

**"ADRIAFER S.R.L." con Socio Unico**

Riva Tommaso Gulli, 12 c.a.p. 34123 - Trieste (TS)

Capitale Sociale Euro 2.100.000,00 i.v.

Iscritta al R.I. della Venezia Giulia/C.F.

01033440320

Società soggetta ad attività di direzione e  
coordinamento da parte di

"Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico  
Orientale"

codice fiscale 00050540327

**VERBALE DI ASSEMBLEA DEI SOCI**

L'anno duemila ventiquattro, il mese di maggio il giorno 7 (sette), alle ore 15.00, in Trieste, nella sede dell'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale, via Karl Ludwig von Bruck, n. 3, sono presenti:

- ◇ il Socio Unico Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale in persona del Presidente dott. Zeno D'Agostino;
- ◇ dott. Giuseppe Casini, Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- ◇ dott. Maurizio Cociancich, Amministratore Delegato;
- ◇ dott.ssa Sonia Lussi, Consigliere;
- ◇ dott. Paolo Manzin, Sindaco Unico.

Partecipano alla riunione, con il consenso dei presenti:

- ◇ dott.ssa Martina Malalan, Revisore Unico;
- ◇ dott. Andrea Biagini, Segretario del Consiglio di Amministrazione;
- ◇ ing. Bruno Caleo, Direttore generale

Presiede l'Assemblea il dott. Giuseppe Casini e, con il consenso dei presenti, viene chiamato a fungere da segretario verbalizzante il dott. Andrea Biagini, che accetta.

oo O oo

Il Presidente fa constatare che l'odierna Assemblea dei soci è stata dallo stesso convocata mezzo PEC di data 28 marzo 2024 e che gli atti e documenti di bilancio sono stati depositati presso la sede sociale nei termini di legge e messi a disposizione del Socio Unico in data 16.04.2024.

Il Presidente fa constatare che è presente il Socio Unico, l'intero Consiglio di amministrazione ed il

Sindaco Unico e pertanto l'Assemblea è costituita in forma totalitaria ed atta validamente a discutere e deliberare sui seguenti punti posti all'ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2023: deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Approvazione della relazione sul Governo Societario (art.6 c.4 del D.Lgs. 175/2016);
3. Nomina del Sindaco Unico e determinazione del compenso;
4. Varie ed eventuali.

### **1. Approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2023: deliberazioni inerenti e conseguenti**

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno il Presidente, ricordando gli elementi essenziali della sua lettera inserita agli atti, evidenzia il rilevante valore della produzione realizzato da Adriafer a cui si aggiunge quello realizzato dalla controllata Adriafer Rail Services, gestita dall'Amministratore Unico, dott. Maurizio Cociancich. Ambedue le Società hanno realizzato un risultato di esercizio positivo di bilancio 2023, nonostante le incertezze del mercato dovute alle note vicende geopolitiche internazionali ed utilizzando la sospensione della imputazione degli ammortamenti, avvalendosi della norma di legge che lo consente, fino all'esercizio 2023.

Il Gruppo Adriafer, pertanto, ha consuntivato nel 2023 un valore della produzione complessivo di Euro 18.082.458, maggiore di quello dell'esercizio 2022, un EBITDA positivo anche se inferiore alle previsioni, un patrimonio netto incrementato in Adriafer ed un numero di dipendenti arrivato alle 134 unità complessive.

Il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato di Adriafer, dott. Maurizio Cociancich, per una più puntuale illustrazione dei dati di bilancio dell'esercizio 2023.

L'AD ricordando i documenti di bilancio chiuso al 31.12.2023 (già anticipati al Socio mezzo e-mail) composti da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e relazione sulla gestione e che presenta un utile d'esercizio di Euro 50.962, evidenzia i principali dati di bilancio. Comunica che l'Assemblea di ARS, tenutasi il 28 marzo 2024, ha approvato il bilancio dell'esercizio 2023 della società, con un risultato positivo di Euro 2.252, un valore della produzione di Euro 3.102.781

ed un patrimonio netto di Euro 57.807.

Per ritornare alla relazione sulla gestione di Adriafer Srl si evidenzia un valore della produzione per l'esercizio 2023 di Euro 14.979.677 e un patrimonio netto di Euro 3.011.478.

Il risultato positivo è stato determinato sia dall'incremento dell'attività come Impresa Ferroviaria sulle linee dell'infrastruttura ferroviaria nazionale, in rapporto con le altre imprese internazionali non certificate in Italia ed assecondando le richieste straordinarie di operatori e terminalisti. Minori del previsto i treni manovrati nel comprensorio di Trieste, mentre maggiori sono stati quelli operati a Monfalcone.

Si ricorda che sulle attività è già attivata da anni, una contabilità interna separata come richiesto dalle norme e dalle linee guida del Socio Unico.

Le immobilizzazioni della società sono di Euro 11.786.786.

Il totale dei debiti è di Euro 11.857.860, principalmente verso banche, per l'acquisto di locomotori e della nuova sede della Società.

L'AD riferisce che il Consiglio di amministrazione sta monitorando il budget 2024, in considerazione del perdurare delle vicende geopolitiche internazionali, influenti sul mercato della logistica e dei trasporti, prevedendo una revisione nel corso della semestrale 2024, confermando quindi la continuità aziendale nei limiti di legge e prevedendo altresì un aggiornamento del Piano Industriale del Gruppo Adriafer per il periodo 2024-2026, dove saranno analizzati gli ulteriori investimenti necessari, coerenti con la situazione patrimoniale e l'eventuale ricorso al SIEG per i servizi d'interesse generale, richiesti alla Società.

Esaurita la relazione dell'AD, il Presidente passa la parola al Sindaco Unico per le sue valutazioni.

Il dott. Paolo Manzin richiama per gli approfondimenti di sua competenza, al contenuto della sua Relazione, depositata agli atti, dichiarandosi concorde all'approvazione e alla destinazione del risultato d'esercizio così come proposto dall'Organo Amministrativo.

Il Presidente passa la parola al Revisore Contabile,

dott.ssa Martina Malalan, per le sue valutazioni.

La dott.ssa Martina Malalan richiama per gli approfondimenti di sua competenza, al contenuto della sua Relazione su bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, depositata agli atti, dichiarandosi concorde all'approvazione e alla destinazione del risultato d'esercizio così come proposto dall'Organo Amministrativo.

Il Presidente, pertanto, propone al Socio Unico di approvare il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2023, così come presentato e proponiamo di destinare l'utile di esercizio di Euro 50.962 a riserva legale per Euro 2.548 e per il residuo di Euro 48.414 di destinarlo alla Riserva "Utili a nuovo esercizio" evidenziando che per effetto della sospensione degli ammortamenti secondo le previsioni di Legge, entrambe le riserve sono da considerare indisponibili e verranno liberate solo al termine del periodo di ammortamento.

Dopo ampia discussione, il Presidente passa la parola al Socio Unico per le sue determinazioni, che

#### **delibera**

- ◇ di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2023, che registra un utile d'esercizio di Euro 50.962, così come predisposto dall'Organo Amministrativo;
- ◇ a riserva legale per Euro 2.548 e per il residuo di Euro 48.414 di destinarlo alla Riserva "Utili a nuovo esercizio", entrambe da considerarsi riserve indisponibili.

## **2. Approvazione della relazione sul Governo Societario (art.6 c.4 del D.Lgs. 175/2016)**

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il Presidente passa la parola all'AD.

L'AD illustra la Relazione sul Governo Societario al termine della quale comunica i risultati dell'attività di monitoraggio condotta che inducono il CDA a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società Adriafer Srl sia da escludere.

Il Presidente passa la parola al Socio Unico per le sue determinazioni.

Dopo breve discussione ed esaurite le richieste di chiarimenti, il Socio Unico,

#### **delibera**

- ◇ di approvare la Relazione sul Governo Societario per l'esercizio 2023, proposta dall'Organo Amministrativo e le sue conclusioni che escludono il rischio di crisi aziendale per la Società.

### **3. Nomina del Sindaco Unico e determinazione del compenso**

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa la parola al Socio Unico, per le determinazioni conseguenti.

Il Socio Unico, ringraziando il Sindaco Unico per l'operato svolto

#### **delibera**

- ◇ di confermare Sindaco Unico di Adriafer Srl il dott. Paolo Manzin per la durata di tre esercizi e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2026, assegnando un compenso di Euro 25.000 ad esercizio.

Prende la parola il Presidente della riunione per ringraziare a nome dei componenti l'Organo Amministrativo e di Controllo, il Socio Unico AdSP MAO ed in particolare il suo Presidente, dott. Zeno D'Agostino, che ci ha indirizzato fin dal 2015 e fatto crescere, assieme al sistema portuale, dando ad Adriafer ed alla soluzione ferroviaria un ruolo centrale nella sua comunicazione verso l'esterno, augurando ogni bene per il suo futuro personale e professionale.

Dopo di che, null'altro essendovi da discutere e/o deliberare e non avendo chiesto la parola nessuno degli intervenuti, il Presidente ringrazia tutti i presenti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 15.55.

Il Presidente  
dott. Giuseppe Casini

Il Segretario  
dott. Andrea Biagini