-2029.

Con proposta del 2 marzo 2022 la KPMG ha richiesto una integrazione dei corrispettivi a seguito di attività aggiuntive relative (i) alle procedure ESEF (la normativa ha introdotto l'obbligo per le società quotate di pubblicare i bilanci in formato XHTML), (ii) alla verifica dell'applicabilità dell'IFRS 5 (sulla attività possedute per essere vendute/attività operative cessate) e (iii) alle procedure ISA 540 relative alla revisione delle stime contabili. L'integrazione per tali attività è pari a euro 24.506 rispetto al compenso di Euro 57.204 originariamente pattuito.

Con successiva proposta del 10 marzo 2023 la KPMG ha inviato una richiesta di integrazione dei precedenti corrispettivi. In particolare (i) non ha riproposto l'attività relativa all'applicazione dell'IFRS 5 (attività svolta una tantum), (ii) ha decrementato il numero di ore in relazione alle attività per le procedure ISA 540, (iii) ha introdotto l'attività relativa alle procedure ISA 315 relative a all'identificazione e valutazione dei rischi di errori significativi e (iv) ha rivisto in diminuzione le ore per effettuare la revisione contabile del bilancio e la verifica della regolare tenuta della contabilità a seguito della minore operatività di SAM. Tali integrazioni hanno portato alla riduzione del compenso relativo all'esercizio 2022 per Euro 9.028 rispetto al compenso complessivo pari ad Euro 81.260 richiesto da KPMG per l'esercizio 2021.

Si riporta di seguito una sintesi delle integrazioni dei corrispettivi relativi alla revisione legale della Società per gli esercizi 2021 e 2022:

Descrizione	Contratto del 26/05/2021		Lettere integrazione del 2 marzo 2022		Totale su bilancio 2021		Lettere integrazione del 10 marzo 2023		Totale su bilancio 2022	
	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee
Revisione legale del bilancio	827	40.839	424	24.066	1.261	64.895	(144)	(9.028)	1.107	55.867
Revisione contabile Bilancio annuale	744	38.751	-	-	744	38.751	(29)	(1.440)	716	35.311
Verifica regolare tenuta della contabilità	83	4.088	-	-	83	4.088	(17)	(818)	66	3.270
Procedure ESEF (adeguamento permanente)	-	-	190	10.116	190	10.116	-	-	190	10.116
Verifica applicabilità IFRS 5	-	-	96	7.010	96	7.010	(96)	(7.010)	-	-
Procedure ISA 540	-	-	138	6.930	138	6.930	(78)	(3.735)	60	3.195
Procedure new ISA 315	-	-	-	-	-	-	75	3.975	75	3.975
Revisione semestrale e dichiarazioni fiscali	331	16.365	-	-	331	16.365	-	-	331	16.365
Revisione limitata semestrale	274	13.533	-	-	274	13.533	-	-	274	13.533
Verifica dichiarazioni fiscali	57	2.832	-	-	57	2.832	-	-	57	2.832
Totale	1.168	57.204	424	24.066	1.582	81.260	(144)	(9.028)	1.438	72.232

Tenuto conto di quanto sopra esposto, l'integrazione del compenso proposta – rispetto al compenso contrattualmente previsto di Euro 57.204 – è (i) di Euro 24.056 per l'esercizio 2021 e (ii) di Euro 15.028 per l'esercizio 2022 e per gli esercizi successivi. Per l'effetto, il compenso complessivo della società di revisione KPMG è di complessivi Euro 81.260 per l'esercizio 2021 e di complessivi Euro 72.232 per l'esercizio 2022 e per gli esercizi successivi.

Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 13, comma 1, del D. Lgs. del 27 gennaio 2010, n. 39 e in analogia con quanto avvenuto in sede di conferimento dell'incarico, le richieste di integrazione sono state esaminate e valutate dal Collegio Sindacale, il quale ha provveduto a formulare la proposta motivata di adeguamento del corrispettivo a.

Tenuto conto della proposta motivata espressa dal Collegio Sindacale, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea ad assumere la seguente proposta di deliberazione:

Proposta di deliberazione sul punto 4 all'ordine del giorno di parte ordinaria:

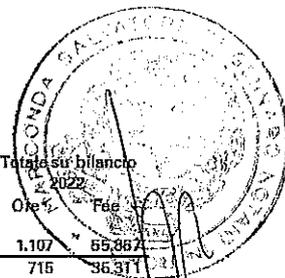
“L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Autostrade Meridionali S.p.A.

- *esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale in merito all'integrazione dei corrispettivi per l'incarico di revisione legale dei conti richiesta dalla Società di Revisione KPMG S.p.A.;*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. n. 58/1998;*

Delibera

- *di approvare l'integrazione del corrispettivo da riconoscere alla Società di Revisione KPMG S.p.A. per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale dei conti per l'importo (i) di Euro 24.056 per l'esercizio 2021 e (ii) di Euro 15.028 per l'esercizio 2022 e per gli esercizi successivi, secondo quanto indicato nel seguente prospetto;*

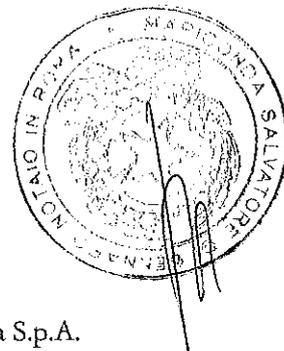
Descrizione	Contratto del 25/05/2021		Lettera integrazione del 2 marzo 2022		Totale su bilancio 2021		Lettere integrazione del 10 marzo 2023		Totale su bilancio 2022	
	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee	Ore	Fee
Revisione legale del bilancio	827	40.839	424	24.056	1.251	64.895	(144)	(9.028)	1.107	55.867
Revisione contabile Bilancio annuale	744	38.761	-	-	744	38.761	(29)	(1.440)	715	36.311
Verifica regolare tenuta della contabilità	83	4.088	-	-	83	4.088	(17)	(818)	66	3.270
Procedure ESEF (adeguamento permanente)	-	-	190	10.116	190	10.116	-	-	190	10.116
Verifica applicabilità IFRS 5	-	-	96	7.010	96	7.010	(96)	(7.010)	-	-
Procedure ISA 540	-	-	138	6.930	138	6.930	(78)	(3.736)	60	3.195
Procedure new ISA 315	-	-	-	-	-	-	75	3.975	75	3.975
Revisione semestrale e dichiarazioni fiscali	331	16.365	-	-	331	16.365	-	-	331	16.365
Revisione Ilimitata semestrale	274	13.533	-	-	274	13.533	-	-	274	13.533
Verifica dichiarazioni fiscali	57	2.832	-	-	57	2.832	-	-	57	2.832
Totale	1.158	57.204	424	24.056	1.582	81.260	(144)	(9.028)	1.438	72.232



- per l'effetto, di approvare il compenso complessivo da riconoscere alla Società di revisione KPMG S.p.A. per lo svolgimento dell'incarico di revisione legale (i) di Euro 81.260 per l'esercizio 2021 e (ii) di Euro 72.232 per l'esercizio 2022 e successivi;
- di conferire al legale rappresentante pro tempore della Società, con facoltà di subdelega, ogni potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi incluso quello di sottoscrivere ogni accordo, atto o documento, dar corso a qualsiasi adempimento, compiere qualsiasi formalità ed effettuare qualsiasi azione a ciò necessari o utili".

Napoli, 21 febbraio 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

Via Cintia, svincolo Fuorigrotta

80126 Napoli

Numero codice fiscale e iscrizione al registro delle imprese di Napoli 00658460639

Capitale Sociale Euro 9.056.250 interamente versato

Relazione degli Amministratori sul punto 5) all'ordine del giorno di parte ordinaria dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1 cap 00198, per il giorno 8 aprile 2024 alle ore 11.00, in unica convocazione.

5. Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

5.1. Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante).

5.2. Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione - Relazione sui compensi corrisposti 2023.

5.1. Approvazione della prima sezione della Relazione - Politica in materia di Remunerazione 2024 (deliberazione vincolante)

Signori Azionisti,

la prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023, predisposta sulla base dell'art. 123-ter, terzo comma, del TUF e dell'art. 84- quater del Regolamento Emittenti illustra la politica proposta dalla Società per l'esercizio 2024 in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali, degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall'art. 2402 c.c., dei componenti degli organi di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Secondo quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 3-ter del TUF, così come modificato a seguito delle modifiche introdotte Decreto Legislativo 10 maggio 2019 n. 49, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione.

Per maggiori dettagli si rinvia alla prima sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui Compensi Corrisposti 2023 approvata dal Consiglio di Amministrazione, a disposizione del

pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.autostrademericionali.it) e sulla piattaforma di stoccaggio 1Info (www.1Info.it).

Tanto premesso, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea ad assumere la seguente proposta di deliberazione.

Proposta di deliberazione sul punto 5.1. all'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;

- esaminata la prima sezione della “Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023”, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 21/02/2024 ai sensi degli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99” e pubblicata dalla Società nei termini di legge;

- tenuto conto della natura vincolante della presente delibera, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del D.Lgs. n. 58/98,

Delibera

di approvare la prima sezione della “Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023 di Autostrade Meridionali S.p.A.”

5.2. Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione della Relazione – Relazione sui Compensi corrisposti 2023.

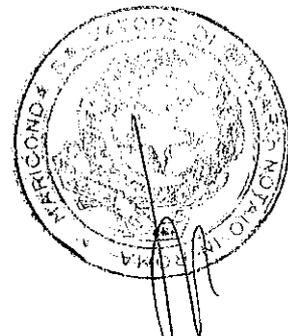
Signori Azionisti,

la seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023, predisposta sulla base dell'art. 123-ter, quarto comma del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, contiene la rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e in forma aggregata degli altri dirigenti con responsabilità strategica; illustra analiticamente i compensi corrisposti ai soggetti sopra indicati nel 2023 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società.

Secondo quanto previsto dell'art. 123-ter, sesto comma, del TUF, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto consultivo, in senso favorevole o contrario, non vincolante sulla seconda sezione della Relazione.

Si rinvia alla seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023 approvata dal Consiglio di Amministrazione, messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale, sul sito internet della Società (www.autostrademericionali.it) e sulla piattaforma di stoccaggio 1Info (www.1Info.it).

Tanto premesso, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea ad assumere la seguente proposta di deliberazione:



Proposta di deliberazione sul punto 5.2. all'ordine del giorno di parte ordinaria:

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

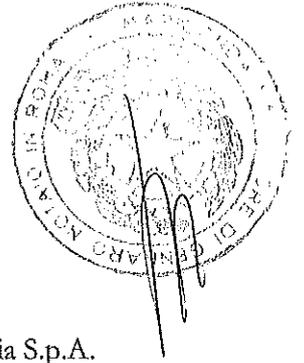
- *visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;*
- *esaminata la seconda sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui Compensi Corrisposti 2023" approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 21/02/2024 ai sensi degli artt. 123-ter del D. Lgs. n. 58/98 e 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99 e pubblicata dalla Società nei termini di legge;*
- *tenuto conto della natura non vincolante della presente delibera, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/98;*

Delibera

di esprimere parere favorevole in relazione alla seconda sezione della "Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024 e sui compensi corrisposti 2023" di Autostrade Meridionali S.p.A."

Napoli, 21 febbraio 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



AUTOSTRADE MERIDIONALI S.p.A.

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Autostrade per l'Italia S.p.A.

Via Cintia, svincolo Fuorigrotta

80126 Napoli

Numero codice fiscale e iscrizione al registro delle imprese di Napoli 00658460639

Capitale Sociale Euro 9.056.250 interamente versato

Relazione degli Amministratori sul punto 1) all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea convocata in sede ordinaria e straordinaria presso l'Hotel NH Collection Vittorio Veneto con sede in Roma al Corso d'Italia n.1, cap 00198, per il giorno 8 aprile 2024 alle ore 11.00, in unica convocazione.

- 1. Proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile, e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete convocati in Assemblea Straordinaria di Autostrade Meridionali S.p.A. (la "Società", "SAM") per deliberare in merito alla proposta di cui al punto 1 dell'ordine del giorno della parte straordinaria, avente ad oggetto lo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, Codice Civile e art. 34 dello Statuto, nomina del/dei Liquidatore/i e determinazione dei relativi poteri e compensi nonché dei criteri di liquidazione, nei termini e con le modalità di seguito illustrati.

1. Premessa

Come a Voi noto, la Società è stata concessionaria fino ad aprile 2022 dell'autostrada A3 Napoli-Pompei-Salerno in forza di una concessione stipulata originariamente nel 1972, successivamente sostituita dalla convenzione unica del 2009 ("Convenzione" o "Concessione") con scadenza al 31 dicembre 2012.

In prossimità del termine di scadenza, l'allora concedente ANAS¹ in data 10 agosto 2012 avviò la procedura per l'identificazione del soggetto per l'affidamento della nuova concessione.

A seguito della scadenza della Concessione ed in forza di quanto previsto dall'art. 5 della stessa, in data 20 dicembre 2012 il MIT ha disposto alla SAM di proseguire, a far data dal 1° gennaio 2013 nella gestione della Concessione secondo i termini e le modalità previste della predetta Convenzione. Da tale momento, dunque, la gestione della Concessione si è protratta in regime di *prorogatio*.

¹ A decorrere dal 1° ottobre 2012, il ruolo di concedente è stato assunto dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ("MIT").

Il 29 luglio 2021 è intervenuta la stipula della convenzione tra il Concedente e la nuova concessionaria SPN.

In vista del subentro, in data 25 marzo 2022 la Società ed il concedente MIT hanno sottoscritto il Primo Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica del 2009 (l'“**Atto Aggiuntivo**”) e, successivamente, il 31 marzo 2022 è stato sottoscritto tra la Società, il MIT e SPN il verbale di riconsegna da SAM al MIT e di contestuale consegna a SPN, in qualità di concessionaria subentrante, della predetta tratta autostradale, delle pertinenze e di altri beni connessi previsti nella Convenzione, inclusi i rapporti di lavoro con il personale dipendente (il “**Verbale di Subentro**”).

In data 11 luglio 2022 il MIT ha comunicato alla Società che la Corte dei conti, con provvedimento del 29 giugno 2022, ha registrato il Decreto interministeriale del MIT e del Ministero dell'Economia e delle Finanze di approvazione del suddetto Atto Aggiuntivo alla Convenzione Unica.

Con la sottoscrizione di tali atti è risultato formalizzato il subentro del nuovo concessionario SPN nella gestione dell'A3 Napoli – Pompei – Salerno con decorrenza dalle ore 00:00 del 1° aprile 2022.

A valle del subentro del nuovo concessionario nella gestione della tratta, la Società, in ragione di quanto precede, anche con l'ausilio di consulenti esterni, ha esaminato ogni possibile scenario per il proprio futuro, essendo la stessa di fatto impegnata nelle sole attività di finalizzazione delle partite di conguaglio derivanti dalla pregressa gestione autostradale e nella gestione delle partite del capitale circolante in essere. In definitiva, a seguito del venir meno della concessione, la Società si trova in una condizione di sostanziale inattività.

All'esito dell'analisi, non sono state individuate concrete possibilità di reindirizzamento del business in termini di opportunità di partecipazione a gare per la realizzazione e/o gestione di arterie autostradali, ovvero per l'acquisizione di partecipazioni in imprese che operano in tali attività; pertanto, è emerso che lo scioglimento volontario della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, del Codice Civile risulti essere la conclusione preferibile e l'esito più naturale, anche nell'ottica di una coerente consecutio degli accadimenti societari, considerato anche il venir meno del core business di SAM a seguito della perdita della Concessione.

2. La composizione del patrimonio sociale

Di seguito si riportano le principali informazioni concernenti la composizione del patrimonio sociale, comprensiva degli elementi dell'attivo e del passivo riferiti alla data del 31 dicembre 2023, sulla base del progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 febbraio 2024 contestualmente alla presente relazione.

L'attivo della Società è composto essenzialmente dalle disponibilità liquide e dal time deposit per un ammontare complessivo pari a 41.302 migliaia di euro. Si evidenzia che il time deposit (12.073 migliaia di euro) in essere al 31 dicembre 2023 è scaduto in data 2 febbraio 2024 e non è stato rinnovato; sicché, le relative somme sono confluite nelle disponibilità liquide. Sulla base delle informazioni e degli eventi ad oggi prevedibili, l'ammontare complessivo delle disponibilità liquide è, alla data di redazione del presente documento, capiente per far fronte alle spese future ad oggi prevedibili e alla distribuzione dell'utile dell'esercizio 2023 e della distribuzione parziale della riserva straordinaria (pari a, rispettivamente, Euro 1.443.750 e Euro 30.012.500), le cui proposte sono state deliberate contestualmente alla presente relazione e poste all'ordine del giorno della prossima Assemblea degli Azionisti.



Tra l'attivo del patrimonio della Società, inoltre, si segnalano (i) un immobile sito in Napoli in precedenza locato a terzi e (ii) una proprietà composta da un immobile ed un terreno sito in Torre del Greco denominato «Pinetina».

Alla data del presente documento, così come ampiamente descritto anche nel progetto di bilancio dell'esercizio 2023 cui si rimanda, la Società ha un credito nei confronti dell'allora concedente Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti complessivamente pari a 14.368 migliaia di Euro quale residuo del subentro della Concessione di cui la Società era titolare.

Sempre con riferimento all'attivo, si rilevano altri crediti, descritti anche nel progetto di bilancio dell'esercizio 2023 cui si rimanda, di natura principalmente fiscale il cui recupero avverrà grazie al consolidato fiscale nazionale e mondiale con la controllante indiretta Holding Reti Autostradali S.p.A.

Per quanto riguarda i debiti della Società, questi ammontano a circa 4.100 migliaia di euro e sono di natura principalmente commerciale. Inoltre, si evidenzia che risultano in essere taluni contenziosi e vertenze in che interessano la Società, principalmente di natura tributaria riferiti a canoni Cosap, a fronte dei quali sono stati stanziati in bilancio fondi rischi e oneri per far fronte ai presumibili oneri che ne deriveranno.

3. I criteri di liquidazione, il Liquidatore individuato e i poteri dello stesso

In considerazione della composizione dell'attivo della Società da realizzare, delle passività da estinguere nonché degli ampi poteri che si propone di conferire al Liquidatore (come nel seguito indicato), non si ravvisa la necessità di stabilire specifici criteri di liquidazione cui debba attenersi il Liquidatore.

In questa prospettiva, dunque, si propone di nominare un Liquidatore unico cui conferire ogni più ampio potere, necessario o opportuno, per procedere alla liquidazione del patrimonio sociale e per compiere tutti gli atti utili a tal fine. In particolare, il Liquidatore sarà munito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, nessuno escluso o eccettuato, inclusi i poteri individuati dall'art. 2487, comma 1, lett. c, del Codice Civile e, per quanto occorrer possa, il potere di transigere e rinunciare. Al Liquidatore sarà, inoltre, conferita la rappresentanza generale della Società, con facoltà di attribuire procura a terzi per specifici atti.

Nell'ambito dei più ampi poteri conferiti al Liquidatore, come sopra indicati, finché permane la quotazione in borsa delle azioni della Società, il Liquidatore avrà anche ogni più ampio potere per assolvere gli obblighi e gli adempimenti previsti in capo all'organo amministrativo dalla normativa applicabile alle società quotate; in particolare, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di:

- effettuare ogni adempimento e/o comunicazione nei confronti del mercato, di Consob e di Borsa Italiana S.p.A.;
- modificare e aggiornare la "Procedura per le operazioni con parti correlate", la procedura "Codice di Comportamento Internal Dealing" e la procedura "Informazione societaria al mercato" nonché ogni altra procedura o regolamento adottato dalla Società;
- nominare il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e conferire adeguati mezzi e poteri;
- formulare le eventuali proposte di deliberazione da sottoporre all'Assemblea dei soci, in conformità alla normativa anche regolamentare vigente;
- predisporre le rendicontazioni contabili periodiche previste dalla normativa anche regolamentare vigente.

Si propone di nominare alla carica di liquidatore unico il Dott. Fabio Bernardi, il quale ha una riconosciuta e qualificata esperienza in materia di principi contabili internazionali, bilanci, sistemi di governance, amministrazione e controllo di società. Il *curriculum vitae* del Dott. Bernardi è disponibile sul sito Internet della Società sezione Assemblee "Assemblea Ordinaria e Straordinaria del 8 aprile 2024".

......*

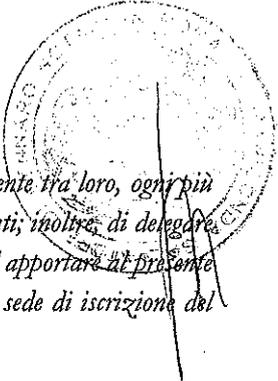
Proposta di deliberazione sul punto 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria:

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

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

Delibera

1. *di sciogliere la Società ai sensi e per gli effetti dell'art. 2484, comma 1, n. 6 del Codice Civile, e art. 34 dello Statuto e, per l'effetto, di porla in liquidazione;*
2. *di nominare, fino a revoca o dimissioni, un Liquidatore unico nella persona del Dott. Fabio Bernardi, nato a Roma il 16 dicembre 1969, codice fiscale BRNFBA69T16H501M, domiciliato per la carica presso la sede della Società in Napoli, Via Cintia, svincolo Fuorigrotta;*
3. *di conferire al Liquidatore ogni più ampio potere, necessario o opportuno, per procedere alla liquidazione del patrimonio sociale e per compiere tutti gli atti utili a tal fine. In particolare, il Liquidatore sarà munito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione, nessuno escluso o eccettuato, inclusi i poteri individuati dall'art. 2487, comma 1, lett. c, c.c. e, per quanto occorrer possa, il potere di transigere e rinunciare;*
Nell'ambito dei poteri conferiti, finché permane la quotazione in borsa delle azioni della Società, il Liquidatore sarà munito di ogni più ampio potere per assolvere gli obblighi e gli adempimenti previsti in capo all'organo amministrativo dalla normativa applicabile alle società quotate; in particolare, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il potere di:
 - *effettuare ogni adempimento e/o comunicazione nei confronti del mercato, di Consob e di Borsa Italiana S.p.A.;*
 - *modificare e aggiornare la "Procedura per le operazioni con parti correlate", la procedura "Codice di Comportamento Internal Dealing" e la procedura "Informazione societaria al mercato" nonché ogni altra procedura o regolamento adottato dalla Società;*
 - *nominare il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari e conferire adeguati mezzi e poteri;*
 - *formulare le eventuali proposte di deliberazione da sottoporre all'Assemblea dei soci, in conformità alla normativa anche regolamentare vigente;*
 - *predisporre le rendicontazioni contabili periodiche previste dalla normativa anche regolamentare vigente;*
4. *di conferire al Liquidatore la rappresentanza generale della Società, con facoltà di attribuire procura a terzi per specifici atti;*
5. *di assegnare al Liquidatore un compenso annuale pari a Euro 100.000,00 pro rata temporis, oltre oneri di legge, nonché il rimborso delle spese vive sostenute in relazione alla carica; oltre al compenso annuale, nel caso in cui la liquidazione fosse completata entro la data del 31 marzo 2027 (con deposito entro tale data, presso il registro delle imprese, del bilancio finale di liquidazione di cui all'art. 2492 c.c.), il Liquidatore avrà diritto ad un compenso aggiuntivo una tantum pari a Euro 50.000,00, oltre oneri di legge. Nel caso in cui entro tale data la liquidazione non fosse completata, il compenso del Liquidatore per il periodo successivo al 31 marzo 2027 dovrà essere sottoposto a nuova deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti;*

- 
6. di conferire al legale rappresentante pro tempore e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere affinché provvedano a dare attuazione alle deliberazioni di cui ai precedenti punti; inoltre di delegare il legale rappresentante pro tempore e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ad apportare al presente atto tutte quelle modifiche, soppressioni ed aggiunte che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione del presente atto nel Registro delle Imprese.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Arnaldo Musto dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

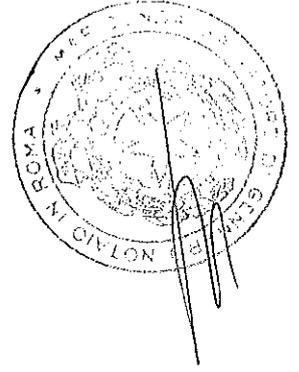
Napoli, 21 febbraio 2024

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

F.TI : PIETRO FRATA

SALVATORE MARCONDA, NOTAIO

Allegato "E" all'atto n. 20892/13701

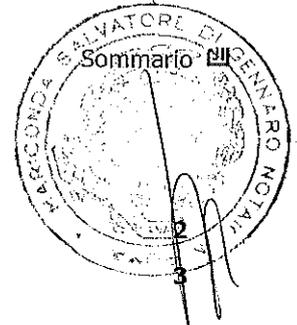


**Relazione sulla Politica in materia di
remunerazione 2024
e sui compensi corrisposti 2023**

Consiglio di Amministrazione

del 21 febbraio 2024

Sede Legale in Napoli
Via Cintia, svincolo Fuorigrotta
Capitale Sociale Euro 9.056.250,00 interamente versato
Iscrizione al Registro delle Imprese di Napoli e Codice Fiscale
n. 00658460639



Sommario

Premessa

Novità della Politica rispetto all'esercizio finanziario precedente

Sezione I – La politica di Remunerazione	5
1. Processo di definizione e attuazione della Politica e soggetti coinvolti	6
2. Finalità e principi della Politica di remunerazione	7
3. Le componenti della Remunerazione	8
3.1 L'individuazione del <i>pay-mix</i>	8
3.2 Componente fissa annuale	8
3.3 Componente variabile	8
3.4 Benefit	8
4. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto e patti non concorrenza	9
5. Remunerazione degli Amministratori	9
5.1 Presidente e Vicepresidente	9
5.2 Amministratore Delegato	9
5.3 Dirigente con Responsabilità Strategiche	9
5.4 Remunerazione del Collegio Sindacale	9
5.5 Remunerazione dell'Organismo di Vigilanza	10
Sezione II – Relazione sui compensi corrisposti 2023	11
1. Componente fissa	12
2. Componente variabile	12
2.1 Componente variabile di breve termine	12
2.2 Componente variabile di medio/lungo termine	12
3. Ulteriori informazioni	13
Allegati	14
Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche	15
Tabella 4: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche	18

Premessa

La presente Relazione sulla Politica di Remunerazione e sui Compensi Corrisposti ("la Relazione") è suddivisa in due sezioni:

- » Sezione I: la "Politica" per l'esercizio 2024 adottata da Autostrade Meridionali S.p.A. (d'ora in poi anche "Autostrade Meridionali" o "la Società"), fatto salvo quanto precisato nel paragrafo successivo;
- » Sezione II: il "Resoconto" dell'esercizio 2023 che fornisce una dettagliata informativa sui compensi corrisposti nell'esercizio precedente.

Alla luce delle modifiche apportate all'art. 123-ter del TUF dal D.Lgs. 10 maggio 2019, n. 49, la Sezione I è sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea degli Azionisti, mentre la Sezione II è sottoposta al voto consultivo da parte dell'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre.

La Relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali in data 21 febbraio 2024, è redatta in adempimento dei vigenti obblighi normativi e regolamentari:

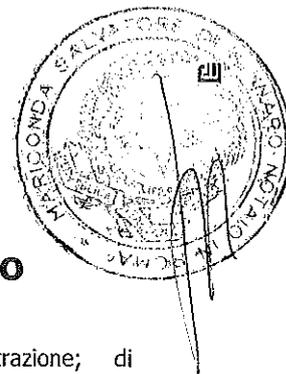
» art. 123-ter del D.Lgs. n. 58/98 recepito nel Testo Unico della Finanza ("TUF");

art. 84-*quarter* del Regolamento Emittenti Consob e s.m.i.;

» art. 5 del Codice di Corporate Governance delle società quotate.

Detta Relazione è stata approvata dalla Società.

La presente Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Autostrade Meridionali, nonché sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di cui si avvale la Società (1Info) entro il ventunesimo giorno precedente la data dell'Assemblea.



Novità della Politica rispetto all'esercizio finanziario precedente

Il Consiglio di Amministrazione della Società è stato rinnovato in data 21 aprile 2021 per il triennio 2021/2022/2023. Successivamente, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 24 giugno 2021, è stato altresì nominato l'attuale Amministratore Delegato.

Fino alla data del 31 marzo 2022 l'attività di Autostrade Meridionali S.p.A. è stata rappresentata dalla gestione della concessione relativa all'autostrada Napoli - Pompei - Salerno, sulla base della Convenzione Unica stipulata con la Concedente ANAS il 28 luglio 2009, che aveva quale termine di durata il 31 dicembre 2012, salvo prevedere l'obbligo del Concessionario di garantire la gestione della concessione fino al subentro del nuovo concessionario, da selezionare tramite svolgimento di gara pubblica.

A seguito del subentro del nuovo concessionario nella gestione dell'A3 Napoli - Pompei - Salerno con decorrenza dalle ore 00:00 del 1° aprile 2022, ha avuto luogo il trasferimento al citato nuovo concessionario di tutto il personale della Società; pertanto, alla data della presente Relazione, l'organico del personale della Società a tempo indeterminato in essere risulta azzerato. Il personale a tempo indeterminato operante nell'ambito della Società è dipendente di un'altra Società del Gruppo e pertanto i relativi aspetti economici non sono oggetto del rapporto intrattenuto con la Società Autostrade Meridionali.

Preso atto che, a seguito del venir meno della predetta concessione, la Società si trova in una condizione di sostanziale inattività, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, c.c., e art. 34 dello Statuto, e alla nomina del liquidatore.

In considerazione di tale proposta, non sarà all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare il bilancio al 31/12/2023 il punto relativo alla

nomina del Consiglio di Amministrazione; di conseguenza, i paragrafi della presente Relazione riferiti all'organo amministrativo e ai suoi componenti non risulteranno più applicabili ove l'Assemblea degli Azionisti approvi la proposta in esame.

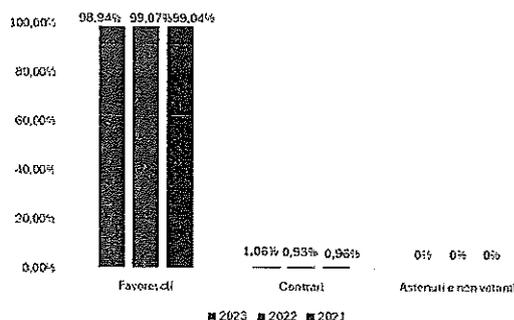
Per completezza si segnala, inoltre, che la proposta all'Assemblea degli Azionisti prevede, contestualmente alla nomina del liquidatore, la determinazione del relativo compenso.

Tutti questi aspetti si riflettono negli elementi salienti del presente documento che tiene anche conto dei principi della sostenibilità economica d'impresa.

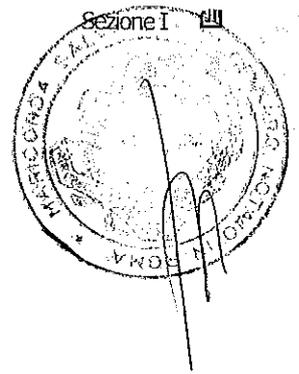
La presente Relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti è coerente all'adozione della Shareholder Rights Directive II, volta a garantire una sempre maggiore trasparenza verso il mercato e gli azionisti.

Votazioni assembleari

Si riportano inoltre di seguito le votazioni ottenute della Politica di remunerazione 2023



Sezione I - Relazione sulla Politica in materia di Remunerazione 2024



Sezione I

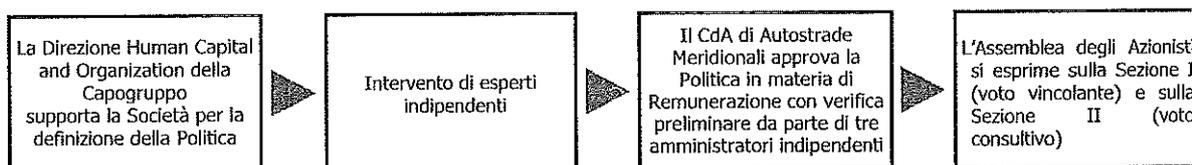
Relazione sulla politica in materia di remunerazione 2024

1. Processo di definizione e attuazione della Politica e soggetti coinvolti

La Società ha ritenuto di soprassedere alla costituzione del Comitato per le Remunerazioni, ha sottoposto l'analisi preliminare del presente documento a tre amministratori indipendenti, non esecutivi di Autostrade Meridionali al fine di sottoporre la relazione al Consiglio di Amministrazione della Società stessa.

Per la redazione del documento viene supportata dalla direzione tecnica competente di Autostrade per l'Italia (Capogruppo della società).

Il processo decisionale che porta all'attuazione della Politica di remunerazione e la responsabilità per la sua corretta applicazione si realizzano nelle seguenti fasi:

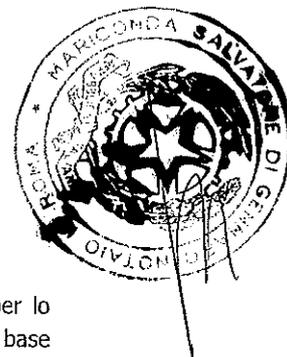


1. La Direzione Human Capital and Organization della Capogruppo supporta la Società per la definizione della Politica in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con Responsabilità Strategica, anche laddove necessario avvalendosi dell'intervento di esperti indipendenti in materia;
2. La Politica viene sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali. Inoltre, per quanto riguarda la determinazione della remunerazione dell'Amministratore Delegato e degli Amministratori investiti di particolari cariche, il Consiglio tiene in considerazione il parere del Collegio Sindacale;
3. Il Consiglio di Amministrazione di Autostrade Meridionali, esaminata e approvata la Politica con verifica preliminare da parte di tre amministratori indipendenti, la sottopone al voto dell'Assemblea degli Azionisti.

Come previsto dall'art.123-ter, comma 3-bis del TUF, in presenza di circostanze eccezionali la società può

derogare temporaneamente agli elementi di politica retributiva in materia di remunerazione di seguito descritti, fermo restando il rispetto dei vincoli normativi e regolamentari. Per circostanze eccezionali si intendono quelle situazioni in cui la deroga alla politica di remunerazione è necessaria ai fini del perseguimento degli interessi a lungo termine e della sostenibilità della Società nel suo complesso o per assicurarne la capacità di stare sul mercato. Il processo da seguire è di seguito sintetizzato.

Il Consiglio di Amministrazione sentito il Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con parti correlate, coerentemente con il Regolamento del Comitato degli Amministratori Indipendenti per le operazioni con parti correlate, limitatamente agli elementi di politica retributiva riportati nella prima sezione della presente Relazione, può derogare temporaneamente la Politica di remunerazione nelle circostanze sopra individuate.



2. Finalità e principi della Politica di remunerazione

La Politica di remunerazione di Autostrade Meridionali, avente durata annuale, è definita in coerenza con il modello di governance adottato dalla Società e tenuto conto delle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance (compatibilmente con l'attuale situazione aziendale).

L'obiettivo della Politica di remunerazione è volto a rispettare le attese degli stakeholder nell'organizzazione, tenuto anche conto del principio della creazione di valore sostenibile.

Nel pieno rispetto dei principi di pari opportunità, eguaglianza e non discriminazione, valorizzazione delle capacità professionali e riconoscimento del merito individuale, la politica retributiva garantisce opportunità competitive sul mercato, tenendo altresì conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei dipendenti.

Questa finalità si realizza tramite l'attribuzione di una componente fissa, che comprende tutte le componenti retributive annuali garantite, ivi incluse quindi la retribuzione annua lorda (RAL, i compensi

da Amministratore e i compensi corrisposti per lo svolgimento di particolari cariche) definita sulla base di regole di crescita che tengono conto del ruolo, del livello di performance nel tempo e del gap salariale rispetto ai livelli retributivi del mercato. Tenuto conto la peculiarità del business, il numero esiguo di emittenti comparabili non sono stati effettuati comparazioni con peer group specifici.

Come anticipato, il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 21 febbraio 2024 ha deliberato di sottoporre all'Assemblea degli Azionisti una proposta in merito allo scioglimento della Società ex art. 2484, comma 1, n. 6, c.c., e art. 34 dello Statuto, e alla nomina del liquidatore. In coerenza con tale proposta, il Consiglio di Amministrazione del 21 febbraio 2024 ha deliberato di revocare l'adesione al Codice di Corporate Governance in relazione alla situazione sopra descritta. Per ulteriori informazioni si rinvia alla Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari relativa all'esercizio 2023, a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

3. Le componenti della Remunerazione

3.1 L'individuazione del pay-mix

La Politica di Autostrade Meridionali è definita in coerenza con il modello di governance adottato dalla Società, tenuto conto delle raccomandazioni del Codice di Corporate Governance e delle linee guida in materia di remunerazione del Gruppo.

Le linee guida per la composizione del pay-mix degli amministratori esecutivi della Società sono coerenti con quelle definite dalla Direzione Human Capital and Organization della Capogruppo Autostrade per l'Italia.

L'Amministratore Delegato della Società ed il Dirigente con Responsabilità strategica sono dipendenti di un'altra Società del Gruppo e pertanto i relativi aspetti economici non sono oggetto del rapporto intrattenuto con la Società Autostrade Meridionali.

3.2 Componente fissa annuale

La componente fissa annua lorda della remunerazione valorizza competenze ed esperienze e remunera il management in funzione del ruolo e delle responsabilità a esso connesse.

Allo scopo di garantire una remunerazione fissa competitiva ed equa, la Capogruppo, per conto anche della Società, può con il supporto di qualificato consulente esterno, analizzare e monitorare le tendenze e le prassi di mercato.

La remunerazione degli Amministratori non esecutivi, in conformità a quanto raccomandato dal Codice di Corporate Governance delle società quotate, risulta legata all'impegno richiesto a ciascuno di essi, tenuto anche conto della rispettiva partecipazione a uno o più comitati costituiti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione.

3.3 Componente variabile

Tenuto conto del contesto in cui opera la società e non potendo definire degli obiettivi di business, per il 2024 non è prevista la presenza di una componente variabile della remunerazione; è prevista, invece, la possibilità di riconoscere un bonus a favore dei manager legato alla realizzazione di operazioni rilevanti di carattere straordinario.

3.4 Benefit

Per benefit è da intendersi l'erogazione di beni e/o servizi correlati al rapporto di lavoro e sottoposti alla normativa vigente.

Nell'ottica di rafforzare la motivazione e la fidelizzazione del management è prevista la presenza di alcune tipologie di benefit che integrano il pacchetto retributivo in una logica di total reward.

I piani di benefit sono differenziati per fascia di management e consistono principalmente in piani previdenziali, assicurativi e sanitari.



4. Indennità in caso di dimissioni, licenziamento o cessazione del rapporto e patti non concorrenza

Non sono previsti accordi che regolano gli aspetti economici relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto di lavoro ad iniziativa del singolo o della società. L'Amministratore Delegato della società è dipendente di un'altra Società del Gruppo e pertanto gli

aspetti economici relativi ad un'eventuale risoluzione anticipata del rapporto di lavoro non è oggetto del rapporto intrattenuto con la Società Autostrade Meridionali.

5. Remunerazione degli Amministratori

La remunerazione dei Consiglieri è stabilita in un:

- » compenso fisso lordo annuo (ex art. 2389 c.c. comma 1) determinato dall'Assemblea;
- » eventuale compenso lordo aggiuntivo corrisposto per

5.1 Presidente e Vicepresidente

La remunerazione complessiva annua lorda spettante al Presidente e al Vicepresidente di Autostrade Meridionali è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere

5.2 Amministratore Delegato

La remunerazione complessiva annua lorda dell'Amministratore Delegato è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ed è coerente con quanto esposto nel paragrafo 3 che precede.

5.3 Dirigente con responsabilità strategiche

La remunerazione complessiva del Dirigente con Responsabilità Strategiche è coerente con quanto esposto nel paragrafo 3 che precede.

5.4 Remunerazione del Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti dell'8 aprile 2024 eleggerà, mediante la procedura del voto di lista, il Collegio Sindacale per gli esercizi 2024-2025-2026.

I Componenti alla data di approvazione della Relazione:

- » Aniello Castiello – Presidente
- » Elisena Marella – Sindaco effettivo
- » Antonio Mastrapasqua – Sindaco effettivo
- » Walter Alba – Sindaco effettivo¹

la partecipazione a eventuali Comitati.

la partecipazione a eventuali Comitati.

La remunerazione degli amministratori non esecutivi non è legata ai risultati economici conseguiti dalla Società né è prevista la loro partecipazione ai piani di incentivazione a breve e medio-lungo termine.

del Collegio Sindacale, ed è costituita da una componente fissa annua lorda ripartita in compenso ex art. 2389 c.c. 1° comma e compenso ex art. 2389 c.c. 3° comma.

- » Lucia Milani – Sindaco effettivo¹
- » Carmen Padula – Sindaco supplente¹
- » Sandro Lucidi – Sindaco supplente

La remunerazione, alla data di approvazione della Relazione, dei componenti del Collegio Sindacale è composta dalla componente fissa, commisurata all'impegno richiesto a ciascuno di essi. Il compenso dell'attuale Collegio Sindacale è stato determinato dall'Assemblea degli Azionisti del 16 giugno 2021.

¹ Eletti fra i candidati della lista di minoranza.

ed è pari a:

- » Presidente: 18.000 euro lordi annui
 - » Sindaco: 12.000 euro lordi annui
- oltre a 103 euro quale gettone di presenza per la

partecipazione a ciascuna riunione degli organi Sociali e al rimborso delle spese per l'espletamento dell'incarico. Il compenso del nuovo organo sarà determinato dall'Assemblea dell'8 aprile 2024.

5.5. Remunerazione dell'Organismo di Vigilanza

L'Organismo di Vigilanza di Autostrade Meridionali è stato istituito, in attuazione di quanto previsto dal D.Lgs. 231/2001 e s.m.i., con il compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del "Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo" (Modello 231), nonché di curarne il costante aggiornamento.

Componenti alla data di approvazione della Relazione:

- » Giovandomenico Lepore – Coordinatore
- » Salvatore Enrico Scuricini – Componente esterno.
- » Faustino Petrillo – Componente interno.

La remunerazione attuale dei componenti dell'Organismo di Vigilanza è composta da 10.000 euro lordi annui per il Coordinatore e 10.000 euro lordi annui per il Componente esterno.



Sezione II – Relazione sui compensi corrisposti 2023

Nella presente Sezione della Relazione è fornita una rappresentazione nominativa delle voci che nell'anno 2023, secondo un criterio di competenza, hanno

composto la remunerazione degli Amministratori, del Dirigente con Responsabilità Strategiche e dei Sindaci.

1. Componente fissa

Agli amministratori, nel corso del 2023, sono stati corrisposti i compensi fissi deliberati – ai sensi dell'art. 2389, 1° comma del codice civile – dall'Assemblea degli Azionisti della Società del 8 aprile 2021 nonché i compensi spettanti per la partecipazione ai Comitati istituiti e per incarichi speciali.

Consigliere	Euro 15.000	Presidente	Euro 7.500
Consiglio di Amministrazione art. 2389 1° comma		Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance	
Componente Euro 5.000			

Agli amministratori spetta inoltre un gettone di presenza pari a 78 euro per la partecipazione a ciascuna riunione degli organi Sociali e il rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice-Presidente e all'Amministratore Delegato, in aggiunta al

compenso art. 2389 c.c., 1° comma, spettano anche i compensi deliberati dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389, 3° comma del codice civile.

I compensi spettanti ai consiglieri, all'Amministratore Delegato e ai DIRS che sono anche dipendenti di una società del Gruppo¹, per la partecipazione a consigli di amministrazione di società controllate, collegate o partecipate da Autostrade per l'Italia, formano oggetto di rinuncia ovvero di riversamento alla società di appartenenza.

I compensi complessivamente spettanti ai componenti degli organi di amministrazione, di controllo e al dirigente con responsabilità strategiche, di competenza del 2023, sono specificati nella Tabella 1 allegata.

2. Componente variabile

2.1 Componente variabile di breve termine

La Società non ha adottato propri piani di incentivazione a breve termine, così come rappresentato nella Relazione sulla remunerazione 2023.

2.2 Componente variabile di medio/lungo termine

La Società non ha adottato propri piani di incentivazione a lungo termine, né su base monetaria, né basati su strumenti finanziari.

¹ I compensi di cui al 1° comma e al 3° comma ex art. 2389 c.c. deliberati a favore dell'Amministratore Delegato sono corrisposti ad altra società del Gruppo Autostrade per l'Italia di cui l'Amministratore Delegato è dipendente.
Nel corso del 2023 la qualifica di Dirigente con Responsabilità Strategiche è stata attribuita alla figura del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

3. Ulteriori informazioni

Il voto espresso dall'Assemblea 2023 sulla seconda sezione della Relazione dell'esercizio precedente è in linea con quelli della prima sezione della Relazione (98,94% a favore).

Dato il contesto operativo della Società, non potendo fornire dati operativi e costo dei dipendenti a tempo pieno al 31 dicembre 2023, non è stato possibile effettuare alcun analisi di confronto delle variazioni annuali rispetto agli esercizi precedenti.





Allegati

Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, ai direttori generali e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche

NOTE	NOMINATIVO	CARICA	PERIODO PER CUI È RICOPIERTA LA CARICA NEL 2023	SCADENZA CARICA APPROVAZ. BILANCIO	COMPENSI FISSI (LORD) (EURO) (*)	COMPENSI PER LA PARTECIPAZ. A COMITATI (EURO)	BONUS E ALTRI INCENTIVI (EURO) (NON EQUITY)	PARTICIPAZIONE AGLI UTILI (EURO) (NON EQUITY)	BENEFICI NON MONETARI (EURO) (*)	ALTRI COMPENSI (EURO)	TOTALE (EURO)	FAIR VALUE DEI COMPENSI EQUITY (EURO)	INDENNITÀ DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO DI LAVORO
	<i>Consiglio di Amministrazione</i>												
1.	FRATTA PIETRO	Presidente	01.01-31.12	2023	65.468						65.468		
2.	CIRINO POMICINO PAOLO	Vice Presidente	01.01-31.12	2023	45.234						45.234		
3.	MASSA LUIGI	Amm. Delegato	01.01-31.12	2023	307.624				4.880		312.504		
4.	FONTECCHIA CAROLINA	Consigliere	01.01-31.12	2023	15.546	7.500					23.046		
5.	LILLO ANTONELLA	Consigliere	01.01-31.12	2023	15.624	5.000					20.624		
6.	DE GUGLIELMO MARIA	Consigliere	01.01-31.12	2023	15.624	5.000					20.624		
7.	STORNELLO GIANNI	Consigliere	01.01-31.12	2023	15.234						15.234		
	<i>Collegio Sindacale</i>												
8.	CASTIELLO ANIELLO	Presidente	01.01-31.12	2023	19.442						19.442		
9.	MARELLA ELISENA	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2023	12.927						12.927		
10.	ALBA WALTER	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2023	13.236						13.236		
11.	MILANI LUCIA	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2023	13.133						13.133		
12.	MASTRAPASQUA	Sindaco effettivo	01.01-31.12	2023	13.030						13.030		

Dirigenti con responsabilità strategiche

17.	Dirigenti con Responsabilità Strategiche	n. 1			47.500				4.900		61.900		
	Totale complessivo				599.622	17.500			9.780		726.090		



Note alla Tabella 1

(IMPORTI IN EURO)	COMPENSI FISSI (LORDI) DA AUTOSTRADE MERIDIONALI	COMPENSO PER PARTECIPAZIONE A COMITATI	BENEFICI NON MONETARI (*)	FV DA PIANI AZIONARI
NOMINATIVO				
NOTE				
1. FRATTA PIETRO	<ul style="list-style-type: none"> 15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.) 50.000 lordi (art. 2389 c.c. 3° c.) 468 lordi per gettoni di presenza 			
2. CIRINO POMICINO PAOLO	<ul style="list-style-type: none"> 15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.) 30.000 lordi (art. 2389 c.c. 3° c.) 234 lordi per gettoni di presenza 		<ul style="list-style-type: none"> 2.505 per auto aziendale 2.000 per polizza vita integrativa 375 per polizza infortuni extraprofessionale 	
3. MASSA LUIGI (1)	<ul style="list-style-type: none"> 15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.) 292.000 lordi (art. 2389 c.c. 3° c.) 624 lordi per gettoni di presenza 			
4. FONTECCHIA CAROLINA	<ul style="list-style-type: none"> 15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.) 546 lordi per gettoni di presenza 	7.500 lordi come Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance		
5. LILLO ANTONELLA	<ul style="list-style-type: none"> 15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.) 624 lordi per gettoni di presenza 	5.000 lordi come Componente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance		
6. DE GUGLIELMO MARIA LUISA	<ul style="list-style-type: none"> 15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.) 624 lordi per gettoni di presenza 	5.000 lordi come Presidente del Comitato Controllo, Rischi e Corporate Governance		
7. STORNELLO GIANNI MARIA	<ul style="list-style-type: none"> 15.000 lordi (art. 2389 c.c. 1° c.) 234 lordi per gettoni di presenza 			
9. CASTIELLO ANIELLO	<ul style="list-style-type: none"> 18.000 lordi come Presidente del Collegio Sindacale (corrisposti al Ministero dell'Economia e delle Finanze) 1.442 lordi per gettoni di presenza (corrisposti al sindaco) 			
11. MARELLA ELISENA	<ul style="list-style-type: none"> 12.000 lordi compenso sindaco 927 lordi per gettoni di presenza 			
12. ALBA WALTER	<ul style="list-style-type: none"> 12.000 lordi compenso sindaco 1.236 lordi per gettoni di presenza 			
13. MILANI LUCIA	<ul style="list-style-type: none"> 12.000 lordi compenso sindaco 1.133 lordi per gettoni di presenza 			
14. MASTRAPASQUA ANTONIO	<ul style="list-style-type: none"> 12.000 lordi compenso sindaco 1.030 lordi per gettoni di presenza 			

(*) Importi indicati secondo il criterio di imponibilità fiscale.
 (1) I compensi di cui al 1° comma e al 3° comma ex art. 2389 c.c., deliberati a favore dell'Amministratore Delegato, ed i gettoni di presenza sono corrisposti ad altra società del Gruppo Autostrade per l'Italia di cui l'Amministratore Delegato è dipendente.

(IMPORTI IN EURO)	COMPENSI FISSI (LORDI) DA AUTOSTRADE MERIDIONALI	COMPENSO PER PARTECIPAZIONE A COMITATI	BENEFICI NON MONETARI (*)	FV/DA PIANI AZIONARI
NOTE	47.500 come componente fissa annua lorda da lavoro dipendente		<ul style="list-style-type: none"> • 2.442 per auto aziendale • 2.000 per polizza vita integrativa • 457 per polizza infortuni extraprofessionale 	
15. 1 DIRS (1)				

(*) Importi indicati secondo il criterio di imponibilità fiscale.

La qualifica di Dirigente con Responsabilità strategiche è attribuita alla figura del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.



Tabella 4: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche

NOME E COGNOME CARICA	SOCIETÀ PARTECIPATA	N. AZIONI POSSEDUTE A FINE 2022	N. AZIONI ACQUISTATE	N. AZIONI VENDUTE	N. AZIONI POSSEDUTE A FINE 2023
Antonella Lillo	Consigliere Autostrade Meridionali S.p.A.	5.634	-	5.634	0

F.TI : PIETRO TRATA
 SALVATORE MARCONDA, NOTAIO

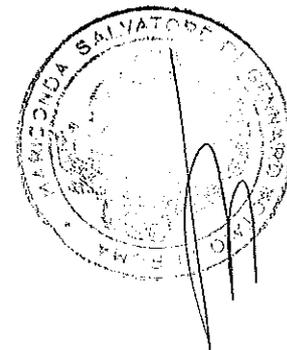


www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it



TORINO 08.04.2024

ASSEMBLEA AUTOSTRADE MERIDIONALI

Richiesta di :

- A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente prima dell'assemblea all'email ideeconomiche@pec.it .**

In risposta a : Con riferimento alla richiesta di estrazione dal libro soci dei primi 100 azionisti ed invio gratuito della stessa, si ricorda inoltre che l'art. 43 del "Provvedimento unico sul post-trading della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018" prevede che il diritto di ispezione dei libri sociali di cui all'art. 2422 del codice civile possa essere esercitato solo se attestato da una apposita comunicazione all'emittente rilasciata proprio dall'intermediario: comunicazione che non accompagna suddetta richiesta. **Tale richiesta e' rispettata dal certificato di ammissione all'assemblea.**

Inoltre si ricorda che lo stesso art. 2422 del codice civile imputa le spese di estrazione a carico del socio richiedente. **Il files non ha costi per dati gia' disponibili.**

Nello specifico poi si rappresenta che la richiesta appare generica e, per essere valutata, andrebbe anche meglio specificata con riferimento alla tipologia di dati richiesta e all'arco temporale di riferimento. **Ovviamente per gli ultimi disponibili.**

**B. RICHIESTA DI AZIONE DI RESPONSABILITA E DOMANDE DEL SOCIO
MARCO BAVA**

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998) (Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

- 1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.**
- 2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.**

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

**Presentazione di proposte di delibera da parte di coloro a cui spetta il diritto di voto (ex art. 126 -bis, comma 1, terzo periodo, del TUF)
In ragione delle modalità di intervento in Assemblea in precedenza indicate – con riferimento a quanto stabilito dall'art. 126-bis, comma 1, terzo periodo, del TUF - colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea sui punti all'Ordine del Giorno.**

PREMESSA

Si premette che, in data 31 marzo 2022 è avvenuta la sottoscrizione tra la Società, il Concedente ed il Concessionario subentrante (ovvero la società di progetto SPN) del Verbale di subentro per la gestione della tratta autostradale A3 Napoli-Pompei-Salerno. Con tale atto risulta formalizzato il subentro del nuovo concessionario nella gestione della tratta autostradale con decorrenza dalle ore 00:01 del 1° aprile 2022. Da tale data, SPN è quindi subentrata in tutti i rapporti attivi e passivi derivanti dalla Convenzione Unica del

2009, esclusi quelli di natura finanziaria e tributaria. In particolare con la sottoscrizione di tale verbale sono stati trasferiti alla subentrante, oltre alla tratta autostradale, le relative pertinenze e gli altri beni connessi previsti nella Convenzione Unica, anche rapporti di lavoro con il personale.



- 3) Quanto si e' speso per attivita' di lobbying? Per cosa ? quando ?
Non ci sono Attività di Lobbying
- 4) I certificatori di bilancio fanno anche una consulenza fiscale ?
No. I certificatori di bilancio non fanno consulenza fiscale alla Società.
- 5) Esiste un conto del Presidente ? di quale ammontare e' stato ? per cosa viene utilizzato?
Non esiste un conto dedicato al Presidente
- 6) Avete avuto attacchi ai dati con richiesta di riscatti dagli hacker ?
Non si sono registrati attacchi ai dati con richiesta di riscatti.
- 7) Quanto avete investito in cybersecurity ?
No, non sono stati effettuati investimenti di tale tipologia.
- 8) Avete un programma di incentivazione e retribuzione delle idee ?
No, non è previsto tale programma.
- 9) AVETE ADOTTATO la ISO 37001 ed i Sistemi di Gestione Anti-Corruzione ?
La Società, a conferma del proprio impegno nella prevenzione e nel contrasto delle pratiche illecite, ha adottato la Linea Guida Anticorruzione del Gruppo ASPI una nuova Policy Anticorruzione che integra in un quadro organico le regole di prevenzione e contrasto alla corruzione vigenti.
- 10) IL PRESIDENTE, i consiglieri d'amministrazione ed i sindaci CREDONO NEL PARADISO ?
Le convinzioni religiose del Presidente (si suppone della Società), dei Consiglieri e dei sindaci esulano dai temi propri relativi all'analisi di bilancio e della gestione aziendale.
- 11) SONO STATE CONTESTATE MOLTE INTERNAZIONALI ?
No, non sono state contestate multe internazionali alla Società.

- 12) SONO STATE FATTE OPERAZIONI DI PING-PONG SULLE AZIONI PROPRIE CHUSE ENTRO IL 31.12 ? CON QUALI RISULTATI ECONOMICI DOVE SONO ISCRITTI A BILANCIO ?

La Società non ha effettuato operazioni di acquisto o vendita di azioni proprie nel corso del 2023.

- 13) A chi bisogna rivolgersi per proporre l'acquisto di cioccolatini promozionali, brevetti, marchi e startup ?

Le proposte di fornitura (acquisto di cioccolatini) possono essere rivolte all'ufficio acquisti della Società iscrivendosi all'apposito portale sul sito aziendale www.autostrademeredionali.it. La società in ogni caso non acquista cioccolatini promozionali. Non sono stati acquistati brevetti, marchi e startup nel corso del 2023.

- 14) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?

Non sono previste iniziative in favore degli azionisti della Società per l'accesso a servizi di centri medici.

- 15) TIR: TASSO INTERNO DI REDDITIVITA' MEDIO e WACC = TASSO INTERESSI PASSIVI MEDIO PONDERATO ?

In riferimento al Tir e al Wacc la società non dispone di un Piano Economico Finanziario

ii. Tasso interessi passivo medio: la Società non ha scoperti di c/c

- 16) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?

Non è previsto che la società proceda a conseguire tale certificazione.

- 17) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?

Non allo stato attuale, ma la società è attenta agli sviluppi delle best practices di settore

- 18) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?

La Società non ha fatto ricorso a fondi europei per la formazione dei dipendenti.

- 19) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

Allo stato attuale la società non ha pianificato acquisizioni o cessioni.

- 20) Il gruppo ha cc in paesi ad alto rischio extra euro ?

La società non ha conti correnti in paesi esteri.

- La società non ha operato versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri.**
- 30) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?
La società non ha operato smaltimento irregolare di rifiuti tossici.
- 31) QUAL'E' STATO L' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?
La società non ha operato investimento nei titoli di stato, GDO, titoli strutturati.
- 32) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?
Il servizio titoli viene svolto dalla Computershare S.p.A. a fronte di un corrispettivo annuo pari a € 32.598,94
- 33) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?
La società non ha pianificato riduzioni di personale, ristrutturazioni e delocalizzazioni, nel rispetto dei patti convenzionali.
- 34) C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?
La società non ha assunto impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo.
- 35) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?
Alla società non constano indagini a carico degli attuali amministratori o per amministratori pregressi per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio.
- 36) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.
Non sono previste indennità di fine mandato a favore degli amministratori della Società.
- 37) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?
E' stato conferito nell'anno 2022 un incarico alla società Iquera per la valutazione degli immobili di proprietà della società non reversibili al Concedente alla scadenza della concessione. L'incarico è stato puntuale e non è stato rinnovato.



38) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando é stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker é stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa ?*

Esiste una polizza Director's & Officer's con massimale di 100 milioni di euro stipulata con primarie compagnie assicurative (Beazley, AGCS, Zurich, Revo, ISA, HCC TM, AIG, Generali, Liberty, QBE). L'importo lordo liquidato da SAM per l'anno 2022-2023 per tale copertura assicurativa ammonta ad euro 13.400.

39) *Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?*

Non sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (la Società non ha emesso prestiti obbligazionari).

40) *Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?*

Il valore dei premi al lordo delle imposte è stimabile in circa 135 € migliaia e riguarda prevalentemente Property All Risks, Responsabilità civile generale, prestatori d'opera e professionali, rimborso spese mediche dipendenti, infortuni, invalidità permanente, dirigenti e dipendenti, mezzi aziendali (leggeri, pesanti e polizza), Directors & Officers Liability.

I broker di riferimento di queste coperture sono AON e Marsh.

41) *VORREI SAPERE Quale é l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)*

La liquidità aziendale è impegnata su un conto corrente intercompany con la capogruppo Autostrade per l'Italia S.p.a. che prevede una tasso attivo. La società ha un accantonamento per TFR ai dipendenti al 31/12/2023 pari ad €/migliaia 11.549.

42) *VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.*

Nel corso dell'anno 2023 non sono stati previsti investimenti per energia rinnovabile.

43) *Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?*

La società non esegue investimenti pubblicitari e/o sponsorizzazioni.

44) *Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?*

La società non assume minori, né li impiega in processi produttivi ed ha nel proprio codice etico, che i tutti i fornitori della società devono impegnarsi a rispettare, fissa principi contro il lavoro minorile.

45) *E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?*

La società non ha conseguito la certificazione SA8000 ENAS ne ha pianificato di conseguirla.

46) *Finanziamo l'industria degli armamenti ?*

La Società non finanzia l'industria degli armamenti.

47) *vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.*

L'ultimo dato disponibile della posizione finanziaria netta è presentato nel capitolo "Andamento economico finanziario" contenuto nella Relazione sulla Gestione della Relazione Finanziaria Annuale 2023. Inoltre si segnala che nel 2023 il costo medio della provvista di Autostrade Meridionali è indicato al punto 9.2 della Relazione Finanziaria facente parte del Bilancio di Esercizio al 31.12.2023

48) *A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ?*

La Società nel corso del 2023 non ha conseguito multe da parte di CONSOB o BORSA ITALIANA.

49) *Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ?*

Non vi sono imposte non pagate a carico della società.



50) vorrei conoscere : *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

La società non ha partecipazioni in altre imprese

51) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

Autostrade Meridionali non possiede partecipazioni dirette in società quotate e non ha rilevato nel 2023 plusvalenze o minusvalenze su titoli quotati.

52) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

I dati inerenti il fatturato di Autostrade Meridionali sono riportati nel Progetto di Relazione Finanziaria Annuale pubblicato nella sezione Investor Relation della pagina internet della società www.autostrademeridionali.it.

53) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTERSTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

Nel corso del 2023 Autostrade Meridionali non ha effettuato acquisti di azioni proprie.

54) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

Nel corso del 2023 Autostrade Meridionali non ha effettuato acquisti di azioni proprie.

55) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

All'atto dello svolgimento dell'Assemblea dei soci sarà registrato l'elenco dei Sig.ri azionisti partecipanti e delle relative azioni depositate.

L'elenco degli azionisti partecipanti in proprio e/o per delega con le relative percentuali di possesso saranno allegate al verbale di

**assemblea del 8 aprile 2024 che sarà messo a disposizione del pubblico dalla Società con i modi e nei termini di legge.
Si rinvia all'allegato "B" del verbale di assemblea dell' 5 aprile 2023 per i nominativi relativi alla precedente assemblea dei soci**

56) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?*

Non sussistono fondi pensione azionisti attivati dalla società.

57) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.*

Alla Assemblea dei Soci possono partecipare in presenza o in collegamento giornalisti. La società non ha rapporti di consulenza con giornalisti.

58) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

La società non sostiene spese pubblicitarie nei confronti di gruppi editoriali ad eccezione delle pubblicazioni di legge per gare di appalto o per lo svolgimento dell'Assemblea dei Soci.

59) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

AZIONISTI	AZIONI	%
AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A.	2.580.500	58,983%
FLOTTANTE	1.794.500	41,017%
TOTALE	4.375.000	100,000%



- 60) vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Per quanto attiene ai dati relativi ai rapporti tra la Società Controllante e/o alle società collegate dirette o indirette ed il Collegio Sindacale e Società di revisione o sua controllante si rinvia ai Bilanci di esercizio di tali società in cui sono forniti i riscontri richiesti.

- 61) vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?

Autostrade Meridionali non ha intrattenuto rapporti di finanziamento diretto o indiretto di sindacati, partiti o movimenti fondazioni politiche (come ad esempio italiani nel mondo), né con fondazioni ed associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali.

- 62) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ?

Non è a nostra conoscenza.

- 63) SE C'E' E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

Non c'è la retrocessione.

- 64) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ?

Autostrade Meridionali non opera all'estero.

- 65) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

Autostrade Meridionali Spa non opera alcun incasso in nero.

- 66) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ?

Non è a conoscenza della società.

- 67) vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI

POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?

Non è a conoscenza della società.

- 68) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

Nulla. Tutte le informazioni in merito ai compensi percepiti dagli amministratori della società sono contenute nella Relazione sulla Remunerazione 2023 pubblicata sul sito internet www.autostrademeridionali.it.

- 69) vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?

Nel corso dell'anno 2023 non sono state deliberate erogazioni liberali.

- 70) vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ?

Non vi sono giudici in servizio tra i consulenti diretti ed indiretti di Autostrade Meridionali S.p.A. La società non è in possesso delle informazioni richieste per quanto attiene alle altre società del Gruppo.

- 71) vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust ?

La Società non ha cause in corso con l'Autorità Antitrust.

- 72) vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Per quanto noto alla società non vi sono cause penali in corso con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

- 73) vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

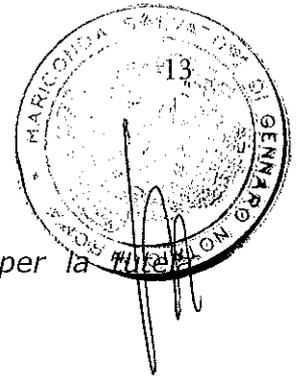
La Società non ha emesso bond.

- 74) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .

Per i dettagli dei costi operativi si rimanda alla Relazione Finanziaria annuale pubblicata sul sito web www.autostrademeridionali.it alla pagina Investor Relator.

- 75) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:



- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .
- RISANAMENTO AMBIENTALE
- Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?

Non ha sostenuto questi tipi di costi

- 76) vorrei conoscere
- a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?
 - b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d illuminati , rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?
 - c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.
 - d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE
 - e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media

L'informazione è contenuta nella Relazione Finanziaria annuale e nella Relazione sulla remunerazione disponibili sul sito internet www.autostrademeridionali.it nella sezione Investor Relator

- 77) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

Nel corso del 2021 la Società non ha comprato opere d'arte.

- 78) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

L'informativa sulla evoluzione dei costi può essere tratta dal paragrafo Gestione Economica del Capitolo Andamento Economico Finanziario della Relazione Finanziaria annuale al 31.12.2023 e dalle note al Bilancio di esercizio al 31.12.2023.

- 79) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?

La Società non ha società controllate

- 80) vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

La società nel 2023 non avendo più un'operatività e uffici direzionali non ha sostenuto costi per i fornitori di GAS

- 81) vorrei conoscere se sono consulenti ed a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger ?

La Società non ha commissionato, nel corso del 2023, consulenze a società facenti capo al dr.Bragiotti, Erede, Trevisan e Berger.

- 82) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

La Società non ha effettuato investimenti in ricerca e sviluppo.

- 83) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Il costo per lo svolgimento delle assemblee dei soci ammonta complessivamente a € 83.401,53 per pubblicazioni di legge, assistenze assembleari, notaio e altre spese come evidenziate nel prospetto di seguito riportato:

FORNITORE	SERVIZIO RESO	COSTO (€)
Computershare	Rappresentante designato (istruzioni di voto)	23.299,96
Computershare	Adempimenti societari (adempimenti correlati OdG, timing e avvisi obbligatori da pubblicare, gestione delle informazioni regolamentate)	20.930,00
Notaio (Satriano)	Verbale assemblea – Deposito Bilancio	15.056,00
Edindustria	Pubblicazioni su Milano Finanza (deposito relazione finanziaria, avviso convocazione, deposito progetto relazione finanziaria, deliberazioni assembleari)	24.115,57
TOTALE		83.401,53 €

- 84) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

I costi per valori bollati sono trascurabili.

- 85) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

La SAM, nel rispetto delle disposizioni Comunitarie e Nazionali, applica un sistema di tracciabilità dei rifiuti prodotti e smaltiti che parte dalla corretta caratterizzazione e classificazione degli stessi, finalizzato anche alla individuazione dell'idoneo impianto di smaltimento/recupero e degli altri gestori (trasportatori ed

intermediari). In particolare la caratterizzazione e la contabilità avvengono nel rispetto del D.lgs 152/2006 e s.m.i..



86) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?

L'Amministratore attuale dal 14 maggio del 2021 ha in uso una Mercedes GLC ibrida. Per i costi assoggettati è indicato l'importo di € 2.505 come indicato a pag.16 della Relazione sulla remunerazione.

87) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ?

Non sono stati noleggiati dalla Società elicotteri ed aerei nel corso del 2021.

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

88) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Per quanto riguarda lo specifico quesito si fa rinvio al capitolo 4.6 delle Note illustrative del Progetto di Relazione Finanziaria alla voce Crediti verso Clienti in cui sono fornite le informazioni circa i crediti in sofferenza tipicamente costituiti da Rapporti di mancato pagamento del pedaggio autostradale.

89) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?

Non sono stati erogati contributi a sindacati o sindacalisti.

90) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

La società non ha fatto ricorso a cessione di crediti a terzi.

91) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e' :

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre

ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il costo per il servizio del rappresentante designato è stato specificato in riscontro al suo quesito n. 83.

92) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

La società non ha effettuato investimenti in titoli pubblici.

93) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Autostrade Meridionali non risulta debitrice per contributi e imposte dovute e non versate.

94) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

Autostrade Meridionali ha aderito al Consolidato Fiscale di Gruppo.

Nella relazione di bilancio della Società sono riportati i riferimenti alle imposte di competenza.

95) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Il Margine di contribuzione non è un indicatore sintetico utilizzato dalla Autostrade Meridionali. Nella relazione finanziaria sono riportati i valori inerenti gli indicatori sintetici utilizzati ed i criteri di calcolo degli stessi.

96) In relazione agli uffici amministrativi interni della società (che dovrebbero essere quelli che forniscono la documentazione ed il supporto tanto agli organi di amministrazione e controllo della società (in primis Collegio Sindacale o OdC 231/2001) quanto alla società di revisione ed eventualmente a Consob e/o altre Authorities, vorrei sapere:

- in quali settori / sezioni sia strutturato (ad esempio, per ufficio fatture attive: clienti corporate / clienti privati, per ufficio fatture passive: fornitori utenze gas luce telefono / fornitori automezzi / fornitori immobili / fornitori professionisti, ufficio contabilità analitica / controlling, ecc, ufficio controlli interni, ufficio del personale, ufficio incassi e/o pagamenti, ufficio antiriciclaggio, ufficio affari societari, ufficio relazioni con investitori istituzionali, ufficio relazioni con piccoli azionisti, ecc.)

La struttura è organizzata con 2 risorse presso l'ufficio Amministrativo e 1 risorsa per l'area tecnica , e le 3 risorse rispondono al CFO

- quanto personale è normalmente impiegato in ogni settore / sezione;



L'ufficio si compone di 3 risorse

- quale sia la tempistica normale per le registrazioni contabili

Le registrazioni vengono effettuate entro 48 ore dall'arrivo

- come siano strutturati (c'è un capufficio / un team leader / un referente per ogni singolo settore / singola sezione?);

Sono Presenti:

Referente Amministrativo (CFO), Legale, Tecnico e HR.

- a chi riportano i singoli settori / le singole sezioni (al CEO, al CFO, al Presidente, ecc.?); I singoli settori riportano ai referenti di cui al punto sopra

ed in altre parole ... possiamo stare tranquilli:

- che le registrazioni contabili avvengano tempestivamente e nel modo corretto? **Si conferma che le registrazioni contabili sono effettuate tempestivamente**

- che vengano tempestivamente pagate le fatture giuste e che vengano monitorati gli incassi delle fatture che emettiamo? **Le fatture sono regolarmente pagate a scadenza e gli incassi monitorati , circa il loro pagamento**

- che siamo in grado di supportare adeguatamente la società di revisione per i controlli di Legge? **La società di Revisione è adeguatamente supportata rispetto ai controlli e alle attività da svolgere**

97) in caso di pagamenti erronei, ad esempio per duplicazione dei pagamenti, come viene gestita la procedura di recupero?

Storicamente non si è mai presentata questa casistica

98) in caso di mancati incassi, come viene gestita la procedura di recupero crediti?

I crediti vengono sollecitati rispettando le tempistiche di prescrizione previste dalla legge

99) Il collegio sindacale ha rispettato l'art.149 comma 2 del Tuf ?

I membri del Collegio Sindacale assistono alle assemblee e alle Riunioni del CDA così come previsto nell'art. 149 comma 2 del TUF

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

ideeconomiche@pec.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T



www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioedoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it



F.TI: PIETRO FRATA

SALVATORE MARCONDA, NOTAIO

Copia conforme all'originale che si rilascia per uso di

parte.

Roma, 16 APRILE 2024

Segretario Mericondo

Notai

