



INTERPORTO DI VADO – INTERMODAL OPERATOR S.p.A.

Sede: VADO LIGURE (SV) – Via Trieste 25- C.A.P. 17047

Capitale sociale € 3.000.000,12

Codice fiscale/Partita IVA 00989700091

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 29 MAGGIO 2025

Il giorno 29 del mese di maggio dell'anno 2025 (29/05/2025) alle ore 15:00 in Vado Ligure (SV) – Via Trieste 25, a seguito di convocazione si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea degli azionisti dell'Interporto di Vado Intermodal Operator S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024. Relazione sulla Gestione del Consiglio di amministrazione, Relazione Governo Societario e Relazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina dei componenti l'organo amministrativo per scadenza mandato, durata dello stesso e determinazione del compenso spettante ai componenti del Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 21 dello Statuto.
3. Nomina del Presidente del Consiglio di amministrazione e conferimento di poteri e deleghe.
4. Nomina dei componenti il collegio sindacale per scadenza mandato e determinazione del compenso.

Assume la presidenza, a norma dell'art. 19 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di amministrazione Dott. Gian Luigi Miazza, viene nominata Segretario la sig.ra Raffaella Brunetto, che constata e fa constatare che l'assemblea è stata regolarmente convocata dopo la precedente convocazione del 30 aprile 2025 andata deserta.

Sono entrambi presenti on line, per delega, i due azionisti per il complessivo 100% del capitale sociale rappresentati come segue: Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale, in persona del delegato dott. Simone Arecco, titolare del 72% del capitale sociale e precisamente di n. azioni 4.153.846 pari a nominali euro 2.159.999,92 ed Autostrada dei Fiori, in persona del delegato avv. Angelo Muscedra, titolare del 28% del capitale sociale e precisamente di n. azioni 1.615.385 pari a nominali euro 840.000,20; sono presenti on line i sindaci Maurizio Civardi e Valeria Tigli, il Presidente del Collegio Sindacale dott. Riccardo Bolla è assente giustificato.

Il Presidente inizia la trattazione dell'ordine del giorno (punto 1) presentando il fascicolo di Bilancio 2024 comprendente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario realizzato con il metodo indiretto, la Nota integrativa in formato xbrl, la Relazione sulla Gestione del Consiglio di amministrazione, la Relazione sul Governo societario redatta ai sensi dell'art. 6 commi 2 e 4, del D. Lgs 175/2016, la Relazione del Collegio Sindacale e la Relazione della Società di Revisione Baker Tilly Revisa spa, omettendone, con il consenso unanime dei Soci, la lettura completa.

Il Bilancio 2024 è stato predisposto nel principio della continuità e chiude con un Utile d'esercizio pari ad euro 374.279 superiore, di circa il 12%, al Risultato del 2023, pari ad euro 334.992; sono stati effettuati ammortamenti e accantonamenti per 824.571 euro e sono state rilevate imposte, - correnti, anticipate e differite -, per oltre 180 mila euro (131 mila euro nel 2023).

L'anno 2024 è stato ancora caratterizzato dal perdurare dell'aumento delle materie prime e dell'energia elettrica dovuti alla guerra in Ucraina, unito ad una forte riduzione dei consumi; il conflitto nella striscia di Gaza e, nei primi mesi del 2024, l'ulteriore criticità dovuta alla riduzione dei transiti attraverso il canale di Suez (indotta dall'ingresso di azioni militari di altri paesi del Medio Oriente) hanno caratterizzato l'intero anno, indebolendo i mercati in generale.

Nel 2024 vi è stata una riduzione dell'inflazione già manifestatasi negli ultimi mesi del 2023.

La Società, come l'anno precedente, ha comunque mantenuto una continuità rispetto ai valori previsti a budget, anche se le attività di logistica, di rizzaggio e di trasporti, sostanzialmente da ricondursi allo sviluppo rallentato della piattaforma Maersk, non si sono assestate sui valori prospettici del budget, pur non presentando rilevanti variazioni in termini di marginalità.

L'attività di locazione ha subito una variazione positiva dovuta principalmente all'aggiornamento degli indici ISTAT che hanno comportato aumenti dei canoni, e alla stipula di nuovi contratti, mentre, come già anticipato, l'attività logistica ha subito una flessione.

Nel corso del 2024 è stata incassata la seconda rata del concordato preventivo del cliente Matrunita e si è proceduto ad estinguere, utilizzando l'apposito fondo svalutazione crediti, il credito del cliente Global Food (e Ristobon srl) soggetto a liquidazione giudiziale, il cui credito è stato riconosciuto, dallo stato passivo, come credito chirografario con prospettiva di incasso nulla visto l'inesistenza di liquidità.

Il Presidente prosegue illustrando gli investimenti conclusi nel corso dell'anno 2024, distinti in opere edili, impiantistica, macchinari, attrezzature industriali, fornitura di macchine elettroniche per un ammontare complessivo pari a quasi 1 milione e cinquecentomila euro di cui 500 mila euro circa realizzati nel corso dell'anno 2023.

La società detiene due contratti di leasing, il primo riferito all'autovettura aziendale, di prossima scadenza, concessa in benefit ad un dipendente e l'altro, avviato nel 2022, riferito ad un carrello elevatore che scadrà nel 2026.

I ricavi dell'attività caratteristica, nel loro complesso pari a 2.863 mila euro, sono praticamente invariati rispetto allo scorso esercizio; i costi della manodopera diretta, interna ed esterna, sono diminuiti di circa il 6% rispetto al 2023; i costi variabili sono aumentati di circa il 10%, aumento dovuto al rialzo dell'energia elettrica, spesa comunque riaddebitata, per il 90% circa, ai Conduuttori, e delle materie prime, determinando un MOL di 2.185 mila euro, superiore del 2% rispetto allo scorso esercizio.

Il Margine operativo netto e l'EBIT sono rispettivamente pari a 1.525 mila euro e a 760 mila euro, entrambi superiori rispetto allo scorso esercizio.

Il risultato della gestione finanziaria, negativo, è diminuito, quindi migliorato rispetto all'anno precedente per diversi fattori, tra cui la riduzione dei tassi di interesse – quindi oneri finanziari inferiori sia verso le banche sia verso i soci - e la registrazione di interessi attivi per l'operazione del cold money con la Banca BPER.

Il Presidente illustra gli indicatori di bilancio che restano immutati rispetto allo scorso esercizio e che riflettono un alto peso delle immobilizzazioni, una bassa indipendenza finanziaria e ROI e ROE positivi; la Società mostra un valore della Posizione Finanziaria Netta pari a circa 6 milioni di euro negativi, aumentato rispetto allo scorso esercizio per una minore liquidità utilizzata per gli

investimenti – al fine di non accendere un nuovo mutuo - e comunque inferiore di oltre 4 milioni di euro rispetto all'esercizio 2021.

Il Presidente, infine, illustra i rischi ordinari a cui la società è sottoposta, cioè rischi di liquidità, di mercato e di credito e fa presente che nell'anno 2024, come negli anni precedenti, non si sono verificati infortuni sul lavoro, non vi è stato nessun contenzioso ambientale, né è stata attivata la cassa integrazione.

Il Presidente fa presente che la società ha redatto, anche per il corrente anno 2025, un cash flow previsionale dal quale si evince la capacità di far fronte agli impegni finanziari assunti, di conseguenza non si evidenziano incertezze sulla continuità aziendale.

Il numero di dipendenti è rimasto immutato, pari ad 11 unità, è stata organizzata la formazione obbligatoria di cui al D. Lgs. 81/2018 , nonché quella relativa al whistleblowing.

Sono state adottate le misure previste in materia di smart working, ai sensi dell'art. 18 e ss della Legge 81/2017, stipulando accordi individuali, strumento utilizzato in particolare dai lavoratori che hanno figli a carico di età inferiore a 14 anni.

È stato redatto, come da normativa, il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza per gli anni 2025 – 2027 e pubblicato sul sito aziendale, mentre la Relazione annuale 2024 del RPCT è stata redatta nei termini previsti dalla normativa di riferimento, e cioè entro il 31 gennaio 2025.

Con riferimento alla destinazione dell'Utile d'Esercizio, pari ad euro 374.279, la proposta del Consiglio di amministrazione è la seguente:

- | | | |
|---|------|---------|
| - a "Riserva legale" per la quota del 5% | euro | 18.714 |
| - a "Riserva straordinaria" per la differenza pari ad | euro | 355.565 |

Il Presidente passa quindi la parola al dott. Civardi che omette la lettura della Relazione del Collegio sindacale, dichiarando che sia il collegio sindacale sia la società di Revisione non hanno osservazioni sul bilancio e concordano sulla destinazione dell'utile come proposto dal Consiglio di amministrazione.

Conclusi gli interventi, il Presidente invita i presenti ad esprimere il loro voto in merito agli argomenti oggetto della discussione e l'Assemblea dei Soci, preso atto delle proposte del Consiglio di amministrazione e delle indicazioni scritte del Collegio Sindacale, all'unanimità

delibera

- di approvare il Bilancio al 31.12.2024 nella formulazione proposta dal Consiglio di amministrazione;
- di approvare la Relazione sulla Gestione e la Relazione sul Governo societario;
- di approvare la seguente proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio, pari ad euro 374.279:

- a "Riserva legale" per la quota del 5%	euro 18.714
- a "Riserva straordinaria" per la differenza pari ad	euro 355.565.

Il Presidente ricorda che, con l'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31.12.2024, termina il mandato dell'intero Consiglio di amministrazione e pertanto inizia la trattazione del punto 2 all'ordine del giorno, ricordando ai Soci la composizione del CDA uscente, l'ammontare dei relativi emolumenti e la prematura scomparsa del Consigliere Cristoforo Canavese avvenuta il 3 marzo u.s.. Passa quindi la parola ai Soci.

Il dott. Arecco propone di nominare, per dare continuità alla società, come Presidente il dott. Miazza a cui continuare ad affiancare, come consiglieri, l'avv. Enrica Croci e il professore Alessio Tei.

L'avv. Muscedra ribadisce i ringraziamenti al Consiglio di amministrazione uscente e propone la riconferma della dott.ssa Antonella Lagorio e la nomina dell'Ing. Alessandro Gandolfo come consiglieri nominati dal socio Autostrada dei Fiori.

Per quanto riguarda la durata del Consiglio di amministrazione, i soci propongono all'unanimità fino all'approvazione del Bilancio al 31 Dicembre 2025.

Dopo quanto sopra, l'Assemblea degli Azionisti all'unanimità

delibera

di nominare quali componenti del Consiglio di amministrazione i Signori:

- Gian Luigi Miazza, nato a Milano il 25.08.1962 residente in Alessandria, Via Oberdan, - CF: MZZGLG62M25F205Z;
- Alessandro Gandolfo, nato a Torino il 30.12.1976, residente in Milano, Via Cesariano Cesare, CF: GNDLSN76T30L219U;
- Antonella Lagorio, nata ad Imperia il 15.02.1961, residente in Imperia, Via Regina Pacis CF: LGRNNL61B55E290L;
- Enrica Croci, nata a Crema (CR) il 14.02.1958, residente in Savona, Corso Tardy e Benech 5, - CF: CRCNRC58B54D142T;
- Alessio Tei, nato a Savona il 29.07.1983, residente in Savona, Via Chiabrera 2A/6 – CF: TEILSS83L29I480X.

I componenti del Consiglio di amministrazione rimarranno in carica per un anno e precisamente fino all'approvazione del Bilancio che si chiuderà il 31.12.2025.

Viene invitato alla riunione, con il consenso unanime dei presenti, il neoconsigliere Alessandro Gandolfo che interviene collegandosi on line.

Tutti i consiglieri nominati dichiarano di accettare formalmente la carica.

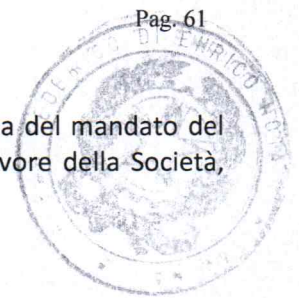
I suddetti componenti del Consiglio di amministrazione, ora nominato, possiedono i requisiti di onorabilità, professionalità ed autonomia richiesti dalle norme in materia e ad essi verrà richiesto l'attestazione dell'insussistenza di una delle cause di incompatibilità di cui al D. Lgs 39/2013.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno e dopo breve discussione tra i presenti, l'Assemblea dei Soci, all'unanimità

delibera

di nominare Presidente del Consiglio di amministrazione il sig. Gian Luigi Miazza, per tutta la durata della carica, autorizzando fin d'ora il Consiglio medesimo ad attribuirgli le deleghe di gestione in analogia ed in continuità con quanto fino ad oggi stabilito.

Il Presidente passa a trattare il 4° punto all'ordine del giorno, ricordando la necessità di nominare un Sindaco supplente, causa scomparsa del Dott. Silvano Montaldo prematuramente scomparso lo scorso 8 settembre 2023 e mai sostituito.



Dopo breve discussione in merito, l'Assemblea dei Soci, preso atto della scadenza del mandato del Collegio sindacale, dopo aver ringraziato i Sindaci per l'opera fin qui svolta a favore della Società, all'unanimità

delibera

a) di nominare un Collegio Sindacale, senza attribuzione della revisione legale dei conti, per il periodo 2025-2027 e precisamente sino all'approvazione del bilancio di esercizio 2027 composto da 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) Sindaci supplenti e più precisamente i Signori:

- Riccardo Bolla, nato a Savona il 26.02.1966, residente a Savona, Via Cesare Battisti – CF: BLLRCR66B26I4800, in qualità di Presidente del Collegio Sindacale;
- Valeria Tigli, nata a Savona il 22.09.1969, residente a Savona, Via Beato Ottaviano – CF: TGLVLR69P62I480A, in qualità di Sindaco effettivo;
- Maurizio Civardi, nato a Genova il 30.07.1959, residente a Genova, via Chiodo – CF: CVRRMZ59L30D969E, in qualità di Sindaco effettivo;
- Elisa Dezzani, nata a Genova il 6 maggio 1982, residente a Genova, Via Sivori 3/12 CF: DZZLSE82E46D969A, in qualità di Sindaco supplente;
- Alessio Albanese, nato a Genova il 13.01.1985, residente a Genova, Viale Aspromonte – CF: LBNLSS85A13D969U, in qualità di Sindaco supplente.

Tutti loro hanno preventivamente reso noti gli incarichi di amministrazione e revisione legale ricoperti presso altre Società ai sensi dell'art. 2400 C.C.

Essi resteranno in carica per il triennio 2025 – 2027 e precisamente fino all'Assemblea che approverà il Bilancio di Esercizio 2027;

b) di determinare il compenso a favore dei Sindaci nel seguente modo:

euro 10.500 annui per il Presidente del Collegio sindacale

euro 7.000 annui per ogni sindaco effettivo.

La parte del presente verbale viene redatta ed approvata seduta stante dovendo formare oggetto di adempimenti pubblicitari.

Il Presidente

Gian Luigi Miazza

Il Segretario

Raffaella Brunetto