

Compensi ad amministratori e sindaci

Si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale della Capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese consolidate.

PERCIPIENTI	2008		2007		Variazioni
Amministratori	4.503	1	2.262	1	2.241
Sindaci	451		145		306
TOTALE	4.954		2.407		2.547

(1) Comprende tutti i compensi spettanti per le cariche di Presidente e Amministratore Delegato, compresi gli importi relativi agli elementi variabili, in coerenza con quanto previsto dal rapporto di amministrazione. L'importo comprende, altresì, gli emolumenti previsti per i rimanenti Consiglieri di Amministrazione.

I compensi dei rappresentanti del Ministero dell'Economia e delle Finanze (Consiglieri e Sindaci) vengono riversati al citato Dicastero.

Cambi utilizzati al 31 dicembre 2008 a raffronto con l'esercizio precedente

Valute estere	Cambio al 31.12.2007	Cambio medio 2007	Cambio al 31.12.2008	Cambio medio 2008
Franco Svizzero	0,6043	0,6088	0,6734	0,6301
Corona Svedese	0,1059	0,1081	0,0920	0,1041
Corona Ceca	0,0376	0,0360	0,0372	0,0401
Corona Danese	-	-	0,1342	0,1341
Leu Rumeno	-	-	0,0249	0,2714

Strumenti finanziari derivati

Nel corso dei precedenti esercizi, come già riportato nel commento alla posta "Debiti", la società TAV SpA ha stipulato alcuni contratti di *Interest Rate Swaps* al fine di trasformare l'indebitamento verso il sistema bancario e finanziario da tasso variabile a tasso fisso, al fine di predefinire e stabilizzare (in un'ottica di lungo periodo) l'onere complessivo dell'indebitamento legato al progetto Alta Capacità/Alta Velocità e con l'obiettivo, anche, di facilitare la determinazione prospettica degli andamenti economici delle iniziative. Inoltre, a seguito della scissione del ramo d'azienda costituito dalla tratta Roma-Gricignano da parte di TAV SpA a favore di RFI SpA, già illustrata nei precedenti bilanci, quest'ultima società ha acquisito un contratto di *Interest Rate Swap* per un valore di 574.747mila euro come capitale originario di riferimento.

La situazione dei contratti risulta, pertanto, essere la seguente:

TAV SpA

Istituto Finanziatore	Capitale originario di riferimento	Valore Nozionale	Fair value	Intermediario Swap	Data di stipulazione	Data di inizio	Data di scadenza	Parametro di indicizzazione	Tasso fisso
<i>Interest rate Swaps:</i>									
BEI	425.253	366.190	(47.955)	UBS Warburg	08/04/2002	15/06/2002	15/03/2024	EURIBOR	5,4830%
Cassa Dep. e Prest.	250.000	187.500	(17.788)	Credit Suisse First Boston	22/07/2002	31/12/2002	31/12/2023	EURIBOR	5,0450%
BEI	32.000	30.222	(3.778)	UBS Warburg	23/07/2002	15/12/2002	15/12/2025	EURIBOR	5,3060%
<i>Totale Interest Rate Swaps</i>									
	<i>707.253</i>	<i>621.815</i>	<i>(69.521)</i>						

RFI SpA

Istituto Finanziatore	Capitale originario di riferimento	Valore Nozionale	Fair value	Intermediario Swap	Data di stipulazione	Data di inizio	Data di scadenza	Parametro di indicizzazione	Tasso fisso
<i>Interest rate Swap</i>									
BEI	574.747	494.921	(64.813)	UBS Warburg	08/07/2002	15/06/2002	15/03/2024	EURIBOR	5,4830%
<i>Totale Interest Rate Swaps</i>									
	<i>574.747</i>	<i>494.921</i>	<i>(64.813)</i>						

Inoltre, come già illustrato nel commento alla posta “Crediti delle Immobilizzazioni finanziarie verso altri”, nell’ambito delle operazioni di cartolarizzazione dei Crediti IVA del 2003 la Capogruppo ha stipulato un *Interest Rate Swap* con Euterpe Finance.

In tale *swap* la Capogruppo si è impegnata a pagare ad Euterpe Finance i flussi di cassa contrattualmente basati sull'Euribor a sei mesi più *spread*, maturati sulla provvista accesa per il pagamento dell'*Initial Purchase Price*, ed a ricevere gli interessi attivi che l'Agenzia delle Entrate riconoscerà sul capitale oggetto di cessione.

Il criterio di valutazione adottato si basa sull'ipotesi di incasso atteso dei crediti residui, ormai limitati alla sola imposta patrimoniale, entro il 30 giugno 2009. In base all'applicazione di tale criterio - ed eliminando dal computo dei *cash flows* il nuovo semestre dal 20 dicembre 2008 al 20 giugno 2009, per il quale la fissazione dei tassi è già avvenuta – il valore prudenziale di stima risulterebbe negativo e pari a 49mila euro.

In data 12 febbraio 2008, a seguito del totale rimborso dei crediti fiscali avvenuto il 17 aprile 2007 ed al pressoché completo pagamento degli interessi originariamente ceduti, la Capogruppo ha chiuso un secondo *swap*, aventi le medesime caratteristiche del primo, che aveva stipulato con Société Générale.

Al 31 dicembre 2008, infine, Trenitalia SpA ha in corso diciannove contratti di *Interest Rate Swap* e undici contratti di *Interest Rate Collar*, stipulati tramite la Capogruppo, finalizzati alla copertura dei rischi di oscillazione dei tassi di interesse dei prestiti obbligazionari, concessi dalla Capogruppo stessa, e dei mutui erogati dagli istituti di credito. Tutti i contratti di *Interest Rate Collar* conclusi prevedono il pagamento di un premio semestrale pari allo 0,25% (*base act/360*) del valore nominale in essere.

Tutti i derivati conclusi da Trenitalia SpA sono da intendersi “di copertura”, in quanto costruiti in modo da replicare perfettamente le caratteristiche del debito coperto in termini di tasso (Euribor 6 mesi), durata e piano di ammortamento. Le operazioni di copertura sul debito sono state poste in essere senza considerare lo *spread* associato al debito sottostante. Il valore al mercato del complessivo portafoglio derivati su tasso di interesse, calcolato con le formule di valutazione *standard* di mercato, è negativo e pari a 84.997mila euro.

Il dettaglio di tali contratti è riportato nelle seguenti tabelle.

Capogruppo

Operazione Sottostante	Capitale originario di riferimento	Valore nozionale	Fair value	Interme diario swap	Data di stipula zione	Data di inizio	Data di scadenza	Parametro di indicizza zione	Tasso fisso (ammini strato)
<i>Interest rate swap</i>									
Cartolarizzazione	Gamba Attiva	Gamba Attiva							
Crediti IVA 2004	700.459	282.213	(49)						
	Gamba Passiva	Gamba Passiva							
	830.500	299.000		Euterge Finance	31/12/2003	27/05/2004	Max 10 anni	EURIBOR	2,75%

Trenitalia SpA

Debito Coperto	Capitale originario di riferimento	Valore nozionale	Fair value	Interme diario swap	Data di stipula zione	Data di inizio	Data di scadenza	Parametro di indicizza zione	Tasso fisso
<i>Interest rate swap</i>									
Eurofima8	83.000	83.000	(4.639)	SO GEN	30/05/2005	08/06/2006	08/06/2015	EURIBOR	4,085%
Eurofima7	32.300	32.300	(1.956)	UBM	09/06/2006	15/06/2006	15/06/2016	EURIBOR	4,150%
Eurofima6	44.000	44.000	(2.665)	UBM	09/06/2006	15/06/2006	15/06/2016	EURIBOR	4,150%
Eurofima6	50.000	50.000	(2.728)	SO GEN	31/08/2006	15/06/2006	15/06/2016	EURIBOR	4,065%
Eurofima6	50.000	50.000	(2.746)	SO GEN	31/08/2006	15/06/2006	15/06/2016	EURIBOR	4,070%
Eurofima6	50.000	50.000	(2.357)	RBS	10/11/2006	15/06/2006	15/06/2016	EURIBOR	3,960%
Eurofima11	50.000	50.000	(3.047)	RBS	17/01/2007	06/03/2007	06/03/2015	EURIBOR	4,230%
Eurofima11	65.300	65.300	(3.959)	RBS	22/01/2007	06/03/2007	06/03/2015	EURIBOR	4,225%
Eurofima11	50.000	50.000	(3.032)	MORSTAN	22/01/2007	06/03/2007	06/03/2015	EURIBOR	4,225%
BEI 2005	120.000	120.000	(5.093)	MORSTAN	28/02/2007	27/06/2007	27/12/2017	EURIBOR	4,145%
BEI 2005	120.000	120.000	(5.093)	CR SUISSE	28/02/2007	27/06/2007	27/12/2017	EURIBOR	4,145%
BEI 2005	120.000	120.000	(5.093)	BARCLAYS	28/02/2007	27/06/2007	27/12/2017	EURIBOR	4,145%
BEI 2005	80.000	80.000	(5.491)	CALYON	06/09/2007	21/12/2007	27/12/2017	EURIBOR	4,554%
BEI 2005	80.000	80.000	(5.491)	BNP	06/09/2007	21/12/2007	27/12/2017	EURIBOR	4,554%
BEI 2005	40.000	40.000	(2.121)	BNP	06/10/2008	29/12/2008	27/12/2017	EURIBOR	4,310%
Eurofima 21	40.000	40.000	(2.108)	BARCLAYS	06/10/2008	29/12/2008	27/12/2017	EURIBOR	4,305%
Eurofima 21	100.000	100.000	(2.780)	BPN	30/10/2008	05/09/2009	05/09/2013	EURIBOR	3,890%
Eurofima 21	50.000	50.000	(1.204)	BARCLAYS	06/11/2008	05/09/2009	05/09/2013	EURIBOR	3,800%
Eurofima 21	50.000	50.000	(1.121)	BARCLAYS	06/11/2008	05/09/2009	05/09/2013	EURIBOR	3,760%
<i>Totale Interest rate swap</i>									
	1.274.600	1.274.600	(62.724)						

Debito Coperto	Capitale originario di riferimento	Valore nozionale	Fair value	Interme diario swap	Data di stipula zione	Data di inizio	Data di scadenza	Parametro di indicizza zione	Tasso CAP	Tasso FLOOR	Premio Annuo
<i>Interest rate collar</i>											
BANCA OPI 2002	60.000	60.000	(1.689)	UBM	16/06/2006	15/12/2006	15/12/2022	EURIBOR	4,700%	3,16%	0,25%
BANCA OPI 2002	60.000	60.000	(1.689)	MPS	16/06/2006	15/12/2006	15/12/2022	EURIBOR	4,700%	3,16%	0,25%
BANCA OPI 2002	120.000	120.000	(3.808)	IMI	11/07/2006	15/12/2006	15/12/2022	EURIBOR	4,900%	3,18%	0,25%
BANCA OPI 2002	72.000	72.000	(2.180)	IMI	13/07/2006	15/12/2006	15/12/2022	EURIBOR	4,900%	3,13%	0,25%
BANCA OPI 2002	48.000	48.000	(1.337)	MPS	14/07/2006	15/12/2006	15/12/2022	EURIBOR	4,850%	3,07%	0,25%
EUROFIMA12	100.000	100.000	(2.439)	SO GEN	17/07/2006	09/10/2006	07/04/2016	EURIBOR	4,700%	2,97%	0,25%
EUROFIMA12	27.000	27.000	(454)	SO GEN	19/09/2006	09/10/2006	07/04/2016	EURIBOR	4,180%	3,10%	0,25%
EUROFIMA12	83.000	83.000	(1.282)	ABN AMRO	19/09/2006	09/10/2006	07/04/2016	EURIBOR	4,120%	3,10%	0,25%
EUROFIMA12	100.000	100.000	(2.064)	ABN AMRO	25/10/2006	10/04/2007	07/04/2016	EURIBOR	4,220%	3,20%	0,25%
BEI 2006	80.000	80.000	(2.703)	CALYON	23/10/2007	28/04/2008	30/04/2018	EURIBOR	4,665%	3,30%	0,25%
BEI 2006	80.000	80.000	(2.718)	CR SUISSE	23/10/2007	28/04/2008	30/04/2018	EURIBOR	4,675%	3,30%	0,25%
<i>Totale Interest rate collar</i>											
	830.000	830.000	(22.273)								

Nel corso del 2008, al fine di bloccare, limitatamente ad un semestre, il costo del debito indicizzato all'Euribor, sono stati stipulati i seguenti *Forward Rate Agreement/Interest Rate Swap* di breve termine. Le operazioni di copertura sul debito sono state poste in essere senza considerare lo *spread* associato al debito sottostante. Il valore al mercato del complessivo portafoglio derivati su tasso di interesse, calcolato con le formule di valutazione *standard* di mercato, è negativo e pari a 922mila euro.

Debito Coperto	Capitale originario di riferimento	Valore nozionale	Fair value	Intermediario swap	Data di stipulazione	Data di inizio	Data di scadenza	Parametro di indicizzazione	Tasso fisso
<i>Interest rate FRA</i>									
OPI 2004	100.000	100.000	(265)	BNP	06/11/2008	15/06/2009	15/12/2009	EURIBOR	2,870%
OPI 2004	100.000	100.000	(261)	IMI	06/11/2008	15/06/2009	15/12/2009	EURIBOR	2,862%
OPI 2004	100.000	100.000	(275)	BARCLAYS	06/11/2008	15/06/2009	15/12/2009	EURIBOR	2,890%
Eurofima	120.000	120.000	(121)	IMI	07/11/2008	30/03/2009	30/09/2009	EURIBOR	3,000%
Totale Interest rate swap	420.000	420.000	(922)						

Roma, 22 aprile 2009

Il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato

ALLEGATO N. 1

ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON
METODO INTEGRALE

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (€/1000)	Società Partecipante	% di Partecipa zione
a) Impresa Controllante:				
Ferrovie dello Stato SpA	Roma	38.790.425		
b) <u>Imprese controllate direttamente:</u>				
Fercredit - Servizi Finanziari SpA	Roma	32.500	Ferrovie dello Stato SpA	100
FS Logistica SpA	Roma	435.481	Ferrovie dello Stato SpA	100
FS Sistemi Urbani Srl	Roma	373.498	Ferrovie dello Stato SpA	100
Ferservizi SpA	Roma	43.043	Ferrovie dello Stato SpA	100
Immobiliare Ferrovie Srl	Roma	20	Ferrovie dello Stato SpA	100
Italferr SpA	Roma	14.186	Ferrovie dello Stato SpA	100
Rete Ferroviaria Italiana - RFI SpA	Roma	32.341.275	Ferrovie dello Stato SpA	100
Società Elettrica Ferroviaria – S.E.L.F. Srl	Roma	35	Ferrovie dello Stato SpA	100
Trenitalia SpA	Roma	1.033.358	Ferrovie dello Stato SpA	100
Centostazioni SpA	Roma	8.333	Ferrovie dello Stato SpA	59,99
Grandi Stazioni SpA	Roma	4.304	Ferrovie dello Stato SpA	59,99
Sogin Srl	Roma	15.600	Ferrovie dello Stato SpA	55

c) Imprese controllate indirettamente:

Italcontainer SpA	Milano	5.681	Trenitalia SpA	100
Metropark SpA	Roma	3.016	FS Sistemi Urbani Srl	100
Servizi ferroviari - Serfer Srl	Genova	5.000	Trenitalia SpA	100
Sita SpA	Firenze	3.605	Sogin Srl	100
Terminali Italia Srl	Milano	110	RFI SpA	85
			Cemat SpA	15
Tiburtina Sviluppo Immobiliare SpA	Roma	120	RFI SpA	100
Trenitalia Logistic France Sas	Parigi	1.350	Trenitalia SpA	100
Treno Alta Velocità - T.A.V. SpA	Roma	2.945.212	RFI SpA	100
TX Consulting	Bad Honnef	25	TX Logistik AG	100
TX Logistik Austria	Wels	35	TX Logistik AG	100
TX Logistik Svezia	Malmo	400(1)	TX Logistik AG	100
TX Logistik Svizzera	Basel	50(1)	TX Logistik AG	100
TX Service Management	Bad Honnef	50	TX Logistik AG	100
Società Gestione Terminali Ferro Stradali - SGT SpA	Pomezia-RM	200	RFI SpA	43,75
			Cemat SpA	43,75
Tunnel Ferroviario del Brennero SpA	Roma	81.791	RFI SpA	83,77
FS Formazione SpA	Roma	637	Ferrovie dello Stato SpA	31,40
			Trenitalia SpA	24,8
			RFI SpA	24,8
Italcertifer S.c.p.A	Firenze	480	Ferrovie dello Stato SpA	33,33
			RFI SpA	33,33
Cemat SpA	Milano	7.000	Trenitalia SpA	53,28
Grandi Stazioni Ceska Republika	Praga	240.000(1)	Grandi Stazioni SpA	51
Nord Est Terminal - NET SpA	Padova	1.560	RFI SpA	51
Servizi Ferroviari Portuali - Ferport Srl	Genova	712	Serfer Srl	51
Servizi Ferroviari Portuali - Ferport	Napoli	480	Serfer Srl	51
Società Logistica Ferroviaria Srl	Latina	36	Cemat SpA	51
Tevere TPL S.c.a.r.l.	Roma	10	Sita SpA	51
TX Logistik AG	Bad Honnef	286	Trenitalia SpA	50,99

(1) Dati espressi in valuta locale

ALLEGATO N. 2**ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON
METODO PROPORZIONALE**

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (€/1000)	Società Partecipante	% di Partecipazione
Cisalpino AG	Berna	162.500(1)	Trenitalia SpA	50
Italia Logistica Srl	Roma	5.000	FS Logistica SpA	50

(1) Dati espressi in valuta locale

ALLEGATO N. 3

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI VALUTATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (€/1000)	Società Partecipante	% di Partecipazione
Artesia Sas	Parigi	220	Trenitalia SpA	50
Galleria di base del Brennero – Brenner Basistunnel BBT SE	Innsbruck	10.240	Tunnel Ferroviario del Brennero SpA	50
Logistica SA	Levallois	37	Trenitalia SpA	50
Lyon-Turin Ferroviarie - LTF Sas	Chambery	1.000	RFI SpA	50
Network Terminali Siciliani SpA	Catania	340	RFI SpA	50
Pol Rail Srl	Roma	2.000	Trenitalia SpA	50
Quadrante Europa Terminal Gate SpA	Verona	1.800	RFI SpA	50
Sideuropa Srl	Milano	450	FS Logistica SpA	50
Tilo SA	Chiasso	2.000(1)	Trenitalia SpA	50
Viaggi e Turismo Marozzi Srl	Bari	1.040	Sita SpA	49
WISCO SpA	Monza	15.615	Trenitalia SpA	49
Eurogateway Srl	Novara	99	Cemat SpA	37
			Trenitalia SpA	11
Porta Sud SpA	Bergamo	810	FS Sistemi Urbani SpA	35
Sinter Intermodal Services SpA (già Sinter Inland Terminal SpA)	Milano	1.550	Italcontainer SpA	35
Padova Container Service Srl	Padova	516	Cemat SpA	34,50
The Sixth Srl	Genova	6.700	Trenitalia SpA	34
Società Alpe Adria SpA	Trieste	777	Trenitalia SpA	33,33
Terminal Tremestieri Srl	Messina	900	RFI SpA	33,33
East Rail Srl	Trieste	130	Trenitalia SpA	32
Atirom Srl	Sibiu	443(1)	Sita SpA	30
Novatrans Italia Srl	Milano	100	Cemat SpA	30
Cesar Information Services - CIS S.c.r.l.	Bruxelles	100	Cemat SpA	25,10
Friuli Terminal Gate SpA	Trieste	817	Cemat SpA	25
Parco Intermodale di Mortara – P.I.MO. Srl	Pavia	300	Cemat SpA	25
COMBIMED SA	Bruxelles	62	Cemat SpA	20
Ferrovie Nord Milano SpA	Milano	130.000	Ferrovie dello Stato SpA	14,74

(1) Dati espressi in valuta locale

ALLEGATO N. 4

ELENCO DELLE ALTRE PARTECIPAZIONI NON CONSOLIDATE

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (€/1000)	Società Partecipante	% di Partecipazione	Note
a) Imprese controllate:					
Sap Srl in liquidazione	Roma	997	Ferrovie dello Stato SpA	100	(2)
Grandi Stazioni Pubblicità Srl in liquidazione	Roma	20	Grandi Stazioni SpA	100	(2)
Grandi Stazioni Ingegneria Srl	Roma	20	Grandi Stazioni SpA	100	(3)
TX Logistik Danimarca	Padborg	500(1)	TX Logistik AG	100	(3)
Metroscail S.c.a.r.l. in liquidazione	Roma	10	Ferservizi SpA	75	(2)

(1) Dati espressi in valuta locale

(2) ex art. 28 comma 1, D.lgs. 127/91

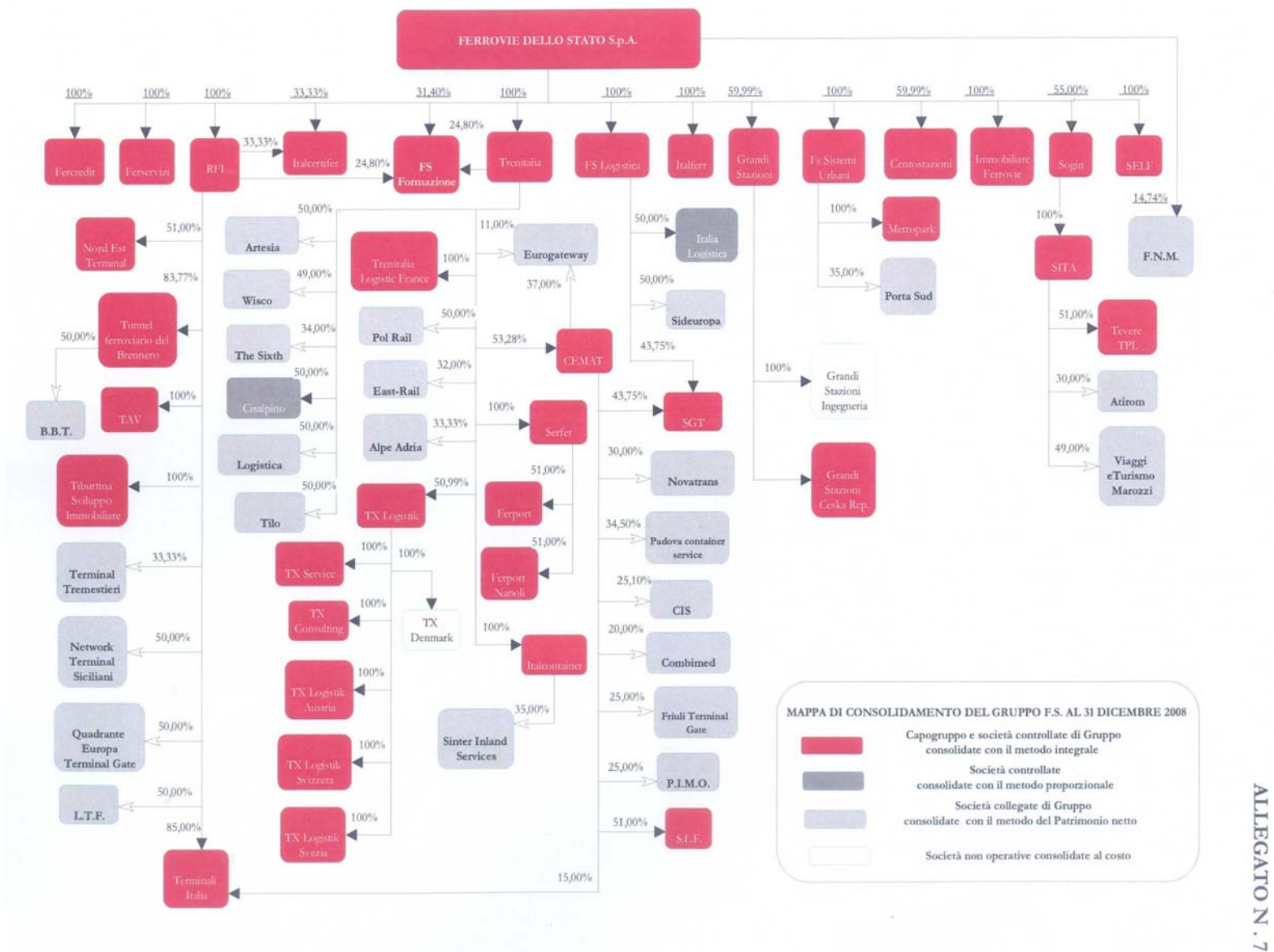
(3) ex art. 28 comma 2a), D.lgs. 127/91

ALLEGATO N. 5**ELENCO DELLE IMPRESE ENTRATE NELL'AREA DI CONSOLIDAMENTO
NELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (€/1000)	Società Partecipante	% di Partecipazione
Terminali Italia Srl	Milano	110	RFI SpA	85,00
			Cemat SpA	15,00
FS Formazione SpA	Roma	637	Ferrovie dello Stato SpA	31,40
			RFI SpA	24,8
			Trenitalia SpA	24,8
Italia Logistica Srl	Roma	5.000	FS Logistica SpA	50,00

ALLEGATO N. 6**ELENCO DELLE IMPRESE USCITE DALL'AREA DI CONSOLIDAMENTO
NELL'ESERCIZIO DI RIFERIMENTO**

Denominazione	Sede	Capitale Sociale (€/1000)	Società Partecipante	% di Partecipazione
Grandi Stazioni Immobiliare Srl	Roma	90	Grandi Stazioni SpA	100
Grandi Stazioni Servizi Srl	Roma	10	Grandi Stazioni SpA	100



ALLEGATO N. 8

Rendiconto finanziario		
	2008	2007
<i>(valori in migliaia di euro)</i>		
Disponibilità monetarie nette iniziali (1)	3.898.317	2.786.802
<i>Flusso monetario generato da attività di esercizio</i>		
Utile (perdita) del periodo (2)	15.531	(409.117)
Ammortamenti	1.218.338	1.113.257
Svalutazione di immobilizzazioni	2.587	23.784
Variazione netta fondo T.F.R.	(223.842)	(236.885)
Plus/Minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	(23.039)	(18.803)
Ricavi non monetari (3)	(516.181)	(531.496)
Variazione rimanenze	88.158	37.439
Variazione crediti commerciali e diversi	(102.932)	1.197.863
Variazione ratei e risconti attivi	1.082	(3.438)
Variazione Fondi Rischi ed oneri	(37.838)	104.452
Variazione debiti commerciali e diversi	(225.027)	412.009
Variazione ratei e risconti passivi	459	(274.218)
Totale	197.296	1.414.847
<i>Flusso monetario generato da attività di investimento</i>		
Investimenti in:		
- immobilizzazioni immateriali	(177.135)	(148.212)
- immobilizzazioni materiali	(5.844.454)	(6.703.705)
- partecipazioni	(47.918)	34.590
Prezzo di realizzo da alienazioni	111.885	228.302
Variazione Crediti Finanziari	(911)	25.208
Variazione delle altre attività immobilizzate	2.609	(8.385)
Totale	(5.955.924)	(6.572.202)
<i>Flusso monetario generato da attività di finanziamento</i>		
Finanziamenti ricevuti/rimborsati	400.580	1.303.954
Contributi in conto capitale	3.414.810	4.983.028
Altre variazioni di patrimonio netto di Gruppo	11.460	(8.806)
Variazione capitale e riserva dei terzi	(10.419)	(9.306)
Totale	3.816.431	6.268.870
Flusso monetario complessivo del periodo	(1.942.197)	1.111.515
Disponibilità monetarie nette finali (1)	1.956.120	3.898.317

(1) Il dato include le operazioni di impiego fonti a breve termine: 388.269mila euro nel 2007 e 20.892mila euro nel 2008.

(2) Il dato considera l'intero risultato consolidato, ivi incluso quello di competenza dei terzi.

(3) Rappresentati da utilizzi di fondi rischi ed oneri iscritti alla voce A) 5 - "Altri ricavi e proventi" e alla voce E) 20 - "Proventi straordinari".

**ATTESTAZIONE DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO E DEL
DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI
CONTABILI SOCIETARI RELATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO
DEL GRUPPO FERROVIE DELLO STATO AL 31 DICEMBRE 2008**

1. I sottoscritti Mauro Moretti e Vittorio de Silvio, nella qualità rispettivamente di Amministratore Delegato e di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Ferrovie dello Stato S.p.A., tenuto conto:

- di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto sociale di Ferrovie dello Stato S.p.A.;
- di quanto precisato nel successivo punto 2;

attestano:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche del Gruppo Ferrovie dello Stato,
e
- l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato nel corso dell'esercizio 2008.

2. Al riguardo si segnala che:

- a. la valutazione dell'adeguatezza e dell'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato del Gruppo Ferrovie dello Stato si è basata su un modello interno definito in coerenza con l'“*Internal Control – Integrated Framework*” emesso dal “*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*” che rappresenta un *framework* di riferimento per il sistema di controllo interno generalmente accettato a livello internazionale;
- b. da tale valutazione sono emerse esigenze di miglioramento nel sistema di controllo interno amministrativo – contabile con riferimento alle società Sita, Sogin e Grandi Stazioni, a fronte delle quali sono stati richiesti specifici piani di azione correttivi, oltre al ridisegno/integrazione del *corpus* delle procedure esistenti;

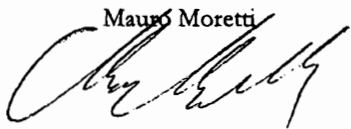
- c. il processo di completamento, di verifica di adeguatezza e di effettiva applicazione di talune procedure amministrative e contabili si perfezionerà nel corso del corrente esercizio.
3. Si attesta, inoltre, che il bilancio consolidato:
- a. corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - b. è redatto in conformità alle norme di legge interpretate ed integrate dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità e, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

Roma, 11/05/09

L'Amministratore Delegato

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Mauro Moretti



Vittorio de Silvio



PAGINA BIANCA