



ANAS Direzione Generale
Ispettorato Vigilanza Concessioni Autostradali

Convenzione Unica
ANAS S.p.A.
AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A.

ALLEGATO: L

CRITERI PER LA QUANTIFICAZIONE DEI
BENEFICI FINANZIARI PER INVESTIMENTI
RITARDATI E MODALITA' DI
DESTINAZIONE

[Handwritten signature]

ALLEGATO L

Relativamente alle nuove opere di cui all'Art. 2 , disciplinate ai sensi della Delibera Cipe n. 39 del 15 Giugno 2007, il concessionario si impegna ad accantonare annualmente nel passivo dello Stato Patrimoniale, nel fondo rischi ed oneri, l'importo conseguente alla mancata o ritardata esecuzione delle opere stesse, rispetto alle previsioni temporali riportate nel piano economico finanziario.

IL predetto importo è determinato per ciascun anno in misura pari alla somma di :

- minori ammortamenti effettivamente contabilizzati in seguito ai mancati o ritardati investimenti rispetto a quelli previsti;
- minore costo del capitale effettivamente sostenuto, determinato moltiplicando le minori immobilizzazioni nette medie effettivamente contabilizzate in seguito ai mancati o ritardati investimenti per il tasso interno di rendimento previsto.

Dal valore di cui di cui sopra sono in ogni caso dedotti i minori ricavi rispetto a quelli previsti, per effetto del minor incremento tariffario riconosciuto in conseguenza delle variazioni di spesa per investimenti. Tali valori vengono ulteriormente rettificati delle eventuali poste figurative inserite nel piano finanziario, in proporzione ai minori ricavi conseguiti

Il recupero avviene in ragione del principio di neutralità economica del Concessionario, in modo tale che questi non tragga benefici economico-finanziari dalla mancata o ritardata realizzazione degli investimenti

Le risorse appostate su tale fondo sono destinate a nuovi investimenti su disposizione del Concedente. Tali importi, dalla determinazione fino all'effettivo utilizzo, sono rivalutati ad un tasso annuo pari all'Euribor a 12 mesi.

Qualora il ritardo sia attribuibile a responsabilità del concessionario, l'accantonamento può essere incrementato, su richiesta del Concedente, degli oneri a riconducibili a titolo sanzionatorio.



Per le opere inserite nel piano finanziario annesso alla convenzione del 4 agosto 1997 il concessionario si impegna ad accantonare annualmente nel passivo dello Stato Patrimoniale, in un'apposita Riserva nominativa di Patrimonio netto espressamente indicata, l'importo relativo ai benefici finanziari conseguenti alla loro mancata o ritardata esecuzione, rispetto alle previsioni temporali riportate nel cronoprogramma allegato alla IV Convenzione aggiuntiva e di seguito riportato.

Tali riserve diverranno disponibili, per il Concessionario, al raggiungimento dell'importo dell'investimento previsto nell'allegato di seguito riportato, su disposizione del Concedente, che dovrà intervenire entro 30 (trenta) giorni dalla data di comunicazione da parte del Concessionario.

I valori della tabella allegata, espressi in "Euro 2001", sono rivalutati annualmente in base all'indice Istat dei prezzi al consumo

Il predetto importo è determinato per ciascun anno applicando gli interessi, al tasso benchmark 10 yrs EBC sulla minore spesa effettivamente contabilizzata rispetto a quella prevista.

Tali importi, dalla determinazione fino all'effettivo utilizzo, sono rivalutati ad un tasso annuo pari al tasso benchmark 10 yrs EBC.

Il beneficio finanziario dovrà essere rappresentato al netto del carico fiscale.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script. Below the main signature, there is a smaller, less distinct mark that appears to be a second signature or a stamp.

CRONOPROGRAMMA PER LA QUANTIFICAZIONE DEI BENEFICI FINANZIARI PER INVESTIMENTI RITARDATI

BASE DATI INVESTIMENTI PER RECUPERO IMPEGNI CONVENZIONE 4/8/1997 (importi € migliaia)

	Ante 2002	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	TOTALE
POTENZIAMENTO RETE	263.060	118.060	294.000	620.306	770.931	969.200	1.574.921			4.500.468
ALTRI INVESTIMENTI	322.860	94.022	169.808	218.199	239.496	222.342	178.406	113.766	113.794	1.662.683
TOTALE ANNUO	585.910	212.072	463.808	738.505	1.010.426	1.181.542	1.753.327	113.766	113.794	6.163.151
TOTALE PROGRESSIVO	585.910	797.982	1.261.790	1.990.295	3.000.721	4.182.263	5.935.590	6.049.356	6.163.151	

Handwritten signature
3/2