



Salvatore Mariconda
NOTAIO

Repertorio n. 23069

Raccolta n. 15046

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventisei, il giorno ventitré

del mese di aprile

alle ore 10

In Roma, Via Alberto Bergamini n. 50

23 aprile 2026

A richiesta di "AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A." con sede
in Roma.

Registrato a Albano
Laziale

Io sottoscritto Dott. SALVATORE MARICONDA, Notaio in Ro-
ma, iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Ro-
ma, Velletri e Civitavecchia,

il 27/04/2026

N.7491

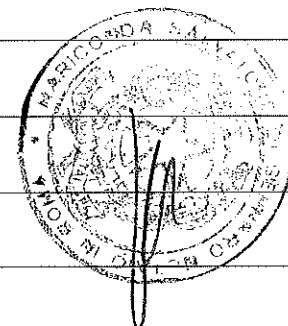
Serie 1/T

ho assistito,

Euro 200,00

elevandone il presente verbale, all'Assemblea ordinaria dei
soci di "AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.p.A.", società soggetta al-
l'attività di direzione e coordinamento da parte di Holding
Reti Autostradali S.p.A., con sede in Roma, Via Alberto Berga-
mini n. 50, capitale sociale Euro 622.027.000,00, interamente
versato, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Ro-
ma, codice fiscale e partita IVA 07516911000, numero R.E.A.
RM-1037417 (la "Società" o "ASPI"), convocata per oggi in uni-
ca convocazione nel luogo di cui sopra alle ore 10.00, per di-
scutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO



1. Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale. Proposta in merito al risultato di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Rendicontazione di Sostenibilità 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Integrazione dei corrispettivi per l'incarico di revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

3. Nomina di un amministratore. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

È presente:

- Antonino Turicchi nato a Viterbo il 13 marzo 1965 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Sono certo io Notaio dell'identità personale del componente, il quale assume la presidenza dell'Assemblea ai sensi dell'art. 23.1 dello Statuto Sociale.

Il Presidente dell'Assemblea, quindi,

PREMESSO

- che l'odierna assemblea si svolge anche mediante collegamento in audio-video conferenza, come consentito dallo Statuto Sociale della Società;

CONSTATATO

- che la presente adunanza è stata regolarmente convocata ai sensi di legge e di Statuto Sociale mediante avviso comunica-

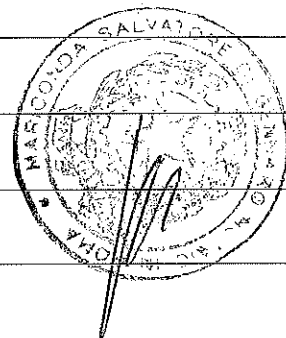
to ai soci a mezzo posta elettronica nei termini previsti dallo stesso statuto;

- che sono presenti o rappresentati i seguenti soci:

... Holding Reti Autostradali S.p.A., con sede in Roma, titolare di n. 547.776.698 (cinquecentoquarantasettemilionisettecento settantaseimilaseicentonovantotto) azioni pari all'88,06% del capitale sociale, rappresentata in Assemblea dal Dott. Antonino Turicchi, nato a Viterbo il 13 marzo 1965, in forza dei poteri allo stesso conferiti con delibera del Consiglio di Amministrazione di Holding Reti Autostradali S.p.A. del 18 aprile 2025, presente in assemblea;

... Appia Investments S.r.l., con sede in Milano, titolare di n. 43.148.952 (quarantatremilionicentoquarantottomilanovecento cinquantadue) azioni pari al 6,94% del capitale sociale, rappresentata in Assemblea dal Dott. Alexander SUREN nato a Hannover, Germania il 2 novembre 1977, giusta delega acquisita agli atti della Società, collegato in audio-video conferenza in conformità a quanto previsto dallo statuto;

... Silk Road Fund Co., Ltd, società di diritto cinese, con sede legale in Beijing, titolare di n. 31.101.350 (trentunomilionicentounomilatrecentocinquanta) azioni pari al 5% del capitale sociale, rappresentata in Assemblea dalla Dott.ssa Mengbin HE nata a Jiangxi, Repubblica Popolare Cinese il 16 aprile 1993, giusta delega acquisita agli atti della Società, collegata in audio-video conferenza in conformità a quanto



previsto dallo Statuto Sociale;

- che, del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono presenti l'Amministratore Delegato Arrigo Emilio GIANA, ed in teleconferenza i Consiglieri Miguel ANTONANZAS ALVEAR, Ignacio BOTELLA RODRIGUEZ, Amedeo CICALA, Gerrit LOOTS e Renata TOSI;

- che del Collegio Sindacale sono presenti tutti i componenti nelle persone del Presidente, Angelo Gervaso COLOMBO, e dei Sindaci Effettivi Massimo DE BUGLIO, collegato in teleconferenza, Donato LIGUORI, Laura MARTINIELLO e Roberto COLUSSI, collegato in teleconferenza;

- che è presente il Segretario del Consiglio di Amministrazione Giulia Mayer;

- che sono altresì presenti il Chief Corporate Officer Amedeo Gagliardi e il Chief Financial Officer Sergio Molisani;

- che le suddette presenze risultano dal foglio presenze che si allega al presente verbale sotto la lettera "A";

- che i soci rappresentati in Assemblea sono legittimati all'intervento e al voto per le azioni agli stessi intestate secondo quanto risulta dal libro soci;

- che il socio Appia Investments S.r.l. ha depositato la dichiarazione di cui all'art. 21.2 dello Statuto Sociale;

- che in data 27 marzo 2026 la Società ha messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e sulla piattaforma di stoccaggio linfo la Relazio-

ne Annuale Integrata relativa all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 (comprensiva della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari e della Rendicontazione Consolidata di Sostenibilità 2025 corredata dall'attestazione sulla conformità redatta dalla Società di Revisione), approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società del 20 marzo 2026, unitamente alle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;



- che alla data odierna è in vigore un patto parasociale avente ad oggetto le azioni di "Holding Reti Autostradali S.p.A." tra "CDP Equity S.p.A.", "BIP Miro(Lux) SCSp", "BIP - V Miro (Lux) SCSp" e "Italian Motorway Holdings S.A.R.L.". Detto patto parasociale, ancorché preordinato a vincolare i soci di Holding Reti Autostradali S.p.A., entità le cui azioni non sono quotate su sedi di negoziazione, assume rilevanza ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, del TUF, in considerazione della circostanza che Holding Reti Autostradali S.p.A. possiede l'88,06% di Autostrade per l'Italia S.p.A. che, a sua volta, detiene una partecipazione di controllo rappresentativa del 58,98% circa del capitale sociale di Autostrade Meridionali S.p.A. in liquidazione, le cui azioni sono quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan (EXM) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

ACCERTATA

l'identità e la legittimazione degli intervenuti, constatata

la possibilità di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione e la possibilità per gli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea su quanto all'ordine del giorno nonché la possibilità di ricevere, inviare o visionare documenti,

DICHIARA

validamente costituita la presente adunanza assembleare, idonea a discutere e deliberare su quanto all'ordine del giorno e invita me Notaio a redigerne il verbale.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del Giorno: "1. Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale. Proposta in merito al risultato di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Rendicontazione di Sostenibilità 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente, in rappresentanza del Socio Holding Reti Autostradali S.p.A., chiede che venga omessa la lettura integrale dei documenti di bilancio e che vengano illustrati i dati più significativi, invitando al contempo il Presidente del Collegio Sindacale a dare lettura delle conclusioni della relazione del Collegio stesso.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, chiude con un utile d'esercizio pari a Euro 925.559.946,37 (Euro novecentoventicinquemilionicinquecentocinquantanovemilanovecentoquaran-

tasei e centesimi trentasette).

Il Presidente dà lettura della proposta del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea sul punto 1) all'Ordine del Giorno che prevede di:

- approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, prendendo atto dei documenti corredati ad esso, dal quale risulta un utile d'esercizio di Euro 925.559.946,37 (Euro novecentoventicinquemilionicinquecentocinquantanovemilanovecentoquarantasei e centesimi trentasette);

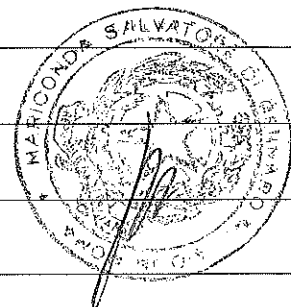
- destinare l'utile dell'esercizio pari a Euro 925.559.946,37:

a. alla distribuzione di dividendi per complessivi Euro 258.203.408,00, pari a Euro 0,4151 per ciascuna delle n. 622.027.000 azioni, di valore nominale pari a Euro 1,00 ciascuna, aventi tutte godimento regolare;

b. a utili portati a nuovo, la residua quota di Euro 667.356.538,37;

- fissare la data del pagamento del dividendo con valuta 23 aprile 2026, per complessivi Euro 258.203.408,00, pari a Euro 0,4151 per ciascuna delle n. 622.027.000 azioni, di valore nominale pari a Euro 1,00 ciascuna, aventi tutte godimento regolare.

Il Presidente ricorda infine che la riserva legale ha già raggiunto la misura prevista pari al quinto del capitale sociale.



Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, come da proposta del Socio Holding Reti Autostradali S.p.A., dà lettura solo delle conclusioni della Relazione del Collegio medesimo.

Viene inoltre data lettura delle conclusioni della Relazione della società KPMG S.p.A., la quale dà atto che il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di "Autostrade per l'Italia S.p.A." al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05.

Vengono allegati al presente atto sotto la lettera "B" (i) il fascicolo a stampa della relazione annuale integrata 2025 contenente tra l'altro: la relazione sulla gestione, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di revisione e (ii) la rendicontazione consolidata di sostenibilità 2025 corredata dall'attestazione sulla conformità redatta dalla Società di Revisione.

Il Presidente, nell'invitare, dunque, l'Assemblea a deliberare, ricorda che la delibera di destinazione dell'utile sociale dovrà essere assunta nel rispetto della maggioranza richie-

sta dall'art. 25.2 dello Statuto Sociale, secondo cui: "le decisioni relative alle seguenti materie potranno essere validamente adottate, sia in prima che in seconda convocazione, a condizione che i voti favorevoli computati nelle maggioranze di legge includano anche il voto degli Azionisti di Minoranza che detengano alla data della relativa assemblea, singolarmente, almeno il cinque per cento (5%) del capitale sociale della Società (fatto salvo quanto previsto al successivo art. 33.6): [...] (d) la distribuzione di dividendi in deroga alla politica di distribuzione dei dividendi come stabilita all'art. 43 [...]".

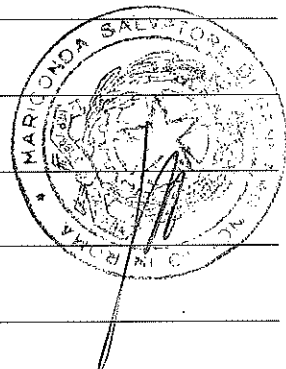
L'Assemblea, dopo breve discussione, con il voto favorevole espresso verbalmente da tutti i soci, all'unanimità,

DELIBERA:

- approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, prendendo atto dei documenti corredati ad esso, dal quale risulta un utile d'esercizio di 925.559.946,37 (Euro novecentoventicinquemilionicinquecentocinquantanovemilanovecentoquarantasei e centesimi trentasette);

- destinare l'utile dell'esercizio pari a Euro 925.559.946,37:

a. alla distribuzione di dividendi per complessivi Euro 258.203.408,00, pari a Euro 0,4151 per ciascuna delle n. 622.027.000 azioni, di valore nominale pari a Euro 1,00 ciascuna, aventi tutte godimento regolare;



b. a utili portati a nuovo, la residua quota di Euro

667.356.538,37;

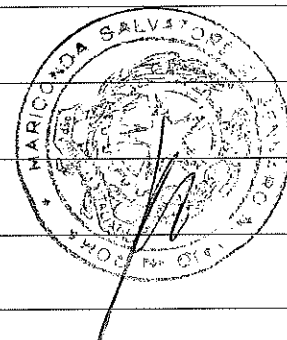
- fissare la data del pagamento del dividendo con valuta 23 aprile 2026, per complessivi Euro 258.203.408,00, pari a Euro 0,4151 per ciascuna delle n. 622.027.000 azioni, di valore nominale pari a Euro 1,00 cadauna, aventi tutte godimento regolare.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno: "2. Integrazione dei corrispettivi per l'incarico di revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente - nel richiamare quanto descritto nella relazione illustrativa sul punto all'ordine del giorno, relazione che si allega al presente atto sotto la lettera "C" - ricorda al riguardo che l'Assemblea è chiamata a deliberare in merito all'integrazione dei corrispettivi da riconoscere alla società KPMG S.p.A. (di seguito "KPMG"), incaricata dall'Assemblea del 29 maggio 2020 della revisione legale dei conti di Autostrade per l'Italia S.p.A. per il novennio 2021- 2029.

La KPMG ha comunicato, con proposta del 1° aprile 2025, il dettaglio delle attività di revisione addizionali, e i relativi onorari, che la stessa è tenuta a svolgere per gli esercizi a partire da quello chiuso al 31 dicembre 2024, per effetto dell'introduzione del D.Lgs. 13 settembre 2024, n. 136, in vigore dal 28 settembre 2024, che ha introdotto significative

modifiche integrative e correttive al Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza, fra le quali l'estensione degli obblighi in capo al revisore legale di segnalazione all'organo amministrativo dell'eventuale sussistenza dei presupposti di uno stato di crisi o di insolvenza previsti dall'art. 25-octies del medesimo Codice.



Ricorda poi che l'art. 16.3 dell'accordo quadro firmato tra Autostrade per l'Italia e KPMG, alla lettera c), prevede la possibilità di riconoscere corrispettivi aggiuntivi a fronte di eventi del tutto imprevedibili al momento della stipula dell'incarico di revisione legale dei conti. Pertanto, considerato il mutato quadro normativo di riferimento, rispetto a quanto previsto nella lettera d'incarico originaria del 14 maggio 2021, occorre integrare i corrispettivi, a partire dalla revisione legale dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, per le connesse attività addizionali richieste e le conseguenti implicazioni in termini di responsabilità professionale in merito alle procedure di revisione da svolgere, con tempi e relativi compensi aggiuntivi annui.

Inoltre, ricorda che, ai sensi dell'art. 13, comma 1, D. Lgs. 39/2010, la determinazione dei corrispettivi da riconoscere alla società di revisione legale per lo svolgimento delle attività di natura ricorrente compete all'Assemblea degli Azionisti "su proposta motivata dell'organo di controllo".

La richiesta della KPMG è stata vagliata dalla Società e valu-

tata dal Collegio Sindacale, il quale - in data 17 febbraio 2026 - ha formulato la propria proposta motivata, che si allega al presente atto sotto la lettera "D", per approvazione da parte dell'Assemblea, ai sensi del richiamato art. 13, comma 1, del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, e che riporta i dettagli circa il numero di ore addizionali e il relativo corrispettivo di cui alla lettera di KPMG del 1° aprile 2025.

Il Consiglio di Amministrazione, pertanto, sottopone all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata formulata in data 17 febbraio 2026 dal Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 13, comma 1 del citato Decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, in merito all'integrazione dei corrispettivi da riconoscere alla società KPMG S.p.A. per l'incarico di revisione legale dei conti relativo agli esercizi 2024 - 2029.

Il Presidente invita, quindi, l'Assemblea a deliberare.

L'Assemblea, dopo breve discussione,

a) tenuto conto della richiesta di integrazione dei corrispettivi formulata da KPMG in data 1° aprile 2025 in conseguenza delle attività di revisione addizionali richieste e le conseguenti implicazioni in termini di responsabilità professionale in merito alle procedure di revisione da svolgere a seguito del mutato quadro normativo di riferimento per ciascun esercizio dal 2024 al 2029;

b) considerando che l'art. 16.3 dell'accordo quadro firmato tra Autostrade per l'Italia e KPMG, alla lettera c), prevede

la possibilità di riconoscere corrispettivi aggiuntivi a fronte di eventi del tutto imprevedibili al momento della stipula dell'incarico di revisione legale dei conti;

c) esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale data 17 febbraio 2026 redatta ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. 39/2010, sottoposta dal Consiglio di Amministrazione all'esame dell'Assemblea, e condividendone le motivazioni;

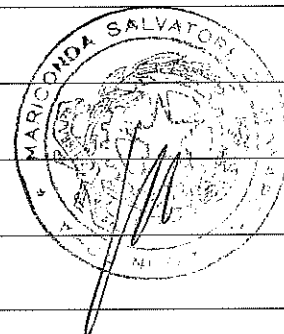
con il voto favorevole espresso verbalmente da tutti i soci all'unanimità,

DELIBERA

- di adeguare il corrispettivo per l'incarico di revisione legale dei conti e delle attività connesse a fronte delle attività aggiuntive comunicate da KPMG con proposta del 1° aprile 2025, con un'integrazione annuale di euro 4.500,00 per gli esercizi 2024-2029, spettanti a KPMG a partire dalla revisione legale del bilancio al 31 dicembre 2024, restando valide tutte le altre clausole incluse nella originaria proposta di revisione del 14 maggio 2021.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno: "3. Nomina di un amministratore. Deliberazioni inerenti e conseguenti".

Il Presidente - nel richiamare quanto descritto nella relazione illustrativa sul punto all'ordine del giorno, relazione che si allega al presente atto sotto la lettera "E" - ricorda



al riguardo che l'Assemblea del 17 aprile 2025 ha deliberato di fissare in tre esercizi (2025 - 2026 - 2027) la durata del mandato del Consiglio di Amministrazione, con scadenza all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027.

Ricorda inoltre che, a seguito delle dimissioni rassegnate dal dott. Zhiping Chen, nominato nella citata Assemblea del 17 aprile 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella seduta del 12 febbraio 2026, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, ha provveduto alla cooptazione, ai sensi dell'art. 2386, comma 1, del codice civile, e dell'art. 28 dello Statuto sociale, del dott. Ming Zhu.

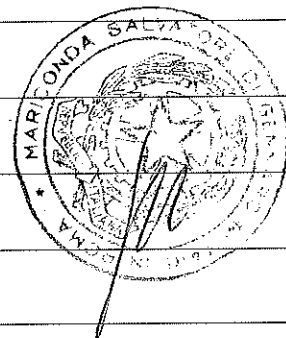
Il menzionato Consigliere nominato mediante cooptazione, così come previsto dall'art. 2386, comma 1, del codice civile, e dall'art. 28.2 dello Statuto sociale, resta in carica sino alla prima assemblea successiva all'intervenuta cooptazione, vale a dire fino all'odierna Assemblea.

Rappresenta che si rende, pertanto, necessario procedere alla nomina di un Amministratore per integrare la composizione del Consiglio di Amministrazione nel numero di 14 componenti.

L'Assemblea delibererà sulla nomina degli Amministratori con le maggioranze di legge nel rispetto di quanto previsto dall'art. 28 dello Statuto sociale.

Coerentemente con quanto previsto dal richiamato art. 28 dello Statuto sociale, il Consiglio di Amministrazione propone

la conferma del dott. Ming Zhu quale Consigliere di Amministrazione della Società fino alla scadenza dell'attuale Consiglio, ovvero fino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027, con il medesimo compenso deliberato dall'Assemblea del 17 aprile 2025.



Informa che: (i) coerentemente con quanto previsto all'art. 27.11 dello Statuto sociale della Società, il Consiglio di Amministrazione ha verificato in capo al dott. Zhu, sulla base della dichiarazione rilasciata dallo stesso, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità e decadenza di cui all'articolo 2382 cod. civ. e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno Stato membro dell'Unione europea, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti per la carica di amministratore; (ii) il dott. Zhu ha rilasciato in vista dell'Assemblea una (nuova) dichiarazione con cui ha confermato l'assenza di cause ostative alla nomina e l'esistenza dei requisiti richiesti per la carica; e (iii) in seno al Consiglio di Amministrazione vi sono già otto componenti in possesso dei requisiti di indipendenza, e che pertanto è già integrato il disposto di cui all'art. 27.9 dello Statuto sociale.

Il Presidente invita, quindi, l'Assemblea a deliberare.

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Autostrade per l'Italia S.p.A., udita la proposta del Consiglio di Amministrazione

ne, con il voto favorevole espresso verbalmente da tutti i soci, all'unanimità,

DELIBERA

(i) di nominare quale Consigliere di Amministrazione della Società fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027, il dott. Ming Zhu, nato a Beijing (Cina), il 7 novembre 1982, C.F. ZHU MNG 82S07 Z210K, domiciliato presso la sede della Società;

(ii) di attribuire al predetto Consigliere di Amministrazione il medesimo compenso determinato per la carica di componente il Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea del 17 aprile 2025.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, la Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la presente Assemblea essendo le ore 10,30.

Il comparente mi esonera dalla lettura degli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente atto ho dato lettura al comparente la quale, da me richiesta, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e con me Notaio lo sottoscrive.

Scritto da persona di mia fiducia su cinque fogli per pagine sedici e fin qui della diciassettesima a macchina e in piccola parte a mano.

F.ti: Antonino TURICCHI

Salvatore MARICONDA, Notaio