## Greffe du tribunal de commerce de Chambéry



#### Documents comptables déposés en annexe du RCS

<u>Dépôt :</u>

Date de dépôt : 06/11/2023

Numéro de dépôt : 2023/15521

<u>Déposant</u>:

Nom/dénomination: TUNNEL EURALPIN LYON TURIN

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN: 439 556 952

N° gestion: 2001 B 00470







Sensibilité du document / Sensibilità del documento				
NON SENSIBLE		SENSIBLE		
		$\boxtimes$		
SSI-	SSI-	SSI-C2	SSI-	
CO	C1	t in deste i	C3	
Publique Pubblica	Reservee Riservato		egree :	

#### TUNNEL EURALPIN LYON TURIN

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.000.000 Euros Siège social : Bâtiment LINKLAB 455 chemin de la Cassine 73000 Chambéry (France)

PROCES VERBAL

22ème ASSEMBLEE GENERALE DE TELT

- ASSEMBLEE EN VISIOCONFÉRENCE 
28 juin 2023

L'an deux mille vingt-trois, le vingt-huit juin à dix-sept heures et trente minutes,

Les Associés de la société TUNNEL EURALPIN LYON TURIN, société par actions simplifiée au capital de 1 000 000 euros, divisé en 2 000 actions d'une valeur nominale de 500 euros chacune, dont le siège social est sis Bâtiment LINKLAB, 455 chemin de la Cassine, 73000 Chambéry (France) se sont réunis en visioconférence, sur convocation du Président, conformément à l'article 20.2 des statuts de TELT SAS, pour délibérer de l'ordre du jour suivant :

#### **ORDRE DU JOUR**

- Approbation des comptes annuels de TELT et affectation du résultat de l'exercice 2022 (article 19.2 des statuts) - Rapport financier, rapports des commissaires aux comptes et projets de résolutions 1 à 3
- 2. Ratification et approbation des conventions règlementées rapport des commissaires aux comptes et projets de résolutions n° 4 et 5
- 3. Divers

#### Sont présents :

-	Etat français (Ministère de la Transition écologique et de la Cohésion des territoir représenté par Monsieur Thierry COQUIL qui a donné délégation à M. Bruno DICIANNI propriétaire de 1 000 actions	res)
	ci	1 000 actions
-	Ferrovie dello Stato Italiane (FS S.p.A.) représentée par Monsieur Luigi FERRARIS qui a donné délégation à M. Gug Mme Elisabetta DE CASTRO propriétaire de 1 000 actions	lielmo BOVE et
	ci	1 000 actions
To	tal des parts	2 000 actions

TELT SAS

Bătment LINKLAB - 455 chemin de la
Cassine
73000 Chambery (France)
Societe par Actions Simplifiees
au capital de 1 000 000 d'euros
RCS Chambers 556 952

/ 439556952

Coordonnées siège social Indirizzo sede legale Bàttment LINKLAB 455 chemin de la Cassine – BP20803 73008 CHAMBERY CEDEX – France Tel +33 (0)4 79 68 56 50 Indirizzo sede secondaria Coordonnées établissement secondaire Via Tonno, 166 10093 Collegno (TO) – Italia Tel +39 011 55 79 221 Web www.telt.eu Mail nfo@telt-sas.com Pec telt-sas@pec.it Les deux actionnaires possédant ensemble la totalité des actions composant le capital social de la société étant présents, l'Assemblée est apte à délibérer.

La séance est présidée par Monsieur Daniel BURSAUX, Président de TELT SAS, conformément à l'article 20.1 des statuts.

## PREMIÈRE RESOLUTION (point 1 de l'ordre du jour)

Lors de la séance du 19 avril 2023 du Conseil d'administration de la société, les administrateurs de TELT ont, par délibération n° 2,

- arrêté les comptes sociaux relatifs à l'exercice 2022 et autorisé la transmission du rapport financier aux actionnaires (Etat français et Ferrovie dello Stato Italiane);
- approuvé le rapport financier composé du rapport annuel et de l'exercice budgétaire de TELT.

Le Président a adressé aux Associés pour leur approbation les comptes annuels de l'exercice comptable 2022 de la Société (rapport financier 2022).

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve dans toutes leurs parties le rapport au Conseil d'administration et les comptes de l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été présentés.

Elle approuve, en conséquence, les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports et donne aux administrateurs quitus de leur mandat pour l'exercice écoulé. Vu les articles 4 et 14 des Statuts de TELT.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

## DEUXIÈME RESOLUTION (point 1 de l'ordre du jour)

Lors de la séance du 19 avril 2023 du Conseil d'administration de la société, les administrateurs de TELT ont, par délibération n° 3, approuvé les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2022 présentés de manière volontaire selon le référentiel comptable international IFRS et autorisé la société à les transmettre aux actionnaires.

Le Président a adressé aux Associés pour leur approbation les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2022 établis de manière volontaire selon le référentiel comptable international IFRS.

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport des commissaires aux comptes sur ces comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport au Conseil d'administration et les comptes de l'exercice du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été présentés.

Elle approuve, en conséquence, les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports et donne aux administrateurs quitus de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RESOLUTION (point 1 de l'ordre du jour)



Le résultat de l'exercice étant nul, l'Assemblée générale précise que son affectation n'est pas requise.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

## QUATRIÈME RESOLUTION (point 2 de l'ordre du jour)

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes, en prend acte purement et simplement.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

## CINQUIÈME RESOLUTION (point 2 de l'ordre du jour)

Vu l'article 15 des statuts, les Associés ratifient les conventions règlementées de 2022 suivantes :

**♦** Avec l'Etat français et l'AFITF - signés le 18/05/2022 (avenant 4) et le 21/02/2023 (avenant 5)

<u>Personne(s) concernée(s)</u>: L'Etat français et l'AFITF (Agence de financement des infrastructures de transport de France).

<u>Nature et objet</u>: Avenants n° 4 et 5 à la convention du 4 mai 2018 relative à la réalisation et au financement des travaux définitifs de la construction des ouvrages de la partie commune franco-italienne de la nouvelle liaison ferroviaire transalpine Lyon-Turin.

#### **♣** Avec l'Etat français et l'AFITF - signé le 18/05/2022

<u>Personne(s)</u> concernée(s) : L'Etat français et l'AFITF (Agence de financement des infrastructures de transport de France).

<u>Nature et objet</u>: Avenant n° 16 à la convention n°1 du 11 juillet 2005 relative à la réalisation et au financement des études et travaux préliminaires à la construction des ouvrages de la partie commune franco-italienne de la nouvelle liaison ferroviaire transalpine Lyon-Turin.

#### **♦** Avec la société Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS)

Personne concernée: Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS)

<u>Nature et objet</u>: TELT a conclu 12 contrats de mise à disposition de personnel (détachement) avec Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (FS).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 18h.

De tout ce qui précède, il a été dressé, en deux exemplaires originaux, le présent procès-verbal, signé par le Président de séance.

Pour TELT SAS
Daniel BURSAUX, Président de séance



PRICEWATERHOUSE COOPERS AUDIT Grand Hôtel Dieu 3 Cour du Midi CS 30259 69287 LYON CEDEX 02

S.A.S au capital de 2 510 460 € 672 006 483 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

**DELOITTE & ASSOCIES** Immeuble Higashi 106 cours Charlemagne CS 40207 69286 LYON CEDEX 02

SAS au capital de 2 188 160 € 572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

## **TUNNEL EURALPIN LYON TURIN (« TELT ») SAS**

Société par Actions Simplifiée

Bâtiment Linklab 455 chemin de la Cassine 73000 Chambéry

# Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

Aux associés de la société TUNNEL EURALPIN LYON TURIN (« TELT ») SAS

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TUNNEL EURALPIN LYON TURIN (« TELT ») SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.





Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons

que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des

commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de

commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du

1<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de

nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé,

selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués,

notamment pour ce qui concerne les principes de comptabilisation des coûts de construction de l'ouvrage

transfrontalier. La note "2.3. Principes, règles et méthodes comptables", paragraphe " Immobilisation des charges

d'exploitation et de certaines charges financières et exceptionnelles" présente les modalités d'immobilisation des

charges engagées dans le cadre de la construction de l'ouvrage transfrontalier.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur

ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments

de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux

vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des

informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation

financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais

de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

2 I TUNNEL EURALPIN LYON TURIN I Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels I Exercice clos le 31 décembre 2022



Economic A

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes

annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et

principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à

l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de

fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à

poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à

la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu

de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable

que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance

raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément

aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les

anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on

peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les

décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne

consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le

commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci

proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces

risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de

non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie

significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions

volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit

appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

3 I TUNNEL EURALPIN LYON TURIN I Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels I Exercice clos le 31 décembre 2022

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lyon, le 13 juin 2023

Les commissaires aux comptes

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

**DELOITTE & ASSOCIES** 



Michel BOUZIGUES

Vanessa GIRARDET



CHAMBE



#### **SECTION 2 - ETATS FINANCIERS**

#### **SEZIONE 2 - PROSPETTI CONTABILI**

### 1. RAPPORTS FINANCIERS REDIGES SELON LE PRINCIPE COMPTABLE FRANÇAIS

#### 1. RELAZIONE FINANZIARIA REDATTA SECONDO LA NORMATIVA CONTABILE FRANCESE

Bilan

Stato Patrimoniale

#### Actif / Attivo

		*			
	1				
Immobilisations incorporelles / Immobilizzazioni immateriali			_	L	
Concessions, brevets licences Concessions brevetti licenze		9 904.518	053 979	2 850 539	3 048 329
Autres immobilisations incorporelles - Altre immobilizzazioni immatenali	1	- 1	-	[	
	III.1	9.904.518	7.053.979	2.850.539	3.048.329
Immobilisations corporelles / Immobilizzazioni materiali					
Installations techniques, materiel, outiliage Impianti tecnici, attrezzature		- 1		L	
Autres immobilisations corporelles Altre immobilizzazioni materiali	1	4 554 162	415~54~	396 615	260 471
Terrains Terrem	Ī	10.765 608	_	10 765 608	10 620 155
	III.1	15.319.770	4.157.547	11.162.223	10.880.625
Immobilisations financières / Immobilizzazioni finanziarie					
Autres immobilisations financières depots cautions		17.00		17, 201	120 422
Altre immobilizzazioni finanziane, depositi cauzionali		4-6 391		4~6 391	459 655
	111.1	476.391	· .	476.391	459.655
Immobilisations en cours / Immobilizzazioni in corso	1				
- Immobilisations d'exportation - Immobilizzazioni in esercizio		2,303,706,858	,	2 303,706 858	1 901 556 11
Dont Etudes et recomanssances Studi		1 283.175.023	-	1 283 175 023	1 237,519 734
Dout Travaux Lavon	1	19 196 112	_	T19 <sup>T</sup> 196.112	391 900 250
Don't Acquisitions forcières Espropri	<b>†</b>	24 650 265	·- ·	24 650,265	24,392.157
Dout Couts de structure Costi di struttura	1	276.685.457	-	2 6 685 45	247 743 976
- Acquisitions foncieres transferees par l'Etat Espropii trasfenti dallo Stato		31 251 342	-	31.251.342	31 251 342
- Immobilisations financieres Immobilizazzioni finaziane		2 965 001		2965 001	3 041.909
	111.1	2,337,923,201		2.337 923,201	1.935.849.368
Avances et acomptes versés sur commandes					
Anticipi Acconti versati su immobilizzazioni	1				
Avances acomptes verses sur commandes - immobilisations	1	<b>b</b> 1		<b>*</b> *	•
Anticipi e accouti versati su ordini - immobilizzazioni		243 398 714	-	243 398 714	151 831 352
Interior e account versus su orden - intributionalization		243.398.714		243.398.714	151.831.352
		243.370.714	_	245.576.714	151.051.551
				l	
	1				
Avances et acomptes verses sur commandes / Anticipi e acconti versati su					
•				-,,,,,,	21.052
Avances acomptes verses sur commandes. Anticipi e acconti versati su ordini	1	72 235		72 235	216.857
		72.235	•	72.235	216.857
Créances / Crediti	1				•
Cheuts et comptes attaches Crediti verso cheuti e conti collegati	1		- ,		
Autres creances Alta crediti	l .	185 904 723		185 904 723	125 166 143
	l	<b>*</b>			125.166.143
	_ III.2	185.904.723	-	185.904.723	123.100.143
Disponibilités / Disponibilita	III.2	[ ]	-		-
Disponibilities / Disponibilita Disponibilities Disponibilita	III.2	115 S28.250	THE LABOR AND ADDRESS FOR THE PARTY.	115 828 250	26 884 877
Disponibilités Disponibilità	_ III.2	[ ]			-
Disponibilites Disponibilita  Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi	_ III.2	115 \$28,250 115 \$28,250	- -	115.828.250 115.828.250	26 SS4 S <sup></sup> <b>26.884.87</b>
Disponibilités Disponibilità	III.2	115 \$28.250 115 \$28.250 4 023 .95	- -	115 828 250 115.828.250 + 023.195	26 SS4 S <sup></sup> 26.884.87 <sup>-</sup> 5 306 900
Disponibilites Disponibilita  Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi	III.2	115 \$28,250 115 \$28,250		115.828.250 115.828.250	26 SS4 S <sup></sup> <b>26.884.87</b>
Disponibilites Disponibilita  Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi	III.2	115 \$28.250 115 \$28.250 4 023 .95	<u>.</u>	115 828 250 115.828.250 + 023.195	26 SS4 S <sup></sup> 26.884.87 <sup>-</sup> 5 306 900
Disponibilites Disponibilita  Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi	III.2	115 \$28.250 115 \$28.250 4 023 .95	-	115 828 250 115.828.250 + 023.195	26 884 8 <sup></sup> 26.884.87 <sup>-</sup> 5 306 900
Disponibilites Disponibilita  Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi	III.2	115 \$28.250 115 \$28.250 4 023 .95		115 828 250 115.828.250 4 023.195	26 884 8 <sup></sup> 26.884.87 <sup>-</sup> 5 306 900
Disponibilites Disponibilita  Charges constatées d'avance / Ratei e risconti attivi	. III.2	115 \$28.250 115 \$28.250 4 023 .95		115 828 250 115.828.250 4 023.195	26 884 8 <sup></sup> 26.884.87 <sup>-</sup> 5 306 900

Rapport Financier 2022 / Relazione Finanziaria 2022







### Passif / Passivo

Capital / Capitale	шз	1.000.000	0	1.000.000	1,000,00
Report à nouveau / Utili o perdite portati a miovo		1	·	2.000.000	2.000.00
Report a nouveau. Utili o perdite portati a nuovo	1	-13-50	<u>.</u>	-13-50-	-13 50
Reserves Riserve		+686		+086	+68
Résultat net de l'exercice / Risultato netto d'esercizio	111.3				
Resultat net de l'exercice - Risultato netto d'esercizio				-	
Subventions d'investissements / Contributi in conto impianti	п1.3	2.586.148.496		2.586.148.496	2.126.565.142
Provisions pour risques et charges / Fondi per rischi ed oneri  Provisions pour litiges Fondo per controversie	1113	<b> </b>			
Provisions pour nagues et charges Fondo per unichi	t	13 58,000	-	13 758 000	- 500.000
Indemnites de fin de contrats Fondo trattamento di fine rapporto		15 2450		13 3400	300.000
		İ			
Detres d'exploitation Debitu d'esercizio	111.4				
Dettes founusseurs et comptes rattaches Debiti verso founiton e conti collegati	.	123 964 036		123 964 036	+06 +
Dettes fiscales Debit tensors thin prendenziale		210 +43		210.443 5.323.035	5+2,558 5,133,373
Dette sociales Debit reiso isutitu presidenziale		129 497.514		129.497.514	83.062.407
Dettes sur immobilizations et aurres dettes / Debiti su immobilizzazioni e altri debuti	+ 1114	127 49/1314		125.457.314	83.082.407
Dettes fournissseur immobilisations comptes rattaches	} ~	<b>†</b>		<b>,</b>	
Debiti verso formton per immobilizzazioni e conti collegati				-	-
Autres dettes Altra debita	1	171368.282		171368.282	41 629 3
		171.368.282		171.368.282	41.629.377
Prochaits constatés d'avance / Ratei e risconti passivi					
Produits constates d'avance Rates e neconti passivi		L			-
		L			

COMMERCE OF THE PROPERTY OF TH

AP1



### Compte de Résultat

### Conto Economico

Production vendue sur prestations services / Ricavi da vendite e prestazioni di serviza			
Production reache Ricara readite			
Production immobilisee   Inciententi su produzione immobilizzata		402.296.194 402.296.194	274.599.365 274.599.365
Reprise sur amortissements et provisions		0.000.000	
Repaise sur amortussements et provincous  Repaise sur amortussements et provincous		6.000 000	-
WFF 1997			
Autres produits / Altri ricavi		9	15.22 15.22
Autres produits. Alta nom			A
Transferts de charges d'explostation / Trasfenmento di costi operativi		50.000	
Transferts de charges d'explotation - Trasferimento di costi operativi		50,000	
		L	
Autres achats et charges externes / Costi per acquisti e servizi esterni			
Erudes Reconnussances et Travaux Studi e Lavon Acquisitions foncieres Espropa	$-\frac{L}{L}$	-364.284 152 -403 561	-233 669 62 -3 261 25
Administrations relatives Especial	**	100 301	
Personnel detache Personale dastaceato		-2.303 923	-2.060 83
Autres founditures diverses Altin servizi	II.	-11 406.059 - <b>378.399.69</b> 5	-11.428.30 -250.440.00
Impôts taxes et versements assimiles / Împoste tasse e versamenti assimilati		~3/3±394.095	-2.0.440.0
Impots taxes et versements assimiles - Imposte tasse e versamenti assimilati		-298 881	-731 36
		-298.881	
Charges de personnel / Costi per personale dipendente  Salares et tratements Salan e stipendi		-11 801.273	-10 752 76
Charges sociales Ouen sociali	IV.	-4.212.174	-3 <b>S66</b> 82
		-10.013.447	-14.619.58
Dotations d'exploitation / Accantonament  Dotations amortissements sur mimobilisations Ammortament su mimobilizzazioni		-1 3 6 169	-1 309 12
Dotations providuous Accantonament provigosia		-12.258.000	- 500 00
		-13.634.169	-8.809.12
Autres charges / Altri costi			-14-48
THE CHARGE THE COST		-12	-14.48
		1 (0 700	. 24
Autres auterets et produits assimiles – Interessi attivi e noavi assimilati Reposes sus provisions financieres – Unlizzo di fondi		169 792	6.26
Difference pounts change Differenze positive di cambio			- ·
Transferts de charges financieres - Trasfenmento di onen finanzian		0	
Interets changes assumalees Interessa costs assumilate		-92.885	-372 06
Dotations amortissements et provisions Accantonamenti a fondi Difference negatives change Differenze negative di cambio		-	
Difference negatives change - Latterenze negative di camino  Tinnisferti de ocodiuts financiers - Trasferimento di ocoventi finanzian		- "6 908	365 â
Produits exceptionnels sur operation de gestion - Ricara straordinan su operazioni di gestione		-	
Transferts de charges exceptionnelles Trasferimento costo straordinari			
Charge: exceptionnelles zur operation de gestion. Costi straordinan zu operazioni di gestione		-	-
Charges exceptionnelles sur operation en capital Costa straordinan su operazioni in conto cantale		<u> </u>	
Transfert: de produits exceptionnels   Trasfenmento provent straordinan		<del>   </del>	-
		,	
Impot: Imposte			-
	-	-	

COMMERCE OF CHAMB



### Actif Immobilisé - Valeurs brutes

#### Attivo Immobilizzato - Valori Lordi

			1	
Immobilisations incorporelles / Immobilizzazioni immateriali				
Logiciel / Software	-	-	-	-
.1utres / .4ltri				
- France / I rancia	8 356 236	1 008 427	ļ .	9 364 6
- Italie / Italia	519 655	20 200	†	539 8
	8.875.891	1.028.627	r - 1	9.904.5
Immobilisations corporelles / Immobilizzazioni materiali				
Installations agencements / Impianti e adeguamento locali				
- Irance / Francia	218 828	_		218 8
- Italie / Italia	889 624	935	† · •	890 5
	1.108.452	935	<b>*</b>	1.109.38
Matériel de bureau et informatique / Macchine d'ufficio e informatica	1	1	†	
- I-rance / Francia	1 286 949	28 400	l P	1 315 3
- Italie / Italia	1 128 103	225 732	†	1 353 8
	2.415.052	254.132	· . •	2.669.1
Mobilier / Mobili e arredi				
- France / Francia	289 123	30 828		3199
- Italie / Italia	455 640		1	455 6
• •	744.762	30.828	<b>†</b>	775.5
Terrains / Lerreni	1		† †	
- France / Francia	10 620 155	145 453	_	10 765 6
- Italie / Italia		_		
	10.620.155	145.453	<b>*</b>	10.765.66
Immobilisations financières / Immobilizzazioni finanziarie				
- France / Francia	233 056			
== '			- 64 864	168 19
- Italie / Italia	226 600	81 600		308 20
	459.655	81.600	64.864	476.3
Immobilisations en cours de construction				
Immobilizzazioni in corso di costruzione	L			_
Dont etudes et reconnaissances / di cui studi e riconoscimenti	1 237 519 734	45 655 289		1 283 175 0
Dont travaux / di cui lavori	391 900 250	327 295 863	[	719 196 1
Dont acquisitions foncières / di cui acquisizioni fondiarie	24 392 157	258 108	[	24 650 26
Dont Acquisitions foncières par l'Etat / di cui acquisizioni fondiarie dallo Stato	•	-	. [	31 251 3-
Dont coûts de structure / di cui costi di struttura	247 743 976	28 941 481		276 685 45
Immobilisations financières / Immobilizzazioni finanziarie	3 041 909	- 76 908		2 965 00
Avances et acomptes versés sur commandes				
Anticipi Acconti versati su immobilizzazioni				
Avances acomptes versés sur commandes - immobilisations /	<b>y</b>	<b></b>		
Anticipi e acconti versati su ordini - immobilizzazioni	151 831 352	91 567 362		243 398 7





#### Actif Immobilisé – Amortissements

#### Attivo Immobilizzato - Ammortamenti

mmobilisations incorpo relles / Immobilizzazioni immateriali				
·				
Log.cel Software				
Aunes Alm	L		L	
- France Francia	3 514 \$50	72 709		6 687 5
- Italie Italia	312712	53 TOS		3664
mmobilisations corporelles / Immobilizzazioni materiali				
Installations agencements   Impiant e adequamento locale				
- France Francia	215.23	1 392		2466
- Inle Inla	S-4-4 SSC	30 114	ľ	5749
	1.060 117	31.506	<b>,</b>	1.091.6
Materiel de bureau et informatique - Macchine d'ufficio e informatica			ľ	
- France Francia	1168.49	50 1.3	ľ	1 218.2
- Inie Inia	1 055 865	53 ⁻34	ľ	.:095
	2.224.015	103.546	r . r	2.327 9
Mobilier Mobil, e arredi			]	
- France Francia	2 068	5 336	ľ	282 4
- Inle Inha	446.5"6	9 063	ľ	455 6
-	723.664	14.399	· [	738.0

#### **ACTIF CIRCULANT**

> Créances, Disponibilités, Charges constatées d'avance

L'actif circulant s'élève à 305,8 M€ au 31.12.2022 contre 157,5 M€ au 31.12.2021.

Les autres créances (tableau détaillé IV.1) s'élèvent globalement à 185,9 millions d'euros et sont composés de subventions à recevoir et crédit de TVA sur les achats.

1) Les subventions à recevoir : le montant des subventions à recevoir est détaillé ci-après :

#### ATTIVO CIRCOLANTE

> Crediti, Disponibilità Liquide e Ratei e Risconti attivi L'attivo circolante è pari a 305,8 M€ al 31.12.2022

contro i 157,5 M€ al 31.12.2021.

altri crediti (tabella dettagliata ammontano a 185,9 milioni di euro e sono composti da sovvenzioni da ricevere e credito per Iva su acquisti.

1) Le sovvenzioni da ricevere: l'importo delle sovvenzioni da ricevere è dettagliato nella tabella seguente:





Section 2 - Etats Financiers / Sezione 2 - Prospetti contabili

Montant en €

UE France	58. <sup>-</sup> 59.239
UE Italie	63.126.437
TOTAL	121.885.675

L'analyse des subventions d'investissements est scindée entre les 3 financeurs – l'Etat français, l'Etat italien, et l'Europe, lui-même subdivisée entre France et Italie – et correspond à leurs engagements de financement suivant les accords et conventions.

La répartition du solde des subventions est un montant sous réserve de la prise en charge définitive de l'Union Européenne.

#### 2) Le crédit de TVA:

Le crédit TVA (français / italien) augmente, globalement (63,1M€ à fin 2021, 44,3 M€ à fin 2021), en détail :

- La TVA française passe de 38,5 M€ à fin 2021
   à 46,9 M€ à fin 2022;
- La TVA italienne passe de 5,7 M€ à fin 2021 à 8,3 M€ à fin 2022;
- La TVA sur Factures Non Parvenues qui passe de 5,7 M€ à fin 2021 versus 7,7 M€ à fin 2022.

Tous les crédits de TVA (Italie et France) ont une échéance d'un an au plus.

Le crédit de TVA italienne de l'année 2021, inscrit au bilan à fin 2021 et dont le remboursement a été demandé en mai 2022, a été remboursé courant septembre 2022.

Le crédit de TVA française des mois de novembre et

Valori in €

UE Francia	58.759.239
UE Italia	63.126.437
TOTALE	121.885.675

L'analisi delle sovvenzioni agli investimenti è suddivisa tra i tre finanziatori - lo Stato francese, lo Stato italiano e l'Europa, a sua volta suddivisa tra Francia e Italia - e corrisponde ai loro impegni di finanziamento derivanti dagli accordi e le convenzioni sottoscritti.

La ripartizione del saldo delle sovvenzioni è soggetta a riserva di definitiva accettazione da parte dell'Unione Europea.

#### 2) Il Credito IVA:

Il credito IVA (francese / italiano) aumenta, globalmente (63,1 M€ a fine 2022, 44,3 M€ a fine 2021), in dettaglio:

- L'IVA francese passa da 38,5 M€ a fine 2021 a 46,9 M€ a fine 2022;
- L'IVA italiana passa da 5,7 M€ a fine 2021 a
   8,3 M€ a fine 2022
- L'IVA sulle fatture da ricevere che passa da 5,7 M€ a fine 2021 contro i 7,7 M€ a fine 2022.

Tutti i crediti IVA (Italia e Francia) hanno una scadenza entro un anno.

Il credito IVA italiano dell'anno 2021, rilevato a bilancio a fine 2021, ed il cui rimborso è stato richiesto nel mese di maggio del 2022, è stato rimborsato nel mese di settembre 2022.

Il credito iva francese del mese di novembre e





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

décembre 2021 a été remboursé début 2022.

Les disponibilités à fin 2022 s'élèvent à 115,8 millions d'euros, répartis entre les comptes courants italiens et les comptes courants français de TELT, (+88,9 M€ par rapport au 2021).

Les charges constatées d'avances s'élèvent à 4 M€ à fin 2022 contre 5,3 M€ en 2021 et elles correspondent aux primes des assurances et aux loyers du siège italien de TELT (3,6 M€).

dicembre 2021 è stato rimborsato ad inizio 2022.

Le disponibilità a fine 2022 sono pari a 115,8 milioni di euro, ripartiti tra i conti italiani e i conti francesi di TELT (+88,9 M€ rispetto al 2021).

I risconti ammontano a 4 M€ a fine 2022 contro euro 5,3 M€ nel 2021. I risconti di riferiscono prevalentemente ai premi di assicurazione e al pagamento anticipato dei canoni di locazione della nuova sede di Torino (3,6 M€).



#### Etat des échéances des créances

## Situazione delle scadenze dei crediti

Année / Anno 2022

(Tabella/Tableau IV.1)

Créances de l'actif immobilisé / Crediti dell'attivo immobilizzato			
Créances de l'actif circulant / Crediti dell'attivo circolante			
Etat et autres collectrates publiques Stato e altu enti pubblici 1	185 604.237	185 604 237	
Autres Alta (2)	300.485	300 485	

1		
1	TI ld France II ld Francea	40 054.404
	TI 14 Italie, II 14 Italia	S.342.195

Subv a recevoir France Sovvenzioni da neevere Francia	[
Subv a recevoir Italie Sovvenzioni da ricevere Italia	· .
Subv a recevour UE France Souvenzioni da nicevere UE Francia	58.759.239
Subv a recevou UE Italie Sovvenzioni da ncevere UE Italia	63.126 43

### 🛮 Année / Anno 2021

	_	
124 357 947	124 857 947	
308 196	30S 196	
	1	, ,

Tild France. II ld Franca	38.555.833
II I A Italie II I H Italia	5,773,752

Subv a recevoir France Sovvenzioni da ricevere Francia	-
Subv a recevou Italie Sovvenzioni da neevere Italia	12,468,036
Subtra recevour UE France - Sovvenzioni da nicevere UE Francia	28.868 983
Subv a recevoir UE Italie Sovvenzioni da nicevere UE Italia	33 4 7 9 0





#### **PASSIF**

#### Capitaux Propres

Il n'y a pas eu de modification sur les postes « capital », « réserves » et « report à nouveau » en 2022 (le résultat 2021 était nul).

Le poste inclut :

- 1 000 000 € pour le capital;
- 4 686 € pour les reserves ;
- 137 500 € pour pertes reportées à nouveau.

Les subventions ont été incluses dans les Capitaux Propres pour un montant total de 2.586,1 M€.

Le montant déterminé en « base finançable » est calculé comme suive :

- + 2.337,9 M€ production immobilisée;
- +14,0 M€ investissements nets;
- + 243,9 M€ avances;
- + 4 M€ charges constatées d'avance;
- 13,7 M€ provisions pour risques et charges

La décomposition par financeurs est la suivante :

- 696,59 M€ subventions France
- 842,76 M€ subventions Italie
- 474,07 M€ subventions UE France
- 533,97 M€ subventions UE Italie
- 38,74 M€ subventions en nature reçues par les actifs transférés par l'Etat français.

#### **PASSIVO**

#### Patrimonio Netto

Non si hanno avuto modifiche sulle poste di «capitale», «riserve» e «riporto a nuovo» nel 2022 (il risultato del 2021 è stato nullo).

La voce include:

- 1. 000 000 € per il capitale;
- 4.686 euro per le riserve;
- 137.500 euro per perdite portate a nuovo.

Le sovvenzioni sono state incluse nel capitale proprio per un importo totale di 2.586,1 M€.

L'importo determinato in "base finanziabile" è calcolato come segue:

- + 2.337,9 M€ produzione immobilizzata;
- +14,0 M€ Investimenti netti;
- + 243,9 M€ anticipi;
- + 4 M€ risconti;
- 13,7 M€ accertamenti per rischi e oneri

La ripartizione per finanziatore è la seguente:

- 696,59 M€ sovvenzioni Francia
- 842,76 M€ sovvenzioni Italia
- 474,07 M€ sovvenzioni UE Francia
- 533,97 M€ sovvenzioni UE Italia
- 38,74 M€ sovvenzioni in natura ricevute attraverso gli attivi trasferiti dallo Stato francese.





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

#### Provisions pour risques et charges

Le poste, égal à 13,7 M€ au 31.12.2022, comprend les provisions constituées du fait de deux litiges en cours avec CMC et Ellemme en complément de certaines demandes de réclamation complémentaire.

#### > Fondi per rischi ed oneri

La voce, pari a 13,7 M€ al 31.12.2022, comprende gli accantonamenti relativi a due contenziosi in corso con CMC ed Ellemme, oltre a certe richieste di remunerazione supplementari sui lavori.

1 500 000,00	3 591 000,00	-	5 091 000,00
6 000 000,00	8 667.000,00	- 6.000.000,00	8 667 000,00

#### • Chantier de Saint Martin la Porte

Un accord de règlement a été conclu en 2022 pour couvrir les coûts plus élevés déclarés par l'entrepreneur.

La provision comptabilisée en 2021 a donc été reprise au 31/12/2022.

#### • Chantier de la Maddalena

Au cours de l'année 2021, dans le cadre du litige en cours avec la CMC, et pour donner suite à l'évolution du processus judiciaire TELT a comptabilisé une provision dans le passif du bilan.

A la fin de l'année 2022, la procédure judiciaire du litige s'est achevée en défaveur de TELT. Au moment de la préparation des états financiers, les calculs du montant dû sont toujours en cours.

#### Siège de Turin

Fin 2022, TELT a engagé une cause judiciaire contre la propriété de l'immeuble identifié comme le nouveau siège opérationnel en Italie de TELT. L'issue du litige n'étant pas encore connue, par principe de prudence, TELT a décidé d'attribuer une

#### • Cantiere di Saint Martin La Porte

Nel corso del 2022 è stato concluso un accordo transattivo a copertura dei maggiori costi dichiarati dall'appaltatore.

L'accantonamento iscritto nel 2021 è stato dunque rilasciato al 31/12/2022.

#### • Cantiere de La Maddalena

Nel corso del 2021, a seguito del contenzioso in corso con la CMC, e a seguito degli sviluppi dell'iter giudiziario TELT ha provveduto ad accantonare, in via precauzionale, un fondo a bilancio.

A fine 2022 si è concluso l'iter giudiziario del contenzioso con esito a sfavore di TELT. All'atto della redazione del bilancio i conteggi dell'importo dovuto sono ancora in corso.

#### Sede di Torino

A fine 2022 TELT ha avviato una causa legale nei confronti della proprietà dell'immobile individuato come nuova sede operativa in Italia di TELT. Non essendo ancora noto l'esito del contenzioso, per il principio della prudenza, TELT ha deciso di

9556952



Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

cotisation égale au montant des avances versées au propriétaire à ce jour.

#### • Demandes de réclamation complémentaire

A fin 2022, TELT a analysé les demandes de reconnaissance de charges complémentaires, présentées au 31/12/2022, par les entreprises adjudicataires des contrats relatifs aux chantiers en exploitation. Sur la base de l'analyse technico-financière réalisée, il a été jugé opportun de constituer une provision de 6,03 M €.

#### > Dettes

Les dettes (tableau détaillé *IV.2*) s'élèvent à 300,8 millions d'euros et sont composées de :

- 123,96 M€ de dettes fournisseurs
- 5,32 M€ de dettes sociales
- 171,31 M€ relatifs aux subventions versées par anticipation :
  - 77,3 M€ versées par anticipation par la France pour le compte de UE;
  - 94,2 versées par anticipation par l'Etat Italien.

L'augmentation du total des dettes (176,1 M€ e +141,25%) est principalement liée à deux effets :

 La hausse des dettes fournisseurs (+46,5 M€ soit +60,1%), liée notamment à la hausse des achats sur l'année avec le lancement de nouveaux projets sur l'année.

La hausse des autres dettes (+129,7 M€ +311,53%) essentiellement due aux avances sur subventions reçues des États français et italien.

stanziare un accertamento pari all'importo degli anticipi sinora erogati alla proprietà dell'immobile.

#### • Richieste di remunerazione supplementari

A fine 2022 TELT ha analizzato le richieste di riconoscimento oneri supplementari, presentate al 31/12/2022, dalle società aggiudicatrici degli appalti relativi ai cantieri operativi. Sulla base dell'analisi tecnica e finanziaria effettuata, si è ritenuto opportuno stanziare un accertamento pari a 6,03 M€.

#### > Debiti

I debiti (tabella di dettaglio *IV.2*) sono pari a 300,8 M€ e sono composti come segue:

- 123,96 M€ di debiti verso fornitori
- 5,32 M€ di debiti sociali e previdenziali
- 171,31 M€ relativi a sovvenzioni versate per anticipazioni:
  - 77,3 M€ versati in anticipo dalla Francia per conto dell'UE;
  - 94,2 versati in anticipo dallo Stato italiano.

L' aumento totale dei debiti (176,1 M€ e +141,25%) è principalmente legato a due effetti:

L'aumento dei debiti verso fornitori (+46,5 M€ e +60,1 %) collegato all'aumento degli acquisti per l'avvio di nuovi progetti sull'anno;

L'aumento degli altri debiti (+129,7 M€ e +311,53%) dovuti essenzialmente ad anticipi su sovvenzioni ricevuti sia dallo Stato francese che da quello italiano.

Rapport Financier 2022 / Relazione Finanziaria 2022







#### Etat des échéances des dettes

#### Situazione delle scadenze dei debiti

Année / Anno 2022

(Tabella/Tableau IV.2)

Dettes fournisseurs et comptes rattachés Debiti verso fornitori e conti collegati	123 964.036	123.964 036	
Dettes fiscales et sociales / Debiti fiscali e sociali (1)	5 533 478	5 533 478	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Debiti relativi alle immobilizzazioni e conti collegati	-		
Autres dettes / Altri debiti (2)	171 368 282	171.317.038	

Anticipations UE France / Anticipi UE Francia	77.106 513
Avances sur subventions Italie / Anticipi su sovvenzioni UE Italia	94 210.524
Autres dettes / Altrı debiti	51 244

#### 🛮 Année / Anno 2021

77 406 477	77.404.477	
// 40.6 4//	//.406 4//	
5 675 930	5 675.930	
1 - L		.,,
41.629.377	41.629.377	
		5 675 930 5 675.930

Anticipations UE France / Anticipi UE Francia	41.629.377
Avances sur subventions Italie / Anticipi su sovvenzioni UE Italia	-
Autres dettes / Altrı debiti	







## 2.4 Compléments d'informations relatifs au compte de résultat

#### > Production immobilisée

TELT a pour objet la réalisation des études et travaux préliminaires du tunnel pour la nouvelle liaison ferroviaire Lyon-Turin.

En conséquence, à la fin de chaque exercice et, sauf exception, TELT inscrit en immobilisations en cours la totalité des charges d'exploitation, des charges financières nettes que charges exceptionnelles nettes. En application de ces dispositions, en 2022, TELT a inscrit 402,3 M€ en production immobilisée. Le résultat de l'exercice est donc nul.

#### Crédit-bail

La Société n'avait aucun contrat de crédit-bail en 2022.

#### Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes sont augmentent considérablement (+51% par rapport à l'année dernière), cette évolution est notamment due à l'augmentation des charges engagées pour les Etudes et Travaux (364,3 M€ par rapport à 233,6 M€ de l'année dernière).

Pour plus de détails, se reporter aux tableaux (tableaux « Autres achats et charges externes »).

#### > Impôts, taxes et versements assimilés

Les impôts de l'exercice sont de 298.881 €, en baisse

## 2.4 Complemento d'informazione relativo al conto economico

#### Produzione immobilizzata

TELT ha per oggetto la realizzazione degli studi e dei lavori preliminari del tunnel per il nuovo collegamento ferroviario Torino-Lione.

Di conseguenza, alla fine di ogni esercizio e salvo eccezioni, TELT registra in immobilizzazioni in corso la totalità dei costi di esercizio, degli oneri finanziari netti e dei costi straordinari netti. In applicazione di queste disposizioni, nel 2022, TELT ha iscritto € 402,3 M€ in produzione immobilizzata.

Il risultato dell'esercizio è quindi nullo.

#### > Beni in leasing

La Società non disponeva di alcun contratto di leasing nel 2022.

#### Costi per acquisti e servizi esterni

Gli altri acquisti e oneri esterni sono in notevole crescita (+51% rispetto all'anno scorso), in particolare tale variazione è da imputare all'aumento dei costi sostenuti per Studi e Lavori (364,3 M€ rispetto ai 233,6 M€ dell'anno passato). Per maggiori dettagli si rimanda alle seguenti tabelle (tabelle "Altri acquisti e oneri esterni").

#### Imposte tasse e versamenti assimilati

Le imposte dell'esercizio sono pari a 298.881 €, con



de 109 % par rapport à 2021.Les impôts et taxes dus en France et en Italie sont classés en "impôts et taxes et versements assimilés", dans le compte de résultat (charges d'exploitation) et sont immobilisés. Au niveau français, compte tenu que durant la phase de construction du tunnel son résultat d'exercice sera à zéro, la société n'est pas imposée sur le résultat. Il n'existe pas non plus de différences fiscales entre les bases comptables et les bases fiscales.

Au niveau italien, même si, durant la phase de construction du tunnel son résultat d'exercice sera à zéro, les règles de calcul des impôts auxquelles la société est soumise (IRES et IRAP) amènent à un résultat fiscal positif.

#### Risques de change

La Société réalise la quasi-totalité de ses opérations en euros et est peu exposée au risque de change.

#### > Eléments exceptionnels

Il n'y a pas de produits ou de charges exceptionnels en 2022.

#### Personnel et masse salariale

Au 31 décembre 2022, les charges de personnel pour l'exercice s'élèvent à 16.013.447 € et 2.303.923 € pour le personnel mis à disposition par SNCF et FS, soit une hausse de 10% par rapport à l'exercice prédécent.

Cette hausse est la conséquence de l'augmentation des effectifs temps plein moyens observée en 2022,

una diminuzione del 59% rispetto al 2021. Le imposte dovute in Francia e in Italia sono classificate nel conto economico come "imposte e tasse e versamenti assimilati" (oneri di gestione) e sono immobilizzate. A livello francese, poiché durante la fase di costruzione del tunnel il risultato d'esercizio sarà pari a zero, la società non è soggetta a tassazione. Non esistono, inoltre, differenze fiscali tra le basi contabili e le basi fiscali.

A livello italiano, pur essendo il risultato d'esercizio nullo durante la fase di costruzione dell'opera, le modalità di calcolo delle imposte cui la società è soggetta (IRES ed IRAP) determinano un reddito imponibile positivo.

#### > Rischi dovuti al cambio

La Società realizza la totalità delle sue attività in euro e non è sostanzialmente esposta ai rischi dovuti al cambio.

#### Elementi straordinari

Non ci sono ricavi o costi straordinari nel 2022.

#### Personale e monte salari

Al 31 dicembre 2022, le spese di personale per l'esercizio ammontano a 16.013.447 € e 2.303.923 € per il personale messo a disposizione da SNCF e FS segnando un incremento del 10% rispetto all'esercizio precedente.

Tale crescita è la conseguenza dell'aumento del personale medio osservato nel 2022, da 186 ETP al



\$



Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

de 186 ETP au 31 décembre 2021 à 198 ETP au 31 décembre 2022. Au niveau de l'effectif à la clôture, la société passe de 191 personnes au 31 décembre 2021 à 207 personnes au 31 décembre 2022.

Se reporter aux tableaux ci-après, pour des détails supplémentaires.

31 dicembre 2021 a 198 ETP al 31 dicembre 2022. A livello di effettivi alla chiusura, la società passa da 191 persone al 31 dicembre 2021 a 207 persone al 31 dicembre 2022.

Si rimanda alle tabelle seguenti per ulteriori dettagli.





#### Autres achats et charges externes

### Costi per acquisti e servizi esterni

364 284 152	233 919 622	55 ¯° ₀
403.561	3.261.260	-8 <sup>™</sup> .6° ₀
2 303 923	2 080.837	10.¯° ₀
11 408.059	11 428 302	-0.2%
	403.561 2 303 923	403.561 3.261.260 2.303.923 2.080.837

Autres achats et charges externes : détail autres fournitures diverses

Costi per acquisti e servizi esterni: dettaglio Altri servizi

Honoraires divers Onorari diversi	1 967 978	1 828 982	7.60 ∘
Locations mobilières et immobilières Affitto mobili e immobili	1 658.595	1612022	<u>2.</u> 9° o
Publicités, publications, relations publiques Pubblicità, pubblicazioni, relazioni pubblic	1 499.448	2544 186	-41.1° o
Entretien et nettovage Manutenzione e pulizia	2 986 349	1 585 570	88.3° o
Déplacements, missions evenements. Viaggi, missioni, eventi	492.185	305.319	61.200
Assurance Assicurazion	1 288.785	1 391.446	-^.+0 0
Eau carburant électricite. Acqua carburante elettricità	283.668	530 600	- <del>1</del> 6.5° o
Frais postaux, telephone réseau. Spese postali, telefono, rete	344.364	255 140	35.0⁰ ₀
Formation Formazione	205678	~8.0 <b>9</b> 8	163 <b>4º</b> o
Petit equipement et fourintures de bureau Piccole attrezzature e forniture d'ufficio	93 997	80.623	16 6° o
Services bancanes Servizi bancari	134 572	111.227	21.0° ₀
Enudes, recherches Studi e ricerche	156 91 5	261.390	-40.0° o
Autres frais Altre spese	295.525	843 ~01	-65.0° <u>a</u>

#### Personnel et masse salariale

Personale e monte salari

713.198	725.897	-1.7%
1.590.725	1.354.940	17.4%
11.801.273	10.752.768	9.8%
4.212.174	3.866.821	8.9%
	1.590.725 11.801.273	1.590.725 1.354.940 11.801.273 10.752.768

Rapport Financier 2022 | Relazione I

CHAMBE



Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

#### Transactions avec des parties liées

Les transactions avec des parties liées, résumées dans le tableau suivant, correspondent principalement au personnel détaché de l'état italien FS et les contrats de location des bâtiments.

Toutes les transactions avec des parties liées ont été conclues dans des conditions normales de marché.

#### Transazioni con parti correlate

Le transazioni con le parti correlate, riepilogate nella seguente tabella, includono principalmente personale distaccato dal socio italiano FS e leasing operativo di immobili.

Tutte le transazioni con parti correlate sono state concluse alle normali condizioni di mercato.

personnel détaché de l'actionnaire italien FS Personale distaccato dal socio italiano FS	1 590	1 3"0
Contrats de location pour les bânments FS situés à Rome Leasing operativo per edifici FS situati a Roma	-8	-
	,	
Passif courant / Passivit à correnti		
Passif courant / Passività correnti personnel détache de l'actonnaire italien FS Personale distaccato dal socio italiano FS	140	300

#### 2.5 Autres informations significatives

#### Engagements pris

A la clôture de l'exercice 2022, TELT a engagé des marchés d'études, de travaux, ou liés au fonctionnement de la Société pour un montant total d'environ 6.864,53 M€, dont 2.337,92 M€ ont été immobilisés.

#### > Autorisations d'engagements

A la clôture de l'exercice 2022, TELT a obtenu des autorisations d'engagements de la part de l'Etat français pour un montant global de 8.283,4 M€, dont 2.170,6 M€ financés par l'Etat français, en cohérence avec le programme 2001-2023 des études et travaux approuvé par le Conseil d'Administration de TELT du 7 décembre 2022, pour la nouvelle ligne

#### 2.5 Altre informazioni rilevanti

#### Impegni presi

Alla data di chiusura dell'esercizio 2022, TELT ha impegnato contratti per studi e lavori, o legati al funzionamento stesso della Società, per un importo complessivo pari a circa 6.864,53 M€, di cui 2.337,92 M € sono già stati immobilizzati.

#### > Autorizzazioni di impegno

Alla data di chiusura dell'esercizio 2022, TELT ha ottenuto autorizzazioni per impegni di spesa da parte dello Stato francese per un importo globale pari a 8.283,4 M€, di cui 2.170,6 M€ finanziate dallo Stato francese, in coerenza con il programma 2001-2023 degli studi e lavori approvato dal Consiglio di Amministrazione di TELT del 7 dicembre 2022 per

/ 439556952



Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

ferroviaire Lyon-Turin, et répartis comme suit :

- 1 557,32 M€ au titre de la convention n°1 du 11 juillet 2005 relative à la réalisation et au financement des études et travaux préliminaires, et de ses quatorze avenants, dont 420,81 M€ financés par l'État français;
- 185,0 M€ au titre de la convention n°2 du 15 septembre 2006 relative à la réalisation et au financement des études et travaux préliminaires, dont 55,5 M€ financés par l'Etat français;
- 6.514,56 M€ au titre de la convention du 4 mai 2018 relative à la réalisation et au financement des travaux définitifs de la construction des ouvrages de la partie commune franco-italienne de la nouvelle liaison, dont 1.667,77 M€ financés par l'État français;
- 26,5 M€ financés par l'État français, au titre de la convention du 28 mars 2017 et de ses trois avenants relatifs aux acquisitions foncières sur le territoire français.

A la clôture de l'exercice 2022, TELT a obtenu des autorisations d'engagements de la part de l'Etat italien pour un montant global de 7.124,13 M€, dont 3 381,44 M€ financés par l'Etat italien, en cohérence avec la délibération CIPESS 3/2022 en application de la Loi sur les Lots Constructifs, répartis comme suit :

 1 397,4 M€ au titre de la phase études et reconnaissances, dont 390,2 M€ financés par l'État italien dans le cadre du chapitre 7122 du la nuova linea ferroviaria Torino-Lione, così ripartite:

- 1.557,32 M€ a titolo della convenzione n°1 del 11 luglio 2005 relativa alla realizzazione e al finanziamento degli studi e lavori preliminari et dei suoi quattordici atti aggiuntivi, di cui 420,81 M€ finanziati dallo Stato Francese;
- 185,0 M€ a titolo della convenzione n°2 del 15 settembre 2006 relativa alla realizzazione e al finanziamento degli studi e lavori preliminari, di cui 55,5 M€ finanziati allo stato francese;
- 6.514,56 M€ a titolo della convenzione del 4 maggio 2018 relativa alla realizzazione e al finanziamento dei lavori definitivi per la costruzione delle opere della sezione comune italo-francese della nuova linea, di cui 1.667,77 M€ finanziati dallo Stato francese;
- 26,5 M€ finanziati dallo Stato francese, a titolo della convenzione del 28 marzo 2017 et dei suoi tre atti aggiuntivi relativi alle acquisizioni fondiarie sul territorio francese.

Alla chiusura dell'esercizio 2022, TELT ha ottenuto autorizzazioni per impegni di spesa da parte dello Stato italiano per un importo globale pari a 7.124,13 M€, di cui 3.384,44 M€ finanziati dallo Stato italiano, coerentemente con la delibera CIPESS 3/2022 in applicazione della legge sui Lotti Costruttivi, ripartite come segue:

 1.397,4 M€ a titolo della fase studi ed indagini, di cui 390,2 M€ finanziati dallo Stato italiano nell'ambito del capitolo di spesa 7122 del





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

Ministère de l'Economie et des Finances (MEF) et 11,8 M€ dans le cadre du chapitre 7163 du Ministère des Infrastructures et de Transport (MIT);

- 5 726,73 M€ au titre du financement de la phase travaux définitifs uniquement en ce qui concerne les lots constructifs 1, 2 et 4, dont 2 979,44 M€ financés par l'État italien dans le cadre du chapitre 7532 du Ministère des Infrastructures et des Transports (MIT).
- Avec la loi de bilan 2023, l'Etat italien a financé ultérieurs 1 237,32 M€ que serons destinés au financement du Lot Constructif 3 de que le processus d'autorisation sera achevé à travers une nouvelle délibération du CIPESS.

A noter que le montant global des autorisations d'engagement approuvées par la France et par l'Italie ne peut pas être égal du fait des différentes modalités de financement des ouvrages publiques entre les deux pays.

#### Passifs éventuels

Les engagements relatifs aux indemnités retraite pour les salariés français non provisionnés conformément aux principes comptables français s'élèvent à 467 k€ au 31 décembre 2022.

Ministero dell'Economia e delle Finanze (MEF) e 11,8 M€ nell'ambito del capitolo di spesa 7163 del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti (MIT);

- 5.726,73 M€ a titolo del finanziamento della fase lavori definitivi unicamente per quel che riguarda i lotti costruttivi 1 et 2, di cui 2.979,44 M€ finanziati dallo Stato italiano nell'ambito del capitolo di spesa 7532 del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti (MIT).
- Con la legge di bilancio 2023 lo Stato italiano ha stanziato ulteriori 1.274,32 M€ che andranno a finanziare il Lotto Costruttivo 3 non appena il percorso autorizzativo sarà completato attraverso una nuova delibera del CIPESS.

Va sottolineato il fatto che l'importo complessivo delle autorizzazioni d'impegno approvate da Francia e Italia non può essere il medesimo a causa delle diverse modalità di finanziamento delle opere pubbliche tra i due paesi.

#### Eventuali passività

Al 31 dicembre 2022 gli impegni relativi alle indennità pensionistiche per i dipendenti francesi non accantonati conformemente ai principi contabili francesi ammontano a 467 k€.

Rapport Financier 2022 / Relazione Finanziaria 2022



/ 439556952





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

#### Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires du collège des Commissaires aux comptes pour l'exercice 2022 s'élèvent à 185,2 k€ en total. Les montants relatifs à l'activité de certification des comptes semestriels et annuels s'élèvent à 149,6 k€ dont 74,8 k€ pour le cabinet Deloitte et 74,8 k€ pour le cabinet PwC. En ce qui concerne la certification des comptes IFRS, les honoraires s'élèvent à 26,6 k€, dont 12,0 k€ pour le cabinet Deloitte et 14,6 k€ pour le cabinet PwC. Enfin, en ce qui concerne la certification du Rapport de Responsabilité d'Entreprise, les honoraires s'élève à 9k€ pour la société PwC.

Les Commissaires aux comptes ont effectué les missions suivantes : contrôle légal des comptes (semestriels et annuels), contrôle des comptes IFRS et sur le Rapport de Responsabilité Sociale d'Entreprise.

#### Onorari dei revisori dei conti

Gli onorari dei revisori dei conti per l'esercizio finanziario 2022 ammontano a 185,2 k€ totali. Gli importi relativi all'attività di certificazione dei conti semestrali e annuali ammontano a 149,6 k€ di cui 74,8 k€ per la società Deloitte e 74,8 k€ per la società PwC. Per quanto riguarda la certificazione dei conti IFRS gli onorari ammontano a 26,6 k€, di cui 12,0 k€ per la società Deloitte e 14,6 k€ per la società PwC. Infine, per quanto riguarda la certificazione del Rapporto di Sostenibilità d'Impresa, l'onorario ammonta a 9 k€ per la società PwC.

I revisori dei conti hanno svolto i seguenti compiti: controllo legale dei conti (semestrali e annuali), revisione dei conti IFRS e sul Rapporto di Sostenibilità d'Impresa.





# 2. NOTES AUX COMPTES ANNUELS REDIGES SELON LE REFERENTIEL COMPTABLE FRANCAIS

## 2.1 Présentation de TELT (Tunnel Euralpin Lyon Turin)

TELT est une Société par actions simplifiée dont le siège social est situé à Bâtiment LINKLAB, 455 chemin de la Cassine, 73000 Chambéry (France), conformément à la modification statutaire approuvée par l'assemblée du 3 avril 2023.

Le capital social est fixé à la somme de 1 000 000 €. Il est divisé en 2000 actions de 500 € chacune. Les actions sont réparties à parts égales (1000 actions) entre les deux actionnaires, l'État français et Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.

La direction opérationnelle de la Société est basée à Collegno (TO) - Italie (10093), Via Torino 166.

La législation applicable à TELT SAS est la législation française.

TELT SAS est immatriculée au Registre du commerce et des Sociétés (RCS) de Chambéry sous le numéro 439.556.952 et est enregistrée auprès de la Chambre de Commerce de Turin, N° de TVA France : 03439556952, N° de TVA Italie : 08332340010.

TELT SAS, contrôlée par l'État français et par l'État italien (par l'intermédiaire de Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A) depuis son assemblée générale du 23 février 2015, est issue de la transformation de Lyon Turin Ferroviaire (LTF SAS) antérieurement chargée des études, reconnaissances et travaux préliminaires de la partie commune de la section internationale.

# ANNUELS 2. NOTE AI CONTI ANNUALI REDATTI ERENTIEL SECONDO LA NORMATIVA CONTABILE FRANCESE

## 2.1 Presentazione di TELT (Tunnel Euralpin Lyon Turin)

TELT è una Società per azioni semplificata la cui sede sociale è situata a Bâtiment LINKLAB, 455 chemin de la Cassine, 73000 Chambéry (Francia), come da modifica statutaria deliberata con assemblea del 3 aprile 2023./

Il capitale sociale è fissato nell'importo di € 1.000.000. È ripartito in 2000 azioni da € 500 ciascuna. Leazioni sono ripartite in parti uguali (1000 azioni) tra i due azionisti Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. e lo Stato francese.

La direzione operativa della Società è situata a Collegno (TO) – Italia (10093), via Torino 166.

La legislazione applicabile a TELT SAS è la legislazione francese.

TELT SAS è immatricolata al Registro del commercio e delle Società (RCS) di Chambery sotto il numero 439.556.952 ed è registrata presso la Camera di Commercio di Torino, N. IVA Francia: 03439556952, partita IVA Italia: 08332340010.

TELT SAS, controllata dallo Stato francese e dallo Stato italiano (tramite Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.) dal giorno dell'assemblea generale del 23 febbraio 2015, proviene dalla trasformazione della Lyon Turin Ferroviaire (LTF SAS) prima incaricata degli studi, ricognizioni e lavori preliminari della parte comune della sezione internazionale.

LTF era allora detenuta a metà da Réseau Ferré de





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

LTF était alors détenue à moitié par Réseau Ferré de France et Rete ferroviaria italiana.

En vertu de l'accord franco-italien du 30 janvier 2012 pour la réalisation et l'exploitation d'une nouvelle ligne ferroviaire Lyon-Turin et conformément à ses statuts révisés le 23 février 2015, TELT, en tant que promoteur public, est chargée de la réalisation puis de l'exploitation de la section transfrontalière située entre Saint-Jean-de-Maurienne, en France, et Suse-Bussoleno, en Italie.

Les documents sociaux de TELT peuvent être consultés auprès du siège. L'exercice social commence le 1<sup>et</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

#### Principaux événements de l'exercice 2022

Les principaux événements de l'exercice concernent l'avancement des chantiers, parmi lesquels on retiendra notamment la signature de l'avenant lié au contrat C17368 (exécution des activités de surveillance environnementale -CO12), à la gestion des travaux souterrains à partir de l'attaque des la descenderie de Villarodin-Bourget / Modane, des travaux de réalisation des niches de retournement de La Maddalena et les puits d'Avrieux, en complément de l'avenant n° 1 à la convention SITAF pour la la construction réglementation de de l'embranchement sur l'autoroute A32 dans les Communes de Chiomonte et Giaglione. A la date d'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre ses activités.

France e Rete ferroviaria italiana.

In virtù dell'accordo franco-italiano del 30 gennaio 2012 per la realizzazione e il funzionamento di una nuova linea ferroviaria Torino-Lione e conformemente allo statuto rivisto il 23 febbraio 2015, TELT, in quanto promotore pubblico, è incaricato della realizzazione e del funzionamento della sezione transfrontaliera situata tra Saint-Jean-de-Maurienne in Francia e Susa-Bussoleno, in Italia. I documenti societari di TELT sono consultabili presso la sede. L'esercizio sociale comincia il 1° gennaio e finisce il 31 dicembre di ogni anno.

#### Principali eventi dell'esercizio 2022

I principali eventi dell'esercizio riguardano lo stato di avanzamento dei lavori, tra i quali si segnala in particolare la sottoscrizione dell'avenant legato al contratto C17368 (esecuzione attività di monitoraggio ambientale -CO12), alla direzione lavori in sotterraneo a partire dall'attacco della discenderia di Villarodin-Bourget / Modane, ai lavori di realizzazione delle nicchie di interscambio de La Maddalena e dei pozzi di Avrieux, oltre all' atto integrativo n° 1 alla convenzione SITAF per la regolamentazione della realizzazione dello svincolo sull'Autostrada A32 nei Comuni di Chiomonte e Giaglione.

Alla data di chiusura dei conti, la direzione aziendale non è a conoscenza di incertezze rilevanti che mettano in discussione la capacità dell'entità di continuare a operare.





#### 2.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière admises en France.

Les comptes annuels de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2022 ont été établis selon les dispositions du Code de Commerce et des règles énoncées par le Plan Comptable Général et, notamment, le règlement des Autorités des Normes Comptables (ANC) 2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général.

#### > Continuité d'exploitation

Dans le respect des traités, accords et conventions conclus par les Etats français, italien et l'Union Européenne, la Société continuera la réalisation puis l'exploitation de la section transfrontalière située entre Saint-Jean-de-Maurienne, en France, et Suse-Bussoleno, en Italie.

La double nationalité du projet, sa dimension européenne et les investissements déjà réalisés à ce jour confirment la continuité du projet.

## > Immobilisation des charges d'exploitation et de certaines charges financières et exceptionnelles

Compte tenu du cadre juridique décrit dans cette annexe et des principes comptables retenus par ses associés dans le cadre de projets similaires, la Société immobilise dans la rubrique "Immobilisations en cours" les charges qu'elle encourt au titre de son activité.

#### 2.2 Principi, regole e metodi contabili

I conti annuali dell'esercizio sono redatti e presentati conformemente alle norme generali applicabili in materia in Francia.

I conti annuali del periodo dal 1° gennaio al 31 dicembre 2022 sono stati redatti secondo le disposizioni del Codice di Commercio e delle regole stabilite dal Piano Contabile Generale e, in particolare, il regolamento delle Autorità delle Norme Contabili (ANC) n. 2020-09 del 4 dicembre 2020 che modifica il regolamento ANC n. N°2014-03.

#### Continuità aziendale

In conformità ai trattati, agli accordi e alle convenzioni conclusi dagli Stati francese, italiano e dell'Unione Europea, la Società continuerà a costruire e quindi a gestire la sezione transfrontaliera situata tra Saint-Jean- de-Maurienne in Francia, e Susa-Bussoleno in Italia.

La doppia nazionalità del progetto, la sua dimensione europea e gli investimenti già realizzati a tutt'oggi confermano la continuità del progetto.

# > Immobilizzazioni dei costi di esercizio e di alcuni costi finanziari e straordinari

Tenuto conto del quadro giuridico descritto nel presente allegato e dei principi contabili presi in considerazione dai propri soci nell'ambito di progetti simili, la Società immobilizza nel conto "Immobilizzazioni in corso" i costi sostenuti per la propria attività.





Le coût de la production immobilisée est ainsi constitué des charges directes et indirectes de la Société, y compris les charges d'administration générale, certaines charges financières nettes et exceptionnelles nettes et les impôts payés par les deux établissements.

Les charges financières nettes et les charges exceptionnelles nettes ont fait l'objet d'une analyse afin d'apprécier leur caractère immobilisable.

Sur la base de cette analyse, ces couts sont immobilisés à travers les comptes de transfert de produits et de charges financiers et exceptionnels.

Compte tenu de l'avancement du projet d'ensemble au 31 décembre 2022, les immobilisations en cours ainsi constituées ne sont pas amorties ou dépréciées les subventions d'investissement qui s'y rattachent et qui sont inscrites en capitaux propres n'ont pas été rapportées au résultat.

Précisions relatives au changement de tracé situé en territoire italien.

Du fait de l'opposition locale italienne au projet, les travaux afférents à la galerie de Venaus en Italie avaient dû être suspendus en 2005. En 2011 et 2012, les activités liées à la nouvelle galerie de La Maddalena (qui se substitue à celle de Venaus) ont pu démarrer avec, notamment, le début du creusement de la galerie à la fin du mois de novembre 2012.

En termes de coûts directs, les travaux déjà réalisés par TELT pour la galerie de Venaus figurent au bilan Société 31 décembre au 2022

Il valore della produzione immobilizzata è costituito dagli oneri diretti e indiretti della Società, compresi i costi di amministrazione generale, vari costi finanziari netti ed eccezionali netti, e delle imposte pagate dalle due sedi.

I costi finanziari netti e i costi straordinari netti sono stati oggetto di un'analisi al fine di la possibile iscrizione nelle supportarne immobilizzazioni.

Sulla base di tale analisi, tali costi sono quindi immobilizzati attraverso i conti di trasferimento dei proventi e oneri finanziari e straordinari.

Tenuto conto dell'avanzamento del progetto al 31 dicembre 2022, le immobilizzazioni in corso, così costituite, non sono ammortizzabili né svalutabili ed i relativi contributi in conto impianti, iscritti nel patrimonio netto, non sono stati ripresi nel conto economico.

Precisazioni relative al cambiamento di tracciato sito in territorio italiano.

Data l'opposizione locale italiana al progetto, i lavori concernenti il cunicolo esplorativo di Venaus in Italia sono stati sospesi nel 2005. Nel 2011 e nel 2012, le attività legate al nuovo cunicolo de La Maddalena (che si sostituisce a quello di Venaus) hanno potuto iniziare, in particolare tramite l'avvio dello scavo della galleria alla fine del mese di novembre 2012. In termini di costi diretti, i lavori già realizzati da TELT per il cunicolo esplorativo di Venaus sono iscritti nel bilancio della Società al 31





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

immobilisations en cours.

Par ailleurs, une partie du coût des études APS et APR réalisées par TELT avant 2008 a concerné la partie italienne du projet, sans qu'il soit possible de déterminer une perte de valeur spécifique en lien avec le changement de tracé.

Du fait de la nature du projet d'ensemble conduit par la Société, aucun amortissement ou provision exceptionnel n'a été constitué à ce stade dans les comptes au 31 décembre 2022.

#### > Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont comptabilisées selon le niveau d'avancement des travaux et études financés.

Le total des subventions est scindé entre les trois financeurs, l'Etat français, l'Etat italien, et l'Europe, lui-même subdivisée entre France et Italie. Le solde correspond aux engagements de financement suivant les accords et conventions.

Le résultat est une information complète pour tous les financeurs.

La répartition du solde des subventions est un montant sous réserve de la prise en charge définitive de l'Union Européenne.

La prise en charge définitive de l'Europe se produit après l'audit de la demande de paiement de la part de CINEA que la Société présent au cours du quatrième trimestre de l'année suivante.

Pour cette raison la répartition entre les financeurs peut etre donc modifiée l'année suivante les cas dicembre 2022 nelle immobilizzazioni in corso.

Inoltre, una parte dei costi relativi agli studi di APS/PS e APR/PD realizzati prima del 2008 da TELT riguardante la parte italiana del progetto, senza che risulti possibile determinare una perdita di valore specifico legato al cambiamento di tracciato.

Vista la natura del progetto globale condotto dalla Società, non è stato costituito nei conti al 31 dicembre 2022 nessun ammortamento o accantonamento straordinario.

#### Contributi in conto impianti

Le sovvenzioni agli investimenti sono contabilizzate in funzione del livello di avanzamento dei lavori e degli studi finanziati.

Il totale delle sovvenzioni è suddiviso tra i tre finanziatori, lo Stato francese, lo Stato italiano e l'Europa, a sua volta suddivisa tra Francia e Italia. Il saldo corrisponde agli impegni di finanziamento derivanti dagli accordi e le convenzioni sottoscritti. Il risultato è un'informazione completa per tutti i finanziatori.

La ripartizione del saldo delle sovvenzioni è soggetto a riserva di assunzione definitiva da parte dell'Unione Europea.

La presa in carico definitiva da parte dell'Europa avviene dopo l'audit della domanda di pagamento da parte di CINEA che la Società presenta nel corso del quarto trimestre dell'anno successivo.

Par tale ragione, la ripartizione tra i finanziatori può essere eventualmente modificata l'anno successivo





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

écheant en réaffectant aux Etats les éléments non pris en charge par l'Europe.

Le solde total des subventions inscrites au bilan n'est pas modifié mais seulement la répartition entre les Etats et l'Europe.

#### > Capitaux Propres

Les ressources de la Société sont uniquement subventions d'investissement constituées de affectées à la réalisation de l'objet social de TELT tel que défini à l'art. 6 du Traité franco-italien de Turin du 29 janvier 2001 et de produits liés à des prestations réalisées pour les associés ou pour des tiers. TELT inscrit les subventions sur immobilisations en cours à la rubrique "capitaux propres". Les subventions selon leurs modalités spécifiques acquises d'attribution mais pour lesquelles les travaux et études financés n'ont pas encore été engagés à la clôture ne sont pas reconnues en capitaux propres sur l'exercice.

Les subventions accordées à LTF (devenue TELT) sont présentées en fonction de leur origine, jusqu'à l'assemblée générale du 23 février 2015, comme suit :

- Les subventions accordées par le Ministère français des transports sont qualifiées de subventions d'investissement par la convention de financement signée entre LTF, l'État français et RFF le 15 octobre 2002;
- Les subventions accordées par l'AFIT France (Agence de Financement des Infrastructures de Transport en France) sont qualifiées subventions d'investissement par les conventions de financement signées entre l'État, l'AFIT

riassegnando agli Stati finanziatori gli elementi non presi a carico dall'Europa. Il saldo totale delle sovvenzioni iscritte a bilancio non viene modificato ma solo la suddivisione fra gli Stati e l'Europa.

#### Patrimonio Netto

Le risorse della Società sono costituite unicamente da contributi in conto impianti destinati alla realizzazione dell'oggetto sociale di TELT, come definito dall'art. 6 del Trattato italo-francese di Torino del 29 gennaio 2001, e di ricavi per prestazioni rese ai soci o a terzi. TELT iscrive le sovvenzioni su immobilizzazioni in corso alla voce "patrimonio netto". Le sovvenzioni acquisite secondo le loro specifiche regole di attribuzione, ma per le quali i lavori e gli studi finanziati non sono ancora stati avviati, non sono riconosciute, alla chiusura del bilancio, nel patrimonio netto dell'esercizio.

Le sovvenzioni concesse a LTF (oggi TELT) si presentano, sino all'assemblea generale del 23 febbraio 2015, secondo la loro origine:

- Le sovvenzioni concesse dal Ministero francese dei trasporti sono qualificate come contributi in conto impianti nella convenzione di finanziamento firmata tra LTF, lo Stato francese e RFF il 15 ottobre 2002;
- Le sovvenzioni concesse dall'AFIT France (Agenzia di Finanziamento delle Infrastrutture di Trasporto in Francia) sono qualificate come impianti contributi in conto tramite convenzioni di finanziamento firmate tra lo Stato,

/ 439556952



Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

France, RFF et LTF le 11 juillet 2005 et le 15 septembre 2006;

- Les subventions accordées par le Ministère italien de l'Economie et des Finances (et versées à LTF par l'intermédiaire de son actionnaire RFI) sont qualifiées de subventions d'investissement par les conventions de financement signées entre l'Etat italien (Ministère des infrastructures et des transports et RFI) ("Contratto di Programma");
- Les subventions accordées par le CIPESS italien (Comité Interministériel pour la Programmation Economique) et versées directement à LTF par le Ministère italien du développent économique) sont qualifiées de subventions d'investissement;
- Les subventions accordées par l'Union européenne (et versées à LTF à travers les actionnaires RFF/RFI) pour le financement du projet, sont comptabilisées comme subventions d'investissement, compte tenu de la nature du projet.

A dater du 23 février 2015, les subventions sont accordées et versées directement à TELT par l'AFIT France, par FS (qui a remplacé RFI) et par CINEA. A chaque clôture, TELT s'assure que l'ensemble des subventions ainsi comptabilisées en capitaux propres a bien fait l'objet d'une autorisation d'octroi et que les travaux et études financés immobilisés correspondent aux subventions octroyées et présentées en situation nette.

- l'AFIT France, RFF e LTF l'11 luglio 2005 e il 15 settembre 2006;
- Le sovvenzioni accordate dal Ministero italiano dell'Economia e delle Finanze (e versate a LTF attraverso il suo azionista RFI) sono considerate come contributi in conto impianti, attraverso le convenzioni di finanziamento firmate tra lo Stato italiano (Ministero delle infrastrutture e dei trasporti e RFI) ("Contratto di Programma");
- Le sovvenzioni concesse da parte del Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPESS) italiano (e versate direttamente dal Ministero italiano dello sviluppo economico) sono qualificate come contributi in conto impianti;
- Le sovvenzioni accordate da parte dell'Unione
  Europea (e versate a LTF attraverso gli azionisti
  RFF/RFI) per il finanziamento del progetto, sono
  contabilizzate come contributi in conto impianti,
  tenuto conto della natura del progetto.

A partire dal 23 febbraio 2015, le sovvenzioni sono accordate e versate direttamente a TELT da parte dell'AFIT France, FS (che sostituisce RFI) e CINEA.

Ad ogni chiusura, TELT si assicura che l'insieme delle sovvenzioni così contabilizzate a patrimonio netto siano state oggetto di un'autorizzazione di programma e che i lavori e gli studi finanziati immobilizzati corrispondano a sovvenzioni concesse e contabilizzate in patrimonio netto.



#### c) Le traitement des acquisitions foncières

#### O Acquisitions Foncières réalisées de l'Etat

Les actifs transférés gratuitement à TELT par l'Etat français (par la procédure d'expropriation ou d'acquisition dans le cadre d'utilité publique) avant la mise en œuvre de la loi Montagne (28 décembre 2016) sont reconnus dans les comptes de la manière suivante

- Reconnaissance en « Immobilisations en cours Acquisitions foncières » de la valeur des
  constructions (hors valeur terrains) acquises par
  l'Etat et remis à TELT, la contrepartie est un
  compte de subventions reçues en nature relatifs à
  des actifs amortissables;
- Reconnaissance en « Immobilisations Corporelles » de la valeur vénale estimée des terrains acquis par l'Etat et remis à TELT en application de la loi Montagne (LOI n° 2016-1888 développement et de protection des territoires de montagne, art. 95), la contrepartie est un compte de subventions reçues en nature relatifs à des actifs non amortissables.

#### Acquisitions Foncières réalisées par TELT

Les terrains (nus ou bâtis) acquis directement par TELT en vertu des pouvoirs d'expropriation ou d'acquisition pour utilité publique, qui lui ont été conférés par la loi Montagne ont été reclassés, avec une répartition du prix payé entre terrain et construction. Pour des raisons de sécurité ou de destination finale, les constructions portées par les terrains bâtis (reçus de l'Etat ou acquis directement

#### c) Il trattamento delle Acquisizioni fondiarie

#### o Espropri realizzati dallo Stato

Gli attivi trasferiti gratuitamente a TELT dallo Stato francese (mediante la procedura di espropriazione o acquisizione nel quadro di pubblica utilità) prima dell'attuazione della legge Montagna (28 dicembre 2016) sono riconosciuti nei conti con la seguente ripartizione:

Riconoscimento in «Immobilizzazioni in corso - Acquisizioni fondiarie» del valore delle costruzioni (escluso il valore terreni) acquisite dallo Stato e consegnate a TELT, la contropartita è un conto di contributi ricevuti in natura relativi ad attivi ammortizzabili;

Riconoscimento in «Immobilizzazioni materiali» del valore stimato dei terreni acquisiti dallo Stato e consegnati a TELT in applicazione della legge Montagna (LEGGE n° 2016-1888 del 28 protezione dei territori di montagna, art. 95), la controparte è un conto di sovvenzioni ricevute in natura relativo a degli attivi non ammortizzabili.

#### o Espropri realizzati da TELT

I terreni acquisiti direttamente da TELT in virtù dei poteri di esproprio o di acquisto per pubblica utilità conferitigli dalla legge Montagna sono stati riclassificati, con una ripartizione del prezzo pagato tra terreno e costruzione.

Per motivi di sicurezza o di destinazione finale, gli edifici presenti sui terreni edificati (ricevuti dallo Stato o acquisiti direttamente da TELT) sono

Rapport Financier 2022 / Relazione Finanziaria 2022







Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

par TELT) font systématiquement l'objet d'une démolition.

Le coût de démolition comme la valeur vénale des constructions démolies, en tant que dépenses nécessaires à la réalisation de l'ouvrage, font partie intégrante du coût de construction du tunnel (immobilisations en cours).

Le prix du terrain nu, a été isolé sur une ligne distincte du bilan au 31 décembre 2022.

Sur l'exercice 2022, les acquisitions foncières se sont poursuivies sur le territoire italien étant entendu que les règles juridiques italiennes relatives à la propriété du tréfonds sont différentes des règles françaises.

#### d) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

Elles sont constituées de logiciels amortis sur un an ou en fonction de leur durée d'utilité.

#### e) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Durée d'amortissement :

• Matériel et outillage industriel : 4 ans

Matériel informatique et de bureautique : 4 ans

• Mobilier de bureau : 5 ans

Agencement des locaux : 8 ans

• Matériel de transport : 4 ans

sistematicamente demoliti.

I costi di demolizione e il valore venale delle costruzioni demolite, in quanto spese necessarie alla realizzazione dell'opera, fanno parte integrante del costo di costruzione del tunnel (immobilizzazioni in corso).

Il prezzo del terreno è stato isolato su una linea distinta di bilancio al 31 dicembre 2022.

Nell'esercizio 2022 sono proseguite le acquisizioni fondiarie sul territorio italiano, fermo restando che la normativa italiana relativa alla proprietà del sottosuolo è diversa da quella francese.

#### d) Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono valutate al loro costo di acquisto o di produzione.

Sono costituite da software ammortizzati in un anno o in funzione della loro vita utile.

#### e) Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono valutate al loro costo di acquisto o al loro costo di produzione.

Durata dell'ammortamento:

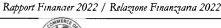
• Attrezzature industriali: 4 anni

• Materiale informatico e di ufficio: 4 anni

• Mobili di ufficio: 5 anni

• Adeguamento dei locali: 8 anni

• Mezzi di trasporto: 4 anni









Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

#### f) Immobilisations financières

Les dépôts et les cautions sont évalués à leur valeur nominale.

Le montant comptabilisé correspond principalement aux dépôts versés pour les locaux situés en Italie et en France.

### g) Informations relatives aux dirigeants

Les rémunérations du Président et du Directeur Général sont fixées par le Conseil d'Administration. Les autres administrateurs de la Société ne perçoivent pas de rémunération au titre de leur fonction.

#### h) Engagements pris en matière d'indemnité de départ

Les engagements auxquels TELT doit faire face en matière d'indemnités de départ en retraite des salariés en activité en France, selon l'ancienneté et la catégorie professionnelle fixées par les textes, ne font pas l'objet de provisions au bilan arrêté au 31 décembre 2022, considérant la faible ancienneté et l'âge moyen des effectifs.

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées (ou méthode du prorata des droits, à terme).

Cette méthode est définie par la norme comptable IAS 19 révisée (norme européenne). Elle est conforme à la recommandation 2003 R- 01 du CNC. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de dette actuarielle.

Cette méthode consiste à:

### f) Immobilizzazioni finanziarie

I depositi e le cauzioni sono valutati al loro valore nominale.

L'importo contabilizzato corrisponde principalmente ai depositi versati per i locali situati in Italia e in Francia.

#### g) Informazioni relative ai dirigenti

La remunerazione del Presidente e del Direttore Generale è stabilita dal Consiglio di Amministrazione. Gli altri amministratori della Società non percepiscono alcuna remunerazione a fronte della loro funzione.

# b) Accantonamenti effettuati per indennità di fine rapporto

Gli impegni ai quali TELT deve fare fronte in materia di indennità di pensionamento dei dipendenti in attività in Francia, secondo l'anzianità e la categoria professionale, non costituiscono accantonamenti nel bilancio chiuso il 31 dicembre 2022 vista l'irrisoria anzianità e l'età media dei dipendenti.

Il metodo adottato nel quadro di questa valutazione è il metodo delle unità di credito previste (o metodo del prorata dei diritti a termine).

Tale principio è definito dal principio contabile IAS 19 rivisto (norma europea). Essa è conforme alla raccomandazione 2003 R- 01 del CNC. L'importo per il quale si utilizza questo metodo corrisponde al concetto di debito attuariale.

Tale metodo consiste in:





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

- Evaluer les flux futurs probables en se basant sur les hypothèses d'évolution des rémunérations, les droits exigibles au moment du départ à la retraite et les probabilités de présence dans l'entreprise;
- Actualiser ces flux à la date d'évaluation afin d'obtenir la valeur actuelle probable des flux futurs (VAP).
- Proratiser la valeur actuelle probable des flux futurs afin d'obtenir la dette actuarielle (Valeur actualisée de l'obligation). Le calcul est effectué salarié par salarié. L'engagement total de l'entreprise correspond à la somme des engagements individuels.

Le montant de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière relatif aux salariés français et non comptabilisé s'élève à 467 K€ au 31 décembre 2022. Les engagements pour le « trattamento di fine rapporto » ("TFR" – 1,5 M€) ne sont provisionnés que pour les salariés italiens, selon la législation en vigueur. Les dotations et reprises de provisions sur ces engagements sont comptabilisées en charges de personnel dans le compte de résultat de la Société.

#### i) Provisions pour risques et charges

La société constitue des provisions pour risques et charges quand une obligation à l'égard d'un tiers devient probable ou certaine et que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

La Société peut notamment faire l'objet de réclamations dans le cadre de travaux ou marchés

- Valutare i flussi futuri probabili basandosi sulle ipotesi di evoluzione delle retribuzioni, sui diritti esigibili al momento del pensionamento e sulle probabilità di presenza nell'impresa; -
- Aggiorna questi flussi alla data di valutazione per ottenere il valore attuale probabile dei flussi futuri (PPA).
- Proratizzare il valore attuale probabile dei flussi futuri al fine di ottenere il debito attuariale (valore attualizzato dell'obbligazione). Il calcolo è effettuato dipendente per dipendente. L'impegno totale dell'impresa corrisponde alla somma degli impegni individuali.

L'importo dell'impegno a titolo delle indennità di fine carriera relative ai dipendenti francesi e non contabilizzate ammonta a 467 K€ al 31 dicembre 2022. I debiti per il trattamento di fine rapporto ("TFR" – 1,5 M€) sono accantonati solo per i dipendenti italiani, come imposto dalla vigente legislazione. Gli incrementi e i rilasci di accantonamenti su questi impegni sono contabilizzati nei costi del personale nel conto economico della Società.

#### i) Accantonamenti per rischi e oneri

La società costituisce accantonamenti per rischi ed oneri quando un obbligo nei confronti di terzi diventa probabile o certo e quando tale obbligo possa provocare una spesa senza contropartita equivalente.

La Società può in particolare essere oggetto di contestazioni nell'ambito di lavori o contratti





Section 2 - Etats Financiers / Sezione 2 - Prospetti contabili

qu'elle confie à des tiers. A chaque clôture, la Société examine chaque réclamation, dont certaines peuvent porter sur des montants significatifs et enregistre les provisions qui lui semblent suffisantes pour couvrir les risques estimés probables à la clôture. La Société est confiante dans la qualité de ses estimations et des provisions enregistrées, reconnaissant toutefois que l'issue des réclamations pourra s'avérer différente de celle prévue.

affidati a terzi. Ad ogni chiusura, la società esamina ciascuna di tali contestazioni, alcune delle quali possono riguardare importi rilevanti e registra gli accertamenti che ritiene necessari alla copertura dei rischi ritenuti probabili alla data di chiusura. La Società confida nella qualità delle proprie stime e degli accantonamenti registrati, pur riconoscendo che l'esito delle contestazioni potrà rivelarsi diverso da quello atteso.

#### j) Conversion des éléments en devises

Aucune créance ou dette importante en monnaies étrangères n'a été constatée à la clôture de l'exercice 2022.

#### k) Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires du collège des Commissaires aux comptes pour l'exercice 2022 correspond au contrôle légal des comptes semestrielles, annuels et au contrôle des comptes IFRS.

### j) Conversione degli elementi in valuta

Non sono stati determinati crediti o debiti rilevanti in valute straniere alla chiusura dell'esercizio 2022.

#### k) Onorari Revisori Legali dei Conti

L'importo totale degli onorari del collegio dei Revisori Legali dei Conti per l'esercizio 2022 corrisponde al controllo legale dei conti semestrali, annuali e alla revisione dei conti IFRS.





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

# 2.3 Complément d'informations relatif au bilan

#### **ACTIF IMMOBILISE**

L'augmentation du poste est presque entièrement due aux immobilisations en cours qui s'élèvent à 1.935,8 M€ à fin décembre 2021 contre un montant de 2.337,9 M€ à fin décembre 2022, avec une variation pour l'année équivalent à 402,1 M€.

A noter que les coûts encourus en 2022 sont entièrement capitalisés comme immobilisations en cours.

La variation des immobilisations en cours, équivalent à 402,1 M€, est composée de :

- Production immobilisée pour un montant de 402,1
   M€, € relatifs aux Etudes (+45,6 M€), Travaux (+327,3 M€), Acquisition foncières (+0,26 M€) et coûts de structure (+28,94 M€);
- Immobilisations financières (-0,08 M€).

La valeur des actifs transférés gratuitement à TELT par l'état français, 38,7 M€ n'a pas changé par rapport à l'année passée et sont présentés dans les comptes de la manière suivante :

- « Immobilisations en cours Acquisitions foncières transférées par l'état » pour un montant de 31,2 M€
- « Immobilisations Corporelles terrains » pour un montant de 7,5 M€

Les terrains acquis par TELT en 2022 ont été reclassés pour une valeur de 0,14 M€ en « Immobilisations

# 2.3 Complemento d'informazione relativo allo Stato Patrimoniale

#### **ATTIVO IMMOBILIZZATO**

L'aumento della voce è quasi interamente dovuto alle immobilizzazioni in corso che passano da un importo di 1.935,8 milioni di euro a fine dicembre 2021 ad un importo di 2.337,9 milioni di euro a fine dicembre 2022, con una variazione per l'anno equivalente a 402,1 M€.

Si precisa che i costi sostenuti nel 2022 sono interamente capitalizzati come immobilizzazioni in corso.

La variazione delle immobilizzazioni in corso, equivalenti a 402,1 M€, è composta da:

- Produzione immobilizzata per un importo di 402,1 M€ relativi a Studi (+45,6 M€), Lavori (+327,3 M€), Espropri (+0,26 M€) e Costi di struttura (+28,94 M€);
- Immobilizzazioni finanziarie (-0,08 M€).

Gli attivi trasferiti gratuitamente a TELT dallo stato francese, 38,7 M€, non sono cambiati rispetto allo scorso anno e presentano la seguente ripartizione:

- "Immobilizzazioni in corso Espropri trasferiti dallo stato per un importo pari a 31,2 M€;
- "Immobilizzazioni Materiali Terreni" per un importo di 7,5 M €

I terreni acquistati da TELT nel 2022 sono stati riclassificati per un valore di 0,14 M€ in





Section 2 – Etats Financiers / Sezione 2 – Prospetti contabili

corporelles – terrains » portant ainsi le montant des terrains au bilan à un montant de 10,76 M€.

En 2022 les avances d'acomptes versées sur immobilisations, totalement correspondant à avance sur commandes de travaux, s'élèvent à 243,4 M€.

"Immobilizzazioni materiali – terreni" portando l'importo dei terreni in bilancio a 10,76 M€.

Nel 2022, gli anticipi versati su immobilizzazioni, totalmente corrispondenti ad anticipi su lavori, ammontano a 243,4 milioni di euro.







#### 3. Notes annexes relatives au Bilan

#### Note allegate relative allo stato patrimoniale

#### 3.1 Immobilisations incorporelles

3.1 Immobilizzazioni immateriali

Les actifs incorporels représentent un montant 2,89 M€ au 31.12.22, en baisse de M€ 0,2 par rapport au 31 présentés dans les tableaux suivants :

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a 2,89 M€ al 31.12.22, con una diminuzione netta di 0,2 M€. décembre 2021. Les mouvements en 2022 et 2021 sont I movimenti nel 2022 e 2021 sono presentati nelle tabelle seguenti:

#### 2022

Logiciels	Total
8.876	8.876
1.029	1.029
-	-
9.905	9.905
5.806	5.806
1 203	1.203
-	-
7.009	7.009
3.070	3.070
2.896	2.896
	8.876 1.029 - 9.905  5.806 1 203 - 7.009

### 3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles, à l'exception des avances, représentent un montant de 2.242 M€, soit une augmentation nette de 391 M€ par rapport au 31 décembre 2021. Les mouvements intervenus au cours de l'exercice sont présentés ci-dessous :

#### 3.2 Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali, esclusi gli anticipi, ammontano a 2.242 M€, con un aumento netto di 391 M€ rispetto al 31 dicembre 2021.

I movimenti nel corso dell'esercizio sono riportati di seguito:









Section 3 –Comptes annuels rédigés selon la norme comptable IFRS/ Sezione 3 –Conti annuali redatti secondo la norma contabile IFRS

#### 2022

K/€	Aménagements locatifs	Matériel de bureau et informatique	Mobilier et équipements	Terrains	Location IFRS 16	Immobilisations en cours	Total
Valeur brute							
Solde au 31 décembre 2021	1.100	2.415	753	10.620	5.430	1.837.703	1.858.021
Augmentation	32	254	-	145	5 909	385 811	392.151
Diminution	-	-	-	-		•	-
Transfert vers d'autres catégories		-	<u>-</u>	-	-	-	-
Solde au 31 décembre 2022	1.132	2.669	753	10.765	11.339	2.223.514	2.250.172
Amortissements et dépréciations							
Solde au 31 décembre 2021	1.074	2.224	709		2.561	-	6.568
Dépréciation	19	104	28	-	1 022	-	1.173
Diminution	-	-	-	-	-	-	-
Transfert vers d'autres catégories	÷	-	-	-	-		-
Solde au 31 décembre 2022	1.093	2.328	737	-	3.583	-	7.741
Solde 31 décembre 2021	26	191	44	10.620	2.868	1.837.703	1.851.452
Solde net 31 décembre 2022	39	341	16	10.765	7.756	2.223.514	2.242.431

Les principales variations en 2021 et 2022 correspondent à des augmentations des immobilisations en cours pour des montants de 386 M€. Ces montants comprennent les travaux réalisés sur la ligne ferroviaire transfrontalière Turin - Lyon au cours des périodes, financés par les subventions reçues.

Le principali variazioni nel 2021 e 2022 corrispondono ad aumenti delle immobilizzazioni in corso per un importo di 386 M€. Questi importi comprendono ai lavori eseguiti sulla linea ferroviaria transfrontaliera Torino-Lione durante i periodi, finanziati dalle sovvenzioni ricevute.

TELT a également versé des acomptes sur les immobilisations corporelles qui seront construites pour un montant égal à 243 M€ en 2022 (152 M€ en 2021).

TELT ha anche effettuato pagamenti anticipati su immobilizzazioni materiali da costruire per un importo pari a 243 M€ nel 2021 (152 M€ nel 2021).







#### 3.4 Actifs et passifs liés aux subventions

### 3.4 Attività e passività legate alle sovvenzioni

K/€	Actifs de subvention		Passi subve	
	Non courant	Courant	Non courant	Courant
Ouverture	-	74.815	2.027.713	41.629
Nouvelles	-	47 070	443.650	129.687
Reprises/amortissements	-	-	-	-
Reçues	-	-	-	-
Clôture	-	121.885	2.471.363	171.317

K/€	Attività di sovvenzione		Passività di sovvenzione	
	Non corrente	Corrente	Non corrente	Corrente
Apertura	-	74.815	2.027.713	41.629
Nuove	-	47 070	443.650	129 687
Rettifiche di valore/ammortamenti	-	-	-	-
Ricevuti	-	-	-	-
Chiusura	-	121.885	2.471.363	171.317

Les « Produits différés » (subventions) s'élèvent à 2.471 M€ (2.028 M€ en 2021) et comprennent le montant cumulé des subventions reçues et à recevoir de la part des Etats et de l'Union européenne et comptabilisées par TELT en lien avec la construction du tronçon transfrontalier de la ligne ferroviaire reliant Turin à Lyon.

Turin à Lyon.

Par ailleurs les « Produits différés » (subventions) incluent un montant de 38,4 M€ d'acquisitions foncières remises gratuitement à TELT par l'Etat

Les subventions à recevoir s'élèvent à 121,8 M€ et les avances reçues sur les subventions sont 171,3 M€.

#### 3.5 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Ce poste présente un montant de 115,8 M€ (26,8 M€ en 2021). La répartition est présentée dans le tableau suivant :

La voce "Proventi (sovvenzioni) differiti" ammonta a 2.471 M€ (2.028 M€ nel 2021) e comprende l'importo complessivo delle sovvenzioni ricevute e da ricevere dagli Stati e dall'Unione europea e registrati da TELT in relazione alla costruzione della sezione transfrontaliera della linea ferroviaria Torino-Lione.

Inoltre, la voce "Proventi (sovvenzioni) differiti" comprende 38,4 M€ di acquisizioni fondiarie cedute gratuitamente a TELT dallo Stato francese.

Le sovvenzioni da ricevere ammontano a 121,8 M€ e gli anticipi ricevuti sulle sovvenzioni a 171,3 M€.

#### 3.5 Disponibilità liquide

Questa voce ammonta a 115,8 M€ (26,8 M€ nel 2021). Questa ripartizione è presentata nella tabella che segue:

K/€	31/12/2022	31/12/2021
Dépôts bancaires	115.828	26.884
Caisse	-	-
Total	115.828	26.884



Français.





Depuis le 01.01.2019, suite à l'application du principe Dal 01.01.2019, a seguito dell'applicazione del IFRS 16, les baux immobiliers de Turin, du Bourget du Lac, Rome, Paris, Modane et locations des véhicules sont comptabilisés également comme valeur immobilisations. La nette comptable au 31.12.2022 est de 7,7 M€.

Il convient de préciser que, au 31.12.2022, une partie des expropriations de la France pour un montant de 10,7 M€ a été inscrite au bilan sous le poste terrain, avec une variation par rapport à l'année 2021 de 0,14 М€.

3.3 Autres actifs non courants et courants

Les « Autres actifs non courants » représentent un montant de 28 K€ (contre 150 K€ en 2021). Le montant correspond principalement à des autres créances relatives à IAS19.

Les «Autres actifs courants» s'élèvent à 68,1 M€ (contre 55,5 M€ en 2021) et incluent la part de la TVA à recevoir à moins d'un an. L'augmentation de 12,5 M€ par rapport à 2021 correspond principalement aux remboursements de TVA pour lesquels une demande de remboursement a été déposée mais non encaissés à la clôture.

principio IFRS 16, anche i leasing immobiliari di Torino, Le Bourget du Lac, Roma, Parigi, Modane e i leasing di veicoli sono rilevati come immobilizzazioni. Il valore netto contabile al 31.12.2022 è di 7,7 M€.

Si segnala che, al 31.12.2022, una parte degli espropri della Francia per un importo di 10,7 M€ è stata iscritta in bilancio alla voce terreni, con una variazione rispetto all'anno 2021 di 0,14 M€.

#### Altre attività non correnti e correnti

Le "altre attività non correnti" rappresentano un importo di 28 K€ (rispetto a 150 K€ nel 2021). L'importo corrisponde principalmente ad altri crediti IAS19.

Le "altre attività correnti" ammontano a 68,1 M€ (contro 55,5 M€ nel 2021) e comprendono la parte di IVA esigibile entro un anno. L'aumento di 12,5 M€ rispetto al 2021 corrisponde principalmente ai rimborsi IVA per i quali è stata presentata una richiesta di rimborso ma che non sono stati incassati nel periodo.





conservatoire, un fond dans le passif du bilan.

A la fin de l'année 2022, la procédure judiciaire du litige s'est achevée avec l'issue contre TELT. Au moment de la préparation des états financiers, les calculs du montant dû sont toujours en cours.

in via cautelativa, un fondo nel passivo dello stato patrimoniale.

A fine 2022 il procedimento giudiziario contenzioso si è concluso con esito nei confronti di TELT. Al momento della redazione del bilancio sono ancora in corso le determinazioni dell'importo dovuto.

#### Siège de Turin

Fin 2022, TELT a engagé une cause judiciaire contre la propriété de l'immeuble identifié comme le nouveau siège opérationnel en Italie de TELT. L'issue du litige n'étant pas encore connue, par principe de prudence, TELT a décidé d'attribuer une cotisation égale au montant des avances versées au propriétaire à ce jour.

#### Sede di Torino

A fine 2022 TELT ha avviato un contenzioso contro la proprietà dell'immobile individuato come nuova sede operativa di TELT in Italia. Non essendo ancora noto l'esito del contenzioso, TELT, in via cautelare, ha ritenuto di stanziare un contributo pari all'importo degli acconti ad oggi corrisposti al proprietario.

#### Demandes de réclamation complémentaire

A la clôture 2022, TELT a analysé les demandes de reconnaissance de charges complémentaires par les entreprises adjudicataires des contrats relatifs aux chantiers en exploitation. Sur la base de l'analyse technico-financière réalisée, une provision de M€ 6 a été comptabilisée.

#### Richieste di reclamazioni complementari

A fine 2022 TELT ha analizzato le istanze di riconoscimento degli oneri aggiuntivi dalle imprese aggiudicatarie relative ai siti in esercizio. Sulla base dell'analisi tecnico-finanziaria effettuata si è ritenuto opportuno attribuire una valutazione di 6,03 milioni di euro.



Les « Dépôts bancaires » correspondent aux liquidités I "Depositi bancari" corrispondono a liquidità déposées auprès d'établissements financiers au 31 décembre 2022. L'augmentation de 88,9 M€ par rapport à 2021 est principalement due à des recettes de subventions plus élevées liées à l'avancement des travaux.

Pour une analyse complète de la situation financière et de la trésorerie générée/utilisée au cours de l'exercice, se reporter au tableau des flux de trésorerie.

depositate presso istituti finanziari al 31 dicembre 2022. L'aumento di 88,9 M€ rispetto al 2021 è dovuta principalmente alla maggiore ricezione di sovvenzioni legate all'avanzamento dei lavori.

Per un'analisi completa della posizione finanziaria e della liquidità generata/utilizzata durante l'anno, si veda la tabella dei flussi di tesoreria.

#### 3.6 Provisions

3.6 Accantonamenti

K/€	31/12/2022	31/12/2021
Solde au début de l'exercice	7.500	
Dotations	12.258	7 500
Reprises sans objet / réévaluations		
Utilisations	(6.000)	
Montant à la fin de l'exercice	13.758	7.500

Catégorie / Categoria	Solde au 31/12/2021 Saldo al 31/12/2021	Provision Accantonamento	Réprise / Ripresa	Solde au 31/12/2022 Saldo al 31/12/2022
Contentieux juridiques	1 500	3.591		5.091
Demande de réclamation complémentaire (DRC)	6 000	8 667	-6.000	8.667
Total / Totale	7.500	12.258	-6.000	13.758

### Chantier de Saint Martin la Porte

Un accord de règlement a été conclu en 2022 pour coûts plus élevés déclarés couvrir les par l'entrepreneur.

La provision comptabilisée en 2021 a donc été reprise au 31/12/2022.

### Chantier de la Maddalena

Au cours de l'année 2021, dans le cadre du litige en cours avec la CMC, et pour donner suite à l'évolution du processus judiciaire TELT a provisionné, à titre

#### Cantiere di Saint Martin la Porte

Nel 2022 è stato raggiunto un accordo transattivo a copertura dei maggiori costi dichiarati dall'appaltatore. Il fondo iscritto nel 2021 è stato pertanto stornato al 31/12/2022.

#### Cantiere della Maddalena

Nel corso dell'anno 2021, a seguito del contenzioso in corso con la CMC, e per dare seguito all'evoluzione del procedimento giudiziario, TELT ha accantonato,

Rapport Financier 2022 / Relazione Finanziaria 2022



Section 3 - Comptes annuels rédigés selon la norme comptable IFRS/ Sezione 3 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile IFRS

Hypothèses TFR	31.12.2022	31.12.2021
Taux d'actualisations	3,77° o	0,980 0
Taux d'inflation	2,30° o	1,750 0
Taux revalorisation TFR	3,23° o	2,81° o
Taux revalorisation salaires	0,00° o	0,000 0

Hypothèses IDR	31.12.2022	31.12.2021
Taux d'actualisations (fixe)	==	0,98° o
Taux d'actualisations (curbe Eikon su 20 ans) - 1 ans	3,25° o	==
Taux d'actualisations (curbe Eikon su 20 ans) - 20 ans	3,71° o	==
Taux d'inflation	2,80° o	==
Taux charges sociales patronales cadre et non cadres	45,02° o	45,02° o
Taux revalorisation salaires cadres	3,50° o	0,00° o
Taux revalorisation salaires non cadre	2,00° a	0,000 0

#### 3.8 Dettes fournisseurs et locations courantes

L'évolution du poste « fournisseurs » par rapport à (+46,5)l'année précédente M€) s'explique principalement par la hausse des achats sur l'année avec le lancement de nouveaux projets sur l'année. Les dettes fournisseurs sont généralement payées dans les 45 jours suivant la réception de la facture.

#### 3.9 Autres passifs

Les « Autres passifs courants » représentent un Le "Altre passività correnti" ammontano a 3,3 M€ (4,2 montant de 3,3 M€ (4,2 M€ au 31 décembre 2021) et M€ comprennent principalement les dettes sociales.

#### 3.10 Capitaux propres

suivants au 31 décembre 2021 et 2022 :

#### 3.8 Debiti fornitori e locazioni correnti

La variazione della voce "fornitori" rispetto all'anno precedente (+46,5 M€) si spiega principalmente con l'aumento degli acquisti nel corso dell'anno con il lancio di nuovi progetti nel corso dell'anno.

I debiti fornitori sono generalmente pagati entro 45 giorni dalla loro imputazione.

#### 3.9 Altre passività

al 31 dicembre 2021) e comprendono principalmente debiti corrispondenti a contributi sociali.

#### 3.10 Patrimonio netto

Les capitaux propres représentaient les montants Il patrimonio netto al 31 dicembre 2021 e 2022 era il seguente:





Section 3 - Comptes annuels rédigés selon la norme comptable IFRS/ Sezione 3 - Conti annuali redatti secondo la norma contabile IFRS

3.7 Provisions pour retraites et engagements assimilés

Les « Prestations pour retraites et engagements assimilés » concernent la rémunération et les avantages postérieurs à l'emploi du personnel italien et français, qui devraient être payés au-delà de 12 mois.

La comptabilisation de chaque régime est effectuée séparément.

La charge comptabilisée en résultat opérationnel au cours de chaque période comprend le coût des services rendus au titre de l'exercice ainsi que la charge d'intérêt.

bilan au 31.12.2022 sur le TFR et IDR:

Evaluation TFR - IDR 31.12.2022	TFR	IDR
Prestation post emploi au 01.01.2022	1.663,44	429,14
Cout de services	263,10	38,28
Intérêts	15,88	-
Prestations payées	-86,42	
Prestation post emploi attendue au 31.12.2022	1.855,99	467,42
(Gains) - pertes actuariels d'expérience	41,72	-
(Gains) - pertes actuariels liés à des changements		
d'hypothèses démographiques	-	
(Gains) - pertes actuariels hés à des changements		
d'hypothèses financières	465,81	-
Prestation post emploi au 31.12.2022	1.431,89	467,42

Pour établir les estimations de chacun des régimes, la société a utilisé les hypothèses actuarielles suivantes, déterminées selon les conditions économiques de chaque pays et des caractéristiques propres des participants à chaque plan. La société s'attend à effectuer les paiements suivants pour chacun des régimes

3.7 Accantonamenti per pensioni e impegni assimilati

Gli "Accantonamenti per pensioni ed impegni assimilati" si riferiscono alle retribuzioni e ai benefici successivi al rapporto di lavoro del personale italiano e francese, che si prevede vengano pagati oltre i 12 mesi.

L'imputazione ogni piano effettuata separatamente.

L'onere rilevata nel risultato operativo nel corso di ogni periodo comprende il costo dei servizi resi a titolo dell'esercizio nonché l'onere d'interesse.

Le tableau ci-dessous met en évidence les effets sur le La tabella seguente evidenzia gli effetti sul bilancio al 31.12.2022 sul TFR e IDR:

Valutazione TFR - IDR 31.12.2022	TFR	IDR
Prestazioni post lavoro al 01.01.2022	1.663,44	429,14
Costo del servizio	263,10	38,28
Interessi	15,88	-
Benefici pagati	-86,42	
Prestazioni post lavoro attese al 31.12.2022	1.855,99	467,42
(Guadagni) - Perdite attuariali da esperienza	41,72	-
(Guadagni) - Perdite attuariali da cambio ipotesi		
demografiche		-
(Guadagni) - Perdite attuariali da cambio ipotesi		
finanziarie	- 465,81	-
Defined Benefit Obbligation al 31.12.2022	1.431,89	467,42

Nello stabilire le stime per ciascuno dei regimi, la società ha utilizzato le seguenti ipotesi attuariali, determinate in base alle condizioni economiche di ciascun paese e alle caratteristiche specifiche dei partecipanti a ciascun piano. La società prevede di effettuare i seguenti pagamenti per ciascuno dei regimi:





Section 3 –Comptes annuels rédigés selon la norme comptable IFRS/ Sezione 3 –Conti annuali redatti secondo la norma contabile IFRS

K/€	31.12.2022	31.12.2021
Capital social	1.000	1.000
Réserve de prime d'émission	-	-
Réserve légale	5	5
Autres réserves	(137)	(137)
Total des capitaux propres	867	867

### Capital social

Le capital social de TELT S.A.S, entièrement souscrit et payé, s'élève à 1 000 000 d'euros et se compose de 2 000 actions ordinaires d'une valeur de 500 euros chacune et réparties à parts égales entre « Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. » et l'État français.

#### Réserve légale

Conformément au droit français des sociétés, les entreprises doivent constituer une « Réserve légale » correspondant à 5 % de leur résultat net dans la limite de 10 % du capital social.

#### Autres réserves

Le montant total de (138.000) euros comprend exclusivement les pertes enregistrées avant 2010, dues aux frais pour lesquels la société n'a pas demandé le remboursement à l'UE ou à la société Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. et l'État français.

### Capitale sociale

Il capitale sociale di TELT S.A.S., interamente sottoscritto e versato, ammonta a 1.000.000 di euro ed è composto da 2.000 azioni ordinarie del valore di 500 euro ciascuna, suddivise in parti uguali tra "Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A." e lo Stato francese.

### Riserva legale

Secondo il diritto societario francese, le società devono costituire una "Riserva legale" corrispondente al 5% del loro risultato netto fino ad un limite del 10% del capitale sociale.

#### Altre riserve

L'importo complessivo di (138.000) euro comprende esclusivamente perdite registrate prima del 2010, dovute a spese per le quali la società non ha richiesto il rimborso all'UE o a Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. e allo Stato francese.





couts correspondent presque entièrement à des frais de « communication » (expositions et supports de communication).

interamente ai costi di "comunicazione" (mostre e materiali di comunicazione).

- Les « Autres couts » représentent un montant de
   8,4 M€ (4,6 M€ en 2021). Tous ces couts représentent la part des autres charges de service non éligibles à la capitalisation en vertu de la norme IAS 16.
- Gli "Altri costi" ammontano a 8,4 M€ (4,6 M€ nel 2021). Tutti questi costi rappresentano la parte di altri oneri di servizio che non possono essere capitalizzati secondo la norma IAS 16.
- Le montant des « Dépréciations et amortissements » correspondant aux immobilisations corporelles et incorporelles s'éleve à 1,2 M€ (1,3 M€ en 2021).
- L'importo di "Svalutazioni e ammortamento" corrispondenti alle immobilizzazioni materiali e immateriali è di 1,2 M€ (1,3 M€ nel 2021).
- Les "Intérêts liés aux dettes financières locatives "
   liées à l'application de l'IFRS 16 pour les contrats de location de biens immobiliers s'élèvent à 33
   K€.
  - Gli "Interessi su debiti finanziari locativi" relativi all'applicazione dell'IFRS 16 per i contratti di locazione di beni immobiliari ammontano a 33 K€.

## 5. Transactions avec des parties liées et principaux dirigeants

## Transazioni con parti correlate e principali dirigenti

Les transactions avec les parties liées, qui ont été résumées dans le tableau suivant, correspondent principalement aux subventions reçues de deux États et les créances/dettes associées, le personnel détaché de l'État italien FS et les contrats de location des bâtiments

Le transazioni con le parti correlate, riepilogate nella seguente tabella, corrispondono principalmente alle sovvenzioni ricevute da due Stati e relative a crediti/debiti associati, il personale distaccato dalle FS dello Stato italiano e i contratti di locazione di immobili:





TELT

Section 3 –Comptes annuels rédigés selon la norme comptable IFRS/ Sezione 3 –Conti annuali redatti secondo la norma contabile IFRS

## 4. Notes annexes relatives au Compte de résultat

## 4.1 Produits et recettes

Au 31 décembre 2022, TELT n'a généré aucune recette principale.

seront générées

lorsque

commencera à exploiter la ligne ferroviaire Turin-Lyon après la fin de la phase de construction.

Les « Produits des subventions » représentent un montant de 15,8 M€ (11,6 M€ en 2021). Le poste ne comprend que les subventions qui prennent la forme de revenus obtenus par la Société pour lui permettre de financer les frais acquittés durant l'année qui ne peuvent pas être comptabilisés à l'actif en vertu de la norme IAS 16.

#### 4.2 Charges

Des

Au 31 décembre 2022, les charges se composent des éléments suivants :

- Les « Coûts de personnel » représentent un montant de 4,7 M€ (3,5 M€ en 2021). Ces charges correspondent à la part du total des frais de personnel non éligibles à la capitalisation en vertu de la norme IAS 16 et par conséquent liés aux dépenses administratives et autres frais généraux.
- Les « Couts des services support » représentent un montant d'environ 1,4 M€ (2,2 M€ en 2021).
   L'ensemble de ces frais représentent la part des charges de service totales non éligibles à la capitalisation en vertu de la norme IAS 16. Ces

### 4. Note allegate relative al conto economico

#### 4.1 Proventi e ricavi

Al 31 dicembre 2022, TELT non ha generato entrate importanti.

I ricavi saranno generati quando TELT inizierà a gestire la linea ferroviaria Torino-Lione dopo la fine della fase di costruzione.

Gli "altri ricavi e proventi" ammontano a 15,8 M€ (11,6 M€ nel 2021). La voce comprende solo le sovvenzioni che si configurano come proventi ottenuti dalla Società per consentire alla stessa di finanziare i costi sostenuti nell'esercizio che non possono essere imputati nell'attivo in base alla norma IAS 16.

#### 4.2 Oneri

Al 31 dicembre 2022, gli oneri sono costituiti dalle seguenti voci:

- I "costi del personale" ammontano a 4,7 M€ (3,5 M€ nel 2021). Questi oneri corrispondono alla parte del totale delle spese per il personale non capitalizzabili secondo la norma IAS 16 e quindi relativi alle spese amministrative e alle altre spese generali.
- I "costi dei servizi di supporto" ammontano a circa 1,4 M€ (2,2 M€ nel 2021). Tutti questi costi rappresentano la parte dei costi di servizio totali non ammissibili per la capitalizzazione secondo la norma IAS 16. Questi costi corrispondono quasi

