

81697/303

15

RAPPORTI ATTIVI		RAPPORTI PASSIVI
Controllate		
RFI SpA	Servizi dell'area Finanza Fiscale/Bilancio Affari Societari Legale Lavoro Amministrazione del Personale Dirigente Relazioni Industriali Sviluppo Organizzazione Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Protezione Aziendale Affari Istituzionali Strategie Legale Organizzazione e Processi Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Vendita Immobili Trading Cariche sociali Prestazioni di personale Rimborsi assicurazioni Riaddebito Servizi Informativi Riaddebito oneri condominiali Assistenza tecnica per progetti di formazione Utilizzo marchio Locazione e sub-locazione locali uffici e officine Riaddebito oneri service F.do gest. Bilaterale Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	Soggetto Tecnico lavori di manutenzione immobili Riaddebito servizi Informativi Prestazioni di personale Prestazioni sanitarie Formazione Canoni di locazione
Ferservizi SpA	Servizi dell'area Finanza Fiscale/Bilancio Affari Societari Legale Lavoro Amministrazione del Personale Dirigente Protezione Aziendale Relazioni Industriali Sviluppo Organizzazione Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Affari Istituzionali Strategie Legale Organizzazione e Processi Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Prestazioni di personale Rimborsi assicurazioni Riaddebito Servizi Informativi Utilizzo marchio Locazione e sub-locazione locali uffici Riaddebito oneri condominiali Riaddebito oneri service F.do Bilaterale Assistenza tecnica per progetti di formazione Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	Gestione Immobiliare Riaddebito oneri condominiali per tutela patrimonio Servizi Informativi Prestazioni di personale Ferrotel Fee acquisto titoli di viaggio Fee valorizzazione patrimonio Servizi di gestione tecnica amministrativa Amministrazione del personale Contabilità/tesoreria Facilities e building management Servizi amministrativi Formazione Servizi Asset Allocation Gestione Spazi stazione Servizi Assistenza Preposto Gestione contenzioso immobiliare Fee manutenzione custodia e tutela Servizi di traduzione Servizi di ristorazione
Fercredit SpA	Servizi dell'area Finanza Fiscale/Bilancio Affari Societari Legale Lavoro Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Protezione Aziendale Sviluppo Organizzazione Strategie Legale Audit Sistemi Informativi Cariche sociali Rimborsi assicurazioni Riaddebito Servizi Informativi Riaddebito oneri condominiali Locazioni e sub-locazioni locali uffici Utilizzo marchio	
Ferrovie dello Stato Italiane SpA		

16

Grandi Stazioni SpA	Servizi dell'area Finanza Fiscale/Bilancio Affari Societari Legale Lavoro Amministrazione del Personale Dirigente Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Sviluppo Organizzazione Strategie Legale Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Cariche sociali Prestazioni di personale Canone di retrocessione Rimborsi assicurazioni Pubblicità Riaddebito Servizi Informativi Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	Canoni indennità di occupazione Oneri condominiali
Centostazioni SpA	Servizi dell'area Finanza Fiscale/Bilancio Affari Societari Amministrazione del Personale Dirigente Comunicazione e Relazioni con i Media Sviluppo Organizzazione Audit Strategie Legale Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Cariche sociali Prestazioni di personale Rimborsi assicurazioni Riaddebito servizi Informativi Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	Prestazioni di personale
FS Sistemi Urbani Srl	Servizi dell'area Finanza Fiscale/Bilancio Affari Societari Legale Lavoro Amministrazione del Personale Dirigente Relazioni Industriali Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Sviluppo Organizzazione Audit Affari Istituzionali Strategie Legale Protezione Aziendale Organizzazione e Processi Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Cariche sociali Rimborsi assicurazioni Locazioni e sub-locazioni locali uffici Utilizzo marchio Riaddebito oneri condominiali Riaddebito servizi F.do gest. Bilaterale Riaddebito servizi Informativi Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	Fee valorizzazione patrimonio Fitto locali Finanziamento alla formazione
Serfer Srl	Servizi dell'area Fiscale/Bilancio Rimborsi assicurazioni Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	Prestazioni di personale
TX Logistik AG	Servizi dell'area Finanza Cariche sociali Rimborsi assicurazioni	

Bilancio di esercizio 2015

81697/304

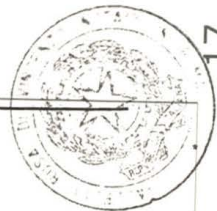
Guerri

1/2



281

81697/305



Trenitalia SpA

Servizi dell'area
Finanza
Fiscale/Bilancio
Affari Societari
Legale Lavoro
Amministrazione del Personale Dirigente
Relazioni Industriali
Sviluppo Organizzazione
Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media
Protezione Aziendale
Affari Istituzionali
Strategie
Legale
Organizzazione e Processi
Sistemi Informativi
Servizi per comunicazione

Cariche sociali
Prestazioni di personale
Rimborsi assicurazioni
Riaddebito servizi Informatici
Utilizzo marchio
Locazione e sublocazione locali uffici e officine
Affitti da terreni
Riaddebito oneri condominiali
Riaddebito oneri service F.do Bilaterale
Assistenza tecnica per progetti di formazione
Contribuzioni alle spese sostenute AGCM

Prestazioni di personale
Spese di trasporto viaggiatori
Finanziamento alla formazione
Pubblicità e marketing

Italferr SpA

Servizi dell'area
Finanza
Fiscale/Bilancio
Affari Societari
Legale Lavoro
Amministrazione del Personale Dirigente
Relazioni Industriali
Sviluppo Organizzazione
Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media
Audit
Affari Istituzionali
Strategie
Legale
Organizzazione e Processi
Sistemi Informativi
Servizi per comunicazione

Cariche sociali
Prestazioni di personale
Rimborsi assicurazioni
Riaddebito servizi Informatici
Utilizzo marchio
Riaddebito oneri service F.do Bilaterale
Assistenza tecnica per progetti di formazione
Contribuzioni alle spese sostenute AGCM

Prestazioni di personale
Finanziamento alla formazione

FS Logistica SpA

Servizi dell'area
Finanza
Fiscale/Bilancio
Affari Societari
Relazioni Industriali
Legale Lavoro
Amministrazione del Personale Dirigente
Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media
Sviluppo Organizzazione
Audit
Affari Istituzionali
Strategie
Legale
Organizzazione e Processi
Sistemi Informativi

Cariche sociali
Rimborsi assicurazioni
Riaddebito servizi Informatici
Locazioni locali uffici
Utilizzo marchio
Riaddebito oneri condominiali
Attività di supporto specialistico
Contribuzioni alle spese sostenute AGCM

Acquisto immobili e terreni trading
Trasporti e spedizioni

Ferrovie dello Stato Italiane SpA

282

18

81697/306

Busitalia - Sita Nord Srl	Servizi dell'area Fiscale/Bilancio Affari Societari Legale Lavoro Amministrazione del Personale Dirigente Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Sviluppo Organizzazione Audit Affari Istituzionali Strategie Legale Organizzazione e Processi Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Cariche sociali Prestazioni di personale Rimborsi assicurazioni Riaddebito servizi informatici Locazioni locali uffici Riaddebito oneri condominiali Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	
Italcertifier SpA	Servizi dell'area Affari Societari Amministrazione del Personale Dirigente Relazioni Industriali Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Sviluppo Organizzazione Affari Istituzionali Strategie Legale Servizi per comunicazione Prestazioni di personale Rimborsi assicurazioni Riaddebito oneri servizio Fido gest. Bilaterale	
Cemat SpA	Fiscale/Bilancio Affari Societari Audit Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Sviluppo Organizzazione Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Cariche sociali Rimborsi assicurazioni Riaddebito servizi informatici Contribuzioni alle spese sostenute AGCM Assistenza tecnica per progetti di formazione	
Metropark SpA	Fiscale/Bilancio Affari Societari Legale Lavoro Comunicazione Esterna e Relazioni con i Media Sviluppo Organizzazione Audit Strategie Protezione Aziendale Legale Sistemi Informativi Servizi per comunicazione Rimborsi assicurazioni Locazione e sublocazione locali Riaddebito oneri condominiali Riaddebito servizi informatici	Manutenzione Immobili Gestione fabbricati Canoni di locazione
Netinera Deutschland GmbH	Prestazioni di personale Rimborsi assicurazioni Riaddebito servizi informatici	
Ataf Gestioni Srl	Contribuzioni alle spese sostenute AGCM	
Trenitalia Logistic France SaS	Servizi dell'area Affari Societari	
FS JIT Italia Srl		Trasporti e spedizioni Manutenzione Immobili
Trenord Srl	Cariche sociali Rimborsi assicurazioni Locazione e sublocazione locali uffici e officine Riaddebito oneri condominiali	
Terminali Italia Srl	Rimborsi assicurazioni Locazioni locali uffici Riaddebito oneri condominiali	
Thello Sas I-MAGO SpA Busitalia Rail Service Srl	Rimborsi assicurazioni Audit Rimborsi assicurazioni	Trasporti e spedizioni Pubblicità e marketing
Busitalia Veneto SpA Bluferries Srl	Rimborsi assicurazioni Cariche sociali Rimborsi assicurazioni	

Bilancio di esercizio 2015

283

81697/307



	RAPPORTI ATTIVI	RAPPORTI PASSIVI
Collegate		
Ferrovie Nord Milano SpA	Cariche sociali	
Collegate di controllate		
Alpe Adria SpA	Cariche sociali	
BBT SE	Cariche sociali	
LI-NEA SpA	Cariche sociali	
Terminal Tremestieri Srl	Cariche sociali	
Logistica SA	Rimborsi assicurazioni	
Quadrante Europa Terminal Gate SpA	Cariche sociali	
Altre parti correlate (*)		
Gruppo CDDPP	Attraversamenti	Finanziamenti
Gruppo ENEL	Canoni per servizi sui terreni	Utenze energia elettrica
Gruppo ENI	Canoni per servizi sui terreni	Fornitura gas
Gruppo Invitalia	Attraversamenti	
Gruppo POSTE	Canoni locazione fabbricati strumentali	Spese postali
	Canoni locazione terreni	
Gruppo RAI	Canoni di locazione	
Eurofer	Rimborsi assicurazioni	Contributi
Altri fondi previdenziali		Polizze assicurative
Previdindal		Contributi

(*) Imprese che condividono con Ferrovie dello Stato Italiane il medesimo soggetto controllante-MEF.

Ferrovie dello Stato Italiane SpA

284

20

RAPPORTI DIVERSI

81697/308

CONSOLIDATO FISCALE	IVA DI POOL	RAPPORTI DI C/C INTERSCIENTIARI O C/C POSTALI	FINANZIAMENTI CONCESSI	DEPOSITI PASSIVI E FINANZIAMENTI RICEVUTI	RILASCIO GARANZIE FIDEIUSSORIE NELL'INTERESSE DI	FONDI PENSIONE INTEGRATIVA
Controllate						
RFI SpA	RFI SpA	RFI SpA	RFI SpA		RFI SpA	
Fercredit SpA	Fercredit SpA	Fercredit SpA	Fercredit SpA			
Ferservizi SpA	Ferservizi SpA	Ferservizi SpA			Ferservizi SpA	
Trenitalia SpA	Trenitalia SpA	Trenitalia SpA	Trenitalia SpA		Trenitalia SpA	
Italferr SpA	Italferr SpA	Italferr SpA			Italferr SpA	
Grandi Stazioni SpA	Grandi Stazioni SpA	Grandi Stazioni SpA			Grandi Stazioni SpA	
Centostazioni SpA	Centostazioni SpA	Centostazioni SpA			Centostazioni SpA	
Blufferies Srl	Blufferies Srl	Blufferies Srl				
Metropark SpA	Metropark SpA	Metropark SpA				
FS Logistica SpA	FS Logistica SpA	FS Logistica SpA	FS Logistica SpA		FS Logistica SpA	
FS Sistemi Urbani Srl	FS Sistemi Urbani Srl	FS Sistemi Urbani Srl			FS Sistemi Urbani Srl	
FS Telco Srl	FS Telco Srl					
Italcertifier SpA		Italcertifier SpA	Italcertifier SpA		Italcertifier SpA	
Cemat SpA	Cemat SpA				Cemat SpA	
Ferport Genova Srl in liquidazione	Ferport Genova Srl in liquidazione					
Busitalia Rail Service Srl						
Serfer Srl	Serfer Srl	Serfer Srl	Serfer Srl		Serfer Srl	
SGT SpA						
Terminali Italia Srl	Terminali Italia Srl	Terminali Italia Srl	Terminali Italia Srl			
Tunnel Ferroviario del Brennero SpA					Tunnel Ferroviario del Brennero SpA	
Busitalia Sita Nord Srl	Busitalia Sita Nord Srl	Busitalia Sita Nord Srl	Busitalia Sita Nord Srl		Busitalia Sita Nord Srl	
Nord Est Terminal SpA in liquidazione						
Sita SpA in liquidazione					TX Logistik AG	
FS JIT Italia Srl		FS JIT Italia Srl			Netnera	
					Deutschland GmbH	
					Sita SpA in liquidazione	
					FS JIT Italia Srl	
					Cisalpine AG	
					Thello Sas	
Altre Parti correlate				Cassa DD.PP.		
		Poste Italiane				



55/285

81697/309



21

Nelle tabelle che seguono, sono riepilogati i valori economici e patrimoniali dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 delle transazioni con parti correlate.

Ferrovie dello Stato Italiane SpA

99/286

22

81697/310

Rapporti commerciali e diversi

Denominazione	31.12.2015		valori in migliaia di euro		
	Crediti	Debiti	Garanzie e Impegni	Costi	Ricavi
Imprese controllate					
Ataf Gestioni Srl	2				2
Bustalia Rail Service Srl	2	121		13	2
Bustalia Veneto SpA	1	1			1
Bluferries Srl	1.160	1			14
Bustalia - Sita Nord Srl	4.886	1.662			854
Cemat SpA	290	423	24		125
Centostazioni SpA	4.883	123	30	84	494
Cisalplino AG	83				
FS Logistica SpA	11.111	762	4.743	10.418	546
Fercredit SpA	802	6.543			398
Ferport Genova Srl in liquidazione		27			
I-Mago SpA	14				6
Ferservizi SpA	17.539	20.501	2.242	34.661	10.842
FS Sistemi Urbani Srl	3.300	810	39	686	909
FS Telco Srl		15			
Grandi Stazioni SpA	29.376	2.161	6.953	1.794	27.935
Italcertifier SpA	1.766	326			594
Italferr SpA	20.544	125	368	112	1.831
Metropark SpA	1.008	33		96	396
Nettlera Deutschland GmbH	866	214	35.000		232
Nord Est Terminal SpA in liquidazione		222			
Rete Ferroviaria Italiana SpA	24.621	1.394.870	1.474.572	3.081	41.570
T.E.L.T. Sas (già L.T.F. Sas)	552				719
Serfer Srl	3.233	123	10	10	12
SGT SpA	169				
Sita SpA in liquidazione	84	133	234		31
Terminali Italia Srl	1.194	2			3
Thello Sas	6	1	182		3
Trenitalia Logistic France Sas	3				3
Trenitalia SpA	40.344	226.412	13.660	1.550	52.506
Trenord Srl	933	20			280
Tunnel Ferroviario del Brennero SpA		48	28		
FS JIT Italia Srl	89	10		18	
TX Logistik AG	123	4	50		6
Totale	168.984	1.655.693	1.538.135	52.523	140.311
Imprese collegate					
Ferrovie Nord Milano SpA	4				4
Totale	4				4
Collegate di controllate					
Alpe Adria SpA	4				4
BBT SE	10				(2)
LI-NEA SpA	5				11
Terminali Tremestieri Srl	14				18
Logistica SA	58	1			3
Quadrante Europa Terminal Gate SpA	4				4
Totale	95	1			38
TOTALE	169.083	1.655.694	1.538.135	52.523	140.353
Altre parti correlate					
Gruppo CDDPP	141				41
Gruppo ENEL	47	17		262	19
Gruppo ENI	15	110		305	13
Gruppo Finmeccanica	89				133
Gruppo INVITALIA	4				
Gruppo POSTE	503	76			12
Gruppo RAI	1			1	1
Eurofer		84			3
Altri fondi previdenziali		190		1.424	
Previdndal		458		438	
Totale	800	935		2.430	222

Rapporti finanziari

valori in migliaia di euro

Denominazione	31.12.2015	2015			
	Crediti e conti correnti	Debiti	Garanzie e Impegni	Oneri	Proventi
Imprese controllate					
FS JIT Italia Srl		825	164		
Blufferies Srl		92			7
Busitalia Rail Service Srl					1
Busitalia Veneto SpA					957
Busitalia - Sita Nord Srl	31.024	315	9.994		3.214
Centostazioni SpA		113	2.520	2	83
Cisalpiro AG			13.674		3
FS Logistica SpA		18.350	1.269	1	6.804
Ferscredit SpA		70.828		4	18.319
Fersservizi SpA		86.363		11	252
FS Sistemi Urbani Srl		28.352	900	3	8.460
Grandi Stazioni SpA		17.416		4	13
Italcertifier SpA	350	23	38		3.845
Italferr SpA	826		26.453		
Metropark SpA		3.922		1	
Netinera Deutschland GmbH			265.288		1.137
Rete Ferroviaria Italiana SpA	2.297.680	230.307	337.617	9.099	137.853
T.E.L.T. Sas (già L.T.F. Sas)					
Serfer Srl	4.621	1.006	4		106
Termini Italia Srl	750				14
Trenitalia SpA	23.538.214	18.222.123	987.314	882	50.204
TX Logistik AG			17.660		114
TOTALE	25.873.465	18.680.035	1.662.895	10.007	231.386
Imprese collegate					
Ferrovie Nord Milano SpA					898
Totale					898
TOTALE	25.873.465	18.680.035	1.662.895	10.007	232.284
Altre parti correlate					
Gruppo CDDPP		977.169		44.065	
Gruppo POSTE	2.583				4
TOTALE	2.583	977.169		44.065	4

Ferrovie dello Stato Italiane SpA

24

43. Garanzie

81697/312

Nella tabella sono riportate le Garanzie prestate da Ferrovie dello Stato Italiane SpA, nell'interesse delle società controllate, a favore di terzi o di altre società controllate, distinguendo quelle di natura finanziaria dalle altre.

Rilasciate nell'interesse di	valori in migliaia di euro	
	Finanziarie	Non finanziarie
Rete Ferroviaria Italiana SpA	337.617	1.474.572
Trenitalia SpA	987.314	13.660
Netinera Deutschland GmbH	265.288	35.000
Busitalia - Sita Nord Srl	9.994	30
Centostazioni SpA	2.520	6.953
Grandi Stazioni SpA		39
FS Sistemi Urbani Srl	900	28
Tunnel Ferroviario del Brennero SpA		368
Italferr SpA	26.453	2.242
Ferservizi SpA		4.743
FS Logistica SpA	1.269	234
Sita SpA in liquidazione		50
TX Logistik AG	17.660	38
Italcertifier SpA		4
Serfer Srl		10
Cemat SpA		24
Thello Sas		182
FS JIT	164	
Cisalpino AG	13.674	
Totale	1.662.895	1.538.135

Le garanzie finanziarie sono rappresentate principalmente dalle garanzie e controgaranzie rilasciate agli istituti di credito rispettivamente per finanziamenti e garanzie concesse dagli Istituti medesimi a terzi nell'interesse delle controllate.

Le garanzie non finanziarie sono costituite da *Bid Bond* (garanzie emesse a corredo di un'offerta per un appalto), *Performance Bond* (garanzie di buona esecuzione), garanzie commerciali ed impegni a favore dell'Eraio.

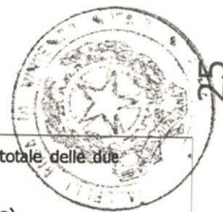
Le garanzie dirette (c.d. *parent company guarantees*) di FS ammontano a 2.269.417 mila euro e si riferiscono, per 1.538.135 mila euro, a garanzie non finanziarie e per 731.282 mila euro, a garanzie finanziarie.

Le principali garanzie dirette non finanziarie sono state rilasciate a favore dell'Eraio (1.319.151 mila euro), a garanzia dei rimborsi di crediti erariali alle controllate Rete Ferroviaria Italiana SpA, Trenitalia SpA, FS Logistica SpA, Ferservizi SpA, Grandi Stazioni SpA, Italferr SpA, FS Sistemi Urbani Srl, Sita SpA in liquidazione, Centostazioni SpA, Cemat SpA e Tunnel Ferroviario del Brennero SpA; a queste si aggiunge una controgaranzia di 13.674 mila euro emessa in favore di Deutsche Bank a fronte del rilascio da parte di quest'ultima di una garanzia bancaria in favore dell'Eraio nell'interesse di Cisalpino AG, società controllata al 50% da Trenitalia SpA (la garanzia diretta di FS copre solo la quota parte di Trenitalia). Tra le garanzie dirette non finanziarie si segnalano quella a favore della società G.S.E a garanzia del Contratto di Servizio per l'approvvigionamento dell'energia stipulato con Rete Ferroviaria Italiana SpA (150.000 mila euro) e la garanzia emessa nel corso del 2014 in favore di Terna a garanzia del contratto stipulato con Rete Ferroviaria Italiana SpA per il servizio di dispacciamento dell'energia elettrica per punti di prelievo che alimentano la trazione ferroviaria (garanzia da 22.400 mila euro).

Si riportano di seguito le garanzie finanziarie a favore di istituti di credito per i finanziamenti concessi:

- dalla BEI alla controllata Rete Ferroviaria Italiana SpA (importo della garanzia pari a 300.000 mila euro);
- dalla BEI alla controllata Trenitalia SpA (importo totale delle controgaranzie bancarie pari a 408.844 mila euro a cui si aggiunge una garanzia diretta FS, emessa nel 2014 in sostituzione di tre garanzie bancarie reputate non più idonee da BEI ai sensi del contratto, di 130.812 mila euro);

81697/313



- da BNP Paribas Fortis e da Unicredit AG a TX Logistik AG, controllata di Trenitalia SpA (importo totale delle due garanzie dirette pari a 17.661 mila euro);
- da BNP Paribas alla controllata Centostazioni SpA (importo della garanzia diretta pari a 2.520 mila euro).

E' stata rilasciata, inoltre, una "Lettera di *patronage* forte" (per un importo pari a 420.000 mila euro) per il finanziamento del prestito OPI (ora Intesa SanPaolo) del 2004 concesso a Trenitalia SpA.

Si segnalano le garanzie dirette emesse nell'interesse delle società del gruppo Netinera Deutschland GmbH (importo totale delle garanzie dirette pari a 300.288 mila euro) a copertura principalmente di operazioni finanziarie e linee di credito.

Sono state emesse ulteriori garanzie in ambito di progetti all'estero (garanzie controgarantite da banche di riferimento di FS ed emesse nel paese estero attraverso una banca locale) per un totale di 11.479 mila euro; tali garanzie sono state emesse principalmente nell'interesse di Italferr SpA (11.441 mila euro) ed in misura minore nell'interesse di Italcertifer SpA (38 mila euro). Dette garanzie sono costituite da *Bid Bond* per 1.607 mila euro, *Performance Bond* per 6.331 mila euro e *Advance Payment Bond* (Garanzie di rimborso di un anticipo) per 3.541 mila euro e sono emesse per assistere le società del Gruppo per la partecipazione a gare e la conclusione di contratti di appalto esteri.

44. Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio

Gli azionisti di Grandi Stazioni (Ferrovie dello Stato Italiane ed Eurostazioni) hanno definito la *short list* dei gruppi selezionati per accedere alla seconda fase del processo di privatizzazione di Grandi Stazioni Retail. Entro il mese di aprile dovranno essere presentate le offerte vincolanti; nelle settimane successive, qualora le offerte siano ritenute soddisfacenti, sarà identificato il soggetto con cui procedere al *signing* e al *closing* dell'operazione.

Guise Maria Ghesi
Guise Maria Ghesi

Ferrovie dello Stato Italiane SpA

290

26



81697/316

Attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari relativa al bilancio d'esercizio di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. al 31 Dicembre 2015 ai sensi dell'art.154-bis, comma 5 del D.Lgs. 58/1998

1. I sottoscritti Renato Mazzoncini e Roberto Mannozi, rispettivamente Amministratore Delegato e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A., tenuto anche conto di quanto previsto dall'art.154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n.58, attestano:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A., e
- l'effettiva applicazione,

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso dell'esercizio 2015.

2. Al riguardo si segnala che:

a. la valutazione dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio d'esercizio di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. si è basata sul modello interno definito in coerenza con l'"Internal Controls - Integrated Framework" emesso dal "Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission" che rappresenta un framework di riferimento per il sistema di controllo interno generalmente accettato a livello internazionale;

b. da tale valutazione non sono emersi aspetti di rilievo.

Piazza della Croce Rossa, 1 - 00161 Roma

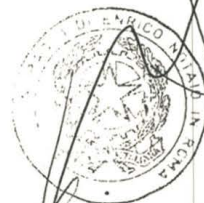
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. - Società con socio unico

Sede legale: Piazza della Croce Rossa, 1 - 00161 Roma

Cap. Soc. Euro 36.340.432.802,00

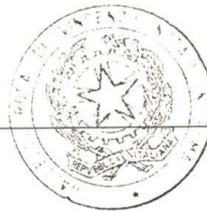
Iscritta al Registro delle Imprese di Roma

Cod. Fisc. e P. Iva 06359501001 - R.E.A. 962805





81697/315



27

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 di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.

3.2. La relazione sulla gestione comprende un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, nonché della situazione di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A., unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta.

15 aprile 2016

Renato Mazzoncini

Amministratore Delegato

Roberto Mannozi

Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

28



81697/316

Collegio Sindacale

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
SUL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015
DI FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A. CON SOCIO UNICO
AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, COD. CIV.

All'Assemblea degli Azionisti di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. con Socio Unico

Signor Azionista,

premettiamo che l'attuale composizione del Collegio Sindacale è il risultato, da ultimo, della delibera assembleare dell'11 marzo 2016 di nomina del sindaco Roberto Ascoli, in sostituzione del sindaco supplente Paolo Castaldi, subentrato al sindaco effettivo Tiziano Onesti, dimissionario a far tempo dal 21 dicembre 2015.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. con Socio Unico ("FS SpA"), che viene sottoposto alla Vostra attenzione, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 15 aprile 2015.

Nel corso dell'esercizio 2015, abbiamo svolto l'attività di vigilanza in adempimento ai doveri demandati dalla legge al Collegio Sindacale, tenuto conto delle norme di comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Si ricorda che, nel corso dell'esercizio 2013, la Vostra Società ha acquisito la qualifica di "ente di interesse pubblico", ai sensi dell'art. 16 del D.Lgs. n. 39 del 2010 in quanto emittente titoli quotati in mercati finanziari (Programma EMTN), di conseguenza, il Collegio Sindacale ricopre anche le funzioni di Comitato per il controllo interno e la revisione contabile, ai sensi dell'art. 19 del citato D.Lgs. n. 39.

Piazza della Croce Rossa, 1 - 00161 Roma

Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. - Società con socio unico

Sede legale: Piazza della Croce Rossa, 1 - 00161 Roma

Cap. Soc. Euro 36.340.432.802,00

Iscritta al Registro delle Imprese di Roma

Cod. Fisc. e P. Iva 06359501001 - R.E.A. 962805

1

81697/317



29

Con riferimento all'attività svolta, rappresentiamo quanto segue:

1. Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto. In particolare, sulla base delle informazioni ricevute e delle apposite analisi condotte, abbiamo accertato la conformità alla legge, allo statuto sociale e ai principi di corretta amministrazione delle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale (tenuto conto delle dimensioni della Società e del suo Gruppo) effettuate nel corso dell'esercizio, verificando che le stesse non fossero manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale della Società. I principali rischi a cui è esposta la Società e il Gruppo FS sono descritti nei documenti di corredo al bilancio.

Si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione della Società, nella sua attuale composizione, è stato nominato con delibera assembleare del 27 novembre 2015, a seguito delle intervenute dimissioni da parte della maggioranza dei consiglieri in precedenza nominati.

L'Assemblea, in linea con quanto disposto dalla Direttiva del Ministro dell'Economia e delle Finanze del 24 giugno 2013, ha nominato i componenti dell'Organo amministrativo con un mandato della durata di tre esercizi e comunque sino alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio 2017.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 1° dicembre 2015, ha quindi nominato l'Amministratore Delegato, il quale è stato anche assunto dalla società come Direttore generale con specifici compiti di coordinamento delle strutture dirigenziali della Società. Il Consiglio ha altresì definito il compenso del Presidente e dell'Amministratore Delegato in coerenza con le direttive dell'Azionista.

Nella stessa seduta del 1° dicembre 2015 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di confermare i Comitati, già istituiti dal precedente CdA: Comitato Audit, Controllo Rischi e Governance, Comitato per la Remunerazione e per le Nomine, modificandone solo la composizione per tenere conto di quanto deliberato dalla suddetta Assemblea del 27 novembre 2015.

In data 8 giugno 2015 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di approvare il nuovo "Manuale del processo di Audit" che recepisce la modifica richiesta dal

30

81697/318

Comitato Audit, Controllo Rischi e *Governance*. Un elemento distintivo dell'attuale Manuale rispetto al precedente è rappresentato dal fatto che il CdA di FS Italiane non è chiamato ad approvare il Piano consolidato di audit del Gruppo, e quindi tutti i piani di audit delle società controllate. Infatti, queste ultime, si limitano a comunicare alla Holding i loro Piani - redatti in base alle linee guida emanate dalla stessa Holding - approvati dai relativi CdA. Secondo il nuovo Manuale, il CdA della Capogruppo è quindi chiamato ad approvare la proposta di Piano della Direzione Centrale Audit (DCA) di FS e si limita a prendere atto dei Piani delle controllate richiedendo, ove ritenuto necessario, eventuali integrazioni. I principi operativi, espressi nel nuovo Manuale, sono rivolti a tutte le diverse Società del Gruppo e, nella misura in cui sono applicabili, non sono derogabili senza adeguata motivazione, che va preventivamente comunicata al Responsabile della DCA.

In data 22 gennaio 2015 è stata istituita la struttura organizzativa Risk Management alle dirette dipendenze dell'Amministratore Delegato.

Missione della struttura è assicurare l'implementazione di un modello integrato di *Enterprise Risk Management* a supporto dell'ottimizzazione dei controlli per il miglioramento delle performance aziendali e di Gruppo.

Nel corso dell'anno 2015 l'Azienda ha deciso di rafforzare il modello già in essere con l'obiettivo di implementare un "modello integrato di *Enterprise Risk Management*" che consenta l'identificazione, la classificazione, la misurazione, la valutazione ed il monitoraggio continuo dei rischi strategici e di processo.

L'attuale Dirigente Preposto (DP) di FS SpA, è stato nominato il 1° dicembre 2015 dal nuovo Consiglio di Amministrazione, e resta in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2017, su proposta dell'Amministratore Delegato e con il parere favorevole del Collegio Sindacale.

Nel corso del 2015, è continuato il processo di adeguamento al Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana per le società emittenti titoli quotati. Tale processo è monitorato dal Collegio Sindacale.

Il Modello di controllo sull'informativa finanziaria, in coerenza con le previsioni dell'art. 154 bis del TUF e sulla base degli standard internazionali di riferimento

