

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179



**SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI - S.I.T. SPA**

Ponte di Legno (Bs) Via F.lli Calvi n.53/l

Capitale Sociale Deliberato: € 12.040.574,00

Sottoscritto: € 9.030.574,00 - Versato: € 9.030.574,00

Iscritta al R.E.A. della C.C.I.A.A. Brescia al nr. 81590

C.F. - 00277270179 P.IVA - 00547130989

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Fondazione Alta Valle Camonica con sede in Ponte di Legno (BS) P.le Europa n.9

\*\*\*\*\*

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**del 06 marzo 2017**

In data 6 marzo 2017, presso la Sala Consiliare del Palazzo Municipale, Piazzale Europa n. 11, Ponte di Legno (BS), alle ore 18:00, si è riunita in seconda convocazione, a seguito di regolare avviso di convocazione, l'Assemblea dei Soci di Società Impianti Turistici - S.I.T. - S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

1. Bilancio di esercizio al 31 ottobre 2016, corredato della Relazione sulla gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione, determinazioni in ordine al risultato d'esercizio: delibere inerenti e conseguenti.

Ai sensi di legge e di Statuto assume la Presidenza dell'Assemblea, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Signor Mario Bezzi, il quale propone all'Assemblea la Signora Federica Pedrotti quale segretario dell'adunanza.

Il Presidente constata e fa constatare che sono presenti, per il Consiglio di Amministrazione, i Signori:

- Pennacchio Graziano;
- Romano Giovanni;
- Veclani Pierino;
- Basso Franco;
- Bonariva Paola Clara;
- Bulferi Noemi;
- Leoncelli Marco Mansueto;
- Pedretti Luciano;
- Rossi Monica;
- Tomasi Stefano;



Sono presenti alla riunione, per il Collegio Sindacale, i Signori:

- Morandini Pietro;
- Dall'Oglio Serena;
- Rota Vigilio.

Assente il rappresentante della Società di Revisione Agkn Serca.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente constata e fa constatare:

- che l'Assemblea è stata validamente convocata mediante avviso di convocazione pubblicato sul quotidiano "Giornale di Brescia" in data 12 febbraio 2017 e sul sito internet [www.sitpontedilegno.it](http://www.sitpontedilegno.it);
- che la presente Assemblea è di seconda convocazione ed è stata regolarmente convocata nel rispetto delle disposizioni di legge e statutarie;
- che l'adunanza non si è tenuta in prima convocazione – fissata per il giorno 28 febbraio 2017, ore 7:00 – stante il mancato conseguimento del *quorum* costitutivo;
- che il capitale sociale è pari a Euro 9.030.574,00;
- che il capitale sociale attualmente sottoscritto ed interamente versato è costituito da n. 9.030.574 azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna;
- sono presenti n. 135 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.874.048 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 65,046 % di n. 9.030.574 azioni ordinarie del capitale sociale, e dichiara che l'assemblea può, quindi, validamente deliberare, sugli argomenti posti all'ordine del giorno;
- che, ai sensi delle disposizioni di legge vigenti il *quorum* deliberativo, ai sensi dell'art. 2368, primo comma, c.c. è rappresentato da n. 5.874.048 azioni;

Il Presidente dichiara conclusi gli adempimenti relativi alla costituzione dell'Assemblea e, a nome dell'intero Consiglio di Amministrazione, ringrazia gli azionisti della loro partecipazione e passa quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

- 1. Bilancio di esercizio al 31 ottobre 2016, corredato della Relazione sulla gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione, determinazioni in ordine al risultato d'esercizio: delibere inerenti e conseguenti.**

Il Presidente aggiorna che è stata messa a disposizione dei soci copia del bilancio di esercizio chiuso al 31 ottobre 2016, delle Note Esplicative, della Relazione sulla gestione degli amministratori, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione.

Il Presidente evidenzia le tre attività principali della società: quella della gestione caratteristica, ovvero della gestione ordinaria degli impianti, quella dell'attività estiva edile, ovvero lavori in proprio e commesse conto terzi, e quella delle altre attività, delle società controllate in particolare delle società idroelettriche.

Il Presidente procede ad analizzare e commentare in modo puntuale ed esaustivo la composizione del bilancio evidenziando gli aspetti fondamentali che hanno portato a chiudere lo stesso positivamente con un utile complessivo di euro 710.122,61.

Anticipa che sono aumentati i ricavi della gestione caratteristica, pressoché uguali i ricavi delle lavorazioni estive in quanto la società si è principalmente occupata dei lavori di abbellimento dell'arredo urbano all'interno del comune e area in Val Sozzine, diminuiti i proventi delle centraline perché riferiti alla stagione secca precedente.

Sottolinea che durante l'esercizio 2015/2016 i ricavi e proventi operativi sono incrementati di circa l'8% rispetto al precedente esercizio. Evidenzia innanzitutto che, nonostante la stagione invernale passata non sia stata molto nevosa, la stessa si è conclusa positivamente visti gli incassi generali del Consorzio pari a 16milioni, incassi decisamente buoni se raffrontati alla precedente stagione record di oltre 17milioni di euro. All'interno di questa stagione la SIT ha ottenuto il riparto di incassi record societario pari al 50,32%, grazie anche all'apertura del nuovo impianto "Valbione-Casola" che ha incrementato del doppio i propri incassi rispetto l'esercizio precedente e all'adeguamento dei tracciati di pista con relativo impianto di innevamento dell'area sciistica Ponte di Legno – Roccolo Temù.

Nella voce Variazione lavori in corso su ordinazione si fa riferimento alle lavorazioni svolte dal personale SIT nella realizzazione del Bocciodromo in località Pezzo quale opera da realizzare nelle more della convenzione per le *royalties* delle centraline sottoscritta tra il Comune di Ponte di Legno e la società partecipata SED srl. Aumentata anche la voce "Altri ricavi e proventi" (euro 440.715 del 2016, rispetto ad euro 414.076 del 2015, e quindi + 6,43 %), dove si trovano gli affitti degli immobili dati in locazione e i vari rimborsi assicurazione.

Analizza successivamente le principali voci di costo del conto economico, in linea con l'esercizio precedente, riguardano principalmente le spese sostenute per la gestione del Consorzio Adamello Ski riproporzionato alla percentuale dei ricavi e l'energia elettrica degli impianti aumentata leggermente sia per la produzione della neve artificiale che per il maggior uso degli impianti stessi. Il Presidente prosegue evidenziando che il vero costo

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

dell'innevamento artificiale non è l'energia elettrica necessaria alla produzione della neve ma è il costo di realizzo dell'investimento stesso. La SIT ha investito a cavallo della scorsa e presente stagione circa un milione di euro per l'ammodernamento dell'impianto innevamento al fine di poter collegare in poco tempo la direttrice Tonale, Ponte e skiarea Roccolo. Prossimo lavoro sarà quello di rendere autonomo l'innevamento della pista di Temù e il potenziamento dell'impianto Serodine e Tonalina.

Prosegue aggiornando sul canone dovuto alla SIAV spa per la gestione degli impianti e piste, rimasto pressoché invariato, euro 850mila nell'esercizio 2015 ed euro 830mila nell'esercizio 2016. Si sofferma sulla voce importante relativa ai costi del personale. Grazie al "Job Act", regime a "tutele crescenti" disciplinato dal D.Lgs. 23/2015, sono stati trasformati n. 34 contratti da tempo determinato a tempo indeterminato, beneficiando di notevole risparmio sui contributi di 250mila euro per tre anni, ovvero 750mila euro in totale, e un ulteriore risparmio di 50mila euro sull'IRAP. A fronte di maggior personale impiegato il costo è diminuito. Le risorse risparmiate ritiene possano essere impiegate nello sviluppo delle iniziative dell'altavalle.

I costi per lavori interni capitalizzati, si riferiscono principalmente a tre voci: realizzazione piste di *down-hill* per attrarre anche pubblico giovanile e dare nuova offerta per la stagione estiva, realizzazione del Sozzine Park, al momento speso circa 350mila euro, ancora da completare, realizzato per circa 140mila euro come obbligo per le opere compensative del taglio alberi e in parte per l'oggetto sociale che ha la società stessa di valorizzazione turistico sociale del territorio.

Per la realizzazione del Sozzine Park ringrazia in modo particolare l'ing. Panzarini e tutti i proprietari terrieri per la messa a disposizione dell'area in questione, il sig. Aurelio Pedretti per il coordinamento dei lavori e il cav. Arturo Foi, scomparso di recente, per avere sempre creduto positivamente nella SIT. Come terzo lavoro capitalizzato i lavori eseguiti per la sistemazione della pista da fondo in Val Sozzine. Ringrazia lo Sci club Adamello per le attività organizzate in questa disciplina.

A seguito di queste voci migliora rispetto al precedente esercizio il risultato operativo ante ammortamenti (EBITDA). Sottraendo la voce degli ammortamenti, aumentata del 4,61% rispetto al precedente esercizio e che per la maggior parte riguardano gli impianti/beni ammortizzabili a 20 anni (minimo applicabile dalla legge per criterio prudenziale), si ottiene così un risultato operativo per quanto riguarda la gestione caratteristica degli impianti negativo di euro 656.591 che però viene mitigato dalla voce dei proventi finanziari ovvero dai dividendi ottenuti dalla società partecipata SED srl per euro 1.309.000 a cui vanno aggiunti circa 200mila euro ottenuti dal consolidato fiscale.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

Ribadisce come la scelta effettuata negli esercizi passati di investire nel settore idroelettrico si conferma pienamente valida, ringrazia il socio operativo INBRE Partecipazioni spa ed in particolare il consulente tecnico sig. Gualberto Seghezzi.

Per quanto riguarda le imposte sul reddito ribadisce del notevole risparmio fiscale ottenuto grazie al consolidato fiscale, ottenendo così un utile di esercizio di euro 710.123.

Illustra sinteticamente le poste attive e passive dello stato patrimoniale soffermandosi sull'importo attuale delle Riserve pari ad euro 1.124mila che verrà incremento dell'utile conseguito nell'esercizio 2016, pari ad 700mila euro, insieme al Capitale Sociale di 9.030mila euro ed al Prestito Obbligazionario di euro 3.010mila si ottiene un Patrimonio Netto di euro 13.874mila. Per quanto riguarda le voci passive evidenzia la diminuzione dei debiti verso le banche, a conferma che la società è una società solida.

Terminato di illustrare il bilancio il Presidente illustra le iniziative promosse per la stagione in corso relativamente alle tre attività sociali. Per quanto riguarda l'attività estiva edile informa che SIT ha vinto l'appalto indetto dalla Sosvav srl per l'estensione della rete di teleriscaldamento all'interno del comune di Ponte di Legno per circa 2milioni di euro, comprensiva di progettazione, finanziamento, realizzazione e successiva manutenzione. Per quanto riguarda la gestione caratteristica degli impianti di risalita, evidenzia i dati positivi degli incassi del Consorzio Adamello, grazie agli incassi le società pubblico-private potranno fare nuovi investimenti per la collettività. Nei mesi precedenti si è definito il "Patto per il Tonale", un accordo, al momento verbale, che consta di tre azioni fondamentali : 1. Nuovo sistema di riparto più equo per le tre società: Sit, Carosello e Sinval (40% di ricavi in modo fisso in base agli investimenti effettuati da ciascuna delle menzionate società e 60 % variabile in base al sistema punto/passaggio – resta correttivo cabinovia e nuova cabinovia Presena); 2. Realizzazione di investimenti comprensoriali quale la Funicolare Tonale (Sit e Carosello) – informa che finalmente la Provincia di Brescia erogherà un contributo di 700mila euro; 3. Consorziare l'approvvigionamento idrico per l'innevamento del Tonale.

Con questo "Patto per il Tonale", finalmente le comunità Dalignesi e di Vermiglio, Lombarde e Trentine, hanno pianificato gli investimenti necessari nel breve periodo per lo sviluppo del carosello sciistico.

Per quanto riguarda l'ultima attività delle altre attività, evidenzia che, messe a regime le centraline, il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato di partecipare al bando indetto dal Comune di Ponte di Legno per la realizzazione e gestione di un Centro Wellness - Centro termale benessere della montagna presentando un progetto di qualità, perché consapevole e convinto che è un investimento necessario e parallelo per lo sviluppo del comprensorio. La Sit ha l'obiettivo di fare sempre meglio e superarsi nelle nuove sfide (come

il modello del saltatore S. Bubkca). Il centro termale, secondo gli esperti del settore, dovrà essere bello per poter attirare la clientela pendolare, necessaria per far numero di ingressi che possano contribuire ad abbattere le spese fisse di gestione. A tal proposito si è indetta una selezione ristretta di cinque architetti tra i quindici più famosi italiani del settore per lo studio del progetto preliminare da proporre poi al Comune. Conclude che è il momento di far crescere maggiormente il sistema ricettivo e del *well been*. Ponte di Legno deve diventare luogo del benessere psico-fisico. Bisogna cercare e realizzare nuovi investimenti per poter far fruire maggiormente il nostro territorio.

Conclude affermando che nel contesto attuale di crisi delle attività inerenti la montagna la Sit è una società in controtendenza, come il calabrone, che per il suo rapporto peso /ali non potrebbe volare, ma non sapendolo vola lo stesso, così la società continua ad investire e crescere.

Ringrazia il consiglio di amministrazione, i dipendenti e gli azionisti per aver sostenuto fino ad oggi le scelte della società e auspica possano sostenerle anche negli anni futuri.

In fine propone, a nome del consiglio di amministrazione, di deliberare la destinazione dell'utile di esercizio di euro 710.122,61 come segue: il 5% a Riserva Legale, accantonando la parte rimanente alla Riserva Straordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale.

Successivamente, il Presidente cede la parola al Dott. Pietro Morandini, Presidente del Collegio Sindacale, il quale procede alla illustrazione della Relazione del Collegio Sindacale, omettendo la lettura dei dati di bilancio nonché della Relazione della Società di Revisione, che contiene parere positivo sul bilancio.

Il Presidente del Collegio Sindacale propone pertanto all'Assemblea di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2016, così come redatto dagli Amministratori, aderendo alla proposta dell'organo amministrativo.

Potendo ritenere terminata l'illustrazione dell'unico punto all'ordine del giorno, il Presidente domanda ai presenti se vi siano domande e/o interventi.

Chiede la parola il Signor **Roberto Menici**, Sindaco di Temù, il quale ringrazia il Presidente e gli amministratori tutti. Riferisce di un articolo letto che preannuncia il funerale dello sci e delle attività/stazioni invernali nel 2050, sia per le modifiche climatiche, e anche perché statisticamente sono meno le giornate sciate/sciabili e nella nuova generazione sono sempre meno le persone che sciano. Non bisogna fare allarmismi ma giusto porci al riparo e soprattutto pensare alle alternative future. Solo i comprensori invernali maggiori e che investono riusciranno a sopravvivere, come dai nuovi accordi delle nostre società gestori. È calato il numero degli sciatori ma aumentato il numero dei turisti della montagna estiva, quindi ben sposata la scelta del centro termale nell'ottica di continuo sviluppo a 360° del

comprensorio. Prosegue il Sig. Menici ribadendo che bisogna studiare e lavorare ancora sul sistema *marketing* promozionale del nostro bellissimo territorio. Come Ryan Air aveva fatto alla Air Lingus così noi dovremmo essere in grado di conquistare clientela già amante di altra montagna.

Chiede la parola il Dott. **Raffaele Rizzardi**, editorialista del Sole 24ore, in rappresentanza di n. 1.000 azioni in proprio e con delega della sig.ra Rizzardi Paola, il quale ringrazia il Presidente e gli amministratori tutti per il risultato di bilancio. Si complimenta per gli investimenti effettuati nello sport del fondo, e nel prossimo progetto del centro termale.

Chiede la parola il Signor **Corrado Tomasi** in rappresentanza di n. 3.000 azioni in proprio il quale sottolinea l'importanza socio-politica che ha raggiunto l'annuale assemblea di approvazione del bilancio SIT. Ringrazia e si complimenta innanzitutto per la scelta della realizzazione del nuovo centro termale.

Ripropone per lo sviluppo dell'Alta Valcamonica e soprattutto la sopravvivenza dei comuni montani la necessità della fusione dei Comuni.

Chiede la parola il Signor **Giovan Maria Rizzi**, presidente pro tempore dell'Unione dei Comuni dell'Alta Valcamonica, Sindaco del Comune di Vezza d'Oglio socio con 25.000 azioni il quale si complimenta per gli ottimi risultati di bilancio ottenuti dalla Società. Apprezza gli investimenti passati e futuri sugli impianti di innevamento ed evidenzia lo sforzo che la società Sit ha sempre ricercato nel dare occupazione alternativa ai propri dipendenti al di fuori della stagione invernale. Ricorda che l'ascensore inclinato era già un investimento di coda all'ampliamento del demanio sciabile e augura vivamente che vada finalmente in porto.

Serve l'unione perché altrimenti non si ha futuro. Lo spopolamento è un fattore negativo e quindi bisogna sforzarsi di andare in quell'ottica. Il centro termale è un progetto che è stato condiviso da tutti i comuni dell'Alta Valcamonica, necessario per tutta l'Alta Valle.

Chiede la parola il Signor **Giulio Rizzi**, in rappresentanza di n. 1.000 azioni in proprio. Ringrazia vivamente a nome dello Sci Club Adamello quanto fatto finora per lo sport del fondo e si augura possa proseguire questa buona collaborazione. Ricorda che nella settimana passata si sono potuti svolgere i campionati regionali giovanissimi con più di 250 atleti. Il fondo è una aggiunta all'offerta turistica. Sul punto interviene il Presidente di SIT comunicando che è in programma l'illuminazione notturna della pista di fondo.

Chiede la parola il Signor **Federico Frigeri**, Direttore del Consorzio Adamello SKI. Si complimenta e ringrazia per l'accordo finalmente raggiunto col Patto per il Tonale, per i continui investimenti in programma compresi quelli relativi al *well been* per poter così allargare le potenzialità di offerta e promozione del consorzio, per la prossima sfida e opportunità di realizzazione del nuovo centro termale.

Chiede la parola la Signora **Aurelia Sandrini**, Sindaco del Comune di Ponte di Legno, in rappresentanza di n. 2.000 azioni in proprio che ringrazia il Presidente Mario Bezzi e tutto il Consiglio d'Amministrazione per i risultati positivi dell'esercizio 2016. Evidenzia la bellissima collaborazione tra l'amministrazione di Ponte di Legno e la SIT. A nome dell'amministrazione, a fronte del nuovo Patto per il Tonale e del sostegno Provinciale, ribadisce la necessità di realizzare il collegamento tra i due centri urbani Ponte di Legno – Tonale mediante la realizzazione della Funicolare Tonale, che possa funzionare anche oltre gli orari dello sci. Ringrazia per gli investimenti fatti nello sport del fondo, necessari anch'essi per il turismo locale, ricorda con entusiasmo la manifestazione dei campionati regionali giovanissimi appena svoltasi. Evidenzia che l'amministrazione ha sempre supportato gli investimenti proposti dalla società, come da ultimo la realizzazione del Bocciodromo, e auspica che questa buona collaborazione possa continuare nel tempo.

Riprende la parola il socio **Giulio Rizzi** per ringraziare caldamente tutti gli operatori della SIT.

Il Presidente domanda quindi se vi siano altri interventi.

Nessuno prendendo la parola, lo stesso mette pertanto in votazione:

(i) la proposta di approvazione del Progetto di Bilancio chiuso al 31 ottobre 2016, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e corredato della Relazione sulla Gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione;

(ii) la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, di destinare l'utile di esercizio di euro 710.122,61 come segue: il 5% a Riserva Legale, accantonando la parte rimanente alla Riserva Straordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale;

previamente informando che al momento sono presenti, in proprio e per delega, complessivamente n. 135 soci aventi diritto di voto rappresentanti n. 5.874.048 azioni ordinarie (pari al 65,046% delle azioni aventi diritto di voto), invitando del pari coloro che volessero allontanarsi a farlo immediatamente, prima che la votazione abbia inizio.

Poiché nessuno lascia la seduta, il Presidente chiede ai presenti di esprimere per alzata di mano la votazione, chiedendo in particolare:

- se vi siano astenuti. La votazione dà il seguente risultato: nessun astenuto;

- se vi siano contrari. La votazione dà il seguente risultato: nessun contrario.

Alla luce degli esiti della votazione l'Assemblea dei Soci pertanto

#### **DELIBERA**

con voti favorevoli pari a n. 5.874.048, pari al 65,046% del capitale sociale, (e quindi all'unanimità dei presenti):



- a) di approvare il Progetto di Bilancio chiuso al 31 ottobre 2016, composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e corredato della Relazione sulla Gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione;
- b) di approvare la proposta di destinare dell'utile di esercizio pari a complessivi Euro 710.122,61 come segue: il 5% a Riserva Legale, accantonando la parte rimanente alla Riserva Straordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale.

Il Presidente da atto che è terminata la trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno, dopo essersi accertato che nessuno dei presenti abbia altri argomenti da sottoporre all'assemblea, dichiara sciolta la seduta alle ore 20:30 previa redazione, lettura e sottoscrizione del presente verbale.

Ponte di Legno, 6 marzo 2017

IL PRESIDENTE

Mario Giuseppe Bezzi



IL SEGRETARIO

Federica Pedrotti

