

BILANCIO 2014**RETE AUTOSTRADIE MEDITERRANEE S.P.A.****Proventi e oneri straordinari**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altri proventi straordinari	2.262	842	-1.420
Totali	2.262	842	-1.420

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Altri oneri straordinari	12.860	3.704	-9.156
Totali	12.860	3.704	-9.156

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	0	0	-3.176	0
IRAP	35.712	0	0	0
Totali	35.712	0	-3.176	0

Le imposte imputate al conto economico, calcolate in base alle vigenti normative sul reddito imponibile, sono riferite alla sola IRAP in quanto la società chiude con una perdita fiscale pari a circa 85 mila euro

Nel rispetto dei principi di valutazione adottati, si è proceduto a conteggiare, sulla base delle aliquote presumibilmente in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, la fiscalità differita. Le aliquote utilizzate sono state il 27,5% per l'IRES e il 4,82% per l'IRAP.

L'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta come segue.

Nel conto economico alla voce "22 - imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono rilevate le imposte di competenza dell'esercizio rappresentate da:

BILANCIO 2014**RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE S.P.A.**

imposte correnti 35.712 euro

imposte anticipate 3.176 euro

La fiscalità differita riguarda l'IRES pagata in via anticipata sui compensi ad Amministratori accertati per euro 36.159 nell'esercizio di competenza ma non pagati. L'importo, valorizzato sulla base dell'aliquota IRES vigente pari al 27,5%, pari a 9.994 euro si verserà nel 2015.

A detto importo si aggiunge poi, sulla base del bilancio preventivo 2015 recentemente approvato, quanto si ritiene sarà recuperato il prossimo esercizio di abbattimento d'imponibile grazie alle perdite fiscali maturate. Le imposte differite attive relative alla perdita fiscale sono state prudenzialmente stimate in 5.800 euro.

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riporta le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

	Importo
A) Differenze temporanee	
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-18.920
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	3.176
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-15.744

Altre Informazioni**Dati sull'occupazione**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile.

La Società il 3 novembre 2014 ha proceduto ad assumere a tempo determinato 3 impiegati.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio	1	0	1	0	0	2

BILANCIO 2014**RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE S.P.A.****Compensi agli organi sociali**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli Amministratori ed i Sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile.

	Valore
Compensi a amministratori	228.923
Compensi a sindaci	13.500
Totale compensi a amministratori e sindaci	242.423

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La Società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Categorie di azioni emesse dalla Società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile sono state fornite in sede di commento della composizione del Patrimonio Netto.

Titoli emessi dalla Società

Ai sensi di quanto richiesto dall'articolo 2427, punto 18 del Codice Civile si informa che non vi sono azioni di godimento e obbligazioni convertibili

Operazioni realizzate con parti correlate

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio non ci sono state operazioni realizzate con parti correlate che devono essere comunicate ai sensi dell'articolo 2427 c.c., n. 22 bis.

Strumenti finanziari derivati

Nell'esercizio non sono state realizzate operazioni di cui all'articolo 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice civile.

BILANCIO 2014**RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE S.P.A.****Altre informazioni**

Non vi sono operazioni fuori bilancio, non vi sono strumenti finanziari emessi dalla società, non vi sono patrimoni né finanziamenti destinati e non vi sono finanziamenti effettuati da parte dei soci.

L'ORGANO AMMINISTRATIVO

CANCIAN ANTONIO**Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

* * * *

Il presente Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ing. Antonio Cancian



**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**

L'Assemblea ordinaria di "Rete Autostrade Mediterranee" S.p.A., in data 12 maggio 2011, aveva nominato per un triennio il Consiglio di Amministrazione della Società, composto dai seguenti cinque membri:

- Prof. Giampaolo Maria Cogo, Presidente
- Prof. Tommaso Affinita, Consigliere
- Ing. Alessandro Falez, Consigliere
- Dott. Flavio Padrini, Consigliere
- Avv. Antonio Perelli, Consigliere.

In data 18 maggio 2011 il Consiglio di Amministrazione aveva nominato il Prof. Tommaso Affinita Amministratore Delegato della Società, conferendogli i relativi poteri. In pari data, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di dare mandato, ex art. 2389 Cod. Civ., al Presidente Prof. Giampaolo Maria Cogo di disciplinare il rapporto di amministrazione per il Prof. Tommaso Affinita, sentito il Presidente del Collegio sindacale.

Tale delega è stata esercitata con Determina del 19 maggio 2011, Prot. n. 1225, a firma del già citato Presidente del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Antonio Mastrapasqua, con cui si è stabilito che l'emolumento annuo, ex art. 2389, comma 3, Cod. Civ., del Prof. Tommaso Affinita fosse così determinato:

- a) un importo fisso annuo pari ad Euro 150.000 (Euro centocinquantamila/00) al lordo delle ritenute di legge;
- b) una componente variabile, da corrisponderci in funzione del raggiungimento degli obiettivi societari previsti, con un ammontare annuo lordo non superiore al 40% dell'importo di cui alla precedente lettera a), nel caso di pieno raggiungimento di tali obiettivi.

Al Prof. Tommaso Affinita sarebbe spettato, altresì, il rimborso di tutte le spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni, secondo le modalità specificamente previste.

La Società, in seguito, ha tenuto conto di quanto disposto in materia dal Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze 24 dicembre 2013, n. 166, e dal successivo art. 13 del Decreto-Legge 24 aprile 2014, n. 66 convertito con Legge 23 giugno 2014, n.89, applicando i limiti previsti, come da comunicazione inviata al Ministero dell'Economia e delle Finanze in data 7 maggio 2014, Prot. n. 609.

ReteAutostrade Mediterranee S.p.a.

Con l'approvazione del Bilancio di esercizio per l'anno 2013, avvenuta il 6 agosto 2014, è giunto a scadenza il mandato triennale del suddetto Consiglio. Conseguentemente, l'Assemblea ordinaria di "Rete Autostrade Mediterranee" S.p.A., in data 19 settembre 2014, ha nominato per un triennio il Consiglio di Amministrazione della Società, composto dai seguenti tre membri:

- Ing. Antonio Cancian, Presidente
- Avv. Christian Emmola, Consigliere
- Dott.ssa Valeria Vaccaro, Consigliere (in data 9 gennaio 2015 il Consigliere Vaccaro ha rassegnato le proprie dimissioni per motivi personali ed è stata sostituita, in data 25 febbraio 2015, dal Consigliere Giuseppa Puglisi).

In data 9 ottobre 2014 il Consiglio di Amministrazione ha nominato l'Avv. Christian Emmola Vice Presidente senza deleghe operative e l'Ing. Antonio Cancian Amministratore Delegato della Società, conferendogli i relativi poteri. In pari data, il Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale, in ottemperanza alla sopra citata nuova normativa in materia, ha stabilito che l'emolumento annuo, ex art. 2389, comma 3, Cod. Civ., dell'Ing. Antonio Cancian, fosse così determinato:

- a) un importo fisso annuo pari ad Euro 92.000 (Euro novantaduemila/00) al lordo delle ritenute di legge;
- b) una componente variabile, da corrispondersi in funzione del raggiungimento degli obiettivi societari previsti, con un ammontare annuo lordo non superiore al 30% dell'importo di cui alla precedente lettera a), nel caso di pieno raggiungimento di tali obiettivi.

All'Ing. Antonio Cancian spetterà, altresì, il rimborso di tutte le spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni, secondo le modalità specificamente previste.

Il conseguimento degli obiettivi societari viene valutato annualmente, a posteriori, nel corso della seduta di approvazione del progetto di Bilancio da parte dell'intero Consiglio di Amministrazione; tale valutazione tiene conto della natura delle attività svolte dalla Società, della qualità e quantità delle prestazioni da essa fornite a supporto dell'Amministrazione di riferimento - Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti -, del buon andamento gestionale nonché di eventuali accadimenti specifici riferibili all'annualità oggetto di valutazione.

In particolare, relativamente all'annualità 2014, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio Sindacale, nella seduta tenutasi l'11 giugno 2015, hanno in primo luogo verificato quanto previsto dall'art 20 del Decreto Legge 66 del 24 aprile 2014.



ReteAutostrade Mediterranee S.p.a.

Nel merito, è stato riscontrato che la Società ha conseguito una riduzione dei costi operativi complessivamente superiore al 2,5 per cento rispetto al precedente esercizio e che, pertanto, poteva trovare applicazione quanto previsto dal comma 5 del sopraccitato Decreto.

In secondo luogo, il Consiglio di Amministrazione ha constatato che durante il periodo di *prorogatio* dell'organo amministrativo – che nel caso della RAM è intercorso dalla data di approvazione del Bilancio, 6 agosto 2014, sino alla data di nomina del nuovo Consiglio, il successivo 19 settembre - non può essere riconosciuta alcuna componente di parte variabile del compenso di un Amministratore con deleghe, in quanto sono a lui riservate solo le funzioni di ordinaria amministrazione.

Infine, con più specifico riferimento agli obiettivi prefissati dal Consiglio di Amministrazione, per quanto riguarda la retribuzione variabile da riconoscere agli Amministratori della Società con deleghe, il Consiglio di Amministrazione ha riscontrato:

- per il periodo dal 1 gennaio al 6 agosto 2014:
 - con riferimento alla progettualità in ambito comunitario l'assenza di attività adeguatamente propositiva per nuove iniziative della Società;
 - con riferimento alle attività di gestione di incentivi per conto del Ministero il mantenimento delle attività di ordinaria gestione;
 - in relazione alle iniziative di promozione del programma Autostrade del Mare la limitata azione proattiva della RAM;
 - in assenza di un Budget di esercizio approvato dal Consiglio di Amministrazione l'impossibilità di riscontrare l'allineamento o meno rispetto al quadro previsionale dei valori fondamentali del conto economico (ricavi, differenza tra valore e costi della produzione e risultato prima delle imposte);
 - una perdita di esercizio, sostanzialmente imputabile alla carenza delle opportune coperture convenzionali da parte del Ministero, che supporta oggettivamente il regime di ordinaria gestione in cui ha operato la Società nel primo semestre dell'anno, nonché deriva anche dal non aver l'Amministratore attivato verso l'interlocutore ministeriale alcuna motivata e specifica richiesta;
- per il periodo dal 9 ottobre 2014 al 31 dicembre 2014, l'intensa attività di rilancio della Società che ha condotto al conseguimento di tutti gli obiettivi prefissati, in sintonia con le Linee guida del Piano di Sviluppo approvato nel corso dell'adunanza del 21 ottobre 2014.

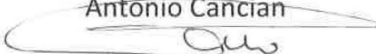
ReteAutostrade
Mediterranee S.p.a.

Il Consiglio, pertanto, sentito il Collegio Sindacale, all'unanimità ha deliberato che venga riconosciuto al Prof. Tommaso Affinita, Amministratore Delegato della RAM per il periodo dal 1 gennaio al 6 agosto 2014, il 25% dell'importo della parte variabile della remunerazione per lui prevista e che venga riconosciuto all'Ing. Antonio Cancian, Amministratore Delegato della RAM per il periodo dal 9 ottobre al 31 dicembre 2014, l'intero importo della parte variabile della remunerazione per lui prevista.

Roma, 25 giugno 2015

Prot. n. 867

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Antonio Cancian




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 AUTOSTRADIE 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 2014. 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 16 aprile 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. al 31 dicembre 2014 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, 25 giugno 2015

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

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239
Partita IVA: IT 03049560166

ReteAutostrade
Mediterranee_{S.p.a.}

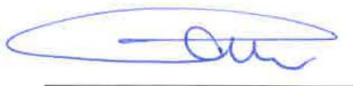
**Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento
Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni**

1. I sottoscritti Ing. Antonio Cancian, in qualità di Amministratore Delegato, e Dott. Francesco Benevolo, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, della Società RAM – Rete Autostrade Mediterranee S.p.A., dichiarano che le procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio al 31.12.2014:
 - a) sono state definite in maniera coerente con il sistema amministrativo/contabile e la struttura della Società;
 - b) ne è stata verificata l'adeguatezza;
 - c) sono state applicate nel corso del periodo cui si riferisce il bilancio d'esercizio;
2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo.
3. Si attesta inoltre che il bilancio d'esercizio al 31.12.2014 è redatto secondo i principi contabili di riferimento e che:
 - a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - b) è stato redatto in conformità alle norme del Codice Civile, aggiornato con il D. Lgs. 17 gennaio 2003, n.6 e D. Lgs. 6 febbraio 2004, n.37, ed è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

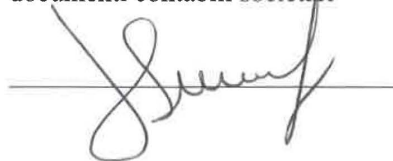
Roma, 8 giugno 2015

Prot. n. 807

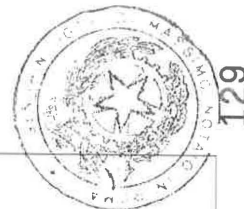
Antonio Cancian
Amministratore Delegato



Francesco Benevolo
Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili societari



RETE AUTOSTRADIE MEDITERRANEE SPA – ROMA – C.F. 07926631008
LIBRO DEI VERBALI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



RETE AUTOSTRADIE MEDITERRANEE Società per Azioni

Sede legale Roma - Capitale sociale € 1.000.000,00 versato - codice fiscale n. 07926631008; società con socio unico.

VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELL'11 GIUGNO 2015

Il giorno 11 giugno 2015 alle ore 9.00 presso la Sede Sociale, in Roma, Via Nomentana n. 2, si è riunito il Consiglio di Amministrazione della Società per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Comunicazioni del Presidente
2. Progetto di Bilancio al 31.12.2014
3. Convocazione Assemblea degli Azionisti
4. Varie ed eventuali

Assume la Presidenza il Presidente Ing. Antonio Cancian, il quale, constatato e fatto constatare che:

- il Consiglio è stato regolarmente convocato con comunicazione a mezzo posta elettronica del 19 maggio 2015;

- alle ore 9.00 sono presenti per il Consiglio di Amministrazione:

Ing. Antonio Cancian	- Presidente
Avv. Christian Emmola	- Vice Presidente
Dott.ssa Giuseppa Puglisi	- Consigliere

- alle ore 9.00 sono altresì presenti, per il Collegio Sindacale:

Dott. Alberto Di Francescantonio	- Presidente
Dott.ssa Angelina Cipriano	- Sindaco Effettivo

- ha giustificato la propria assenza il Sindaco Effettivo Elisabetta Anna Castelli;

dichiara validamente costituita la riunione consiliare.

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.

Il Presidente, dopo un breve saluto di benvenuto, fornisce alcuni aggiornamenti sull'andamento delle attività societarie e sulle procedure per l'assunzione a tempo indeterminato di n. 12 risorse, giunte ormai in fase di ultimazione.

Sottopone, quindi, all'approvazione dei presenti la bozza del verbale del Consiglio tenutosi il 31 marzo 2015, preventivamente inviata agli interessati.

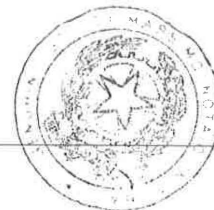
Il Consiglio di Amministrazione approva, all'unanimità, la bozza del verbale del Consiglio del 31 marzo 2015, così come presentata.

Passa quindi alla trattazione dei punti all'Ordine del giorno.

2. Progetto di Bilancio al 31.12.2014

Il Presidente ripercorre sinteticamente i punti salienti del Progetto di Bilancio al 31.12.2014, illustrando per grandi linee tale documento, già consegnato ai Consiglieri; esprime grande apprezzamento per l'attività svolta dal Direttore e dalla struttura operativa tutta, anche alla luce di quanto evidenziato nella bozza di Relazione sulla gestione, sottolineando come l'anno 2014 sia stato caratterizzato da una prima fase di gestione da parte del precedente organo amministrativo in scadenza e da una seconda fase in cui l'operatività societaria è stata orientata dal nuovo Consiglio di Amministrazione, nominato nel corso dell'Assemblea del 19

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA – ROMA – C.F. 07926631008
LIBRO DEI VERBALI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



131

settembre 2014.

In dettaglio, richiamando la Relazione sulla gestione, illustra come l'esercizio 2014 sia apparso caratterizzato da un elevato clima di incertezza, generatosi dal progressivo slittamento della nomina del Consiglio di Amministrazione in scadenza e dal perdurare degli interrogativi circa la sorte della Società anche conseguente alla normativa afferente alla cosiddetta "Spending Review".

Tale incertezza ha prodotto i suoi effetti in maniera incisiva sulla produttività della struttura operativa e sull'organizzazione aziendale, nonché con riferimento agli aspetti convenzionali con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti. L'Organo amministrativo, conseguentemente, ha operato privo della copertura della Convenzione Quadro nei primi tre mesi dell'anno e privo di Atto attuativo della Convenzione Quadro firmata il 4 aprile 2014 nel restante periodo dell'anno.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione, insediatosi come detto nell'ultimo trimestre del 2014, si è quindi adoperato immediatamente per fronteggiare tale quadro contrattuale, richiedendo al Ministero il riconoscimento di debito per le attività svolte nel 2014 per conto del medesimo. A seguito di approfondita istruttoria, il Ministero, con Decreto n. 39 del 26 maggio 2015, ha finalmente disposto il riconoscimento di debito alla RAM a fronte delle attività svolte nell'anno 2014, ritenendo però di dover applicare all'importo richiesto dalla RAM stessa una decurtazione pari al 10% a titolo di "utile d'impresa" e disponendo che la regolazione del predetto debito venisse effettuata mediante lo scomputo dell'importo dall'anticipazione erogata dal Ministero nel 2005 e tuttora iscritta nel Bilancio della Società. Sono peraltro in fase di perfezionamento le registrazioni, rispettivamente,

3

da parte dell'Ufficio Centrale di Bilancio e della Corte dei Conti, del predetto atto dispositivo.

Il risultato di esercizio per l'anno 2014 (una perdita per Euro 96.591) riflette quindi sostanzialmente gli effetti di tale decurtazione di ricavi da parte del Ministero (Euro 98.752), laddove qualora tale decurtazione non avesse avuto luogo il bilancio della RAM sarebbe risultato in pareggio.

I sopramenzionati accadimenti hanno motivato il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 31 marzo 2015, a deliberare di rinviare l'approvazione del progetto di Bilancio per l'anno 2014 – ai sensi di Statuto – nel maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, in attesa che venissero completate le procedure per il riconoscimento di debito di cui sopra trattato.

Ripercorre quindi, in sintesi, il quadro delle iniziative condotte nel 2014 dalla RAM, sia per conto del Ministero che nell'ambito dei progetti comunitari aggiudicati, nonché gli sviluppi delle diverse attività istituzionali ed operative che sono intercorsi sino alla data attuale. A tale proposito, rimarca come il cambiamento del Ministro delle Infrastrutture e dei Trasporti abbia necessariamente comportato negli ultimi due mesi un certo rallentamento rispetto al piano di sviluppo prefissato.

Per quanto riguarda la retribuzione variabile da riconoscere agli Amministratori della Società con deleghe, in considerazione del quadro descritto, il Consiglio di Amministrazione riscontra:

- che durante il periodo di prorogatio dell'organo amministrativo – che nel caso della RAM è intercorso dalla data di approvazione del Bilancio, 6 agosto 2014, sino alla data di nomina del nuovo Consiglio, il successivo 19 settembre - non

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA – ROMA – C.F. 07926631008
LIBRO DEI VERBALI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE



può essere riconosciuta alcuna componente di parte variabile del compenso di un Amministratore con deleghe, in quanto sono a lui riservate solo le funzioni di ordinaria amministrazione;

- per il periodo dal 1 gennaio al 6 agosto 2014:
 - con riferimento alla progettualità in ambito comunitario l'assenza di attività adeguatamente propositiva per nuove iniziative della Società;
 - con riferimento alle attività di gestione di incentivi per conto del Ministero il mantenimento delle attività di ordinaria gestione;
 - in relazione alle iniziative di promozione del programma Autostrade del Mare la limitata azione proattiva della RAM;
 - in assenza di un Budget di esercizio approvato dal Consiglio di Amministrazione l'impossibilità di riscontrare l'allineamento o meno rispetto al quadro previsionale dei valori fondamentali del conto economico (ricavi, differenza tra valore e costi della produzione e risultato prima delle imposte);
 - una perdita di esercizio, come detto sostanzialmente imputabile alla carenza delle opportune coperture convenzionali da parte del Ministero, che supporta oggettivamente il regime di ordinaria gestione della Società come sopra evidenziato nonché deriva anche dal non aver l'Amministratore attivato verso l'interlocutore ministeriale alcuna motivata e specifica richiesta;

- per il periodo dal 9 ottobre 2014 – data della nomina del nuovo Amministratore Delegato - al 31 dicembre 2014, l'intensa attività di rilancio della Società che ha condotto al conseguimento dei risultati riportati nella Relazione nonché al riconoscimento di debito di cui ampiamente parlato ha consentito di raggiungere tutti gli obiettivi potenzialmente traguardabili per la RAM.

Il Consiglio, pertanto, all'unanimità, delibera che venga riconosciuto al Prof. Tommaso Affinita, Amministratore Delegato della RAM per il periodo dal 1 gennaio al 6 agosto 2014, il 25% dell'importo della parte variabile della remunerazione per lui prevista e che venga riconosciuto all'Ing. Antonio Cancian, Amministratore Delegato della RAM per il periodo dal 9 ottobre al 31 dicembre 2014, l'intero importo della parte variabile della remunerazione per lui prevista.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari fornisce, infine, una informativa al Consiglio sugli esiti dei controlli da lui svolti e sulla relazione in corso di approntamento da parte della Società di revisione Deloitte e Touche S.p.a.

Il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità, approva il progetto di bilancio al 31.12.2014, recante una perdita pari a 96.591 Euro, che si propone di coprire integralmente con gli utili portati a nuovo; il progetto di Bilancio è corredato dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione, quale allegati al presente verbale sotto le lettere "A" (Bilancio e Nota Integrativa) e "B" (Relazione sulla Gestione).

Si da' mandato al Presidente di apportare eventuali modifiche e/o integrazioni di carattere formale che si rendessero necessarie.