

| Denominazione                     | Rapporti attivi                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Rapporti passivi                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Controllate</b>                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| TAV                               | Attività AV/AC, Organi sociali, oneri finanziari, debito da scissione, fitto locali uffici, servizi vari                                                                                                                                                                                         | Acconti per servizi, riaddebito costi attività AV/AC, deposito cauzionale locali uffici                                                                                                                                                                                                                             |
| METROPARK                         | Commerciali e diversi: Locazione di aree, personale distaccato, prestazioni sanitarie                                                                                                                                                                                                            | Commerciali e diversi: progettazioni                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| NORD EST TERMINAL                 | Commerciali e diversi per utilizzo aree terminalistiche                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Collegate</b>                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| LTF                               | Progettazione, studi, ricognizioni linea Torino-Lione                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| ITALCERTIFER                      | Commerciali e diversi: rimborsi personale                                                                                                                                                                                                                                                        | Realizzazione di prove e sperimentazioni per la certificazione di componenti e sistemi ferroviari                                                                                                                                                                                                                   |
| PORTA SUD                         | Riqualificazione scalo merci e stazione di Bergamo                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| SGT                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Commerciali e diversi per gestione terminali merci                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| QUADRANTE EUROPA<br>TERMINAL GATE | Gestione integrata e sviluppo dei servizi intermodali nell'interporto di Verona Quadrante Europa                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| B.B.T. SE                         | Realizzazione della Galleria di base del Brennero                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Controllanti</b>               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| FS (a)                            | Finanziari: Conto corrente intersocietario.<br>Commerciali e diversi: per prestazioni sanitarie, sperimentazioni, locazioni Polfer, crediti fiscali                                                                                                                                              | Finanziari: Conto corrente intersocietario.<br>Commerciali e diversi: Licenze d'uso marchio, brokeraggio, assicurazioni e consulenza di varia natura.                                                                                                                                                               |
| <b>Consociate</b>                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| FERSERVIZI (b)                    | Commerciali e diversi: per locazioni e alienazione dei beni immobili non strumentali                                                                                                                                                                                                             | Commerciali e diversi: per attività di <i>global service provider</i> , servizi informatici, servizi amministrativi, amministrazione del personale, servizi di formazione, servizi per/di comunicazione, servizi per gli acquisti, <i>facilities</i> , <i>ferhotel</i> , gestione amministrativa della ristorazione |
| GRANDI STAZIONI (b)               | Commerciali e diversi: per la gestione e riqualificazione funzionale dei complessi immobiliari delle principali stazioni                                                                                                                                                                         | Commerciali e diversi: per la mancata liberazione di alcune aree occupate ai fini istituzionali e oneri condominiali                                                                                                                                                                                                |
| CENTO STAZIONI (b)                | Commerciali e diversi: per la gestione e riqualificazione funzionale dei complessi immobiliari delle 103 medie stazioni                                                                                                                                                                          | Commerciali e diversi: per oneri condominiali                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| FERCREDIT (b)                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Commerciali e diversi: come cessionario di debiti verso fornitori                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ITALFERR (b)                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Direzione, progettazione e controllo dell'esecuzione dei lavori di investimento nella rete                                                                                                                                                                                                                          |
| TRENTALIA (b)                     | Commerciali e diversi: per il pedaggio, i servizi di traghettamento; il consumo di energia elettrica; i servizi di manovra; i servizi appaltati di pulizia; le prestazioni sanitarie; le locazioni immobili e le prestazioni istituto sperimentale; le locazione officine ed <i>asset</i> idrici | Commerciali e diversi: per i servizi di trasporto per il personale dipendente per servizio e per diporto, per noleggio carri, per acquisto materiale rotabile, per manutenzione materiale rotabile; per trasporto merci                                                                                             |
| F.R.E. (b)                        | Commerciali e diversi: per vendita patrimonio immobiliare non strumentale all'esercizio ferroviario e gestione dei complessi immobiliari                                                                                                                                                         | Commerciali e diversi: per locazioni                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ECOLOG                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Commerciali e diversi: trasporto e logistica rifiuti                                                                                                                                                                                                                                                                |
| OMNIAEXPRESS (b)                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Commerciali e diversi: per il trasporto merci                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| PASSAGGI (b)                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Commerciali e diversi: per i servizi di biglietteria                                                                                                                                                                                                                                                                |

(a) Società che esercita attività di direzione e coordinamento (controllante diretta)

(b) Società che è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di (a)

Di seguito si riportano inoltre i valori patrimoniali ed economici derivanti dai rapporti sopra indicati.

### Rapporti Commerciali e Diversi

(in migliaia di euro)

(in migliaia di euro)

| Denominazione                  | 31.12.2005       |                |              |          | anno 2005 |                |               |                |               |
|--------------------------------|------------------|----------------|--------------|----------|-----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                | Crediti *        | Debiti *       | Garanzie     | Impegni  | Costi     |                |               | Ricavi         |               |
|                                |                  |                |              |          | Beni      | Servizi        | Altro         | Servizi        | Altro         |
| <b>Controllate</b>             |                  |                |              |          |           |                |               |                |               |
| T.A.V.                         | 85.452           | 25.798         |              |          |           |                | 494           | 72.688         | 1.569         |
| Nord Est Terminal              | 36               |                |              |          |           |                |               | 421            | 36            |
| Metropark                      | 1.344            | 343            |              |          |           |                | 46            | 377            | 889           |
| <b>Collegate</b>               |                  |                |              |          |           |                |               |                |               |
| L.T.F.                         | 144              | 11.911         |              |          |           |                |               | 1              | 501           |
| BBT SE S.p.A.                  | 95               |                |              |          |           |                |               | 45             | 559           |
| S.G.T.                         | 449              |                |              |          |           |                |               | 227            | 224           |
| Quadrante Europa Terminal Gate | 4                | 113            |              |          |           |                |               |                | 4             |
| Porta Sud S.p.A.               | 2                | 150            |              |          |           |                |               | 2              | 0             |
| Italcertifer                   | 143              | 123            |              |          |           | 21             |               | 82             | 88            |
| <b>Controllanti</b>            |                  |                |              |          |           |                |               |                |               |
| FS                             | 892.170          | 20.831         |              |          |           | 72.546         | 1.564         | 172            | 7.060         |
| <b>Consociate</b>              |                  |                |              |          |           |                |               |                |               |
| Ital Container                 | 20               | 0              |              |          |           |                |               | 61             | 10            |
| Omnia Express                  | 21               | 1.500          |              |          |           | 1.020          | 36            | 2              | 44            |
| Omnia Logistica                | 65               |                |              |          |           |                | 7             | 27             | 35            |
| Serfer                         | 581              | 10             |              |          |           |                |               | 555            | 113           |
| Ecolog                         |                  | 943            |              |          |           | 360            |               |                |               |
| Passaggi                       | 1                | 214            |              |          |           | 112            |               |                | 1             |
| Ferport                        | 6                |                |              |          |           |                |               | 1              | 5             |
| Fs Cargo                       | 0                |                |              |          |           |                |               | 0              |               |
| Cargo Chemical                 | 2                |                |              |          |           |                |               | 16             | 17            |
| Ferservizi **                  | 8.828            | 31.375         |              |          |           | 66.850         | 1.933         | 894            | 6.279         |
| Grandi Stazioni **             | 42.584           | 53.529         |              |          |           | 54.112         | 1.035         |                | 28.434        |
| Centostazioni                  | 5.614            | 11.967         |              |          |           | 22.490         | 199           | 1              | 10.868        |
| Fercredit                      | 41               | 136.364        | 5.165        |          |           | 25             | 8             | 1              | 10            |
| Italferr **                    | 4.304            | 101.219        |              |          |           | 3.700          | 10            | 213            | 1.042         |
| Sogin                          | 91               | 8              |              |          |           |                |               |                |               |
| Sira                           | 363              | 20             |              |          |           | 3              | 1             | 90             | 35            |
| Trenitalia                     | 298.022          | 26.540         |              |          |           | 14.567         | 38.838        | 809.011        | 14.952        |
| F.R.E.                         | 7.068            | 2.679          |              |          |           | 8.645          | 54            | 184            | 983           |
| <b>TOTALE</b>                  | <b>1.322.708</b> | <b>405.835</b> | <b>5.165</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>244.451</b> | <b>44.225</b> | <b>885.070</b> | <b>73.756</b> |

\*inclusi Ratei e Risconti

\*\*inclusi Fondi rischi ed oneri e Acconti

**Rapporti Finanziari**(in migliaia di  
euro)

| Denominazione       | 31.12.2005        |                  |          | anno 2005 |          |           |               |
|---------------------|-------------------|------------------|----------|-----------|----------|-----------|---------------|
|                     | Imm.ni<br>Finanz. | Crediti*         | Debiti * | Garanzie  | Impegni  | Oneri     | Proventi      |
| <b>Controllate</b>  |                   |                  |          |           |          |           |               |
| T.A.V.              | 1.087.912         | 135.133          |          |           |          |           | 2.706         |
| <b>Controllanti</b> |                   |                  |          |           |          |           |               |
| FS                  |                   | 1.222.524        |          |           |          | 23        | 21.175        |
| <b>Consociate</b>   |                   |                  |          |           |          |           |               |
| Fercredit           |                   |                  |          |           |          |           | 7             |
| Italferr            |                   |                  |          |           |          | 1         |               |
| <b>TOTALE</b>       | <b>1.101.512</b>  | <b>1.357.657</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>24</b> | <b>23.888</b> |

\*inclusi ratei e risconti

Si informa che le operazioni con le società del Gruppo sono state eseguite a normali prezzi di mercato.

**Modifica statutaria ai sensi dell'art. 2364 del Codice Civile**

L'Assemblea dei Soci, ai sensi dell'articolo 2364 del codice civile, ha modificato lo statuto della Società con riferimento ai termini di approvazione del bilancio, permettendo di approvarlo entro 152 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, anche per tener conto delle esigenze legate al recepimento dei risultati delle società partecipate.

## ANDAMENTO ECONOMICO DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE

### TAV SPA

TAV ha come scopo la progettazione e costruzione delle linee e delle infrastrutture ferroviarie costituenti il Sistema Alta Velocità. Lo sfruttamento economico delle infrastrutture, è trasferito, in forza della Convenzione RFI/TAV del 9 dicembre 2003 a RFI, in qualità di Gestore dell'infrastruttura ferroviaria nazionale.

L'esercizio 2005 può considerarsi caratterizzato dai seguenti elementi.

#### FATTI DI MAGGIOR RILIEVO

- In data 3 marzo 2005 è stata definita con ISPA e con le parti correlate la ristrutturazione di quattro finanziamenti contratti ai sensi della Legge n. 78/94 per un ammontare complessivo di 1.350 milioni di euro, nonché il trasferimento ad ISPA stessa dei relativi contratti di copertura.
- In data 18 aprile TAV/RFI hanno stipulato con ISPA un nuovo Project Loans tranche per un ammontare complessivo di € 700 milioni. In data 22 aprile è stata definita con ISPA la ristrutturazione di un ulteriore finanziamento contratto ai sensi della Legge n. 78/94 per un ammontare complessivo di € 1.000 milioni, nonché il trasferimento ad ISPA stessa del relativo contratto di copertura.
- In data 28 giugno 2005 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato, in sede straordinaria, un aumento del capitale sociale da 5.189.071.424,18 euro a 5.545.940.636,04 euro da effettuarsi entro il 31 luglio 2005 mediante emissione di n. 690.991 di nuove azione ordinarie del valore unitario di 516,46 euro da offrire in opzione alla pari all'unico socio.
- In data 30 giugno TAV ed RFI hanno stipulato con ISPA due nuovi *Project Loans Tranche* per un ammontare complessivo di 400 milioni di euro.
- È stata accolta da parte della Commissione Europea la proposta di soluzione inoltrata dal Governo Italiano e pertanto è stata archiviata la procedura di infrazione comunitaria relativa ai rapporti FS/TAV/*General Contractors*.
- È proseguito il confronto già in corso con il Consorzio Cociv riguardo all'eventuale realizzazione del Terzo Valico dei Giovi.
- In data 10 agosto TAV/RFI hanno stipulato con ISPA un nuovo Project Loans tranche, a tasso variabile, per un ammontare di 2 miliardi di euro della durata di due anni, estendibile a tre.
- Al fine di consentire l'entrata in esercizio del lotto funzionale Roma-Gricignano, in data 6 dicembre è stato stipulato l'atto di scissione parziale a favore della controllante

RFI che prevede l'assegnazione ad essa, quale beneficiaria, del ramo d'azienda composto dal "1° Lotto Funzionale della tratta ferroviaria Alta Velocità/Alta Capacità Roma-Napoli".

Con tale atto si è dato esecuzione alle deliberazioni del 16 novembre adottate dalle rispettive assemblee straordinarie che hanno approvato il progetto di scissione redatto dai rispettivi Consigli di Amministrazione in data 7 novembre quello di TAV ed in data 9 novembre quello di RFI.

#### **AVANZAMENTO ECONOMICO E CONTRATTUALE DEL PROGETTO AV/AC DIRETTRICE TORINO – MILANO – NAPOLI**

##### **Torino – Milano**

###### Torino – Novara

Nel corso dell'esercizio sono state completate le attività realizzative propedeutiche all'attivazione ed in data 30 novembre è stato firmato il verbale di consegna della linea ad RFI con conseguente attivazione del pre-esercizio tecnico; l'attivazione del pre-esercizio commerciale è avvenuta nei primi mesi del 2006.

A tal fine, in data 20 dicembre 2005 è stato approvato, da parte del Consiglio di Amministrazione, il progetto di scissione parziale tra TAV e RFI per consentire a quest'ultima, di acquisire nel proprio patrimonio, di gestire e conseguentemente di sfruttare economicamente le attività riferite alla sub-tratta stessa. L'Atto di scissione, che produrrà i suoi effetti contabili dal 1° febbraio 2006, è stato sottoscritto tra le parti in data 24 gennaio 2006.

L'avanzamento complessivo dei lavori relativi alla Torino - Novara ammontano a fine esercizio a circa 4.424 milioni di euro, pari all'98% dei lavori affidati al *General Contractor*.

###### Novara - Milano

L'avanzamento complessivo dei lavori, iniziati nel 2004, relativi alla Novara - Milano ammontano a fine esercizio a circa 689 milioni di euro, pari al 32% dei lavori affidati al *General Contractor*.

##### **Milano – Bologna**

L'avanzamento complessivo dei lavori ammonta a fine esercizio a circa 4.294 milioni di euro, pari al 78% dei lavori affidati al *General Contractor*.

Si segnala che nel mese di luglio è stato firmato il settimo Atto Integrativo alla Convenzione TAV/RFI.

##### **Bologna – Firenze**

L'avanzamento complessivo dei lavori ammontano a fine esercizio a 3.420 milioni di euro, pari all'78% dei lavori affidati al *General Contractor*.

Nel mese di giugno è stato completato il procedimento di pubblicizzazione del Progetto per la dichiarazione di Pubblica Utilità della variante Interconnessione San Ruffillo emessa successivamente in data 27 luglio 2005.

Inoltre, in data 4 aprile 2005 è stato sottoscritto il quinto Atto Integrativo alla Convenzione TAV/RFI del 9 dicembre 2003.

### **Roma – Napoli**

Con riferimento al 1° Lotto Funzionale Roma-Gricignano, sono state completate le attività realizzative propedeutiche all'attivazione ed in data 12 settembre è stato firmato il verbale di consegna della linea ad RFI con conseguente inizio del pre-esercizio tecnico.

Al tal fine, in data 6 dicembre è stato stipulato l'atto di scissione parziale tra TAV e RFI per consentire a quest'ultima, di acquisire nel proprio patrimonio, di gestire e conseguentemente di sfruttare economicamente le attività riferite al lotto funzionale stesso. La scissione avrà effetto dal 1° gennaio 2006.

L'avanzamento complessivo dei lavori dell'intera tratta ammonta a fine esercizio a circa 4.499 milioni di euro, pari al 91% dei lavori affidati al *General Contractor*.

### **Nodo di Bologna**

I lavori in corso di esecuzione relativi al nodo Alta Velocità/Alta Capacità di Bologna interessano il "Passante Alta Velocità/Alta Capacità", inclusa la nuova Stazione Alta Velocità/Alta Capacità interrata, e la bretella per l'interconnessione della linea Bologna – Padova (lavori consegnati in data 7 giugno 2005 a Cogel Infrastrutture).

L'immissione in possesso delle aree oggetto di esproprio è pari a circa l'82% e l'avanzamento economico complessivo del nodo al 31 dicembre 2005 è pari a 550 milioni di euro.

### **Nodo di Roma**

Nel mese di maggio sono stati emessi da parte della Soprintendenza Archeologica di Roma gli svincoli archeologici per la Galleria Serenissima.

Nel mese di luglio sono stati completati i lavori relativi al doppio binario della Ferrovia Regionale 2 con attivazione dell'esercizio verso Termini in data 19 dicembre 2005, sono stati inoltre completati i lavori delle opere civili relativi ai binari della sede Alta Velocità/Alta Capacità.

È stato pubblicato il bando di gara relativo al 1° lotto di opere di Mitigazione socio ambientale e quello relativo alla barriera antirumore.

Sono state attivate diverse nuove viabilità definitive, quali via della Rustica, il sottovia di via Turano, i cavalcaferrovia di via Vertunni e via Grotte di Gregna.

Nel mese di dicembre è stata inoltre convocata la Conferenza di Servizi per le varianti di accesso e per il parcheggio della fermata Ferrovia Regionale 2 Serenissima, per la deviazione definitiva di via Collatina vecchia e per il parcheggio della fermata Ferrovia Regionale 2 di via Togliatti. In data 5 maggio 2005 è stata convocata la Conferenza di Servizi del Comune di Roma per le nuove viabilità a La Rustica.

Si segnala che nel mese di aprile è stato firmato il quarto Atto Integrativo alla Convenzione TAV/RFI.

L'immissione in possesso delle aree oggetto di esproprio sul nodo è pari a circa il 99%.

**Nodo di Napoli**

Nel corso dell'esercizio sono proseguite le attività relative alle opere civili della Penetrazione Urbana Alta Velocità/Alta Capacità ed alla Sottostazione Elettrica di Volla.

Sono stati inoltre consegnati i lavori relativi all'appalto per la variante 1° Lotto della Penetrazione Urbana e Cavalcaferrovia Lufrano nel mese di gennaio, relativi alle opere civili del Collegamento Nord-Sud a maggio e relativi alla realizzazione dell'impianto ACEI di Bivio Casoria e del Blocco Automatico Banalizzato a correnti codificate per il Bivio Casoria-Napoli Centrale a dicembre.

Nel mese di ottobre 2005 è stato sottoscritto l'ottavo Atto Integrativo alla Convenzione TAV/RFI.

L'immissione in possesso delle aree oggetto di esproprio sul nodo è pari a circa il 65%.

**Avanzamento economico e contrattuale del progetto AV/AC Tratta Milano – Verona e Terzo Valico dei Giovi**

Il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPE) nella seduta del 18 marzo 2005 ha approvato i dossier di valutazione economica del sistema Alta Velocità/Alta Capacità relativi al Terzo Valico dei Giovi e alla tratta Milano – Verona.

Il CIPE ha approvato, inoltre, le modalità di restituzione del prestito e ha preso atto che nulla osta a che venga dato corso al meccanismo di finanziamento di cui all'art. 75 della legge n. 289/2002.

**Milano – Verona**

A seguito della delibera CIPE del 5 dicembre 2003 di approvazione del progetto preliminare, il *General Contractor* CEPAV DUE ha sviluppato la progettazione definitiva della tratta che è poi stata completata nel corso dell'esercizio.

**Terzo Valico dei Giovi**

Nel corso dell'esercizio è proseguito il confronto con il General Contractor COCIV volto a mettere a punto il progetto definitivo; in data 19 maggio il COCIV ha inoltre presentato un aggiornamento della propria offerta tecnico-economica successivamente integrata nel mese di giugno.

In data 3 agosto il CIPE con Delibera n. 118 ha approvato l'incremento del limite di spesa di 148 milioni di euro per maggior adeguamento monetario portando così il suddetto limite di spesa a 4.867 milioni di euro.

In data 19 settembre 2005 è stato completato l'invio del Progetto Definitivo agli Enti per l'approvazione di competenza ex art. 4 Decreto Legislativo 190/02 ed è stato pubblicato l'avviso al pubblico di avvio del procedimento approvativo del Progetto Definitivo (ex art. 4 Decreto Legislativo 190/02) anche al fine della dichiarazione di Pubblica Utilità.

In data 3 ottobre 2005 il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha convocato la Conferenza dei Servizi tenutasi in data 20 ottobre 2005.

In data 20 dicembre 2005 il Ministero delle Infrastrutture, a seguito dell'emissione dei pareri degli Enti, ha concluso l'istruttoria sul Progetto Definitivo; si è in attesa della Delibera CIPE di approvazione del Progetto Definitivo.

## FINANZIAMENTI

### Linea Torino – Milano – Napoli

Relativamente alla direttrice Torino – Milano – Napoli, in accordo con quanto stabilito dall'art. 75 della Legge Finanziaria del 2003, ed in applicazione del Credit Facility Agreement stipulato il 23 dicembre 2003 con Infrastrutture S.p.A. (ISPA) nonché dei relativi contratti accessori, alla data del 31 dicembre sono in essere tra TAV/RFI e ISPA i contratti riportati nella sezione "Finanziamento del progetto AV/AC" della presente Relazione.

Per quanto riguarda gli altri finanziamenti si segnala quanto segue:

- la Capogruppo, in data 5 aprile 2005 ha esteso da 300 milioni di euro a 400 milioni di euro la linea di credito, a tasso variabile, concessa nel 2004 per finanziare l'IVA (non finanziabile dal contratto ISPA);
- è stata rimborsata in data 30 giugno 2005 la settima quota capitale (euro 3,8 milioni) del primo contratto di finanziamento con la Cassa Depositi e Prestiti; è stata rimborsata in data 30 giugno 2005 la terza quota capitale (6,25 milioni di euro) del secondo contratto di finanziamento con Cassa Depositi e Prestiti;
- è stato rimborsato il contratto di finanziamento, stipulato in data 25 luglio 2003, con il Sanpaolo IMI per un ammontare di 130 milioni di euro e definita con lo stesso una linea di credito di 150 milioni di euro, scadente il 31 gennaio 2006, con possibilità di estinzione anticipata senza penali, a tasso variabile;
- è stata rimborsata, in data 20 luglio 2005, la prima quota di capitale del finanziamento BEI 2 stipulato in data 16 luglio 1998 per un importo pari a 4,2 milioni di euro;
- in data 3 agosto 2005, a seguito del rimborso di parte del credito IVA trasferito a FS Holding nel 2004 nell'ambito dell'IVA di Gruppo, sono stati restituiti, dalla stessa, 48 milioni di euro, utilizzati a sua volta per rimborsare la linea di credito, quest'ultima aumentata, in data 7 novembre 2005, da 400 milioni di euro a 460 milioni di euro;
- in data 30 settembre 2005 è stata rimborsata la prima quota capitale del finanziamento BEI 1 stipulato in data 9 aprile 1998 per un importo pari a 6,0 milioni di euro;
- in data 7 novembre 2005 il San Paolo IMI ha concesso l'aumento a 250 milioni di euro, a tasso variabile, della sopra citata linea di credito di 150 milioni di euro, prorogando la scadenza al 28 febbraio 2007 e possibilità di estinzione anticipata senza penali.

Le caratteristiche dei contratti di finanziamento in essere, oltre a quanto precedentemente indicato nel paragrafo "Il sistema Alta Velocità/Alta Capacità" della presente Relazione sulla Gestione circa i vari *Project Loan Tranche*, risultano essere le seguenti:

|                     |            |                |                    |                 |            |            |            |
|---------------------|------------|----------------|--------------------|-----------------|------------|------------|------------|
|                     | 09/04/1998 | 361.520        | Fisso al 5,44 %    | 30/09/2005      | 30/09/1998 | 31/03/2023 |            |
|                     | 20/07/1998 | 258.228        | Fisso al 5,26 %    | 20/07/2005      | 20/01/1999 | 20/07/2023 |            |
|                     | 17/06/1999 | 1.000.000      | Varabile (2)       | 15/12/2006      | 15/09/1999 | 15/03/2024 |            |
|                     | 14/07/2000 | 500.000        | Stabilito in (3)   | 15/12/2008      | 15/12/2000 | (1)        |            |
|                     |            |                | fase di erogazione |                 |            |            |            |
|                     | 15/12/2000 | 32.000         | Varabile (2)       | 15/06/2008      | 15/06/2001 | 15/12/2023 |            |
|                     | 28/12/2001 | 200.000        | Stabilito in (3)   | 15/06/2010      | 15/06/2002 | (1)        |            |
|                     |            |                | fase da erogazione |                 |            |            |            |
|                     | 14/10/2002 | 300.000        | Stabilito in (4)   | 15/06/2011      | 15/06/2003 | (1)        |            |
|                     |            |                | fase da erogazione |                 |            |            |            |
| collo-FMI           | 28/01/2005 | <u>250.000</u> | Varabile           | Revolving       |            | 28/02/2007 |            |
|                     |            | 2.901.748      |                    |                 |            |            |            |
| Finanziamenti:      |            |                |                    |                 |            |            |            |
| Depositi e Prestiti | 15/03/2001 | 55.382         | 232.406            | Fisso al 5,50 % | 30/06/2002 | 31/01/2002 | 31/12/2021 |
| Depositi e Prestiti | 12/01/2001 | 16.38          | <u>250.000</u>     | Varabile (7)    | 30/06/2004 | 31/01/2003 | 31/12/2003 |
|                     |            |                | 482.406            |                 |            |            |            |

**Totale** **3.384.154**

renta anni dalla data di ogni erogazione.

tasso è stato convertito da variabile a fisso a seguito di una operazione di swap di copertura del rischio di tasso del debito.

iso per ognuna delle tranches utilizzate.

iso per le prime tre tranches, variabile per le successive.

data si riferisce alla delibera del Consiglio di Amministrazione della Società (un data 5 aprile 2001, a perfezionamento dell'operazione, è intervenuta la delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Istituto finanziatore).

data si riferisce alla delibera del Consiglio di Amministrazione della Società (un data 29 gennaio 2002, a perfezionamento dell'operazione, è intervenuta la delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Istituto finanziatore).

tasso è stato convertito da variabile a fisso di un'operazione di Swap di copertura del rischio di tasso del debito.

finanziamento successivamente ceduto dalla Cassa IDPP alla CPG Società di cartolarizzazione a r.l. con un'operazione di cartolarizzazione in accordo alla Legge

rispetto ai contratti di cui sopra, si segnala che negli esercizi precedenti, di cui al bilancio 2003, il Ministero dell'Economia e delle Finanze, sono stati stipulati, al fine di coprirsi dai rischi derivanti dalla fluttuazione dei tassi d'interesse, dei contratti di "Interest Rate Swap", convertendo l'indebitamento da tasso variabile a tasso fisso. La situazione dei contratti stipulati è la seguente:

| Istituto finanziatore      | Capitale originario di riferimento | Valore Nozionale | Fair value     | Intermediario swap         | Data di stipulazione | Data di inizio | Data di scadenza | Parametro di indicizzazione |
|----------------------------|------------------------------------|------------------|----------------|----------------------------|----------------------|----------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Interest Rate Swaps</b> |                                    |                  |                |                            |                      |                |                  |                             |
| UBS Warburg                | 1.000.000                          | 1.000.000        | 160.770        | UBS Warburg                | 08/04/2002           | 15/06/2002     | 15/03/2024       | EURIBOR                     |
| Credit Suisse First Boston | 250.000                            | 250.250          | 31.136         | Credit Suisse First Boston | 22/07/2002           | 31/12/2002     | 31/12/2023       | EURIBOR                     |
| UBS Warburg                | 32.000                             | 32.000           | 5.221          | UBS Warburg                | 23/07/2002           | 15/12/2002     | 15/12/2025       | EURIBOR                     |
| <b>Totale</b>              | <b>1.282.000</b>                   | <b>1.263.250</b> | <b>197.127</b> |                            |                      |                |                  |                             |

| Istituto finanziatore      | Capitale originario di riferimento | Valore Nozionale | Fair value | Intermediario swap | Data di stipulazione | Data di inizio | Data di scadenza | Parametro di indicizzazione |
|----------------------------|------------------------------------|------------------|------------|--------------------|----------------------|----------------|------------------|-----------------------------|
| <b>Interest Rate Swaps</b> |                                    |                  |            |                    |                      |                |                  |                             |
| UBS Warburg                | 500.000                            | 500.000          | 57.319     | UBS Warburg        | 27/04/2004           | 09/09/2013     | 31/07/2024       | EURIBOR                     |
| Morgan Stanley             | 500.000                            | 500.000          | 57.305     | Morgan Stanley     | 28/04/2004           | 09/09/2013     | 31/07/2024       | EURIBOR                     |

L'andamento dei tassi di interesse ha determinato, nel corso del 2005, differenziali negativi contabilizzati nella voce "oneri finanziari" della partecipata TAV SpA di ammontare pari ad euro 59.131 mila.

Si segnala inoltre, come riferito in precedenza, che risultano stipulati due contratti di "Forward Rate Swaps (FRA)" per la copertura del costo dell'eventuale rifinanziamento del PLT1.

L'attuale proiezione della curva dei tassi di interesse genera un valore attuale dei differenziali futuri (compresi i due suddetti FRA) di ammontare pari a circa euro 312 milioni. Il realizzarsi di tali differenziali negativi, come peraltro di possibili differenziali positivi, è legato all'andamento futuro dei tassi di interesse e sarà rilevato in conformità ai principi contabili di generale accettazione, in quanto relativi a contratti di copertura, per competenza, se e nella misura in cui effettivamente si realizzeranno.

### **Milano – Verona e Terzo Valico dei Giovi**

In data 15 dicembre 2004 la controllante RFI ha concesso un finanziamento pari a euro 132,3 milioni per far fronte agli adempimenti derivanti dalla transazione definita con il *General Contractor* COCIV. Tale finanziamento, a tasso variabile, è stato rinnovato, rispetto alla scadenza originaria fino al 15 giugno 2006.

Inoltre la Legge Finanziaria 2006 prevede per il finanziamento delle attività preliminari ai lavori di costruzione, nonché delle attività e lavori, da avviare in via anticipata delle linee Alta Velocità/Alta Capacità Milano-Genova e Milano-Verona incluso il Nodo di Verona, la concessione a Ferrovie dello Stato S.p.A. o a società del gruppo un contributo quindicennale di 15 milioni di euro annui a decorrere dal 2006.

### **Contributi Comunità Europea**

Si segnala che, nel corso del 2005, la TAV ha ricevuto a titolo di contributi a fondo perduto da parte della Commissione Europea un totale di 144,3 milioni di euro.

Tali contributi hanno interessato, nell'ambito dei diversi programmi di cofinanziamento, le seguenti opere:

- la tratta Roma - Napoli (lato campano) per 109,4 milioni di euro dal PON-T (Programma Operativo Nazionale Trasporti) e dal FESR (Fondo Europeo Sviluppo Regionale);
- la tratta Bologna-Firenze per 24 milioni di euro nell'ambito del programma MIP (*Multi-indicative Annual Programme*);
- il Nodo di Roma per 5,3 milioni di euro sempre nell'ambito del programma MIP (*Multi-indicative Annual Programme*);
- il Nodo di Napoli per 5,6 milioni di euro nell'ambito del PON-T (Programma Operativo Nazionale Trasporti) e dal FESR (Fondo Europeo Sviluppo Regionale).

**CONTENZIOSI, INDAGINI E PROCEDIMENTI GIUDIZIARI IN CORSO**

Il contenzioso arbitrale in essere riguarda la controversia avente per oggetto l'attuazione della Convenzione stipulata con il *General Contractor* CEPAV DUE per la tratta Milano – Verona.

La procedura arbitrale, attivata dal *General Contractor* CEPAV DUE/ENI nell'esercizio 2000, riguarda il riconoscimento dei maggiori oneri e dei danni subiti per effetto dell'anomalo prolungamento del rapporto contrattuale ritenuto imputabile a presunte inadempienze di TAV.

La Società chiede, a sua volta, l'integrale rigetto delle avverse domande, l'accertamento di inadempimenti del *General Contractor* ed il risarcimento dei conseguenti danni.

Per quanto concerne lo sviluppo di tale arbitrato, in data 25 giugno 2004 il Collegio ha disposto consulenza tecnica d'ufficio in ordine a taluni quesiti aventi ad oggetto lo svolgimento del rapporto contrattuale TAV –CEPAV DUE/ENI, che è attualmente in corso.

In data 30 settembre 2005 è stata depositata la Relazione di consulenza tecnica d'ufficio.

Il termine per l'emissione del lodo è fissato al 30 ottobre 2006.

Per quanto riguarda le indagini e procedimenti penali è proseguito, in fase di Udienza Preliminare, il procedimento pendente presso il Tribunale di Genova (trasferito per competenza dal Tribunale di Milano) a carico, tra gli altri, di un ex Amministratore della Società ed avente ad oggetto presunte irregolarità inerenti la realizzazione dei c.d. Cunicoli esplorativi del Terzo Valico dei Giovi. In tale procedimento la Società, unitamente ad RFI, ha rivestito la qualifica di persona offesa dal reato. Si segnala al riguardo che, di recente, il Giudice per le Indagini Preliminari ha emesso sentenza di non luogo a procedere per intervenuta prescrizione dei reati ascritti a carico degli imputati.

È altresì proseguito - dopo reiterati rinvii ed all'esito dello scioglimento della riserva da parte della Corte di Giustizia Europea in relazione ad alcune questioni pregiudiziali attinenti la materia del falso in bilancio - il procedimento pendente innanzi al Tribunale di Perugia per fatti corruttivi a carico, tra gli altri, di ex Amministratori della Società e del Gruppo, nel quale la Società si è costituita parte civile. Al riguardo si informa che il Pubblico Ministero ha presentato le proprie conclusioni chiedendo, tra l'altro, il rinvio a giudizio di alcuni imputati (tra i quali ex Amministratori della Società e del Gruppo) in relazione ai capi di imputazione per i quali la Società è costituita parte civile. Il processo prosegue per le conclusioni ma si ritiene che, in relazione ad alcuni dei reati contestati, possa pervenirsi ad una declaratoria di intervenuta prescrizione.

La Società è di recente venuta a conoscenza della pendenza di una indagine presso la Procura della Repubblica di Frosinone a carico di un ex Amministratore nonché di esponenti del *General Contractor* IRICAV UNO, della consorziata Italstrade e della Ditta Pegaso scarl, concernente una ipotesi di lesioni colpose ai danni di un privato in connessione con la fase esecutiva dei lavori della Tratta Alta Velocità/Alta Capacità Roma/Napoli.

**SE.L.F.**

La Società, che è stata costituita in data 7 aprile 2000 con capitale sociale di 50.000 euro ha come scopo sociale l'attività di trasporto e trasmissione di energia elettrica sulla rete di proprietà RFI, nonché la valorizzazione della rete medesima.

In base al D.Lgs. 16 marzo 1999, n.79, la Società – per diventare operativa – dovrà ricevere da parte di RFI il conferimento degli elettrodotti ferroviari entrati a far parte della Rete di Trasmissione Nazionale.

In sede di approvazione del bilancio dell'esercizio 2004 della Società SELF, RFI ha deliberato il ripianamento delle perdite complessivamente accertate al 31 dicembre 2004 pari a 31 mila euro, mediante corrispondente utilizzo delle riserve disponibili esistenti e, per il residuo tramite riduzione del capitale sociale. Contestualmente è stato ripristinato il capitale sociale nella misura originaria (50 mila euro) e costituita una riserva (3 mila euro) in conto futuri aumenti di capitale. La società chiude il bilancio al 31/12/2005 con una perdita di 10.769 euro.

Nel frattempo, si registra un'evoluzione nelle condizioni di riferimento, in quanto la società TERNA S.p.A. ha acquisito la funzioni di gestore nazionale della rete (GRTN). Conseguentemente, la Società ha avviato contatti con la suddetta TERNA S.p.A. per definire le attività da porre in essere in ossequio della citata normativa per la quale la S.EL.F. S.r.l. è stata costituita e le relative modalità.

**METROPARK SPA**

La Società Metropark SpA svolge un'attività di valorizzazione e riqualificazione del patrimonio di RFI, finalizzata a favorire l'accessibilità agli impianti di stazione, ed ha, quale oggetto sociale, l'analisi, lo studio, la progettazione, la realizzazione e la gestione di parcheggi su aree di proprietà di RFI o di terzi.

Sotto il profilo operativo si segnala il costante miglioramento dei ricavi caratteristici che al 31 dicembre 2005, ammontano ad euro 6.473 mila (euro 5.406 mila al 31 dicembre 2004) con un incremento di circa il 20% rispetto all'esercizio precedente, mentre il risultato di esercizio chiude con un utile netto di 187.387,51 euro (181.395,77 euro nel 2004) con un incremento di circa il 3%.

Al 31 dicembre 2005 il portafoglio parcheggi risulta essere pari a n. 102 aree di sosta per complessivi n. 15.643 posti auto, con un incremento, rispetto al 2004, rispettivamente di 19 parcheggi e 3.878 posti auto, proseguendo, pertanto, in un costante *trend* di crescita (l'ipotesi iniziale, riferita nel bilancio 2004 prevedeva l'apertura di ben 50 nuovi parcheggi nel corso del 2005).

Nel corso del 2005 è perdurata l'occupazione, da parte di cantieri di manutenzione di RFI, di parte delle aree adibite a parcheggio in Liguria, con conseguente danno in capo al gestore.

Si ricorda che, già in passato, tale fenomeno aveva creato un contenzioso con il gestore Citis

Park sfociato ad inizio 2005 in vari ricorsi ex art. 447 bis c.p.c pendenti presso i vari tribunali in Liguria.

Si ricorda che alla Citis Park furono affidati n.12 parcheggi in Liguria, tramite contratto di affitto di ramo d'azienda e che un primo contenzioso extragiudiziale si era risolto con un accordo transattivo tra Citis Park s.r.l., Metropark e RFI in data 26 marzo 2003, attraverso la mandataria Ferservizi SpA, conclusosi nello stesso anno con il pagamento da parte di RFI di circa 223 mila euro. In tale accordo erano previste periodiche informative, circa l'andamento dell'indisponibilità dei posti auto, a Ferservizi SpA, e attraverso essa a RFI, al fine di rendere il più possibile marginale l'occupazione delle aree.

Purtroppo il fenomeno non è sostanzialmente mutato riproponendosi negli stessi termini e negli stessi parcheggi dei precedenti anni. Pertanto, ricorrendo ai medesimi criteri di valutazione del danno usati nei precedenti esercizi, Metropark ha rettificato i propri ricavi provenienti dal ramo d'azienda affittato al gestore per l'importo dei mancati ricavi di competenza dell'affittuario, parimenti sono stati ridotti i canoni di locazione verso RFI a titolo risarcitorio.

Come elemento di attenzione, si segnalano le citazioni in giudizio indirizzate, nel corso del 2005 dalla Citis Park SRL di Genova a Metropark, per contestare la cessazione dell'affitto di ramo di azienda e richiedere il risarcimento dei danni (di circa 3,5 milioni di euro) subiti in seguito alla occupazione di alcune aree con cantieri di manutenzione della linea ferroviaria. Considerato il comune interesse, RFI è intervenuta nel giudizio con intervento adesivo volontario a favore di Metropark, presentando apposite memorie. RFI per tale contenzioso ha previsto uno stanziamento in bilancio pari a circa 1,2 milioni di euro.

## NORD-EST TERMINAL

La partecipazione azionaria nella Nord-Est-Terminal (NET) pari al 51%, è stata acquistata da Fs Cargo con effetto 18 novembre 2005; il corrispettivo riconosciuto è stato pari a circa € 1,6 milioni ( il patrimonio netto della NET al 31 dicembre 2005 ammonta a circa € 3,4 milioni).

La compagine societaria, oltre che da RFI, è composta dall'Interporto di Padova S.p.A. (19%), dall'Interporto Bologna S.p.A. (15%) e dal Consorzio ZAI (15%).

La società opera nel settore del trasporto intermodale e, più in particolare, gestisce quattro terminal situati nel nord Italia: Bologna, Brescia, Verona e Padova ( i principali sono quelli di Padova e Bologna).

Le aree e le relative strutture su cui opera sono di proprietà di RFI, salvo il *terminal* di Padova che, in quota parte, è anche di proprietà della Interporto di Padova S.p.A..

Nel suo complesso, la società, oltre ad effettuare gli investimenti negli impianti caratteristici del settore, opera, essenzialmente, con quattro grandi clienti ( tra cui C.E.M.A.T. e la consociata Italcontainer) e con tre fornitori che, di fatto, effettuano i servizi terminalistici.

Il bilancio 2005 chiude con un utile netto di € 905.396, proseguendo pertanto il trend positivo avviato negli esercizi 2000-2001 e che, a partire dal 2003, è diventato sempre più consistente.

## Rapporti di rilievo di alcune Società partecipate

### LTF (COLLEGATA)

La Società, di diritto francese, è stata costituita in *joint venture* da RFI e RFF (*Reseau Ferrè de France*) nel corso dell'esercizio 2001 allo scopo di promuovere progettazione, studi, ricognizioni ed i lavori preliminari del tratto internazionale della nuova linea ferroviaria tra Lione e Torino.

La natura delle attività di LTF (realizzazione di un programma di studi e lavori affidata dai Governi francese ed italiano) e le modalità del suo finanziamento (sovvenzioni in conto capitale versate nell'ambito di autorizzazioni di programmi preliminari all'avvio delle attività), conferisce un'importanza particolare al rispetto del programma e del *planning* approvati dalla Commissione Intergovernativa (CIG) nonché alle decisioni assunte dai Governi.

Alla fine del 2005, LTF ha avviato tutte le attività iscritte nel programma di lavoro, ad eccezione delle gallerie geognostiche che possono essere messe in opera solo dopo il completamento delle discenderie e della prima parte della galleria di Venaus.

Nell'ambito dello sviluppo del Progetto di Riferimento, avviato per la parte funzionale a fine 2004, in data 6 aprile sono stati affidati gli studi tecnici.

Il contratto per la realizzazione della galleria geognostica di Venaus è stato firmato il 31 gennaio 2005. I lavori non hanno potuto iniziare dato le opposizioni locali al progetto.

La produzione immobilizzata dell'esercizio subisce un incremento passando dai 42,882 milioni di euro del 2004 ai 74,55 milioni di euro del 2005 dovuto al forte aumento delle attività per studi e lavori.

Le immobilizzazioni in corso passano dai 124,59 milioni di euro del 2004 ai 199,35 milioni di euro del 2005.

L'impegno finanziario di RFI nel corso dell'anno 2005 è stato pari a 30,1 milioni di euro.

### BBT SE (COLLEGATA)

La società, costituita a fine 2004, ha come obiettivo la realizzazione della galleria di base del Brennero, completa di tutte le necessarie autorizzazioni richieste dagli Stati coinvolti (Italia ed Austria), e lo studio dei modelli di finanziamento della suddetta opera. È partecipata da RFI nella misura del 50%, dalla Repubblica di Austria per il 25% e dal Land Tirol per il 25%.

Il 23 marzo 2005 il Consiglio di Sorveglianza della Galleria di Base del Brennero - Brennero Basistunnel BBT SE ha approvato il piano finanziario 2005, che prevede un impegno finanziario a carico della parte italiana pari a 19 milioni di euro (determinato in misura proporzionale alla quota di partecipazione al capitale sociale).

Il 7 marzo 2006 RFI, la Provincia Autonoma di Bolzano e la Provincia Autonoma di Trento hanno costituito una nuova società per azioni denominata "Tunnel Ferroviario del Brennero – Finanziaria di Partecipazioni S.p.A." tramite conferimento da parte di RFI della partecipazione nella BBT SE, al valore risultante dalla relazione dell'esperto di cui all'art. 2343 c.c., e tramite conferimenti in denaro da parte delle Province Autonome.

Il capitale sociale della nuova società è fissato in 49.090.910,00 euro, diviso in numero di 49.090.910 azioni da 1,00 euro ciascuna, ed è sottoscritto dai soci in modo da attribuire a RFI l'88% del capitale sociale e a ciascuna Provincia Autonoma il 6%.

### **SOCIETA' GESTIONE TERMINALI FERRO STRADALI (COLLEGATA)**

RFI ha acquistato la partecipazione nella Società Gestione Terminali Ferro Stradali (SGT) pari al 43,75%, da FS Cargo S.p.A. in data 18 novembre 2005. Il corrispettivo riconosciuto è stato pari a 491.432,50 euro ( il patrimonio netto della società al 31 dicembre 2005 ammonta a 978.003 euro).

Oltre RFI, la compagine azionaria è costituita dalla C.E.M.A.T. S.p.A., anch'essa con il 43,75% del capitale, dalla SAIMA Avandero S.p.A. con il 10% del capitale e, infine, dalla S. Cristoforo Autotrasporti S.p.A. con 2,5%.

La società opera nel settore della logistica e gestisce un *terminal* per il traffico intermodale sito nell'area di Pomezia.

L'esercizio 2005 ha fatto segnare un consistente decremento dei ricavi rispetto al 2004 passati da circa 3,2 milioni di euro a circa 2,6 milioni di euro, per effetto della riduzione del traffico intermodale addebitabile, per buona parte, della perdita di un cliente di rilievo (*Italcontainer*) e, seppur in misura minore, della mancata operatività della stazione di lavaggio acquisita nel 2004 a seguito della fusione per incorporazione di una ex società (L.A.M. Lavaggi e Manutenzioni S.r.l.).

Dal lato dei costi di produzione, la riduzione non è stata proporzionale a quella dei ricavi: passano infatti dai 3,1 milioni di euro circa del 2004 ai 2,7 milioni di euro circa del 2005 e, di conseguenza, il risultato operativo passa da un saldo positivo di circa 129 mila euro del 2004 ad una perdita di circa 159 mila euro del 2005 e il risultato netto passa da un utile di circa 31 mila euro del 2005 ad una perdita di circa 193 mila euro del 2005.

Vi è comunque da menzionare che i costi dell'esercizio 2005 sono stati anche influenzati da un accantonamento al fondo svalutazione crediti di circa 93.000 euro ( nettamente superiore all'accantonamento dell'esercizio 2004).

Relativamente alla posizione finanziaria, si segnala un'esposizione piuttosto elevata verso il mercato finanziario (circa 392 mila euro verso Istituti di credito e circa 82 mila euro verso società di leasing).

Per quanto riguarda ulteriori elementi di rilievo riportati in bilancio, si segnala che le aree e i fabbricati utilizzati dalla società sono di proprietà di RFI e che, nel corso del 2005, quest'ultima ha completato una fase di ristrutturazione e messa a norma del *terminal* ed ha previsto, a breve, l'avvio di un'ulteriore fase di potenziamento che dovrebbe completarsi nel 2008.

### **PORTA SUD (COLLEGATA)**

La società ha come scopo sociale quello di dirigere, coordinare e controllare le attività esercitate dalle costituenti società per azioni di trasformazione urbana, in attuazione del programma di riqualificazione dell'ex scalo ferroviario di Bergamo, quale polo di interscambio,

favorendo l'integrazione del tessuto urbano cittadino, come da protocollo di intesa tra RFI ed il Comune di Bergamo.

RFI partecipa alla Società nella misura del 40% del capitale; la parte residua è ripartita tra il Comune di Bergamo (40%) e la Camera di Commercio di Bergamo (20%).

Possiamo considerare l'anno 2005 come anno di avvio e di concreto funzionamento della società Porta Sud. La società seppure ancora in una fase di costruzione sperimentale e di struttura minimale ha registrato alcuni risultati significativi:

- ha elaborato il piano strategico (approvato a fine ottobre);
- ha aumentato il capitale sociale da 120.000 euro a 620.000 euro;
- ha avviato la progettazione urbanistica del nuovo "centro cittadino" della città di Bergamo, all'interno del quale la stazione costituirà il polo di scambio intermodale;
- ha intrapreso i contratti preliminari all'ingresso dell'Amministrazione Provinciale nella compagine societaria e ha definito a tal fine un'ipotesi di accordo.

#### **QUADRANTE EUROPA TERMINAL GATE (COLLEGATA)**

In data 28 luglio 2005 RFI ha costituito con il Consorzio ZAI (costituito dalla Provincia, dal Comune e dalla Camera di Commercio di Verona) una "joint-venture" (al 50%) per la gestione integrata e lo sviluppo dei servizi intermodali nell'interporto di Verona, che rappresenta il primo esempio in Italia di società mista tra RFI ed un ente locale.

La Società, che prende il nome di Quadrante Europa Terminal Gate, con capitale sociale di 300.000 euro, ha per oggetto l'elaborazione di un progetto finalizzato alla realizzazione, allo sviluppo e al potenziamento dell'infrastruttura destinata all'interscambio ferro-gomma.

#### **STRETTO DI MESSINA (PARTECIPATA)**

Come noto, la Società si propone lo studio, la progettazione e la costruzione di un'opera (il ponte) per il collegamento stabile, viario e ferroviario, e dei pubblici servizi tra la Sicilia ed il Continente.

Si propone, altresì, l'esercizio del collegamento e la manutenzione dell'opera anzidetta, fatto salvo l'esercizio ferroviario che, in base all'art. 3 della legge n° 1158 del 17 dicembre 1971, spetterà ad RFI, dietro corresponsione di un canone annuo.

Si rammenta che la compagine azionaria della società è la seguente: Fintecna con il 68,848, ANAS con il 13%, RFI con il 13%, Regione Calabria con il 2,576% e Regione Siciliana con il 2,576%.

Come fatti di rilievo dell'anno, si segnala:

- il 24 novembre il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato l'aggiudicazione definitiva della gara a favore della ATI guidata da Impregilo assieme a Sacyr S.A., Società Italiana per Condotte D'Acqua S.p.A., Cooperativa Muratori & Cementisti-C.M.C. di Ravenna, Ishikawajima-Harima Heavy Industries CO Ltd.,