

RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SpA

Sede Legale Piazzale delle Belle Arti, 6 – 00196 Roma

Capitale Sociale Euro 1.000.000,00

Iscritta al Registro Imprese di Roma al n. 07926631008

C.F. – P.Iva 07926631008

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013**

All'Assemblea degli Azionisti

della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A.

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c., sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione **A)** la "Relazione di revisione ai sensi dell'art.14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella sezione **B)** la "Relazione ai sensi dell'art.2429, comma 2, c.c..".

A) Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n.39

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio

professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 8 Aprile 2013.

3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Rete

Autostrade Mediterranee S.p.A., per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art.14, c. 2, lett. e), del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. al 31 dicembre 2013.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi dell'artt. 2403 e ss. c.c.

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

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né

operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

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

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati richiesti al Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

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

Bilancio d'esercizio

Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro **45.721** e si riassume nei seguenti valori:

- Attività	Euro	4.356.402
- Passività	Euro	1.976.485
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	2.334.196
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	45.721

Garanzie ed altri conti d'ordine	Euro	139.320
----------------------------------	------	---------

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	1.717.555
Costi della produzione	Euro	(1.571.802)
- Differenza	Euro	145.753
Proventi e oneri finanziari	Euro	5.449
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	(16.872)
Proventi e oneri straordinari	Euro	(10.598)

- Risultato prima delle imposte	Euro 123.732
---------------------------------	---------------------

Imposte sul reddito	Euro (78.011)
---------------------	---------------

- Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	45.721
----------------------------------	------	---------------

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art.2423, comma 4, c.c..

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio Sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, così come redatto dagli Amministratori.

Roma, 15 aprile 2014

Il Collegio Sindacale

dott. Alberto Di Francescantonio - Presidente

dott.ssa Elisabetta Anna Castelli - Sindaco Effettivo

dott.ssa Angelina Cipriano - Sindaco Effettivo

RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Via della Camilluccia, 589/A
00135 Roma
Italia
Tel. +39 06 367491
Fax +39 06 36749282
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE**All'Azionista Unico della
RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE S.p.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. (la "Società") chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che la Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. ha conferito l'incarico per la revisione legale ex art. 2409-bis del Codice Civile ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 24 aprile 2013.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Roberto Lolato
Socio

Roma 16 aprile 2014

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova
Palermo Parma Roma Torino Treviso Venezia

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale Euro 10.328.220,00 -
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 20849560166 - R.E.A. Milano n. 1720229
Partita IVA: IT 03049560166

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

PAGINA BIANCA

VERBALE DELL'ASSEMBLEA

PAGINA BIANCA

**RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE Società per Azioni**

Sede legale Roma - capitale sociale € 1.000.000,00 versato - codice fiscale n. 07926631008; società unipersonale.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 6 AGOSTO 2014

L'anno duemilaquattordici, il giorno 6 del mese di agosto, alle ore 10.30, in Roma Piazzale delle Belle Arti, 6, si è riunita l'assemblea ordinaria degli azionisti per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31.12.2013;
- 2) Relazione sulla remunerazione degli Amministratori con deleghe ai sensi dell'Art. 23bis del D.L. n. 201 del 6 dicembre 2011;
- 3) Nomina del Consiglio di Amministrazione.

Assume la Presidenza il Prof. Tommaso Affinita, il quale, constatato e fatto constatare che:

- è presente, per il Consiglio di Amministrazione:

Tommaso Affinita - Amministratore Delegato

- è altresì presente, per il Collegio Sindacale:

Elisabetta Anna Castelli - Sindaco Effettivo

hanno giustificato l'assenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Giampaolo Maria Cogo, i Consiglieri Alessandro Falez, Flavio Padrini e Antonio Perelli, il Presidente del Collegio Sindacale Alberto Di Francescantonio e il Sindaco Effettivo Angelina Cipriano.

178



- l'Assemblea è stata convocata in data 9 aprile 2014 con lettera raccomandata a.r., per il 28 aprile 2014 in prima convocazione e per il 20 maggio 2014 in seconda convocazione;

- partecipa all'Assemblea - previa esibizione dei titoli azionari - e ne è legittimato, per regolare delega formata ai sensi dell'art. 2372 C.C. (già acquisita agli atti sociali) l'Azionista:

Ministero dell'Economia e delle Finanze n. 1.000.000 azioni, v.n. Euro 1,00,
(rappresentato dal Dott. Domenico Iannotta);

- su proposta dell'azionista, l'Assemblea è stata aggiornata al 13 giugno 2014, stessa sede, alle ore 12.00, successivamente al 1 luglio 2014, stessa sede, alle ore 12.00, al 16 luglio 2014, stessa sede, alle ore 12.00, al 25 luglio 2014, stessa sede, alle ore 12.00, al 31 luglio 2014, stessa sede, alle ore 16.30 ed al 6 agosto 2014, stessa sede, alle ore 10.00;

- in data 6 agosto 2014, alle ore 10.00, l'Assemblea si è riunita in sede straordinaria per apportare le modifiche allo Statuto registrate con atto del Notaio Pierluigi Ambrosone;

pertanto

dichiara l'Assemblea regolarmente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Assiste alla seduta la dott.ssa Anna Luisa Carra, Consigliere della Corte dei Conti Delegato al Controllo. Funge da Segretario il Dott. Francesco Benevolo, Direttore Operativo della Società.



179

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31.12.2013

Il Presidente illustra il bilancio dell'esercizio 2013 (costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa) e la Relazione sulla Gestione; fa presente che il bilancio 2013 si chiude con un utile netto pari a 45.721 Euro, che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 24 marzo 2014, ha proposto di destinare integralmente a utili portati a nuovo.

Ciascun intervenuto rinunzia alla lettura dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della relativa Nota Integrativa nonché della Relazione sulla Gestione e della Relazione dei Sindaci, dichiarando di averne già esatta ed integrale conoscenza.

Il Presidente comunica, altresì, che sia la Società di Revisione Deloitte & Touche S.p.a. che il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari non hanno rilevato fatti censurabili.

Il Presidente apre quindi la votazione.

L'Assemblea

- prende atto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio al 31.12.2013 redatta ai sensi dell'art. 2409 ter c.c.;
- prende atto della relazione volontaria di certificazione redatta dalla Società Deloitte & Touche S.p.a.;
- prende atto dell'attestazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari;
- approva il Bilancio al 31.12.2013, con la relativa Nota Integrativa, e la Relazione sulla Gestione;
- delibera, in accoglimento della proposta del Consiglio di Amministrazione, di destinare l'utile di esercizio di 45.721 Euro a utili portati a nuovo.

180



2. Relazione sulla remunerazione degli Amministratori con deleghe ai sensi dell'Art. 23bis del D.L. n. 201 del 6 dicembre 2011

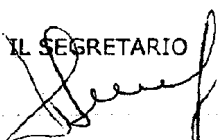
Il Presidente riferisce all'Assemblea in merito alla politica adottata in materia di retribuzione degli amministratori con deleghe, anche in termini di conseguimento degli obiettivi agli stessi affidati con riferimento alla parte variabile della stessa retribuzione, dando lettura integrale e fornendo un analitico ed approfondito commento della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione degli Amministratori con deleghe ai sensi dell'Art. 23bis del D.L. n. 201 del 6 dicembre 2011. Comunica, altresì, le decisioni assunte dal Consiglio in materia a seguito dei recenti provvedimenti emanati, che hanno comportato la riduzione del compenso riconosciuto all'Amministratore Delegato sino alla soglia normativa prefissata per la Società.

L'Azionista, per quanto di sua competenza, tenuto conto della normativa vigente, prende atto della Relazione presentata in Assemblea dal Consiglio di Amministrazione.

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione

Prende la parola il Dott. Domenico Iannotta il quale propone di aggiornare i lavori assembleari al giorno 9 settembre 2014 alle ore 12.00, per consentire ulteriori approfondimenti sul punto all'Ordine del giorno.

Null'altro essendovi da discutere e deliberare e poiché nessuno dei presenti chiede ulteriormente la parola, il Presidente aggiorna l'Assemblea al giorno 9 settembre 2014 alle ore 12.00 presso la stessa sede, previa redazione, lettura ed approvazione del presente verbale.

IL SEGRETARIO


IL PRESIDENTE
