



ANAS Direzione Generale



Società Autostrada Tirrenica p.A.

Convenzione Unica
ANAS S.p.A.
Società Autostrada Tirrenica p.A.

ALLEGATO: L

CRITERI PER LA QUANTIFICAZIONE DEI
BENEFICI FINANZIARI E MODALITA' DI
RECUPERO PER INVESTIMENTI NON
REALIZZATI O RITARDATI

ALLEGATO L

Criteria per la quantificazione dei benefici finanziari e modalità di recupero per investimenti non realizzati o ritardati

Relativamente alle opere di cui all'Art. 2 il concessionario si impegna ad accantonare, a partire dal bilancio 2009, annualmente nel passivo dello Stato Patrimoniale, nel fondo rischi ed oneri, l'importo conseguente alla mancata o ritardata esecuzione delle opere di cui all'Art. 2, rispetto alle previsioni temporali riportate nel piano economico finanziario.

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 al punto precedente 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.

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 alla realizzazione di opere reversibili di completamento dell'autostrada in concessione, secondo quanto previsto dall'art. 17 bis. Tali importi, dalla determinazione fino all'effettivo utilizzo, sono rivalutati ad un tasso annuo pari al tasso Euribor 12 mesi.

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

L'entità dell'accantonamento dovrà essere comunicata entro il 28 febbraio di ciascun anno.



Per le opere inserite nel piano finanziario annesso alla convenzione del 7.10.1999, 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, maturati nel periodo 2000-2008, conseguenti alla loro mancata o ritardata esecuzione, rispetto alle previsioni temporali riportate nel cronoprogramma annesso al presente allegato.

Ai fini del precedente calcolo, gli importi inclusi nel cronoprogramma sono rivalutati annualmente in base al tasso di inflazione programmato risultante dall'ultimo documento di programmazione economico finanziaria.

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.

Le risorse appostate su tale riserva sono destinate alla realizzazione di opere reversibili di completamento dell'autostrada in concessione, secondo le modalità di cui all'art. 17bis. Tali importi, determinabili in base alla tabella allegata, dalla determinazione fino all'effettivo utilizzo, sono rivalutati ad un tasso annuo pari al tasso benchmark 10 yrs EBC.

Sull'accantonamento 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.

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



SOCIETA' AUTOSTRADA TIRRENICA P.A.

ALLEGATO L (valori in migliaia di euro)

ANNI	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	TOTALE
Investimenti in beni gratuitamente devolvibili (rigo 1.8) *	53	12.966	12.911	0	0	0	0	0	0	25.930
TOTALE PROGRESSIVO	53	13.019	25.930	25.930	25.930	25.930	25.930	25.930	25.930	

* importi corrispondenti a riserve stimate su opera principale e assoggettati a contributo indicato nella tabella 5 "Conto del fabbisogno finanziario annuo e della relativa copertura"

Dejano

Am