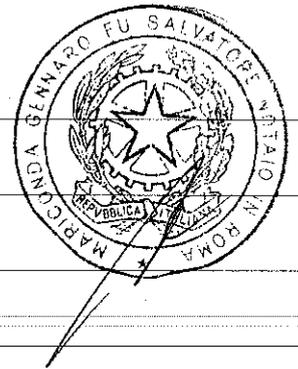


Repertorio n. 52104

Raccolta n. 14813



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

"ATLANTIA S.P.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquindici, il giorno ventiquattro

del mese di aprile

alle ore 11,08

In Roma, Via Antonio Nibby n. 20

lì, 24 aprile 2015

A richiesta di "ATLANTIA S.P.A." con sede in Roma, Via

Registrato a Roma 1

Antonio Nibby n. 20, capitale sociale Euro 825.783.990,00,

il 13/05/2015

interamente versato, numero di iscrizione nel Registro delle

N. 12107

Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA 03731380261,

Serie 1/T

numero REA RM-1023691.

Euro 200,00

Io sottoscritto Prof. Dott. Gennaro Mariconda, Notaio
in Roma, con studio in Viale Bruno Buozzi n. 82, iscritto al
Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e
Civitavecchia, mi sono recato nel giorno di cui sopra ed alle
ore 11,00 in Roma, Via Antonio Nibby n. 20 per assistere, e-
levandone il verbale, alle deliberazioni della assemblea or-
dinaria degli azionisti della Società richiedente convocata
in detto luogo, per le ore 11,00 in seconda convocazione, es-
sendo andata deserta la prima convocazione indetta per il
giorno 23 aprile 2015 stessi luoghi ed ora, come risulta da
verbale a mio rogito in pari data rep. n. 52099 in corso di

registrazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

1. Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Legale. Destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Proposta di integrazione dei corrispettivi per l'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014 - 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie, previa revoca, in tutto o in parte, per la porzione eventualmente ineseguita, dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 16 aprile 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

4. Nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale per gli esercizi 2015-2016-2017. Determinazione della retribuzione del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

6. Deliberazione in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.



Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza del Dott. Fabio CERCHIAI, nato a Firenze il 14 febbraio 1944 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Presidente del Consiglio di Amministrazione della società richiedente, il quale, in tale veste, a norma dell'art. 15 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea.

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

Dichiarando aperti i lavori, il Presidente constata:

- che la presente Assemblea è stata convocata, come previsto dall'art. 12 dello Statuto sociale, con avviso contenente le informazioni richieste dall'art. 125-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato e integrato, il "Testo Unico della Finanza" o "TUF") e pubblicato per estratto su "MF Milano Finanza" il 14 marzo 2015 ed in forma integrale in pari data sul sito internet della Società e sulla piattaforma di stoccaggio lInfo (www.lInfo.it), per il 23 aprile 2015 alle ore 11.00 in prima convocazione ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno 24 aprile 2015 alle ore 11.00, in Roma, Via Antonio Nibby 20;

- che in vista di tale Assemblea, è stato individuato quale

"Rappresentante Designato" la *Computershare S.p.A.*, con sede

legale in Milano, Via Lorenzo Mascheroni, 19;

- che a decorrere dal 14 marzo 2015 tutte le informazioni ri-

chieste dalle applicabili disposizioni del Testo Unico della

Finanza e del regolamento adottato dalla Consob con delibera

n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato

(il "Regolamento Emittenti" o "RE"), sono state rese disponi-

bili sul sito internet della Società all'indirizzo [www.atlan-](http://www.atlantia.it)

[tia.it](http://www.atlantia.it), sezione Investor Relations - Assemblee degli azioni-

sti e sulla piattaforma di stoccaggio lInfo (www.lInfo.it);

- che a partire dalla stessa data, gli avvisi pubblicati re-

lativi all'odierna Assemblea sono stati trasmessi anche via

e-mail a coloro che ne hanno fatto richiesta attraverso il

form appositamente inserito nella prima pagina della sezione

Investor Relations, direttamente accessibile dalla *home page*

del sito della Società www.atlantia.it;

- che entro il termine di pubblicazione dell'avviso di convo-

cazione previsto dall'articolo 125-bis, comma 2, del Testo U-

nico della Finanza, e precisamente il 14 marzo 2015, in con-

formità a quanto previsto dall'articolo 125-ter del Testo U-

nico della Finanza, è stata messa a disposizione del pubblico

la relazione illustrativa relativa al punto 5 dell'ordine del

giorno ed in particolare la descrizione delle modalità di

presentazione da parte dei Soci delle liste dei candidati al-

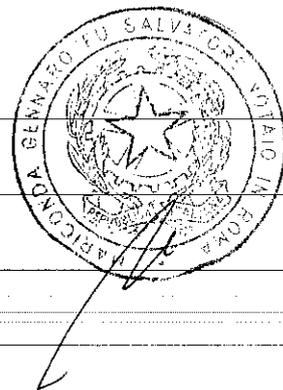
la carica di Sindaco Effettivo e Supplente;

- che sempre in conformità a quanto previsto dall'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza, in data 18 marzo 2015 sono state messe a disposizione del pubblico le relazioni illustrative sui punti 2 e 4 all'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea;

- che ai sensi degli articoli 125-ter e 154-ter del TUF e delle altre disposizioni del Testo Unico della Finanza e del Regolamento Emittenti, il 30 marzo 2015 la Società ha messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società (<http://www.atlantia.it/it/investor-relations/assemblee.html>) e sulla piattaforma di stoccaggio 1Info (www.1Info.it) la Relazione Finanziaria Annuale per l'esercizio 2014, la "Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari" e la Relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale relativi al punto 1 all'Ordine del Giorno della odierna Assemblea, nonché la Relazione illustrativa sul punto 3 all'ordine del giorno per l'autorizzazione all'acquisto e alienazione di azioni proprie e la Relazione sulla remunerazione;

- che al fine di rendere nota la messa a disposizione di tutta la predetta documentazione, il 31 marzo 2015 è stato pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" un apposito avviso;

- che in data 1° aprile 2015 la Società ha messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Ro-



ma, Via A. Nibby, 20, sul sito internet della Società

(<http://www.atlantia.it/it/investor-relations/assemblee.html>)

e sulla piattaforma di stoccaggio autorizzato lInfo

(www.lInfo.it), unitamente alla relativa documentazione a

corredo, le 2 liste dei candidati alla carica di Sindaco ef-

fettivo e Sindaco supplente, depositate dai Soci entro il

termine del 30 marzo 2015, ai sensi dell'art. 32 dello Statu-

to e delle disposizioni legislative e regolamentari vigenti,

fornendone comunicazione in pari data mediante un comunicato

stampa nelle forme di legge;

- che il 16 aprile 2015 la Società ha pubblicato sul proprio

sito internet e sul quotidiano "MF Milano Finanza" un avviso

di cortesia per annunciare che, sulla base delle informazioni

disponibili a quella data, l'Assemblea si sarebbe tenuta in

seconda convocazione in data odierna e copia dell'avviso è

stato trasmesso via e-mail ai Soci che ne hanno fatto richie-

sta;

- che entro i termini di cui all'art. 135-undecies del Testo

Unico della Finanza nessun Socio ha conferito la delega con

le istruzioni di voto al predetto "Rappresentante Designato";

- che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di inte-

grazione dell'ordine del giorno o di presentazione di nuove

proposte di delibera sulle materie all'ordine del giorno.

Il Presidente comunica, infine, che ai sensi dell'art.

127-ter comma 1-bis del TUF e secondo le modalità specificate

nell'avviso di convocazione il Socio Marco Bava con comunicazione via P.E.C. del 19 aprile 2015 ha formulato n. 72 (settantadue) domande, alle quali - in conformità allo stesso art. 127-ter - verrà data risposta insieme ai quesiti che verranno posti in sede di discussione sul punto 1 all'Ordine del Giorno della odierna Assemblea.

Dà quindi atto che in questo momento sono presenti, di persona o per deleghe, che, riscontrate regolari vengono conservate agli atti sociali, numero 1308 intervenuti aventi diritto al voto rappresentanti n. 664.454.748 azioni ordinarie, pari all'80,463506% delle numero 825.783.990 azioni costituenti il capitale sociale (di cui n. 2.854.664 azioni proprie).

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche e di altri soggetti rispetto al trattamento dei dati personali, comunica che Atlantia S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome, e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale ed elettronica e potranno essere oggetto di comunicazione e diffusione anche all'estero, anche al di fuori dell'Unione



Europea, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa.

Responsabile del trattamento anzidetto è l'Avv. Michelangelo Damasco.

Comunica che, ai fini dell'intervento all'odierna riunione, per le azioni sopra indicate sono state presentate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità del diritto di voto, in base alle evidenze risultanti al termine della giornata contabile del 14 aprile 2015, vale a dire il settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (c.d. "record date"), pervenute a termini di legge alla Società.

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

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

Dà notizia che l'elenco nominativo dei soci che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate, dei soci deleganti nonché dei soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori e usufruttuari, verrà allegato al verbale della riunione.

Comunica che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti i Signori:

- Giovanni Castellucci Amministratore Delegato

- Carla Angela	Consigliere
- Bernardo Bertoldi	Consigliere
- Alberto Clò	Consigliere
- Gianni Coda	Consigliere
- Massimo Lapucci	Consigliere
- Lucy P. Marcus	Consigliere



del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

- Corrado Gatti	Presidente
- Milena Teresa Motta	Sindaco Effettivo

Hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Gilberto Benetton, Carlo Bertazzo, Matteo Botto Poala, Giuliano Mari, Valentina Martinelli, Monica Mondardini e Clemente Rebecchini, ed i Sindaci Effettivi Tommaso Di Tanno, Raffaello Lupi e Alessandro Trotter.

Comunica che sono inoltre presenti i Rappresentanti Comuni degli Obbligazionisti dei prestiti obbligazionari:

- "Atlantia TF 2012-2018 garantito da Autostrade per l'Italia S.p.A." di 1.000 milioni di euro, Dott. Gianluca Bucciarelli;
- "Atlantia 2012-2020" di 750 milioni di euro, Dott. Sandro Lucidi; e
- "Atlantia 2012-2019" di 1.000 milioni di euro, Dott.ssa Raffaella Rizzo.

Comunica che sono presenti, anche mediante collegamento audiovisivo, giornalisti, esperti ed analisti finanziari.

Comunica che per la società di revisione legale Deloitte

& Touche è presente il Dott. Fabio Pompei.

Comunica inoltre che per far fronte alle esigenze tecniche dei lavori assistono all'Assemblea alcuni dirigenti e dipendenti della Società ed altri incaricati.

Comunica, sulla base delle informazioni disponibili e delle comunicazioni rese ai sensi dell'art. 120 del TUF nonché dell'art. 119-bis, commi 7 e 8 del Regolamento Emittenti, che l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale, con indicazione della percentuale di possesso del capitale sociale, è il seguente:

- **Edizione S.r.l.** (controllante di **Sintonia S.p.A.**) che risulta titolare indirettamente del **45,564%** del capitale sociale tramite **Sintonia S.p.A.** che possiede direttamente una quota pari al **45,564%** del capitale sociale;

- **Fondazione Cassa di Risparmio di Torino** che risulta titolare direttamente del **4,251%** del capitale sociale, prestatore per lo **0,726%** e quanto al restante **0,085%** costituito in pegno

- con diritto di voto a favore della stessa Fondazione C.R.T.
- per una percentuale complessivamente pari a circa il **5,062%** del capitale sociale;

- **Blackrock Inc.** che risulta titolare indirettamente - tramite n. 20 società controllate - del **5,018%** del capitale sociale.



Ricorda che, in base alle esenzioni previste dall'art. 119-bis, commi 7 e 8 del Regolamento Emittenti, le società di gestione ed i soggetti abilitati che, nell'ambito delle attività di gestione hanno acquisito partecipazioni gestite, in misura superiore al 2% ed inferiore al 5%, non sono tenute agli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 117 del Regolamento Emittenti. Pertanto, le percentuali di partecipazione di alcuni soci potrebbero non risultare in linea con i dati elaborati e resi pubblici da fonti diverse, ove la variazione della partecipazione non abbia comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti, in virtù delle citate esenzioni.

Inoltre, la stessa Atlantia S.p.A. è titolare di azioni proprie pari a circa lo 0,35% del capitale sociale.

Chiede ai presenti se sussistano eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle leggi vigenti.

Non vi sono comunicazioni al riguardo.

Precisa che alla Società consta l'esistenza di un patto parasociale di cui all'art. 122 del Testo Unico della Finanza.

In particolare, sulla base di quanto reso noto e comunicato alla Società dai sottoscrittori del predetto patto parasociale fino alla data odierna, i soggetti aderenti allo stesso, con le relative quote di partecipazione al capitale della medesima società, sono gli azionisti di Sintonia S.p.A. (società controllata da Edizione S.r.l.) che detiene diretta-

mente una quota di partecipazione pari al 45,564% del capita-

le di Atlantia S.p.A. e più precisamente:

Parte: **Edizione S.r.l.**

Azioni Sintonia Detenute: 930.000

% di partecipazione: 66,40

Parte: **Pacific Mezz Investco S.a.r.l.**

Azioni Sintonia Detenute: 247.593

% di partecipazione: 17,68

Parte: **Sinatra S.à.r.l.**

Azioni Sintonia Detenute: 139.749

% di partecipazione: 9,98

Parte: **Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.**

Azioni Sintonia Detenute: 83.272

% di partecipazione: 5,94

Totale Azioni Sintonia Detenute: 1.400.614

% di partecipazione: 100

Il patto parasociale ha ad oggetto il 100% delle quote rappresentative del capitale sociale di Sintonia S.p.A., nonché tutte le azioni ordinarie Atlantia detenute direttamente da Sintonia S.p.A. come sopra precisate.

Stando a quanto risulta alla Società detto patto e ogni sua modifica e integrazione sono stati pubblicati ai sensi di legge, da ultimo in data 19 dicembre 2014 con riferimento al prossimo scioglimento del patto stesso.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti al-



l'ordine del giorno comunica, ai sensi dell'art. 8 punti 2 e 3 del Regolamento Assembleare, che si trova inserito insieme allo statuto sociale al n. 2 della documentazione consegnata all'atto del ricevimento, che in sede di discussione la durata di ciascun intervento non potrà superare i dieci minuti e che la richiesta di intervento può essere presentata all'Ufficio Assembleare dal momento della costituzione dell'Assemblea e fino a quando il Presidente dell'Assemblea non abbia aperto la discussione sull'argomento all'ordine del giorno.

Ricorda che il Regolamento Assembleare non consente repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui.

Comunica inoltre che tutte le votazioni verranno effettuate con il sistema di radiovotazione, per mezzo del telecomando a radiofrequenza (Radiovoter) che è stato consegnato a ciascun legittimato all'intervento all'atto dell'ammissione all'assemblea, unitamente alle istruzioni per l'utilizzo dello stesso.

In relazione al sistema di radiovotazione fa presente che:

- nel Radiovoter che è stato consegnato a ciascun avente diritto al voto è memorizzato un codice di identificazione del legittimato e delle relative azioni per le quali potrà esprimere il voto;

- tale apparecchiatura dovrà essere riconsegnata alla postazione di ricevimento ogni volta che si esce, anche temporaneamente, dalla sala assembleare;

- tutti i voti espressi verranno registrati automaticamente.

Ricorda che le modalità di utilizzo del "Radiovoter", illustrate a video e che verranno ripetute in occasione di ogni votazione, sono descritte nel dettaglio in un apposito documento inserito al numero 3 della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento.

Segnala che i soggetti portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, dovranno recarsi presso l'apposita postazione di voto denominata "voto assistito".

Rivolge, infine, un invito agli aventi diritto di voto a non uscire dalla sala ed a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire una corretta rilevazione delle presenze.

Passando alla trattazione del punto 1) all'ordine del giorno: "Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione Legale. Destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.", il Presidente si accinge a dare lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione quando chiede la parola il

rappresentante del socio Sintonia S.p.A., il quale propone di omettere la lettura di tutte le relazioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale relative ai punti all'ordine del giorno e di invitare l'Amministratore Delegato ad esporre una sintesi gestionale, al fine di dare maggiore spazio alla discussione.



Riprende la parola il Presidente il quale chiede se ci sono intervenuti all'assemblea contrari alla proposta del socio.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente dichiara approvata all'unanimità la proposta del socio Sintonia di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione su questo e sui successivi punti all'ordine del giorno.

Prima di cedere la parola all'Amministratore Delegato il Presidente dà lettura della seguente proposta del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea sul punto 1) all'ordine del giorno:

"Signori Azionisti,

a conclusione della presente esposizione Vi invitiamo a:

a) discutere e approvare la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione e il bilancio al 31 dicembre 2014

dal quale risulta un utile di euro 686.216.716,06;

b) destinare la quota parte dell'utile d'esercizio, pari ad euro 397.552.656,46 che residua dopo l'acconto sui dividendi

pari a euro 288.664.059,60 corrisposto nel 2014:

1) alla distribuzione di un dividendo pari ad euro 0,445 per ciascuna azione di nominali euro 1,00 cadauna. Il valore complessivo del saldo dividendi, tenuto conto delle azioni in circolazione al 31 dicembre 2014 (n. 813.156.189), è stimato in euro 361.854.504,11;

2) a utili portati a nuovo, la restante quota dell'utile d'esercizio stimata in euro 35.698.152,35, sulla base delle azioni in circolazione al 31 dicembre 2014;

c) stabilire la data del pagamento del dividendo con valuta 20 maggio 2015, con stacco della cedola n. 26 in data 18 maggio 2015 e data di legittimazione al pagamento (record date) il 19 maggio 2015."

Il Presidente cede quindi la parola all'Amministratore Delegato.

Prende la parola l'Amministratore Delegato, Ing. Giovanni CASTELLUCCI, per una sintetica illustrazione dei principali risultati dell'esercizio 2014.

L'Amministratore Delegato avvia l'esposizione riferendo di un anno sicuramente positivo, anche per effetto di un clima economico rasserenato, evidenziando che la performance operativa del traffico autostradale ha fatto segnare in Italia un incremento dei chilometri percorsi intorno all'1% ed all'estero del 3,9% circa, mentre Aeroporti di Roma ha registrato una crescita dei passeggeri del 6,4%, con una dinamica

sicuramente positiva per il Gruppo. L'EBITDA ha registrato un incremento del 23%, essenzialmente per effetto del consolidamento di Aeroporti di Roma; precisa che, a parità di tassi di cambio e di perimetro di consolidamento, l'incremento è pari al 7%, un dato estremamente positivo se si tiene conto che - per quanto riguarda gli asset internazionali - nel 2014 si è registrata una forte svalutazione del Real brasiliano e, in misura inferiore, anche del Peso cileno. Altri dati positivi che menziona sono la forte generazione di cassa con un FFO cresciuto del 25% (9% su base omogenea) e la stabilità degli investimenti, già depurati dell'effetto Ecomouv.

Prosegue, quindi, l'illustrazione riferendosi anche a dati non meramente numerici, bensì a successi andati al di là di quanto può evidenziarsi dai bilanci di Gruppo: il primo successo è quello del salvataggio di Alitalia, al quale Atlantia - primo socio industriale, a parte le banche - ha concorso per il buon esito dell'operazione con Etihad, contribuendo a salvare l'hub carrier di Fiumicino e la compagnia di bandiera, oltre che qualche decina di migliaia di posti di lavoro tra diretti e indotto. Altra nota particolarmente lieta è stata il turnaround di Fiumicino, legato anche alla dinamica positiva connessa con l'operazione Alitalia, che rende ora possibile affermare come Fiumicino sia un aeroporto degno della capitale di una nazione che vuole essere tra i paesi più avanzati e sviluppati.



Quanto ad Autostrade per l'Italia, menziona il completamento dei lavori di scavo delle gallerie sulla variante di valico, scavate in terreni molto difficili composti da argille con angoli di attrito estremamente bassi, che rappresenta un importante successo tecnico. Altro esempio di gestione efficace delle relazioni con il territorio è la chiusura della Conferenza di Servizi sul Passante di Genova in soli novantanove giorni. E' nota a tutti la difficoltà di ottenere in tempi rapidi l'approvazione da parte delle Conferenze di Servizi. Nel caso di Genova si è riusciti ad ottenere l'autorizzazione per un'opera da 3,5 miliardi dentro la città così rapidamente grazie alla prima applicazione in Italia del "dibattito pubblico" come strumento di confronto con la popolazione.

Altro successo - prosegue l'Amministratore Delegato - è l'aver ottenuto da parte del Governo francese il pagamento, secondo gli accordi sottoscritti, di oltre 400 milioni di euro dovuti nell'ambito del progetto Eco-taxi, sviluppato, omologato, testato e consegnato allo Stato francese. Detto risultato rappresenta un grande successo, atteso che lo stesso Stato francese ha da poco avviato un bando per lo smantellamento e la successiva distruzione del sistema: il pagamento del sistema realizzato, che il committente non utilizzerà più, è sicuramente dimostrazione di serietà e capacità di gestione tecnica, contrattuale e istituzionale. Per questo,

prosegue, bisogna ringraziare anche il Governo italiano che è sempre stato informato e - con opera diplomatica - ha contribuito a far sì che i contratti fossero rispettati. Conclude sul punto, menzionando l'approvazione e l'avvio del progetto di decongestionamento di Costanera Norte, la principale autostrada della megalopoli di Santiago del Cile, che avrà certamente un impatto positivo sui ricavi da pedaggio nei prossimi anni.

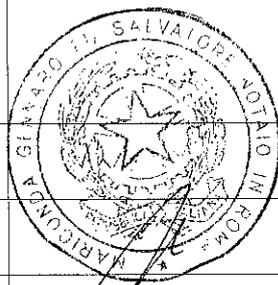


Ritornando ad illustrare i principali indicatori numerici, l'Ing. Castellucci evidenzia la solidità finanziaria del Gruppo, con il ratio debito netto su EBITDA in calo nel 2014 a 3,3x (rispetto al 3,6x del 2013). Tale livello, nel settore infrastrutturale, è ben inferiore a quello di società qualificabili finanziariamente solide. Questo dato, prosegue, contribuisce a garantire flessibilità strategica per il futuro e la possibilità di pensare a strategie di crescita senza eccessivi vincoli, rappresentando un valore per l'azienda e per gli azionisti. E' anche il risultato dell'attenta politica degli anni passati rivolta alla focalizzazione, concentrazione e diversificazione in asset che potessero generare cassa in maniera importante e contribuire positivamente ai ratios finanziari. Questo risultato è frutto anche dello sviluppo effettuato in America Latina negli anni difficili della crisi finanziaria dal 2008 in poi, con la diversificazione internazionale che ha consentito al Gruppo di continuare a

investire in Italia, mantenendo *ratio* di tutto rispetto e un buon *credit rating* per reperire ulteriori finanziamenti sui mercati. Passando quindi ad illustrare il dividendo proposto, evidenzia come questo sia la sintesi di quanto esposto, con un più 7,2% rispetto al 2013 che è il risultato di un utile migliorato nonché della modifica della *policy* di distribuzione di dividendi adottata nel corso del 2014, con un passaggio da una *policy* di crescita annua del dividendo per azione ad una *policy* di distribuzione ancorata ad *range* di *pay-out ratio*, ovvero una percentuale sull'utile consolidato. Una politica, quindi, di remunerazione degli azionisti legata agli effettivi risultati del Gruppo che si ritiene possa essere di maggiore soddisfazione per i soci.

L'Amministratore Delegato prosegue con un *excursus* storico delle trasformazioni attuate dal gruppo, che da operatore autostradale nazionale nel 2003 è divenuto oggi leader globale internazionale nel settore delle infrastrutture. Nel 2003 il gruppo era più indebitato rispetto a oggi, con un rapporto debito su EBITDA di 5,2x e una dimensione pari ad un miliardo e mezzo in termini di EBITDA. La fotografia attuale mostra da una parte il raddoppio dell'EBITDA e dall'altra l'indebitamento che si è quasi dimezzato in rapporto all'EBITDA stesso. Una dinamica, quindi, sicuramente positiva sulla crescita e sul debito, che consente di dire che la crescita ha creato valore e non è stata a discapito della solidità

finanziaria dell'azienda. Anzi, ha consentito al Gruppo di entrare in paesi e in asset maggiormente esposti alla crescita globale, come avvenuto con la diversificazione attuata attraverso le acquisizioni nel settore autostradale in Brasile, Cile e Polonia ed in quello aeroportuale mediante l'integrazione con Gemina. A fronte di una performance del traffico autostradale nel 2014 comunque positiva in Italia, pari a più 1%, si è registrato un più 2,3% in Brasile (che però sta vivendo un ciclo in questo momento negativo), più 5,9% in Cile, più 7,4% in Polonia e una crescita dei passeggeri del più 6,4% per Aeroporti di Roma. Ripartito per mercati, il traffico aereo UE segna un più 9,6%, un più 2,5% quello extra UE ed un più 4,3% il traffico domestico. L'elemento importante, prosegue, è la crescita di quello domestico, quale effetto di un rasserenamento nel clima economico complessivo, evidenziando al contempo come ormai su Fiumicino la quota dell'*inbound* - ovvero dei passeggeri che provengono dall'estero - rappresenti i due terzi del mercato dell'aeroporto. Si tratta, infatti, di persone che vogliono venire a Roma per visitarla e più in generale per conoscere l'Italia, con Fiumicino che sta riacquisendo un ruolo di *hub* anche nei confronti di altre città importanti italiane. Evidenzia che nella *slide* in proiezione vi è un indicatore particolarmente positivo, rappresentato dal più 8,5% sulla crescita in dieci anni della clientela del traffico *inbound*; questo significa che Atlan-



tia, grazie all'integrazione con ADR, si è diversificata su un mercato esposto alla crescita globale che in dieci anni è cresciuto ad un tasso difficilmente reperibile in altri settori di business. Questo è il motivo per cui ritiene che questo asset abbia un enorme potenziale e che il Gruppo farà di tutto per sviluppare maggiormente. In conclusione, sul punto illustra anche i dati per settore che contengono indicatori positivi nonché gli investimenti, pari nel 2014 a circa 1,1 miliardi di euro e sostanzialmente in linea con quelli del 2013 pari a 1,360 miliardi se depurati dalle capex per il progetto sviluppato in Francia da Ecomouv. Il Gruppo continua ad investire stabilmente una quota importante dei propri ricavi per migliorare le capacità delle infrastrutture in concessione, prestando allo stesso tempo sempre maggior attenzione alla gestione.

Passando al tema della qualità aeroportuale, l'Ing. Castellucci illustra il risultato della ricerca sulla soddisfazione dei clienti (c.d. "Overall Satisfaction Index") misurata dalla Airport Council International - che è l'associazione mondiale che riunisce gli operatori del comparto e conduce interviste ai passeggeri sui livelli di servizio degli aeroporti attraverso indagini indipendenti; non si tratta, quindi, di indagini di mercato commissionate ad hoc per il solo scalo romano. Ciò che emerge è un dato molto importante: dall'ultima posizione tra i grandi aeroporti europei - e da una

delle ultime posizioni al mondo nei circa 250 aeroporti che vengono misurati da ACI - in un solo anno sono stati superati gli aeroporti di Francoforte, Parigi (Charles De Gaulle) e Madrid nell'indice di qualità percepita dai viaggiatori. Questo, grazie soprattutto alla passione di chi ci ha lavorato, che era già presente in Aeroporti di Roma e che l'ingresso di Atlantia ha contribuito ad incrementare. L'indice di soddisfazione per Fiumicino è in crescita e si sta avvicinando ad aeroporti che vengono considerati dei modelli: Londra Heathrow, Monaco ed Amsterdam; risalire ulteriormente sarà difficile e richiederà tempi più lunghi, considerando che questi ultimi scali lavorano sulla qualità del servizio da decenni ed il miglioramento che ancora è necessario richiede anche interventi strutturali. Quindi, mentre questi primi risultati positivi sono il frutto dell'attenzione e della passione, gli ulteriori passi in avanti richiederanno tempo, investimenti ed intelligenza progettuale, tutte caratteristiche presenti nel Gruppo.

L'Amministratore Delegato evidenzia la solidità finanziaria testimoniata dai ratios finanziari del gruppo e prosegue ribadendo che, nel contesto attuale dei mercati, il rischio rifinanziamento non costituisce più una preoccupazione per gli investitori. La scadenza media del debito è di circa 6,8 anni, i credit rating assegnati da Moody's, Standard&Poor's e Fitch sono ottimali per un'azienda italiana e



si collocano ampiamente sopra il *rating* della Repubblica Italiana. Le scadenze del debito sono gradualmente (tra il miliardo e il miliardo e mezzo ogni anno), sono ben gestibili e il rischio di rifinanziamento è minimo. Altro risultato è l'apprezzamento del valore dell'azienda. La performance del titolo dall'1 gennaio 2014 - considerando il *total shareholder return* ed includendo i dividendi degli ultimi sedici mesi - porta Atlantia ai vertici del settore con un più 59%, con Ferrovial secondo ad un più 49%, anche se per quest'operatore è importante considerare l'effetto cambio - nel senso che gli asset principali di Ferrovial sono l'Aeroporto di Heathrow a Londra (sterline) e, dal lato autostradale, la 407 ETR a Toronto (dollari canadesi) - con gran parte del risultato dovuto al riapprezzamento per l'effetto cambio. Anche Aeroports de Paris è cresciuto, probabilmente per effetto dell'avvio di scalata da parte di Vinci, mentre gli altri operatori, quali Eiffage, Vinci, Autostrade Torino-Milano in Italia, Abertis e Fraport, mostrano come ci sia stato un tendenziale apprezzamento degli asset infrastrutturali in questi ultimi sedici mesi ma ampiamente inferiore. La performance di Atlantia è però totalmente staccata da quella del settore, perché il mercato apprezza - secondo l'interpretazione dell'Amministratore Delegato - la linearità di comportamento e di strategia ed il fatto che la crescita operata negli ultimi anni sia stata ponderata e non a discapito dell'indebitamento, per non

assumere rischi superiori rispetto a quelli ritenuti ragionevoli.



L'Ing. Castellucci conclude la sintetica presentazione dei risultati dell'esercizio 2014 e degli elementi fondamentali del bilancio, ringraziando il Presidente per la parola e i presenti per l'ascolto, confidando tuttavia che nella fase di domande e risposte vi sarà la possibilità di approfondire ulteriormente alcuni aspetti tra quelli illustrati.

Il Presidente, ripresa la parola, ringrazia l'Amministratore Delegato per le esaurienti informazioni fornite ed invita il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura della parte conclusiva della Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio di esercizio che si trova al numero 4 della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale Prof. Corrado Gatti il quale, nel rispetto della normativa vigente, dà lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio di esercizio.

Il Presidente dell'assemblea ringrazia quindi il Prof. Gatti e dà lettura:

(1) delle conclusioni della relazione della Società di Revisione Legale Deloitte & Touche S.p.A. pervenute in data 27 marzo 2015, e

(2) della lettera con la quale la Deloitte & Touche S.p.A. in data 21 aprile 2015 ha comunicato le ore impiegate e i corri-

spettivi fatturati relativi alla revisione contabile del bilancio d'esercizio e consolidato al 31/12/2014, ai sensi della Comunicazione CONSOB n. 96003558 del 18/4/1996.

Il Presidente cede la parola ai titolari del diritto di voto che hanno già presentato richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno e sulle relative proposte di delibera. Raccomanda agli altri legittimati che non hanno presentato richiesta e che intendono intervenire di comunicare il proprio nome a me Notaio.

Prende la parola il socio **Giorgio CHIGNOLI**, il quale premette che, intervenendo all'Assemblea di Atlantia, si corre il rischio di ripetersi. Ogni anno viene presentato un bilancio eccellente, con risultati migliori rispetto a quelli dell'esercizio precedente. Le linee strategiche delineate dal Consiglio d'Amministrazione, quali la crescita, gli investimenti, la qualità del servizio e l'internazionalizzazione hanno fatto fare in questi anni un significativo passo in avanti al Gruppo. L'anno 2014 non è stato soltanto un anno positivo; è stato infatti un anno in cui si sono avuti dei grandi risultati, quali, ad esempio, l'integrazione, avvenuta con grande successo, di Aeroporti di Roma.

I risultati del primo trimestre di Aeroporti di Roma segnano un ulteriore incremento del traffico e viene confermata la possibilità che il 2015 sia un anno di ulteriore crescita. E' facile prevedere per Aeroporti di Roma ricadute po-

sitive dovute anche al Giubileo, quindi all'afflusso di pellegrini a partire dal mese di dicembre 2015.

Chiede di sapere se rispetto ad Aeroporti di Roma si sta valutando la cessione di una certa percentuale del capitale e se questa cessione potrebbe avvenire nel corso del corrente anno.

E' stata molto buona la *performance* del titolo che colloca Atlantia al vertice assoluto delle imprese che operano in questo campo ed il dividendo che viene oggi proposto agli azionisti è ulteriormente in crescita; si tratta, quindi, di una crescita portata avanti nel tempo, non di un'operazione spot al punto che il titolo Atlantia può essere definito un "*bond azionario*" proprio per il rendimento costante.

Il socio ricorda, poi, il grande successo tecnico conseguito con il completamento dell'ultima delle 41 gallerie della Variante di Valico e ricorda, come ulteriore successo, la chiusura del Contenzioso con la Francia che ha consentito di incassare 400 milioni di Euro.

Ricorda ancora come nel corso del mese di marzo, la Società ha ceduto circa 9.700.000 azioni proprie al prezzo di Euro 23,40 per azione e chiede, al riguardo, qual è la plusvalenza realizzata con tale cessione, di cui beneficerà il conto economico 2015.

Infine, invita tutti i soci a leggere il documento distribuito all'ingresso "*Nove idee per una nuova cultura delle*



infrastrutture". Si tratta di un lavoro di cui si è fatta promotrice Autostrade per l'Italia, con la collaborazione tecnico-scientifica dell'Università Bocconi. Sono proposte serie che possono consentire che il discorso sulle infrastrutture possa uscire dalla fase emergenziale.

Prende la parola il socio **Gianluca FIORENTINI**, il quale dopo aver salutato il Presidente, i Consiglieri, tutti i Soci e gli intervenuti, richiede la verbalizzazione integrale del suo intervento che è del seguente tenore: "Il neo Ministro Delrio è molto realista: concentrarsi su poche grandi opere, ma portarle a termine nel più breve tempo. Potrebbe essere rinviato il tratto dell'autostrada A12 Livorno-Civitavecchia in concessione alla SAT il cui capitale Autostrade per l'Italia si è impegnata a rilevare per il 74,95% entro il prossimo giugno? Se i lavori non potessero iniziare nel 2015, è da prevedere una rinegoziazione di questo pacchetto azionario?"

Per quanto riguarda il secondo quesito, sono stato anticipato, ma non esaustivamente, dall'azionista Chignoli, e pertanto lo ripropongo sotto un altro aspetto. Per un anno l'aeroporto di Fiumicino sarà invaso dai pellegrini. Nei prossimi mesi potremo realizzare parte dei lavori progettati, che hanno percorso il faticoso iter che tutti conosciamo? Non vorrei che possibili ingorghi fossero addebitati, di fronte all'opinione pubblica, alla nostra controllata Aeroporti di Roma e non ai politici che hanno boicottato gli ammodernamen-

ti da noi proposti.

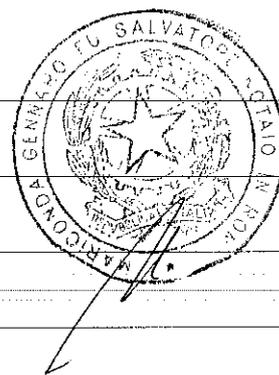
Buono il progetto di bilancio, sul quale esprimo voto favorevole, mentre mi astengo sulla delibera di distribuzione dell'utile. Un sentito ringraziamento per il vostro impegno."

Prende la parola il socio **Walter RODINO'** il quale, dopo aver salutato tutti i presenti, sottolinea che anche questo anno, come già evidenziato nei suoi interventi alle precedenti assemblee, viene presentato un bilancio molto positivo in cui sia i ricavi che il margine operativo lordo sono in aumento, così come è in aumento il *cash flow* operativo. L'indebitamento è stato ridotto notevolmente dal 2003 ad oggi.

Sottolinea poi, con soddisfazione, che anche al termine di questo anno verrà distribuito ai soci un dividendo sostanzioso.

Ricorda inoltre che, pur potendosi notare un accenno generale di ripresa economica, i positivi risultati sopra richiamati, nonché gli importanti nuovi investimenti che la società continua ad effettuare, sono stati il frutto dell'efficienza del Gruppo, del management e di tutti coloro che a vario titolo hanno collaborato per il raggiungimento di questi traguardi. Continua sottolineando che proprio in virtù di tali considerazioni è possibile approvare il bilancio senza eccezioni.

Il socio, ricordando l'intervento dell'azionista Chignoli, chiede di conoscere le modalità con le quali la società



pensa di implementare gli effetti positivi del prossimo Giubileo Straordinario.

Prosegue richiedendo chiarimenti in merito ad alcune indiscrezioni, trapelate a mezzo stampa, con riferimento alla privatizzazione della società di gestione dell'Aeroporto di Nizza, privatizzazione rientrante nel più ampio processo di internazionalizzazione già in corso.

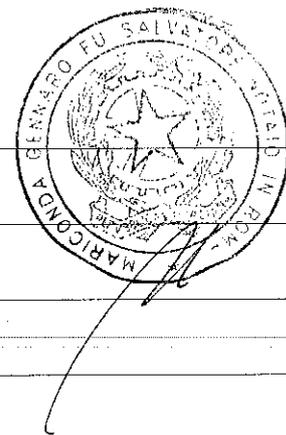
Richiede, inoltre, all'Organo Amministrativo di fornire ulteriori informazioni in merito alle notizie, riportate dalla stampa, sul collocamento, a partire dal prossimo mese, di un prestito obbligazionario emesso da Autostrade per l'Italia e su un'eventuale apertura del capitale della stessa Società.

Ricordando l'ottima performance di Aeroporti di Roma, che grazie alla nuova gestione continua a riscontrare un incremento dei passeggeri, richiede maggiori informazioni relativamente all'interesse del fondo sovrano di Abu Dhabi per ADR.

Il socio conclude il suo intervento complimentandosi per la copiosa e completa documentazione messa a disposizione dei soci. In particolare si complimenta con l'ufficio che si è occupato della redazione della relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari, documento che giudica completo e puntuale.

Prende la parola il socio **Franco ANGELETTI**, il quale, dopo aver rivolto un saluto a tutti i presenti, sottolinea il

forte incremento del titolo azionario che ha raggiunto il suo massimo storico. Chiede poi informazioni in merito al servizio Isoradio che in alcuni tratti della rete autostradale, e in particolare nel tratto Roma-Bolzano, non dà buoni risultati.



Prende la parola il socio **Davide REALE** il quale, dopo aver rivolto un cordiale saluto a tutti i presenti, evidenzia che sono stati esposti risultati positivi a vari livelli. In particolare, dimostra il suo apprezzamento per l'intervento dell'Amministratore Delegato Ing. Castellucci.

Prosegue sottolineando come per un azionista con partecipazioni non qualificate sia importante la distribuzione di un dividendo, il miglioramento della quotazione nonché la doppia tranche dell'erogazione del dividendo.

Ricorda con soddisfazione l'esito positivo del contenzioso con la Francia e sottolinea, tra le numerose risultanze di rilievo, un dato a suo avviso eccezionale, che dimostra la presenza di progetti futuri e che è sinonimo di serietà: l'incremento della forza lavoro.

Prosegue chiedendo di sapere se esistono rimedi, come ad esempio strumenti di copertura del rischio dei cambi, per gli sfavorevoli cambi relativi al Cile e al Brasile che erodono in modo sostanziale i margini di guadagno, pur in presenza di costanti incrementi tariffari.

Conclude sottolineando l'importante risultato di Aero-

porti di Roma ed in particolare ricorda che ADR Engineering ha quasi raddoppiato il suo patrimonio netto.

Prende la parola il socio **Gianfranco CARADONNA**, il quale si congratula con l'Amministratore Delegato per la passione che, come sempre, trasmette nell'esposizione della sua relazione che lascia trasparire la stessa passione di chi lavora all'interno del Gruppo.

Prosegue ricordando il buon esito del contenzioso con la Francia alla luce dell'ingente somma incassata. Esprime soddisfazione per i positivi risultati di Aeroporti di Roma, migliori anche dell'Aeroporto di Parigi.

Ricorda il *bond* di Autostrade "formato famiglia" perchè sarà rivolto alle famiglie e, proprio in tema di famiglie, esprime il suo gradimento per l'iniziativa denominata "Kids at work", auspicando che coloro che hanno figli, che soddisfano i requisiti di età richiesti, possano fruirne.

Prosegue sottolineando il successo della pagina *Facebook* del sito, didattica ed informativa allo stesso tempo.

Richiede informazioni sull'andamento del traffico dall'inizio dell'anno ed in particolare sul traffico sia pesante che leggero.

Conclude il suo intervento chiedendo se si prevedono ricadute positive dovute all'Expo di Milano.

Prende la parola il socio **Domenico CARILE**, il quale ringrazia il Presidente, l'Amministratore Delegato ed il Consi-

glio d'Amministrazione per quanto contenuto nel bilancio, per quello che è stato detto in assemblea e per le buone prospettive per il futuro.



Chiede di avere informazioni in merito ad alcuni contenuti della lettera agli Azionisti, in particolare con riferimento al tema dell'internazionalizzazione. La lettera parla in termini positivi delle prospettive di internazionalizzazione e della costituzione di un player mondiale per meglio competere. E tuttavia riferisce di aver notato alle pagine 254 e 255 della Relazione Finanziaria Annuale la messa in liquidazione della società Pavimental-Est AO con sede a Mosca e la partecipazione nella società Maximum Zao con sede a San Pietroburgo, chiedendo chiarimenti su questa apparente contraddizione e sulle prospettive relativamente al mercato russo.

Prende la parola il socio **Bruno CAMERINI**, il quale inizia il suo intervento ringraziando l'Amministratore Delegato, anche per la sintesi con cui ha illustrato la relazione del Consiglio di Amministrazione utile, in particolar modo ai piccoli azionisti, per comprendere pienamente gli analitici e copiosi documenti aziendali messi a disposizione dei soci.

Si dichiara compiaciuto per i positivi risultati ottenuti a Fiumicino e, al riguardo, rammenta che nella compagine sociale della società che gestisce l'aeroporto vi sono alcuni enti pubblici, portatori quindi di interessi pubblici. Chiede

di sapere se gli enti pubblici hanno partecipato attivamente al lavoro svolto nell'interesse del gruppo e della nazione o se la loro presenza è meramente simbolica.

Prosegue evidenziando che, nell'ultima parte della lettera agli azionisti, viene illustrato come l'integrazione con Aeroporti di Roma ponga le basi per nuove opportunità di diversificazione e sviluppo anche all'estero e che proprio l'unione tra autostrade e servizi aeroportuali può consentire un notevole miglioramento delle prospettive in campo internazionale. Al riguardo, chiede maggiori informazioni.

L'azionista segnala che nella relazione vengono menzionati alcuni "eventi significativi in ambito regolatorio" ed in particolare richiama la pagina 118 in cui si fa riferimento all'articolo 5 del Decreto Legge Sblocca Italia, norma molto criticata perchè ritenuta contrastante con la normativa contenuta in una Direttiva del 2014 dell'Unione Europea. Infine chiede di conoscere qualche informazione in più in merito al "rapporto concessorio" cui la società sarebbe tenuta entro il mese di giugno di quest'anno.

Prende la parola il socio **Piergiorgio BERTANI**, il quale ringrazia per la cortesia e per l'attenzione che la Società ha voluto mostrare nei confronti degli azionisti, fissando la data dell'assemblea in assenza di sovrapposizioni con altre assemblee nell'area romana, come spesso accade. Auspica che detta condotta virtuosa possa proseguire in futuro.

L'azionista rileva che il sistema della doppia convocazione risulta ad oggi un po' superato e che molte aziende hanno ormai optato per la convocazione unica. Chiede di procedere in tal senso o di valutare, ove necessaria, una eventuale piccola modifica allo statuto o al regolamento assembleare, con l'obiettivo di semplificare il meccanismo predetto.



L'azionista prosegue il suo intervento richiamando la nota vicende francese, e chiede di sapere se il *know how* e l'impegno che l'azienda ha profuso per la soluzione della suddetta vicenda sarà in qualche modo riutilizzato in azienda e in che modo.

In merito all'Autostrada Tirrenica, l'azionista ricorda che la medesima zona è servita da una superstrada di particolare bellezza e poco frequentata; pertanto la scelta di costruire un'autostrada in quella zona, specialmente in questo momento di crisi, sembrerebbe, a suo avviso, una scelta poco positiva.

Prende la parola il socio **Giorgio VITANGELI** il quale riferisce che, in un bilancio così ricco di elementi positivi, egli è stato colpito anzitutto dal fatto che si siano superati 5 miliardi di Euro di fatturato e 3 miliardi di Euro di MOL, traguardo questo che rimane fisso nella memoria.

Un ulteriore segnale positivo è costituito dai ricavi delle attività aeroportuali.

Tra gli elementi degni di nota rientra la realizzazione dell'ultima galleria, la quarantunesima, della Variante di Valico. L'azionista sottolinea che l'opera, che doveva essere iniziata già negli anni ottanta, è stata per vari motivi procrastinata ed è stata completata a distanza di troppo tempo, ben 36 anni, segno di inefficienza del sistema Italia. Prosegue inoltre sottolineando l'importanza della Civitavecchia-Livorno, sebbene l'opera sia stata osteggiata da associazioni di ecologisti.

L'azionista evidenzia l'importanza dell'aumento dei flussi autostradali, in particolare dei mezzi pesanti e chiede di sapere quali siano le previsioni per il futuro e se questo è un segno del miglioramento della congiuntura.

Conclude il suo intervento richiamando il tema già precedentemente trattato relativo a Fiumicino ed in particolare alle ripercussioni positive del prossimo Giubileo Straordinario. Ricorda che a seguito del Giubileo gli analisti stimano un aumento del traffico a Fiumicino del 5% ed un aumento del traffico autostradale dello 0,3%. Chiede di conoscere l'attendibilità di tali previsioni. Il dato relativo all'Aeroporto di Fiumicino, ai primi posti tra gli aeroporti europei è un ulteriore segnale positivo e dimostra che "Atlantia ha la passione di muovere il Paese".

Prende la parola il socio **Giovanni ANTOLINI**, il quale si sente di rivolgere un ringraziamento particolare all'Avv. Cu-



smai per l'interesse e l'attaccamento che dimostra all'Azienda, anche al di là del suo normale impegno lavorativo e per la cortesia che è solito usare nei confronti degli azionisti.

Procede ringraziando il *management* tutto, dal Presidente all'Ing. Castellucci, per l'impegno profuso grazie al quale è stato possibile raggiungere un utile per azione pari ad Euro 0,91. Questo brillante risultato per l'azienda consente agli azionisti di incassare una quota molto elevata del valore dell'azione, mediante un acconto ed un saldo dividendi.

Tali elementi, relativi all'utile per azione e alla deliberazione per la destinazione dello stesso, sono risultati importanti, specie in un momento come questo, in cui i tassi di interesse degli investimenti sono piuttosto contenuti.

Ricorda che la stampa, soprattutto quella specializzata, parla della politica del Gruppo Benetton come una politica abbastanza valida, significativa e condivisa che consente al Gruppo, e quindi a tutte le aziende del Gruppo, uno sfruttamento del capitale più elevato con rendimenti certamente migliori. Riferisce della possibilità di cedere almeno una quota di alcune partecipazioni del Gruppo perché con il 50,1% del capitale sociale si può controllare una società, non essendo opportuno possedere sempre il 96/97% dell'azionariato.

Prosegue nel suo intervento sottolineando che l'integrazione aeroportuale e autostradale è in espansione e che, se sviluppata in modo adeguato, potrebbe portare a notevoli

vantaggi. Rivolgendosi all'Ing. Castellucci, auspica che vengano intensificate le opere necessarie a potenziare i due aeroporti di Roma, sebbene quello di Ciampino si trovi in una situazione di difficile operatività. Chiede, pertanto, di avere ulteriori informazioni sul tema ed in particolare chiede di sapere se i progetti di canalizzare l'attenzione su Viterbo siano ancora in corso o definitivamente abbandonati.

Auspica che in futuro si prenda in considerazione la possibilità di stabilire aeroporti e servizi aeroportuali connessi verso il territorio ed, in particolare, le isole di Capri ed Ischia.

Essendo marchigiano, porge un ringraziamento personale all'Ing. Castellucci nella sua qualità di Presidente dell'Associazione del Pio Sodalizio dei Piceni e auspica un potenziamento della stessa.

Conclude il suo intervento ricordando che in molte interviste l'Ing. Castellucci, anche prima della proclamazione dell'Anno Santo, parlava di un 2015 molto positivo e chiede di conoscere quali erano le ragioni di tale previsione.

Prende la parola il socio **Claudio CECCARELLI**, il quale interviene richiedendo informazioni in merito alla crisi degli *handlers*, attualmente esistente a Fiumicino ed in altri aeroporti. In particolare chiede di sapere se detta crisi potrebbe portare al peggioramento della qualità dei servizi e come si pensa di risolverla. Ricorda inoltre che uno studio

dell'Enac ha fatto notare che Fiumicino ha più *handlers* di altri *competitors* europei che hanno maggior traffico. A causa di ciò non riescono più ad avere degli utili e sono costretti a licenziare.

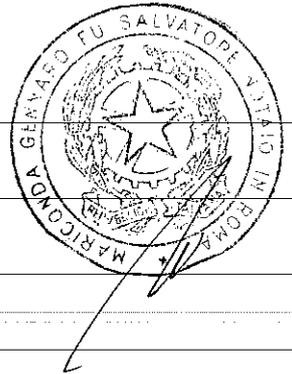
In secondo luogo, portando il Giubileo nuovi utenti, ed essendo la società responsabile della *security* e della gestione aeroportuale, chiede di sapere quali precauzioni si intendono attuare per scongiurare la minaccia delle organizzazioni terroristiche.

Chiede infine di avere maggiori informazioni sulle indiscrezioni trapelate sul tema della privatizzazione dell'Aeroporto di Kansai.

Prende la parola il Presidente il quale, dopo aver ringraziato i Soci per gli interventi formulati, ricorda che il Regolamento Assembleare non consente repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui.

Cede quindi la parola all'Amministratore Delegato Ing. Castellucci per le risposte alle domande formulate.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato il quale, rispondendo al socio CHIGNOLI conferma che per Aeroporti di Roma l'andamento del primo trimestre corrisponde a quanto riferito dall'azionista. Aggiunge che, allo stato, è in corso di valutazione la possibile cessione di una quota di minoranza del capitale sociale di ADR. Questo a condizione di trova-



re un partner serio e credibile che possa aiutare l'azienda nello sviluppo internazionale a condizioni interessanti per Atlantia.

Per quanto riguarda i dividendi, conferma che la politica perseguita dalla società è di determinare gli stessi in maniera tale che sia ragionevole confermarne la sostenibilità nel corso degli anni. Con riferimento alla vendita di azioni proprie, ricorda che si è registrata una plusvalenza di 70 milioni che andrà direttamente a stato patrimoniale, non passando per il conto economico.

Sulle infrastrutture ringrazia per il commento positivo fatto dal socio e conferma la utilità del lavoro scientifico effettuato unitamente a tre dipartimenti della Bocconi, volto a cercare di dare un'impostazione organica al tema delle infrastrutture nel Paese.

Rispondendo all'azionista FIORENTINI dichiara di non essere d'accordo con quanto detto successivamente dal socio VITANGELI: per quanto riguarda l'autostrada A12 Livorno - Civitavecchia, appena perverranno le necessarie autorizzazioni, Autostrade per l'Italia acquisirà il controllo della Società Autostrada Tirrenica, e sarà necessario coniugare tutela del territorio e necessità di fornire soluzioni adeguate alle esigenze di mobilità all'interno del territorio. Le decisioni politiche spettano al Governo il quale dovrà decidere anche sulla base delle valutazioni tecniche che certamente Auto-



strade per l'Italia sarà in grado di proporre. Per quanto riguarda il tratto da Grosseto Sud a Livorno, nel quale vi è già una superstrada, non si ritiene utile trasformare quella superstrada in autostrada in quanto i costi sarebbero spropositati rispetto ai benefici. Per il tratto da Grosseto sud a Tarquinia sarà necessaria una interlocuzione con le autorità locali per effettuare l'intervento in maniera intelligente, minimizzando l'impatto sul territorio.

Ringrazia il socio RODINO' per gli apprezzamenti e, con riferimento ai possibili effetti positivi del Giubileo Straordinario, confessa che non è in grado, prima che venga valutata la concreta modalità della gestione dell'evento, di valutare se esso sarà di rilevante impatto positivo. Per quanto riguarda l'aeroporto di Nizza, conferma l'interesse della società e ribadisce che il Gruppo ha tutte le carte in regola per avere successo.

Dichiara inoltre che non è prevista al momento alcuna apertura del capitale di Autostrade per l'Italia, anche se non si sente di escluderla per il futuro. Sottolinea che, per quanto riguarda l'interesse del fondo sovrano di Abu Dhabi (ADIA), è del tutto ragionevole che vi sia un interesse verso Aeroporti di Roma, visto che Etihad è azionista di riferimento, seppur di minoranza, di Alitalia.

Gira, infine, ai colleghi i complimenti sulla relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari.

Al socio ANGELETTI risponde che sono in corso di approfondimento dei progetti con la RAI sul tema della frequenza radio digitale. Il completamento di tali progetti permetterebbe di risolvere l'annoso problema della mancanza di frequenze idonee al completamento del servizio. In alcune zone, infatti, la ricezione del canale 103.3 non è soddisfacente in quanto le relative frequenze sono appannaggio di radio locali.

All'azionista REALE, che faceva riferimento alla positiva conclusione del contenzioso con la Francia, intende chiarire che la società è soddisfatta per essere riuscita a far rispettare il contratto e gli obblighi al Governo francese. Si dispiace che esso non abbia trovato le condizioni per mettere in esercizio il sistema costruito, ma vuole sottolineare come vi sia stata sempre cooperazione, anche nei momenti più difficili. Per quanto riguarda la forza lavoro sottolinea che, già prima del *Jobs Act*, Atlantia si è organizzata in maniera adeguata per internalizzare i servizi necessari: la parola *outsourcing* è una parola esclusa dall'ambito delle scelte aziendali perchè la gestione diretta di un problema consente maggiore efficienza e qualità.

Per quanto riguarda il tema dei cambi con Cile e Brasile, l'Ing. Castellucci sottolinea come il Gruppo abbia - a fronte di tale minaccia di lungo termine - scelto di indebitarsi sempre in valuta locale, assicurando le modalità migliori per evitare di dover coprire il rischio con altre me-

todologie che alla fine comportano dei costi più elevati.

Al socio CARADONNA risponde che ritiene suo compito incanalare la passione delle tante persone che hanno dato vita a questa azienda e che tutt'ora riescono a renderla così efficiente.

Per quanto riguarda il *bond retail* di Autostrade per l'Italia, auspica che sia un'opportunità per avvicinare investitori italiani ai piani di investimento della società. Con riferimento all'Expo di Milano, riferisce che l'Ing. Lo Presti, Amministratore Delegato di Aeroporti di Roma, ed i suoi collaboratori, hanno lavorato bene per evitare il rischio di una eccessiva concentrazione su Milano, dovuta appunto all'Expo, e una penalizzazione di Roma. Annuncia, anzi, che a breve tutta una serie di collegamenti intercontinentali, seppure attuati in relazione all'Expo, faranno riferimento più a Roma che a Milano.

All'azionista CARILE risponde che la società PAVIMENTAL Est AO è stata messa effettivamente in liquidazione, non avendo prospettive di lavoro significative e che - per quanto riguarda l'altra società citata - riferisce che essa era stata costituita per partecipare ad una gara che non è andata a buon fine e, conseguentemente, la relativa partecipazione è stata recentemente ceduta. Conferma, tuttavia, che la Russia è un Paese verso il quale la società continua a valutare eventuali ipotesi di opportunità, anche se al momento non ve



ne sono.

Al socio CAMERINI conferma che Autostrade per l'Italia, già dal nome rivela la sua vocazione di servizio a favore di un interesse pubblico generale italiano e che essere concessionario vuol dire farsi carico dei problemi del Paese al di là della semplice esecuzione di obblighi contrattuali. Collaborare con le strutture pubbliche è quindi doveroso ed utile.

Per quanto riguarda Aeroporti di Roma, pur essendo ottimi i rapporti con il Sindaco di Fiumicino e con il Presidente della Regione, ancora non è stato possibile realizzare infrastrutture che siano all'altezza sia di Roma, sia del suo Aeroporto, per collegare in maniera soddisfacente gli stessi.

Per quanto riguarda il provvedimento definito "Sblocca Italia", sottolinea come l'art. 5 non sia né necessario né sufficiente e, quindi, che i problemi collegati agli investimenti e alla durata della concessione debbano essere affrontati caso per caso e senza generalizzazioni. Con riferimento alla data del 30 giugno, esclude che essa possa riguardare l'attività della società.

Il socio BERTANI ha fatto riferimento alla possibilità di una data di convocazione unica per l'assemblea e il Presidente e l'Amministratore Delegato confermano che la questione sarà oggetto di riflessione. Per quanto riguarda il know how relativo al progetto Ecomouv, sviluppato per la riscossione dell'ecotassa in Francia, esso in gran parte è rimasto nelle



dotazioni del Gruppo, che ha dovuto risolvere una serie di problemi collaterali, preoccupandosi al contempo di conservare al proprio interno le opportune risorse umane e tecniche.

Per quanto riguarda l'Autostrada Tirrenica, richiama quanto già detto, confermando che l'autostrada è una delle possibili soluzioni.

All'azionista VITANGELI, che ha parlato della tardiva conclusione della Variante di Valico, l'Amministratore Delegato ripercorre la storia di detta Variante a partire dagli anni ottanta e ricorda che vi è stato, nella realtà, un blocco quasi ventennale. Ricorda, poi, come l'attuale Firenze - Bologna, pur non essendo comoda, forse a ragione della percezione diffusa di disagio, è uno dei tratti che ha livelli di incidentalità grave o mortale inferiore.

Per quanto riguarda l'aumento del traffico, tema trattato da parecchi azionisti, ricorda che il primo trimestre del 2015 è in linea con il dato medio dell'anno scorso, con una piccola variazione nel senso che i mezzi pesanti stanno andando meglio dei mezzi leggeri; il che rivela un andamento positivo della produzione industriale.

Al socio ANTOLINI, dopo aver trasferito anche a Cusmai il ringraziamento, conferma la politica del Gruppo, volta a detenere il 100% delle società controllate salvo i casi in cui, come ad esempio in Cile, si è ritenuto utile avere un forte partner finanziario. Se verrà aperto il capitale di Ae-

roporti di Roma sarà per avere soci importanti che possano aiutare la società e il suo obiettivo di sviluppo nel mondo della piattaforma aeroportuale.

Per quanto riguarda il mercato turistico, non solo Ischia e Capri ma anche Napoli e Firenze sono obiettivi importanti e si sta lavorando molto con le Ferrovie dello Stato e con Alitalia per creare tutte le sinergie possibili.

Al socio CECCARELLI, che si è riferito alla crisi degli *handler* di Fiumicino come di altri aeroporti, l'Ing. Castellucci rivela come a Fiumicino operino ben sette *handler* e come in Europa non esista nessun altro aeroporto che ne abbia più di tre. Gli inconvenienti della situazione di Fiumicino, anche per motivi di sicurezza, sono numerosi ma anche ENAC conviene sulla necessità di limitare un numero di *handler* così elevato. L'Amministratore ritiene che alcuni cambiamenti possano avvenire già nel corso del 2016.

Per quanto riguarda il tema della *security* nello scalo di Fiumicino in occasione del Giubileo, ricorda che questo problema è ovviamente di competenza delle Forze dell'ordine, alle quali tuttavia ADR fornisce il supporto necessario.

Per quanto concerne, infine, l'aeroporto di Osaka (Kansai), riferisce che esso non ha caratteristiche attrattive per la società, anche se non esclude futuri approfondimenti volti a valutare eventuali nuove opportunità nel settore aeroportuale.



Concluse le risposte alle domande degli Azionisti presenti, l'Amministratore Delegato passa a rispondere alle 72 domande inviate dal socio Marco BAVA che legge all'Assemblea mentre le domande e le risposte vengono proiettate a video:

"1) Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB?"

NO

2) Avete call center all'estero? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?"

ADR si avvale per il call center generale (centralino, parcheggi, segnalazioni) della G.R.S. - Global Remote Services, società rumena di proprietà italiana che eroga il servizio dalla Romania e con personale locale.

3) Come è variato l'indebitamento e per cosa?"

L'indebitamento netto consolidato si è ridotto di circa 241 milioni di euro. Per maggiori dettagli si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale 2014 (pag. 34 ss.).

4) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?"

Per informazioni si rinvia alle note n. 3 e n. 7.4 del bilancio consolidato 2014. Con riferimento agli incentivi ed ai contributi registrati a conto economico, l'unico significativo è quello riconosciuto dal GSE (Gestore dei Servizi Energetici) ad Autostrade per l'Italia per gli impianti fotovoltaici, pari nel 2014 a circa 3,6 milioni di euro.

5) Da chi e' composto l'OdV con nome cognome e quanto ci costa?

L'OdV di Atlantia è composto da:

- Dott. Giovanni Ferrara, ex magistrato, Coordinatore;

- Avv. Pietro Fratta;

- Ing. Concetta Testa, Responsabile Internal Audit.

Il costo annuo è pari ad euro 40.000,00.

6) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di Cl ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?

Nel 2014 le società del Gruppo hanno sponsorizzato iniziative culturali, sociali e sportive per circa 1,9 milioni di euro, di cui 90.000 euro da Autostrade per l'Italia per sponsorizzare l'edizione 2014 del Meeting di Rimini; nessun contributo per Expo 2015.

7) POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI.

Non sono stati effettuati versamenti a partiti o politici.

Autostrade per l'Italia ha erogato complessivamente circa 160 mila euro ad un totale di 6 fondazioni che promuovono dibattito culturale nell'ambito di politiche pubbliche: AREL, ASPEN, ASTRID, GLOCUS, Italianieuropei, Italiadecide.

8) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?

NO

9) QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TI-

TOLI STRUTTURATI?

Nessun investimento.

10) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli?
e chi lo fa?

25.000 euro. Computershare Spa.

11) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni?
delocalizzazioni?

No, fatta eccezione per il forzato licenziamento di 190 dipendenti di Ecomouv in Francia causato dalla cessazione delle attività per la risoluzione del contratto di partenariato da parte del Governo francese.

12) C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?

NO

13) Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la Società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?

Nessuno degli Amministratori della Società è indagato per reati ambientali, riciclaggio o autoriciclaggio.

14) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Le informazioni sono contenute nella Relazione sulla Remunerazione 2015, pubblicata sul sito internet della Società.

15) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura



l'incarico?

Per il 2014, i dettagli sugli investimenti immobiliari (non significativi) sono contenuti nelle note n. 3 e n.

7.1 del bilancio consolidato (pagg. 149 e 172) e nelle note n. 3 e n. 51 del bilancio di esercizio (pagg. 272 e 285).

L'ultima valutazione relativa agli investimenti immobiliari di Atlantia S.p.A., di maggio 2011, è stata effettuata dalla ALCAM Italia Spa.

16) Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte, importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo, componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?

Esiste una polizza *Directors' & Officers* di Gruppo con massimale di 175 milioni di Euro adeguato agli standard di mercato stipulata con primarie compagnie assicuratrici (AIG, Zurich, CNA, HCG, QBE, Chubb e Allianz) e con scadenza al 28 maggio 2015. Il premio complessivo annuale corrisposto da Atlantia ammonta, al lordo delle imposte assicurative, a 260 mila euro. Attualmente il broker di riferimento è Willis Italia Spa.

17) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

NO

18) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie



e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Il valore consolidato di Gruppo dei premi, al lordo delle imposte è stimabile in circa 28 milioni di euro e riguarda Property All Risk, Responsabilità civile generale, prestatori d'opera e professionali, rimborso spese mediche dipendenti, infortuni dirigenti e dipendenti, mezzi aziendali (leggeri, pesanti e polizia), Directors' & Officers Liability.

I broker di riferimento per la gestione di queste coperture sono Aon, Willis Italia e Marsh.

19) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

La liquidità nel corso del 2014 è stata investita in depositi a vista ed a scadenza alle migliori condizioni di mercato. Si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale 2014 (par. 7.15).

20) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Nel 2015 è prevista l'attivazione di 2 interventi nel settore fotovoltaico con un investimento di circa 1 milione di euro

ed un tempo di ritorno stimato inferiore a 10 anni.

21) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

NO

22) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori

?

Il Gruppo Atlantia non assume personale minorenni.

23) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ?

NO

24) Finanziamo l'industria degli armamenti?

NO

25) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

Si rinvia alla Relazione Finanziaria Annuale 2014 (pag. 35).

Il dato più aggiornato sarà disponibile nel Resoconto intermedio di gestione al 31/3/2015.

26) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

Nel 2014 non sono state comminate multe.

27) Vi sono state imposte non pagate? se si a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?

Ad oggi Atlantia S.p.A. non risulta debitrice per imposte non pagate.



28) Vorrei conoscere: *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

La variazione delle partecipazioni sarà disponibile nel Resoconto intermedio di gestione al 31/3/2015.

29) Vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

Atlantia S.p.A. non ha partecipazioni dirette in società quotate. Per ulteriori informazioni si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale 2014.

30) Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.*

L'andamento del fatturato per settore sarà disponibile nel Resoconto intermedio di gestione al 31/3/2015.

31) Vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

32) Vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

Nel corso del 2014 non e' stato effettuato trading su azioni proprie.

33) Vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.

34) Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?

Le informazioni saranno riportate nel verbale che sarà messo a disposizione nei modi e nei termini di legge.

35) Vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da societa' controllate , collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente" , denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc..

Sono presenti alle assemblee della Società i giornalisti delle principali testate giornalistiche e agenzie nazionali, con i quali non sussistono rapporti di consulenza diretti o indiretti. La lista sarà allegata al verbale.

36) Vorrei conoscere come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?

Nel 2014 sono state effettuate spese pubblicitarie, anche in



relazione alla campagna ADV post fusione Atlantia-Gemina, per un totale di 5.071.000 euro. In particolare: 2.134.000 euro di spese pubblicitarie per Atlantia; 2.086.000 euro di spese pubblicitarie per Autostrade per l'Italia; 851.000 euro di spese pubblicitarie per ADR. Gli investimenti pubblicitari sono stati distribuiti su 25 concessionarie di pubblicità, con importi definiti in funzione della diffusione e della copertura territoriale.

Non sono stati effettuati versamenti a giornali o a testate giornalistiche né a siti internet per studi e consulenze.

37) Vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI, E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO

Il numero dei soci iscritti a libro soci e' 56.728.

La ripartizione dei titoli Atlantia tra Italia ed estero è pari, rispettivamente, al 61% e 39%, come da Libro Soci aggiornato.

38) Vorrei conoscere SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?

Per il Collegio Sindacale le informazioni sono contenute nella Relazione sulla remunerazione 2015; i rimborsi spese nel 2014 ammontano complessivamente a circa 7 mila euro.

Per la Società di revisione, le informazioni sono a pag. 259 della Relazione Finanziaria ed i rimborsi spese per il 2014 relativi ad Atlantia ammontano sempre a circa 7 mila euro.

39) Vorrei conoscere se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE?

Si rinvia alla risposta alla domanda nr. 7).

Per quanto riguarda le associazioni dei consumatori, è attiva la Consulta per la Qualità e Sicurezza del servizio. La principale iniziativa sviluppata nel 2014 è stato il progetto "Top Driver - Consumatori" per il monitoraggio della qualità dei servizi autostradali.

40) Vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?

Non a nostra conoscenza. In Autostrade per l'Italia sono presenti meccanismi di "retrocessione" ("Rebate") di fine anno a beneficio dell'azienda da parte dei fornitori solo in relazione ad alcuni contratti di fornitura carburanti da autotrazione, di acquisto autoveicoli e automezzi, e di viaggi.

41) Vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare

nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India?

42) Vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO?

43) Vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading?

Non a nostra conoscenza.

44) Vorrei conoscere se Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?

Non a nostra conoscenza.

45) Vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI?

Nel 2014 il Gruppo Atlantia ha erogato liberalità per un ammontare complessivo di circa 810.000 Euro per borse di studio, elargizioni filantropiche, contributi a fondazioni/Onlus, finanziamenti per progetti di solidarietà e promozione sociale.

46) Vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?

Non ci sono giudici in servizio tra i consulenti diretti e indiretti.

Nell'ambito delle commissioni costituite da Autostrade per l'Italia per i procedimenti con gli appaltatori di cui all'art. 240 del decret. Lgs. 163/2006, il terzo componente -



che assume funzioni di presidente della commissione - viene individuato in un magistrato amministrativo in servizio (debitamente autorizzato dall'organismo di controllo interno della magistratura amministrativa) oppure a riposo, e ciò a maggior garanzia della assoluta terzietà ed equidistanza rispetto alle parti.

Nel corso del 2014 e' stato avviato e concluso un solo collegio ai sensi del citato art. 240 ed il compenso da corrispondere, determinato dalla stessa norma, è stato di circa 25 mila euro per il predetto terzo componente.

47) Vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust?

Oltre a quanto indicato nella Relazione Finanziaria Annuale 2014, Autostrade per l'Italia ha impugnato avanti al TAR del Lazio il provvedimento del 19 luglio 2011 adottato dall'Antitrust per pratica commerciale scorretta in relazione agli eventi nevosi del Dicembre 2010.

48) Vorrei conoscere se VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.

Oltre alle informazioni contenute nel paragrafo 10.7 ("Eventi significativi in ambito legale e concessorio", pag. 230 e ss.) della Relazione Finanziaria Annuale 2014, si segnala:

- un sopravvenuto procedimento della Procura della Repubblica di Vasto che interessa anche l'Amministratore Delegato di Au-

tostrade per l'Italia per un sinistro autostradale verificatosi nel 2013 sulla A14. Allo stato, il P.M. non ha assunto ancora alcuna determinazione;

- con riferimento ad ADR, un procedimento presso la Procura della Repubblica di Velletri nei confronti del Presidente per il reato di disturbo delle occupazioni o del riposo delle persone in relazione all'utilizzo della pista dell'aeroporto di Ciampino fino al mese di ottobre 2013. All'esito delle relative indagini preliminari non risulta essere stato notificato alcun provvedimento.

49) Vorrei conoscere se a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)

Le banche coinvolte nelle emissioni obbligazionarie dell'esercizio 2014 sono:

- emissione "Atlantia 2014-2034" del giugno 2014 per 125 milioni di Euro: Credit Agricole;

- emissione "Atlantia 2014-2038" del marzo 2014 per 75 milioni di Euro: Deutsche Bank.

50) Vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore.

L'informativa per settori operativi, conforme al principio IFRS 8, è presente nella nota 10.1 del bilancio consolidato



2014.

51) Vorrei conoscere A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.

I dati relativi alla movimentazione delle partecipazioni del Gruppo sono dettagliati per natura nella tabella di dettaglio inserita nella nota 7.3 del bilancio consolidato 2014.

In relazione ad Atlantia S.p.A., si rinvia a quanto riportato nella nota n. 5.3 del bilancio di esercizio incluso nella Relazione finanziaria annuale 2014.

- RISANAMENTO AMBIENTALE. Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?

Autostrade per l'Italia ha effettuato nel 2014 investimenti di tutela ambientale in relazione al piano volontario di mitigazione acustica per circa 56 milioni di euro.

ADR ha realizzato impianti disoleanti per la raccolta di idrocarburi e un piano di riconfigurazione ambientale delle aree verdi per un importo di circa 3,5 milioni di euro.

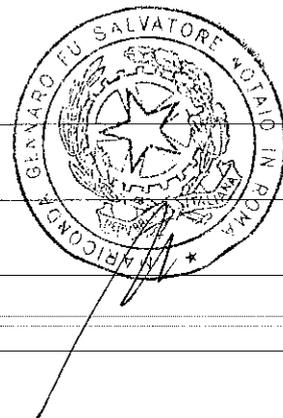
52) Vorrei conoscere:

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI?

L'informazione è contenuta nella Relazione Finanziaria annuale 2014 e nella Relazione sulla Remunerazione 2015.

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?

La variazione annua della retribuzione fissa media è stata,



per categoria

- Manager (Dirigenti e Quadri) +0,9%

- Impiegati + 1,4%

- Operai +1,6%

(perimetro Italia)

c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E

NON.

Il rapporto fra costo medio del personale dirigente/altri dipendenti è di 2,7 (perimetro Italia).

d. vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATE-

GORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL

SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONAL-

MENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA

DEL PERSONALE.

I dati statistici relativi al personale sono riportati nella

Relazione di Bilancio. Nel 2014 sono pendenti complessivamen-

te 4 cause di mobbing di cui 1 in Autostrade per l'Italia, 2

in Autostrade Meridionali e 1 in Tangenziale di Napoli. Nel

2014 sono pendenti complessivamente 3 ricorsi con la causale

"infortuni/risarcimento danni". Non sono pendenti cause per

istigazione al suicidio.

e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilita' pre

pensionamento e con quale età media.

Nel 2014 non sono state attivate procedure collettive di mo-

bilità (salvo quanto già detto per Ecomouv). La controllata

Pavimental, per tutto il 2014, è stata interessata dal secondo anno di sospensione in Cassa Integrazione Straordinaria Guadagni (CIGS) per i lavoratori addetti alla Manutenzione (n° 141 risorse) nonché dal secondo anno di Solidarietà per i lavoratori in forza presso la Sede legale (n° 21 risorse).

53) Vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte? da chi e per quale ammontare?

NO

54) Vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.

Nel 2014 i costi del Gruppo Atlantia sono aumentati in termini assoluti di circa 31 milioni di Euro rispetto al 2013 (+ 2% a parità di perimetro e tassi di cambio), essenzialmente per i costi sostenuti per la manutenzione della rete autostradale.

55) Vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?

NO

56) Vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.

I principali fornitori sono stati:

- per il gruppo ADR SuisseGas ad un prezzo medio di Euro cent/smc 33, iva e tasse escluse; e

- per Autostrade per l'Italia l'ENI SpA ad un prezzo medio di

32,8 Euro cent/smc, sempre iva e tasse escluse.

57) Vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Bragiotti, avv. Guido Rossi e Berger?

Nel 2014 non sono stati affidati incarichi di consulenza a tali soggetti o a società facenti capo agli stessi. Autostrade per l'Italia ha affidato un incarico alla società di consulenza Roland Berger - della quale peraltro il Sig. Berger non è più proprietario - nell'ambito delle procedure di gara dei servizi ristoro in ottemperanza a quanto disposto dall'Antitrust, del valore di circa 500 mila euro.

58) Vorrei conoscere. A quanto ammonta la percentuale di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?

L'attività di ricerca e sviluppo di Autostrade per l'Italia è quasi totalmente effettuata in Italia, mentre ADR non ha effettuato investimenti in ricerca e sviluppo.

59) VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE REALE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART. 2622 C.C.

In base ai dati del bilancio di esercizio di Atlantia S.p.A. al 31/12/2014, i limiti di cui all'art. 2622 del Cod. Civ., ammontano a circa 94,4 milioni di euro e 34,6 milioni di euro, rispettivamente pari all'1% del patrimonio netto della società alla data indicata e al 5% del risultato dell'esercizio 2014 al lordo delle imposte.

60) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa?



L'ultima assemblea è costata circa 100.000 euro tra pubblicazioni di legge, assistenze assembleari ed altre spese.

61) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

E' trascurabile.

62) *Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.*

Viene applicato il SISTRI e le relative procedure.

63) *QUALI auto hanno il Presidente e l'AD e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?*

L'Amministratore Delegato è assegnatario di una AUDI A/6 usata. Il valore del benefit (pari ad euro 2.326 annui secondo un criterio di imponibilità fiscale) è riportato nelle note alla Tabella 1 della Relazione sulla Remunerazione 2015 - Sez. II. Il Presidente non è assegnatario di una auto aziendale a titolo di benefit personale ne' ad uso promiscuo.

64) *Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?*

se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno" denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 c.c.

La Società non dispone né utilizza elicotteri o aerei aziendali.

65) *A quanto ammontano i crediti in sofferenza?*

I dati relativi al Fondo svalutazione crediti e all'anzianità

dei crediti sono presenti nelle tabelle di dettaglio inserite nella nota 7.7 del bilancio consolidato 2014.

66) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO?

Non sono stati erogati contributi a sindacati o a sindacalisti.

67) C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

Non sono state effettuate operazioni di cessioni dei crediti.

68) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è: "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo, la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Il Servizio di Rappresentante Designato con utilizzo della piattaforma web viene svolto dalla Computershare SpA verso un corrispettivo di 17.500 Euro.

69) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

Non sono stati effettuati investimenti in titoli pubblici.

70) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Atlantia non ha debiti in tal senso.

71) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

Il dettaglio è contenuto nella nota n. 6.7 (pag. 307) del bi-



lancio di esercizio incluso nella Relazione Finanziaria Annuale 2014. Il reddito complessivo di Gruppo del periodo d'imposta 2014, calcolato in sede di bilancio, ammonta a 989,3 milioni di euro mentre la relativa imposta (IRES), calcolata con l'aliquota ordinaria del 27,5%, ammonta a 272 milioni di euro.

72) *Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio?*

Il margine di contribuzione non è un indicatore utilizzato dal Gruppo, mentre l'EBITDA di Gruppo nel 2014 è pari a 3.169 milioni di euro."

Il Presidente, ripresa la parola, dopo aver ringraziato l'Amministratore Delegato per le risposte puntuali ed esaurienti, pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 1) all'ordine del giorno.

Prega di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto; ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi alla postazione di "voto assistito".

Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità precedentemente illustrate e proiettate in video.

Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter"

Non vi sono segnalazioni.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni quando disponibile.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o rappresentati n. 1309 azionisti, portatori di n. 664.456.248 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto pari all'80,463687% del capitale sociale.

Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:

Voti favorevoli 661.623.182

99,573626% su azioni ordinarie

Voti contrari 215.230

0,032392% su azioni ordinarie

Voti astenuti 1.064.770

0,160247% su azioni ordinarie

Non votanti 1.553.066

0,233735% su azioni ordinarie

Dichiara approvata a maggioranza la proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 1) all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del punto 2) all'ordine del giorno: "Proposta di integrazione dei corrispettivi per l'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2014 - 2020. Deliberazioni inerenti e conseguenti." stante l'assenso unanime dell'Assemblea alla proposta di omettere la lettura di tutte le Relazioni sui punti all'ordine del gior-



no, rimanda alla Relazione del Consiglio di Amministrazione ed alla proposta motivata del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, che si trovano entrambe al numero 5 della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento.

Constatato che non vi sono aventi diritto al voto che abbiano presentato richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno, invita, pertanto, i presenti a deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno.

Prega gli aventi diritto al voto di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto; ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi alla postazione di "voto assistito".

Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità precedentemente illustrate e proiettate in video.

Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter".

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni non appena disponibile.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o rappresentati n. 1.309 azionisti, portatori di n. 664.456.248 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto pari all'80,463687% del capitale sociale.



Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:

Voti favorevoli 654.552.507

98,509497% su azioni ordinarie

Voti contrari 4.258.866

0,640955% su azioni ordinarie

Voti astenuti 3.019.016

0,454359% su azioni ordinarie

Non votanti 2.625.859

0,395189% su azioni ordinarie

Dichiara approvata a maggioranza la proposta di delibera di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 2) all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del punto 3) all'ordine del giorno: "Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie, previa revoca, in tutto o in parte, per la porzione eventualmente ineseguita,

dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 16 aprile 2014. Deliberazioni inerenti e conseguenti.", come deciso in precedenza dall'Assemblea il Presidente omette la lettura della Relazione, che si trova al numero 6 della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento.

Constatato che non vi sono aventi diritto al voto che abbiano presentato richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno, invita i presenti a deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 3) all'ordine del giorno.

Prega gli aventi diritto al voto di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto; ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi alla postazione di "voto assistito".

Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità precedentemente illustrate e proiettate in video.

Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter".

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni non appena disponibile.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o

rappresentati n. 1308 azionisti, portatori di n. 664.425.248 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto pari all'80,459933% del capitale sociale.



Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:

Voti favorevoli 542.140.233

81,595369% su azioni ordinarie

Voti contrari 117.763.317

17,724088% su azioni ordinarie

Voti astenuti 1.962.893

0,295427% su azioni ordinarie

Non votanti 2.558.805

0,385116% su azioni ordinarie

Dichiara approvata a maggioranza la proposta di delibera di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3) all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del punto 4) all'ordine del giorno: "Nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti." il Presidente omette la lettura integrale della Relazione, che si trova al numero 7 della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento. Ricorda che è necessario deliberare in ordine alla nomina di un componente il Consiglio di Amministrazione, atteso che il Dott. Matteo Botto Poala, cooptato nella seduta del 12 giugno 2014, resta in carica sino all'odierna

Assemblea e si rende, quindi, necessario procedere alla nomina di un Amministratore per integrare la composizione del Consiglio di Amministrazione nel numero di 15 (quindici) componenti.

Chiede la parola il rappresentante del socio Sintonia il quale propone di mettere in votazione la nomina del Dott. Matteo Botto Poala quale componente del Consiglio di Amministrazione, sino alla scadenza dell'attuale Consiglio (vale a dire fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015), ricordando che il Dott. Botto Poala, ai sensi dell'art. 147-quinquies del TUF, è in possesso dei prescritti requisiti di onorabilità.

Il Presidente, dopo aver ringraziato il rappresentante del socio Sintonia, constata che non vi sono aventi diritto al voto che abbiano presentato richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno.

Invita, pertanto, i presenti a deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione sul punto 4) all'ordine del giorno.

Prega gli aventi diritto al voto di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto; ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi alla postazione di "voto assistito".

Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità precedentemente illustrate e proiet-

tate in video.

Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter".

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni non appena disponibile.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o rappresentati n. 1.308 azionisti, portatori di n. 664.425.248 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto pari all'80,459933% del capitale sociale.

Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:

Voti favorevoli 431.987.149

65,016667% su azioni ordinarie

Voti contrari 215.833.906

32,484302% su azioni ordinarie

Voti astenuti 14.045.389

2,113916% su azioni ordinarie

Non votanti 2.558.804

0,385115% su azioni ordinarie

Dichiara approvata a maggioranza la proposta del socio Sintonia sul punto 4) all'ordine del giorno e, conseguentemente, dichiara nominato il Dott. Matteo BOTTO POALA nato a



Biella il giorno 11 giugno 1978 e domiciliato per la carica presso Goldman Sachs International, Peterborough Court, 133 Fleet Street, Londra, Regno Unito, codice fiscale BTT MTT 78H11 A859K, quale componente del Consiglio di Amministrazione, sino alla scadenza dell'attuale Consiglio (approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015).

Passando alla trattazione del punto 5) all'ordine del giorno: **"Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale per gli esercizi 2015-2016-2017. Determinazione della retribuzione del Presidente del Collegio Sindacale e dei Sindaci Effettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti."** come deciso all'unanimità dall'Assemblea in apertura di riunione, il Presidente omette la lettura della Relazione su tale punto all'ordine del giorno, Relazione che si trova al numero **8** della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento.

Comunica che entro il termine previsto dall'art. 32 dello Statuto e dall'art. 144-sexies del Regolamento Emittenti, e quindi entro il 30 marzo 2015, la Società ha ricevuto tramite Posta Elettronica Certificata le seguenti liste di candidati per la nomina del Collegio Sindacale:

- lista n. 1 presentata dal Socio Sintonia S.p.A. che detiene una partecipazione pari al 45,564% (quarantacinque virgola cinquecentosessantaquattro per cento) del capitale sociale di Atlantia S.p.A. composta da n. 3 (tre) candidati alla carica

di Sindaco effettivo e da n. 1 (uno) candidato alla carica di
Sindaco Supplente;

- lista n. 2 presentata da un raggruppamento di Società di
Gestione del Risparmio e di altri investitori istituzionali,
titolari complessivamente di una partecipazione pari al 2,20%
(due virgola venti per cento) del capitale sociale di Atlan-
tia S.p.A.; lista composta da n. 2 (due) candidati alla cari-
ca di Sindaco effettivo e da n. 1 (uno) candidato alla carica
di Sindaco Supplente. Nel dettaglio, tale lista è stata pre-
sentata dai Soci che si trovano analiticamente indicati al
numero 8 della documentazione consegnata ai presenti all'atto
del ricevimento.

Ricorda che la quota di partecipazione per la presenta-
zione delle liste dei candidati per l'elezione dell'organo di
controllo di Atlantia S.p.A. è stata fissata dalla Consob con
delibera n. 19109 del 28 gennaio 2015 nella misura dello 0,5%
(zero virgola cinque per cento) del capitale sociale e che
tale misura è stata riportata nell'avviso di convocazione
della presente assemblea; le liste depositate risultano quin-
di presentate da Soci legittimati a tal fine.

Le liste presentate sono state accompagnate da un'esau-
riente informativa riguardante le caratteristiche personali e
professionali dei candidati e risultano corredate dalle di-
chiarazioni con le quali i singoli candidati hanno accettato
la propria candidatura ed hanno attestato sotto la propria



responsabilità;

- l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità;

- il possesso dei requisiti di indipendenza e onorabilità previsti dalla legge;

- l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile;

- di non superare il limite al cumulo degli incarichi di amministrazione e controllo ai sensi della normativa vigente.

Entrambe le liste presentate, considerando le due sezioni - una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente - contengono un numero di candidati pari o superiore a tre e, in applicazione della Legge n. 120 del 12 luglio 2011, indicano almeno un quinto dei candidati appartenenti al genere meno rappresentato (con arrotondamento, se del caso, all'unità superiore), nel rispetto quindi della applicabile normativa relativa all'equilibrio tra i generi.

Unitamente alle predette liste, entro il termine ultimo del 2 aprile 2015 di cui al comma 4-quater del citato art. 144-sexies del Regolamento Emittenti, sono state depositate le comunicazioni rilasciate dagli intermediari attestanti la titolarità delle rispettive partecipazioni.

Precisa che la Lista di cui al numero 2, presentata dal citato raggruppamento di Società di Gestione del Risparmio ed

altri investitori istituzionali, in conformità a quanto previsto nella Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, è stata accompagnata dalla dichiarazione attestante l'assenza di rapporti di collegamento, di cui all'art. 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa.

Le dette liste di candidati, corredate delle informazioni e della documentazione previsti dall'art. 144-*octies* del Regolamento Emittenti, sono state messe a disposizione del pubblico in data 1° aprile 2015 presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.atlantia.it, sezione Investor Relations - Assemblee degli azionisti (all'indirizzo www.atlantia.it/it/investor-relations/assemblee.html) e sulla piattaforma di stoccaggio autorizzato lInfo (www.lInfo.it).

Precisa che i nominativi dei candidati, corredate delle informazioni e della documentazione di cui sopra, sono elencati nelle liste inserite al numero 8 della documentazione consegnata a ciascun avente diritto al voto all'atto dell'ammissione all'Assemblea.

Ricorda, infine, che ai sensi dell'art. 32 dello Statuto sociale, e nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi, dalla lista di maggioranza saranno tratti tre Sindaci Effettivi ed uno Supplente, mentre i restanti due Sindaci Effettivi ed il Sindaco Supplente saran-



no tratti dalle altre liste. La Presidenza del Collegio Sindacale spetterà alla persona candidata al primo posto della lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti.

Constatato che non vi sono aventi diritto al voto che abbiano presentato richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno, invita i presenti a deliberare.

Prima di procedere con la votazione per la nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2015-2016-2017 il Presidente ricorda che ogni avente diritto al voto potrà votare una sola lista. Dichiarata, quindi, aperta la procedura di votazione per la nomina dei componenti il Collegio Sindacale.

Invita gli Azionisti a manifestare la propria preferenza per una sola delle n. 2 (due) liste di candidati digitando sul "Radiovoter" il tasto "1" in caso di preferenza accordata alla lista n. 1 presentata dal Socio Sintonia S.p.A., ovvero il tasto "2" in caso di preferenza accordata alla lista n. 2 presentata dal citato raggruppamento di Società di Gestione del Risparmio ed altri investitori istituzionali per conto di Fondi gestiti. Ricorda che, limitatamente alla presente votazione, non sarà possibile utilizzare il tasto "F"; resta invece fermo l'utilizzo del tasto "C" ovvero del tasto "A" per esprimere, rispettivamente, voto contrario o di astensione rispetto a tutte le liste presentate.

Pregha di non uscire dalla sala durante le operazioni di

voto; ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi alla postazione di "voto assistito".



Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità precedentemente illustrate e proiettate in video.

Ricorda che i legittimati al voto devono provvedere, in sequenza:

- a digitare il tasto relativo alla votazione prescelta;
- a verificare sul display la correttezza di tale scelta;
- a digitare il tasto "OK";
- a verificare sul display che il voto sia stato registrato.

Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter".

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni non appena disponibile.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o rappresentati n. 1.308 azionisti, portatori di n. 664.425.248 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto pari all'80,459933% del capitale sociale.

Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:

- la **lista n. 1** presentata dal Socio Sintonia S.p.A. ha ottenuto n. 421.223.573 voti favorevoli, pari al 63,396684% su azioni ordinarie;

- la **lista n. 2** presentata da un raggruppamento di Società di Gestione del Risparmio ed altri investitori istituzionali per conto di Fondi gestiti ha ottenuto n. 236.252.600 voti favorevoli, pari al 35,557439% su azioni ordinarie;

Voti contrari ad entrambe le liste 5.352.366

0,805563% su azioni ordinarie

Voti astenuti 1.595.204

0,240088% su azioni ordinarie

Non votanti 1.505

0,000227% su azioni ordinarie

In conformità a quanto disposto dall'art. 32 dello Statuto Sociale, come ricordato poc'anzi dalla lista che avrà ottenuto la maggioranza dei voti espressi dai Soci saranno tratti tre Sindaci effettivi ed uno supplente.

Risultano, pertanto, eletti i seguenti candidati della lista presentata dal Socio Sintonia S.p.A.:

- De Nigro Alberto - Sindaco Effettivo

- Fornabaio Lelio - Sindaco Effettivo

- Salvini Livia - Sindaco Effettivo

- Castaldi Laura - Sindaco Supplente

Per quanto riguarda i restanti due Sindaci effettivi ed un Sindaco Supplente, l'art. 32 dello Statuto Sociale prevede

che siano tratti dalle altre liste che non siano collegate ai soci di riferimento ai sensi di legge.



Risultano, pertanto, eletti i seguenti candidati della lista presentata da un raggruppamento di Società di Gestione del Risparmio ed altri investitori istituzionali per conto di Fondi gestiti:

- Gatti Corrado - Sindaco Effettivo
- Olivotto Silvia - Sindaco Effettivo
- Cerati Giuseppe - Sindaco Supplente

Rammenta che la Presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona candidata al primo posto della lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti.

Risulta nominato Presidente del Collegio Sindacale il Prof. Corrado Gatti.

Dichiara, pertanto, che il Collegio Sindacale per gli esercizi 2015-2016-2017 è composto dai Signori:

- Gatti Corrado - Presidente del Collegio Sindacale
- De Nigro Alberto - Sindaco Effettivo
- Fornabaio Lelio - Sindaco Effettivo
- Olivotto Silvia - Sindaco Effettivo
- Salvini Livia - Sindaco Effettivo
- Castaldi Laura - Sindaco Supplente
- Cerati Giuseppe - Sindaco Supplente

Ai sensi dell'art. 2400, 4° comma, del codice civile invita me Notaio a rendere noti gli incarichi di amministra-

zione e di controllo ricoperti dai candidati presso altre società.

Prendo la parola io Notaio e richiamo le dichiarazioni relative agli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti dagli eletti alla carica di Sindaco, riferendomi alla documentazione depositata in uno con le liste inserite al numero 8 della documentazione consegnata a ciascun intervenuto all'Assemblea.

Il Presente, ripresa la parola, sempre con riferimento al punto 5) dell'Ordine del Giorno, invita l'Assemblea a determinare i compensi da attribuire al Collegio Sindacale.

Chiede la parola il rappresentante del socio Sintonia il quale propone di determinare i compensi del Collegio Sindacale come segue:

- Euro 75.000 (settantacinquemila) annui al Presidente del Collegio Sindacale;

- Euro 50.000 (cinquantamila) annui a ciascun Sindaco Effettivo;

- gettone di presenza di Euro 250 (duecentocinquanta) per la partecipazione alle riunioni degli organi sociali, in aggiunta ai compensi sopra indicati.

Il Presidente pone in votazione la proposta formulata, invitando gli Azionisti ad esprimere il proprio voto al riguardo.

Prega di non uscire dalla sala durante le operazioni di



voto.

Ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi alla postazione di "voto assistito".

Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità illustrate ed ora proiettate in video.

Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter".

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni non appena disponibile.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o rappresentati n. 1.308 azionisti, portatori di n. 664.425.248 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto pari all'80,459933% del capitale sociale.

Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:

Voti favorevoli 653.000.299

98,280476% su azioni ordinarie

Voti contrari 6.245.150

0,939933% su azioni ordinarie

Voti astenuti 3.663.566

0,551389% su azioni ordinarie

Non votanti 1.516.233

0,228202% su azioni ordinarie

Dichiara approvata a maggioranza la proposta del socio

Sintonia sul punto 5) all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del punto 6) all'ordine del giorno: "Deliberazione in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58." il Presidente, come da assenso unanime dell'Assemblea di omettere la lettura di tutte le Relazioni sui punti all'ordine del giorno, rimanda alla Relazione sulla Remunerazione, che si trova al numero 9 della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento.

Prosegue ricordando che, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, la Relazione sulla remunerazione è articolata in due sezioni.

La Prima Sezione deve illustrare:

- a) la politica della Società (applicata altresì a tutte le società da essa controllate direttamente ed indirettamente) in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo;
- b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Ricorda, in proposito, che la politica della Società in materia di remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione il 21 gennaio 2015.



La Seconda Sezione, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche:

a) fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;

b) illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

Per quanto riguarda i piani di compensi in strumenti finanziari, così come previsto dall'art. 84-quater, comma 2,

del Regolamento Emittenti, nella Relazione è indicata la sezione del sito Internet della Società dove tali documenti sono reperibili.

La Relazione sulla remunerazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società il 6 marzo 2015 e pubblicata nelle forme di legge e regolamento, è stata predisposta sulla base di quanto indicato nel citato art. 123-ter del TUF e nell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti.

Secondo il sesto comma dell'art. 123-ter del TUF, l'Assemblea è chiamata a pronunciarsi, con deliberazione non vincolante, sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione, che illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Constatato che non vi sono aventi diritto al voto che abbiano presentato richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno, il Presidente invita i presenti a deliberare in merito alla Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione.

Prega gli aventi diritto al voto di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto; ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi

alla postazione di "voto assistito".

Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità precedentemente illustrate e proiettate in video.

Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter".

Non essendovi segnalazioni, dichiara chiusa la votazione.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o rappresentati n. 1.308 azionisti, portatori di n. 664.425.248 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto pari all'80,459933% del capitale sociale.

Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:

Voti favorevoli 581.952.263

87,587319% su azioni ordinarie

Voti contrari 77.401.242

11,649353% su azioni ordinarie

Voti astenuti 2.512.939

0,378212% su azioni ordinarie

Non votanti 2.558.804

0,385115% su azioni ordinarie



Dichiara approvata a maggioranza la Prima Sezione della
Relazione sulla Remunerazione di cui al punto 6) all'ordine
del giorno.

A questo punto, essendo esaurita la trattazione di tut-
ti i punti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, nul-
l'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la
parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara
chiusa la presente assemblea essendo le ore 14,06.

L'elenco nominativo dei soci che partecipano alla pre-
sente Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione
del numero delle azioni rappresentate, dei soci deleganti
nonché di eventuali soggetti votanti in qualità di creditori
pignoratizi, riportatori e usufruttuari nonchè quello degli
amministratori e sindaci presenti, viene allegato al presente
verbale, riunito in un unico fascicolo, sotto la lettera "A".

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

Vengono altresì allegati al presente verbale:
.. sotto la lettera "C" il fascicolo a stampa contenente tut-
ti i documenti di bilancio, nonchè la relazione del Collegio
Sindacale;



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

.. sotto la lettera "E" l'elenco dei giornalisti presenti;

.. sotto la lettera "F" la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58.

Il comparente mi esonera dalla lettura di tutti gli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.

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

Scritto da persona di mia fiducia su ventitre fogli per pagine ottantotto e fin qui della ottantanovesima a macchina ed in piccola parte a mano.

F.ti: Fabio CERCHIAI

Gennaro MARICONDA, Notaio

====

====

