

RAPPORTI FINANZIARI

DENOMINAZIONE	2021			2021	
	CREDITI E CONTI CORRENTI	DEBITI	GARANZIE E IMPEGNI	ONERI	PROVENTI
IMPRESE CONTROLLATE					
Ataf Gestioni Srl		18.553		1	
Bluferries Srl	10.000	163			26
Busitalia Campania SpA	5.000	1.569		4	54
Busitalia - Sita Nord Srl	46.533	9.939		(21)	1.023
Busitalia Rail Service Srl	3.010	738			40
Busitalia Veneto SpA		3.030		1	
Cremonesi Workshop Srl	301				1
Fercredit SpA	56	643			7.002
Ferservizi SpA		25.743		5	28.500
Firenze City Sightseeing Srl	283				4
FSE Srl Infrastruttura		52.808		2	1.023
FSE Srl Trasporto Ferro	70.970			(16)	2.740
FS International SpA		66		6.830	
FSTechnology SpA	34.999	72.045		4	669
FS Saudi for Land Transport LLC				14	1
FS Sistemi Urbani Srl		53.964		6	
Grandi Stazioni Immobiliare SpA	14.108	538		3	245
Grandi Stazioni Rail SpA	41.018	16.290			403
Italcertifer SpA		2.287			
Italferr SpA	10.501	13.739	20.000	1	23.001
Metropark SpA		1.997			

DENOMINAZIONE	2021			2021	
	CREDITI E CONTI CORRENTI	DEBITI	GARANZIE E IMPEGNI	ONERI	PROVENTI
Mercitalia Logistics SpA	139.078	2.020		(6)	2.981
Mercitalia Rail Srl (già FS Telco)	286.694	16.979	9.506	(18)	6.200
Mercitalia Shunting & Terminal Srl	8.706	229		4	110
Mercitalia Intermodal SpA	35.128				532
Mercitalia Maintenance Srl	152				2
Netinera Deutschland GmbH			143.979		560
Nugo SpA in liquidazione		5.022		9.751	
Qbuzz BV	272.629	25.082	10.702	8	4.923
Rete Ferroviaria Italiana SpA	1.881.892	149.614		(240)	36.986
Savit Srl	1.505				19
Sita SpA in liquidazione					6.325
Trenitalia France Sas	20.001			14	79
Terminali Italia Srl		3			
TrainOSE SA	36.178			6	366
Trenitalia SpA	7.431.673	128.554	25.832	4.116	57.811
Trenitalia c2c		36		(109)	1.911
Trenitalia UK Ltd	91.279			3	1.706
TX Logistik AG	66.132			16	1.351
TOTALE	10.507.826	601.653	210.019	20.379	186.594
IMPRESE COLLEGATE					
Metro 5 SpA	18.884			(4)	1.184
TOTALE	18.884			(4)	1.184

DENOMINAZIONE	2021			2021	
	CREDITI E CONTI CORRENTI	DEBITI	GARANZIE E IMPEGNI	ONERI	PROVENTI
IMPRESE A CONTROLLO CONGIUNTO					
Opertaion Alliance Saudi Co			32.009		220
Trenitalia TPER Scarl	28.005	32.054		1	134
TOTALE	28.005	32.054	32.009	1	354
TOTALE	10.554.715	633.706	242.028	20.376	188.132
Altre parti correlate					
Gruppo CDDPP				2.940	
TOTALE				2.940	

41. GARANZIE

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.

valori in migliaia di euro		
RILASCIATE NELL'INTERESSE DI	FINANZIARIE	NON FINANZIARIE
Rete Ferroviaria Italiana SpA		643.603
Trenitalia SpA	25.832	478.486
Trenitalia TPER Scarl		4.193
Netinera Deutschland GmbH	143.979	35.000
Busitalia - Sita Nord Srl		42.425
Cremonesi Workshop Srl		188
Grandi Stazioni Rail SpA		7.698

valori in migliaia di euro		
RILASCIATE NELL'INTERESSE DI	FINANZIARIE	NON FINANZIARIE
FS Sistemi Urbani Srl		5
FSTechnology SpA		45.137
FSE Srl Infrastruttura		81.281
Italferr SpA	20.000	5.145
Ferservizi SpA		3.692
Mercitalia Logistics SpA		17.776
TX Logistik AG		1.550
Italcertifer SpA		3.605
Trenitalia France Sas		16.263
Mercitalia Rail Srl	9.506	13.102
Mercitalia Shunting & Terminal (ex Serfer) Srl		10.382
Mercitalia Intermodal SpA		137
Trenitalia c2c		20.413
Trenitalia UK Ltd		150.323
Terminal Alptransit Srl		3.088
Qbuzz BV	10.702	25.021
Fercredit SpA		763
Terminali Italia Srl		515
TELT Sas		6.935
Operation Alliance Saudi Co	32.009	
TOTALE	242.028	1.616.726

Le garanzie finanziarie sono rappresentate principalmente da garanzie e controgaranzie rilasciate agli istituti di credito per finanziamenti. 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'Erario.

Le principali garanzie dirette non finanziarie sono state rilasciate a favore dell'Erario (747.287mila euro), a garanzia dei rimborsi di crediti erariali alle seguenti controllate: Rete Ferroviaria Italiana SpA, Trenitalia SpA, Mercitalia Logistics SpA, Mercitalia Intermodal SpA, Ferservizi SpA, Grandi Stazioni Rail SpA, Italferr SpA, FS Sistemi Urbani Srl, FSTechnology SpA, Fercredit SpA, Trenitalia France Sas, TELT, Ferrovie del Sud Est e Servizi Automobilistici Srl.

Tra le garanzie dirette non finan-

ziarie si segnalano quella a favore della società GSE a garanzia del Contratto di Servizio per l'approvvigionamento dell'energia stipulato con Rete Ferroviaria Italiana SpA (150.000mila euro) e le garanzie emesse in favore di Terna SpA a garanzia dei contratti stipulati con Rete Ferroviaria Italiana SpA per il servizio di dispacciamento dell'energia elettrica per punti di prelievo che alimentano la trazione ferroviaria e per usi diversi (garanzie rispettivamente pari ad 22.400mila euro e ad 1.800mila euro).

Si riporta di seguito la garanzia finanziaria in favore di istituti di credito per il finanziamento concesso:

- * da Unicredit SpA a Mercitalia Rail Srl, importo della garanzia pari a 6.458mila euro.

È stata rilasciata, inoltre, una "Lettera di patronage forte" (per un importo pari a 420.000mila euro) per il finanziamento del prestito

OPI (ora Intesa Sanpaolo) del 2004 concesso a Trenitalia SpA.

Le garanzie nell'ambito di progetti all'estero sono state emesse principalmente nell'interesse di Trenitalia c2c Ltd (per un importo pari a un controvalore di 20.413mila euro), Trenitalia UK Ltd (per un importo pari a un controvalore di 150.323mila euro), Italferr SpA (per un importo pari a un controvalore di 4.360mila euro).

Da segnalare infine le garanzie dirette emesse nell'interesse Netinera Deutschland GmbH, per un importo pari a 178.979mila euro.

Le garanzie emesse nell'interesse della Capogruppo riguardano principalmente, nell'ambito di progetti all'estero, una controgaranzia bancaria di importo pari a 189.318mila riyal saudita (43.543mila euro), a valere sul performance bond emesso in favore della Royal Commission for Riyadh City (RCRC).

medesimi commi citati.

La seguente tabella riepiloga le informazioni richieste dalla legge con riferimento all'anno 2021, per quanto attiene alle somme erogate:

valori in migliaia di euro	
DESCRIZIONE	IMPORTO
ASSOCIAZIONI SISTEMA CONFINDUSTRIA	
AGENS-AGENZIA CONFEDERALE DEI TRASPORTI E SERVIZI	678.096
UNINDUSTRIA	315.274
ASSOLOMBARDACONFINDUSTRIA MILANO MONZA E BRIANZA	240.282
ASSONIME	209.210
CONFINDUSTRIA EMILIA AREA CENTRO (Bologna - Ferrara - Modena)	147.861
UNIONE INDUSTRIALE TORINO	139.167
ASSOCIAZIONE DEGLI INDUSTRIALI DELLA PROVINCIA DI FIRENZE	124.047
UNIONE INDUSTRIALI DI NAPOLI	124.047
CONFINDUSTRIA SICILIA	119.700
UNINDUSTRIA CALABRIA - UNIONE INDUSTRIALI DI CATANZARO COSENZA CROTONE REGGIO CALABRIA	102.312
CONFINDUSTRIA VERONA	89.775
CONFINDUSTRIA VENEZIA AREA METROPOLITANA DI VENEZIA E ROVIGO	81.459
ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI GENOVA	80.955
ASSOCIAZIONE DEGLI INDUSTRIALI DELLA PROVINCIA DI BARI	58.149
CONFINDUSTRIA ANCONA	54.621
FEDERTURISMO	50.000
CONFINDUSTRIA UMBRIA	44.856
UNIONE INDUSTRIALI ALESSANDRIA	44.226
CONFINDUSTRIA NOVARA VERCELLI	43.029
	629

42. INFORMAZIONI EX LEGGE 124/2017

La Legge n. 124 del 4 agosto 2017 per il mercato e la concorrenza ha introdotto, tra l'altro, nuovi obblighi informativi in materia di erogazioni pubbliche a carico delle società controllate direttamente ed indiret-

tamente dallo Stato. In particolare, l'articolo 1 (commi dal 125 al 129) richiede di inserire in Bilancio talune informazioni in materia di "contributi erogati a" e "ricevuti da" specifici soggetti, individuati sempre nei

valori in migliaia di euro		valori in migliaia di euro	
DESCRIZIONE	IMPORTO	DESCRIZIONE	IMPORTO
CONFINDUSTRIA FOGGIA	41.769	ASSOCIAZIONE INDUSTRIALE DELLA PROVINCIA DI TARANTO	14.175
CONFINDUSTRIA ALTO ADRIATICO	40.131	CONFINDUSTRIA CHIETI PESCARA	13.482
CONFINDUSTRIA SEDE DI ROMA	37.500	CONFINDUSTRIA CASERTA	13.167
ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI DELLE PROVINCE DI AREZZO, GROSSETO E SIENA	30.114	CONFINDUSTRIA L'AQUILA	13.104
FONDAZIONE NUOVO MILLENNIO SCUOLA POLITICA VIVERE NELLA COMUNITÀ	30.000	ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI CREMONA	10.899
CONFINDUSTRIA ROMAGNA (Forlì, Cesena, Ravenna e Rimini)	29.358	CONFINDUSTRIA BENEVENTO	10.836
CONFINDUSTRIA LIVORNO E MASSA CARRARA	29.232	ALEF ARTE LAVORO E SERVIZI	10.000
CONFINDUSTRIA UDINE	27.720	ASSOCIAZIONE AMICI DELL'ACCADEMIA DEI LINCEI	10.000
ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI CAGLIARI	26.712	CONFINDUSTRIA BASILICATA	9.072
ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI CATANIA	25.137	AGICI FINANZA D'IMPRESA Srl "ALLEANZA PER L'ECONOMIA CIRCOLARE"	9.000
ASSINDUSTRIA VENETO CENTRO	24.822	ASSOCIAZIONE INDUSTRIALE BRESCIANA	8.946
UNIONE INDUSTRIALI PISANA	23.814	CONFINDUSTRIA IMPERIA	8.946
UNIONE INDUSTRIALI SAVONA	21.798	FONDAZIONE GLOBAL COMPACT NETWORK	8.500
CONSUMERS' FORUM	21.000	UNIONE DEGLI INDUSTRIALI VARESE	8.442
CONFINDUSTRIA CUNEO UNIONE INDUSTRIALE DELLA PROVINCIA	18.459	CONFINDUSTRIA TOSCANA NORD	8.253
CONFINDUSTRIA LA SPEZIA	17.892	ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI PIACENZA	7.497
ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI BOLZANO	16.191	UNIONE INDUSTRIALE ASTI	7.245
ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI SALERNO	16.191	CONFINDUSTRIA CENTRO NORD SARDEGNA	7.182
CONFINDUSTRIA VICENZA	15.939	ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI TRENTO	6.993
CONSIGLIO PER LE RELAZIONI TRA ITALIA E STATI UNITI	15.000	UNIONE PARMENSE DEGLI INDUSTRIALI	6.237

valori in migliaia di euro	
DESCRIZIONE	IMPORTO
ASSOCIAZIONI INDUSTRIALI DEL MOLISE	6.174
ASSOCIAZIONE INDUSTRIALI LECCE	5.859
CONFINDUSTRIA LECCO E SONDRIO	5.796
CONFINDUSTRIA SIRACUSA ASSOCIAZIONE DEGLI INDUSTRIALI DELLA PROVINCIA	5.166
FONDAZIONE ANIMA PER IL SOCIALE	5.000
ASSOCIAZIONE ROMA STARTUP	5.000
ASSOCIAZIONI CON SEDE ALL'ESTERO	
UIC - UNION INTERNATIONAL DES CHEMIS DE FER	347.071
COMMUNITY OF EUROPEAN RAILWAYS	263.449
UNION INTARNATIONALE DES TRANSPORTS PUBLICS	82.584
CONSEIL DE COOPERATION ECONOMIQUE	25.000
THE TRILATERAL COMMISSION	20.000
ICMA - INTERNATIONAL CAPITAL MARKET ASSOCIATION	19.825
TRACE INTERNATIONAL INC	14.866
GLOBAL REPORTING INITIATIVE	14.000
BSR-BUSINESS FOR SOCIAL RESPONSABILITY	12.000
CDP WORLDWIDE (EUROPE) GG	6.000
ALTRE ASSOCIAZIONI	
FONDAZIONE FS ITALIANE	6.672.000
ITALIACAMP Srl	300.000

valori in migliaia di euro	
DESCRIZIONE	IMPORTO
ACCADEMIA NAZIONALE SANTA CECILIA	160.000
FONDAZIONE RICERCA & IMPRENDITORIALITÀ	50.000
ASPEN INSTITUTE ITALIA	35.000
I.G.I. - ISTITUTO GRANDI INFRASTRUTTURE	30.000
ISTITUTO PER GLI STUDI DI POLITICA INTERNAZIONALE	25.000
ASSOCIAZIONE CIVITA	22.000
OIV	20.000
FONDAZIONE PER LO SVILUPPO SOSTENIBILE	15.000
VALORE D	15.000
KYOTO CLUB	10.000
AIICP - ASSOCIAZIONE ITALIA-INDIA	10.000
UPA - UTENTI PUBBLICITÀ	9.244
S.I.P.O.TRA.SOCIETÀ ITALIA	5.000
TRANSPARENCY INTERNATIONAL ITALIA	5.000
TOTALE	11.668.855

La seguente tabella riepiloga le informazioni richieste dalla legge con riferimento all'anno 2021, per quanto attiene alle somme ricevute:

SOGGETTO EROGANTE	DESCRIZIONE	IMPORTO
MIMS a favore di TELT Sas	Capitolo 7532	153.576.725

43. FATTI INTERVENUTI DOPO LA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

AFFITTO DI RAMO D'AZIENDA RELATIVO AL PATRIMONIO IMMOBILIARE DI FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA A FAVORE DI FS SISTEMI URBANI SPA

In data 13 gennaio 2022 il CdA di Ferrovie dello Stato Italiane SpA, ha approvato l'affitto di ramo d'azienda, costituito dal

Patrimonio Immobiliare di Ferrovie dello Stato Italiane SpA nonché da tutti i rapporti contrattuali attivi e passivi ad esso connessi e da personale dipendente, a favore di FS Sistemi Urbani SpA.

Questa operazione, tra l'altro, agevola il perfezionamento dei presupposti per completare successivamente (una volta che risulteranno realizzate le necessarie condizioni tecniche) il percorso di riallocazione delle proprietà patrimoniali di Ferrovie dello Stato SpA all'interno del Gruppo.

L'operazione di Affitto del Ramo a favore di FS Sistemi Urbani SpA è propedeutica al percorso delineato dal piano industriale in ambito immobiliare con l'obiettivo di concentrare le attività di gestione operativa degli asset di proprietà di Ferrovie dello Stato Italiane SpA verso FS Sistemi Urbani SpA e di riservare alla Capogruppo il suo naturale ruolo di coordinamento strategico e di governance in ambito immobiliare.

RINNOVO DEL CCNL MOBILITÀ/ AREA AF E DEL CONTRATTO AZIENDALE DI GRUPPO FS

In data 22 marzo è stata raggiunta un'intesa con le Organizzazioni sindacali Filt, Fit, Uil, Ugl, Fast e Orsa sul rinnovo del CCNL Mobilità/ Area AF e del Contratto aziendale di Gruppo FS del 16.12.2016 che, come noto, sono scaduti il 31 dicembre 2017.

L'intesa è arrivata al termine di un lungo percorso relazionale che, fermo restando quanto convenuto negli accordi del 18 febbraio 2021, ha dovuto tenere conto degli effetti prodotti dall'emergenza sanitaria nel settore ferroviario, nonché dell'attuale situazione internazionale e delle conseguenze per le imprese e per i lavoratori. In tale contesto, le parti hanno assunto l'impegno di definire, entro la vigenza delle intese odierne, un rinnovato sistema di regole contrattuali per il triennio 2024-2026 che accompagni le sfide del prossimo Piano d'Impresa di Gruppo.

Tra le principali previsioni contenute nel CCNL Mobilità/ Area AF e nel Contratto aziendale di Gruppo, viene riconosciuto un aumento retributivo medio di 110 euro a regime insieme ad un'erogazione una tantum di 500 euro (relativa al 2021); inoltre è stato raggiunto un traguardo importante sul fronte del welfare, con l'istituzione dell'Osservatorio

per lo sviluppo del welfare aziendale e delle iniziative di conciliazione dei tempi di vita e di lavoro, quale sede di monitoraggio, consultazione, confronto e proposta sui temi di competenza, l'incremento dell'1% del contributo a carico del datore di lavoro per gli iscritti al fondo Eurofer e l'incremento del contributo messo a disposizione dal Gruppo per ciascun dipendente per migliorare il servizio di assistenza sanitaria integrativa.

ATTACCO HACKER ALLA RETE AZIENDALE DEL GRUPPO

Il giorno 23 marzo 2022 il Gruppo FS ha subito un attacco informatico, nello specifico della tipologia ransomware, determinando l'indisponibilità della rete aziendale.

Le competenti strutture di Cyber Security e dei Sistemi Informatici sono prontamente intervenute e i disservizi generati sono stati dovuti alle attività di contenimento e di controllo dell'evento.

Le attività di analisi e verifica di sicurezza dell'intero sistema sono state svolte da parte di tutte le funzioni coinvolte e hanno previsto un graduale e controllato rientro alla piena funzionalità della rete aziendale.

I sistemi amministrativo-contabili di supporto alla produzione del Bilancio sono rimasti integri garantendo la correttezza, la completezza e la veridicità dei dati portati in approvazione.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA

Tenuto conto che la Riserva Legale non ha ancora raggiunto i limiti previsti dall'art. 2430 del Codice civile, si propone di destinare l'Utile netto dell'esercizio come segue:

- * per il 5%, pari a 6.849,64 euro, a Riserva Legale;
- * e riportare a nuovo la restante parte, pari a 130.143,23 euro.

Roma, 30 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione

La Presidente

L'Amministratore Delegato



ATTESTAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DEL DIRIGENTE PREPOSTO



Attestazione dell'Amministratore Delegato e del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari relativa al bilancio d'esercizio di Ferrovie dello Stato Italiane SpA al 31 Dicembre 2021 ai sensi dell'art.154-*bis*, comma 5, del D.Lgs. 58/1998

1. I sottoscritti Luigi Ferraris e Roberto Mannozi, rispettivamente Amministratore Delegato e Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Ferrovie dello Stato Italiane SpA, 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 SpA, e
 - l'effettiva applicazione,
- delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio nel corso dell'esercizio 2021.
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 SpA 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.
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 SpA.
 - 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 SpA, unitamente alla descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta.

30 marzo 2022

Luigi Ferraris
Amministratore Delegato

Firmato digitalmente da
Luigi Ferraris

O = FERROVIE DELLO STATO ITALIANE SPA
T = AMMINISTRATORE DELEGATO
SerialNumber = TINIT-FRRLGU62B23E514H
C = IT
Data e ora della firma: 30/03/2022 09:44:29

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 39.204.173.802,00
Iscritta al Registro delle Imprese di Roma
Cod. Fisc. e P. Iva 0639501001 - R.E.A. 962805

Roberto Mannozi

Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Firmato digitalmente da

Roberto Mannozi
CN = Mannozi Roberto
O = Ferrovie dello Stato Italiane SPA

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Curtatone, 3
00185 ROMA RM
Telefono +39 06 80961.1
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

All'Azionista Unico della
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (nel seguito anche la "Società"), costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2021, del conto economico, del conto economico complessivo, delle variazioni del patrimonio netto e del rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note esplicative al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. al 31 dicembre 2021, 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 Ferrovie dello Stato Italiano 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.

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti situate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), entità di diritto svizzero.

Ancona Asola Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia
Cagliari Como Firenze Genova
Lecco Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trapani Varese Venezia

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.345.200,00 i.v.
Registro Imprese Milano e
Codice Fiscale n. 00709600159
R.E.A. Milano n. 5/2067
Partita IVA 00709600159
VAT number IT00709600159
Sede legale: Via Vercelli 10
20124 Milano (MI) Italia



Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

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.

Recuperabilità del valore delle partecipazioni in imprese controllate

Note esplicative al bilancio: nota esplicativa n. 3 "Principi contabili applicati", nota esplicativa n. 21 "Partecipazioni"

Aspetto chiave	Procedure di revisione in risposta all'aspetto chiave
Il bilancio al 31 dicembre 2021 include Partecipazioni in imprese controllate, per un valore pari a €37.891.715 mila, iscritte al costo di acquisizione o di costituzione. Alla chiusura di ciascun esercizio, gli Amministratori valutano la presenza di evidenze di perdita di valore di tali partecipazioni. Qualora sia accertata la presenza di indicatori di perdite di valore, il valore recuperabile di tali partecipazioni è verificato confrontando il relativo valore di carico con il loro valore d'uso determinato secondo metodologie valutative appropriate nelle circostanze. A seguito delle analisi svolte gli Amministratori hanno individuato indicatori di perdite di valore riferiti a talune controllate che hanno determinato una svalutazione per un ammontare complessivo di €16.580 mila. Per quanto concerne la partecipazione nella controllata Anas S.p.A., pari a €2.863.741 mila, gli Amministratori, tenuto conto delle novità, anche di profilo normativo, relative al diritto concessorio di Anas intervenute nel corso del 2021, hanno svolto l'impairment test che non ha evidenziato perdite durevoli di valore. A tal riguardo, nella nota esplicativa n. 21 "Partecipazioni" gli Amministratori indicano che qualora gli sviluppi, che potranno nascere anche dalle interlocuzioni in atto con le istituzioni sovranazionali, dovessero portare a considerazioni e risultanze diverse dalle attese, il valore di iscrizione della partecipazione dovrà essere ridotto sulla base dei flussi di cassa espressi da un Piano Economico Finanziario rielaborato di conseguenza. Per tali ragioni, abbiamo considerato la recuperabilità del valore delle partecipazioni in imprese controllate un aspetto chiave dell'attività di revisione.	Le procedure di revisione svolte hanno incluso: — comprensione del processo adottato dagli Amministratori ai fini della valutazione delle partecipazioni in società controllate nonché della individuazione della presenza di indicatori di perdita di valore delle stesse; — esame, anche tramite il coinvolgimento di esperti del network KPMG, delle analisi svolte dagli Amministratori e della ragionevolezza delle conclusioni raggiunte, anche alla luce delle informazioni disponibili e delle conoscenze acquisite nel corso della revisione contabile del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato; — esame dell'appropriatezza dell'informativa fornita nelle note esplicative al bilancio in relazione alla valutazione delle partecipazioni in imprese controllate.

Bilancio d'esercizio Ferrovie dello Stato Italiane al 31 dicembre 2021

Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. per il bilancio d'esercizio

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera 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 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;



Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- 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 relative misure di salvaguardia.

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.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'art. 10 del Regolamento (UE) 537/14

L'Assemblea degli Azionisti della Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. ci ha conferito in data 4 novembre 2014 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio e consolidato della Società per gli esercizi dal 31 dicembre 2014 al 31 dicembre 2022.

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.

Bilancio d'esercizio Ferrovie dello Stato Italiane al 31 dicembre 2021



Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2021

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**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 Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. al 31 dicembre 2021, 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 Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. al 31 dicembre 2021 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 Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. al 31 dicembre 2021 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.

Roma, 14 aprile 2022

KPMG S.p.A.

Gabriele de Gennaro
Socio



Relazione Finanziaria Annuale 2021

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE*Il Collegio Sindacale***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
SULLA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2021
BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021****E****BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021
DI FERROVIE DELLO STATO ITALIANE S.p.A. CON SOCIO UNICO
AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, CODICE CIVILE**All'Assemblea degli Azionisti di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. con Socio Unico**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2021**

Signor Azionista,

l'attuale composizione del Collegio Sindacale nominato, per tre esercizi e, comunque, sino all'Assemblea di approvazione del bilancio di esercizio 2021, è il risultato della delibera assembleare del 3 luglio 2019 di nomina dei Sindaci: Alessandra dal Verme, Presidente del Collegio Sindacale, Susanna Masi e Gianpaolo Davide Rossetti, Sindaci effettivi, Letteria Dinaro e Salvatore Lentini, Sindaci supplenti.

Premettiamo che il Collegio Sindacale di FS S.p.A. assicura, insieme agli altri organi sociali di Capogruppo, il controllo sistematico della corretta applicazione dei principi di *corporate governance* societaria e, oltre a vigilare sull'osservanza della legge e dello Statuto, vigila sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato da FS S.p.A. e sul suo concreto funzionamento.

Con la qualifica acquisita da FS S.p.A. di Ente di interesse pubblico (EIP), il Collegio Sindacale della Capogruppo ha assunto anche il ruolo di "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile", di cui all'art. 19 del D.lgs. 39/2010, con funzioni di vigilanza sull'informativa finanziaria, sull'efficacia dei sistemi di controllo interno, revisione interna e

1

Bilancio d'esercizio Ferrovie dello Stato Italiane al 31 dicembre 2021

gestione del rischio, sulla revisione legale dei conti ed infine sull'indipendenza della società di revisione legale, in particolare per quanto concerne la tipologia di servizi, oltre la revisione, eventualmente erogati all'entità sottoposta alla revisione legale dei conti.

Nel corso del 2021 nella seduta assembleare del 26 maggio è stato nominato l'organo di gestione per il triennio 2021-2022-2023, composto da: Nicoletta Giadrossi (con funzioni di Presidente) Luigi Ferraris (indicato per la carica di Amministratore Delegato) Pietro Bracco, Stefano Cuzzilla, Alessandra Bucci, Riccardo Barbieri Hermitte e, nella seduta assembleare del 6 agosto, il Consiglio di Amministrazione, è stato completato – a fronte di un numero di componenti determinato in sette - con la nomina della Consigliera Paola Gina Maria Schwizer

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 3 giugno 2021 ha nominato il dott. Luigi Ferraris quale Amministratore Delegato e ha confermato l'assetto di governance adottato dalla società nei precedenti mandati.

Si evidenzia che la Governance di FS e del Gruppo è stata sottoposta – nell'ambito del redigendo Piano Industriale al 2031 del Gruppo – ad una profonda rilettura e revisione che porterà, nel corso dell'anno 2022, a momenti formali di ridefinizione di statuti e decisioni assembleari conseguenti che ridisegneranno le regole con le quali sia la Capogruppo FS che le proprie controllate andranno a indirizzare e gestire i propri business principalmente attraverso quattro Poli industriali dedicati alla gestione dell'infrastruttura, del trasporto passeggeri, della logistica e del patrimonio immobiliare.

In particolare, la società FS all'interno del nuovo Piano Industriale al 2031 vedrà il rafforzamento del suo compito di indirizzo strategico, controllo, direzione e coordinamento dei processi di Gruppo, nell'ottica di pieno supporto alla realizzazione della propria *vision* strategica.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. con Socio Unico ("FS S.p.A."), che viene sottoposto alla Vostra attenzione, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30 marzo 2022.

Nel corso dell'esercizio 2021, 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. Con riferimento all'attività svolta, rappresentiamo quanto segue.

Sono state acquisite informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in particolare sul perdurare degli impatti prodotti dall'emergenza



Relazione Finanziaria Annuale 2021



sanitaria Covid-19, tuttora in divenire, e le tensioni geopolitiche dovute alla crisi diplomatica e militare fra la Federazione Russa e l'Ucraina, a cui sono legati possibili scenari futuri molto variegati e diversi negli effetti nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

È stato appreso che il giorno 23 marzo 2022 il Gruppo FS ha subito un attacco informatico, nello specifico della tipologia *ransomware*, determinando l'indisponibilità della rete aziendale. Le competenti strutture di Cyber Security e dei Sistemi Informatici sono prontamente intervenute e i disservizi generati sono stati dovuti alle attività di contenimento e di controllo dell'evento. Le attività di analisi e verifica di sicurezza dell'intero sistema sono state svolte da parte di tutte le funzioni coinvolte e hanno previsto un graduale e controllato rientro alla piena funzionalità della rete aziendale. I sistemi amministrativo-contabili di supporto alla produzione del Bilancio sono rimasti integri garantendo la correttezza, la completezza e la veridicità dei dati portati in approvazione.

Le operazioni poste in essere, per quanto a nostra conoscenza, sono state conformi alla legge ed allo Statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio Sindacale non ha riscontrato, nel corso dell'esercizio 2021 e successivamente alla chiusura dello stesso, operazioni atipiche e/o inusuali effettuate con terzi e/o con parti correlate. Le operazioni di natura ordinaria, a condizioni di mercato, poste in essere con società del Gruppo e con altre parti correlate, descritte nei documenti di corredo al bilancio, risultano congrue e rispondenti all'interesse della Società.

La Società incaricata della revisione legale dei conti KPMG S.p.A. ha rilasciato la Relazione di cui agli artt. 14 del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e 10 del Regolamento (UE) n. 537 del 16 aprile 2014 sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 di Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. con Socio Unico, con giudizio positivo e senza riserva sulla conformità agli IFRS adottati dall'Unione Europa e sulla capacità del bilancio stesso di rappresentare con chiarezza e in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Società. Nella stessa si attesta che la Relazione sulla gestione e 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, sono coerenti con il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 di Ferrovie dello Stato Italiane e sono redatte in conformità alle norme di legge.

3