

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI - S.I.T. SPA
Ponte di Legno (Bs) Via F.lli Calvi n.53/1
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 07 marzo 2016

In data 7 marzo 2016, 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 2015, 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;

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

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 13 febbraio 2016 e sul sito internet www.onlinesit.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 2016, 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. 163 azionisti rappresentati in proprio o per delega un capitale sociale di n. 6.058.499 azioni su un totale di 9.030.574, pari al 67,09 % 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. 6.058.499 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 2015, 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: deliberare inerenti e conseguenti.**

Il Presidente evidenzia preliminarmente che è stata messa a disposizione dei soci copia del bilancio di esercizio chiuso al 31 ottobre 2015, delle Note Esplicative, della Relazione sulla

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

gestione degli amministratori, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione.

Il Presidente puntualizza che il bilancio della società va visto e diviso in due attività principali: quello della gestione caratteristica, ovvero della gestione ordinaria degli impianti, e quello delle commesse estive per conto terzi. Attività che ad oggi generano perdite, seppur inferiori rispetto all'anno precedente, ma che vengono pienamente coperte dai proventi finanziari ottenuti dalla gestione delle centraline idroelettriche tramite le società partecipate.

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 € 704.993.

Sottolinea che durante l'esercizio 2014/2015 i ricavi e proventi operativi sono maggiori rispetto al precedente esercizio. Evidenzia innanzitutto che, nonostante la stagione invernale passata è stata una stagione record a livello di incassi globali del Consorzio per oltre 17milioni di euro, la SIT ha registrato una percentuale inferiore sugli incassi generali, seppur maggiore rispetto allo scorso esercizio. Questo dovuto al fatto che se la neve è tanta lavorano meglio ed incassano maggiormente gli impianti del Tonale e se poca lavorano meglio gli impianti di Ponte di Legno e Temù in quanto le piste godono di un impianto di innevamento all'avanguardia. Pertanto quando il Consorzio perde, perdono tutte le società, quando invece il Consorzio guadagna la SIT perde comunque.

In riferimento all'attività delle commesse estive sottolinea che i ricavi sono diminuiti in quanto negli ultimi anni sono diminuite le commesse conto terzi e abbiamo realizzato maggiori commesse in proprio che non danno introiti di cassa immediati. Sono di fatto aumentate le immobilizzazioni che daranno in futuro maggiori introiti avendo aumentato i servizi offerti. Evidenzia che fra gli altri ricavi e proventi si trovano gli affitti degli immobili dati in locazione e la gestione del tappeto "CIDA" che è esclusa dal riparto del Consorzio.

Analizza successivamente le principali voci di costo del conto economico che riguardano le spese sostenute per la manutenzione degli impianti e mezzi, per l'acquisto del carburante, voce diminuita in quanto da quest'esercizio la società gode del recupero fiscale delle accise per il carburante utilizzato dai mezzi d'opera, spese per la gestione del Consorzio Adamello Ski riproporzionato alla percentuale dei ricavi. A tal proposito presenta e dà il benvenuto al nuovo direttore di Adamello Ski, Federico Frigeri, augurando a nome di tutti un proficuo e buon lavoro. Prosegue illustrando la voce inerente le spese per l'energia elettrica, il canone dovuto alla SIAV spa per la gestione degli impianti e piste, i costi sostenuti per riscaldamento e luce piscina. In merito alla piscina informa gli azionisti che da gennaio si è rescisso di comune accordo il contratto con la società Leaena S.S.D. a R.L., sono subentrati alla gestione i

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

dipendenti stessi creando una nuova società sportiva. Infine si sofferma sulla voce importante relativa ai costi del personale. Segnala che a fine dicembre sono stati trasformati i contratti da tempo determinato a tempo indeterminato per n. 28 lavoratori a tempo pieno e n. 8 lavoratori p-time verticale (mesi sull'anno). Le trasformazioni rientrano nel cosiddetto "Job Act", regime a "tutele crescenti" disciplinato dal D.Lgs. 23/2015. A breve verrà rivisto anche il contratto aziendale.

Per quanto riguarda i costi per lavori interni capitalizzati, sono i lavori effettuati dalle maestranze interne sulla pista di Casola, e tracciati estivi per le mountain bike.

Passando alla voce degli ammortamenti sottolinea che l'importo è leggermente diminuito rispetto all'anno precedente. Si ottiene così un risultato operativo per quanto riguarda la gestione caratteristica degli impianti negativo che però viene sollevato dalla voce dei proventi finanziari ovvero dai dividendi ottenuti dalla società partecipata SED srl per € 1.680.000 ed € 300.000 ottenuti grazie al consolidato fiscale con la stessa.

Ribadisce come la scelta effettuata a suo tempo di investire nel settore idroelettrico si conferma pienamente valida, a fronte di un investimento iniziale di € 21.000 otteniamo un flusso di entrate di circa 2milioni di euro che renderà possibile l'adeguamento ed ammodernamento degli impianti sciistici e non solo, realizzare nuove infrastrutture al fine di rendere sempre più competitivo il nostro territorio.

Di contro, la partecipazione al 50% nella Fabbrica del Futuro per la realizzazione della centralina sull'Oglio Temù non dà ancora i frutti sperati. La centralina infatti sta producendo ma gli utili non vengono distribuiti in quanto si stanno ancora pagando le spese maggiori avutesi per la sua realizzazione. La società sta coprendo questi maggiori costi con ulteriori finanziamenti richiesti ai soci. Anticipa che nei prossimi giorni si valuterà la possibilità di promuovere un contenzioso.

La SIT è un esempio di come la sinergia pubblico-privato ha lavorato meglio del privato.

Per quanto riguarda le imposte sul reddito ribadisce del notevole risparmio fiscale ottenuto grazie al consolidato fiscale, anticipa che dall'esercizio prossimo si avranno ulteriori diminuzioni in quanto dal 2015 è stata abolita l'IRAP sul personale, l'IMU sugli imbullonati e beneficeremo degli sgravi sulle assunzioni dei dipendenti a tempo indeterminato. Si ottiene così un utile di esercizio di euro 704.993.

Illustra velocemente le poste attive e passive dello stato patrimoniale soffermandosi sulle immobilizzazioni, aumentate per la realizzazione del nuovo impianto Casola e ampliamento uffici. Nelle attività finanziarie ricorda la partecipazione nel nuovo impianto Vittoria. All'interno del Patrimonio netto fa notare l'inserimento della voce del prestito obbligazionario convertendo, operazione ormai conclusa e quindi messa a patrimonio della società.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

Terminato di illustrare il bilancio il Presidente illustra le iniziative promosse per la stagione in corso. In particolare illustra l'esperimento dello skipass "Free-skipass ValleCamonica" promosso all'interno della Valle Camonica, ovvero lo stagionale gratuito per tutti i ragazzi fino alla scuola dell'obbligo. Esperimento che si auspica poter estendere anche a livello regionale. Incentivo per lo sviluppo economico del turismo montano.

A livelli di incassi di Consorzio Adamello Ski, informa che da ultimo riparto vi è stato un calo di percentuale rispetto alla stagione scorsa, essenzialmente dovuta al tempo e alla mancanza della neve, le vendite tengono a livello di plurigiornalieri. La SIT evidenzia invece una percentuale record sugli incassi del 53%. Quando a livello di consorzio si perde, la Sit perde meno. Al riguardo il Presidente aggiorna circa la tensione fra le società consorziate per la riclassificazione del sistema del riparto. La società va divisa in due settori principali, quello degli impianti di risalita, che a suo giudizio dovrebbero autofinanziarsi e quella delle centraline che dovrebbe dare risorse da investire sul territorio. Per quanto riguarda la prima attività sottolinea la necessità di cambiare il sistema di riparto attuale degli incassi volgendo ad un sistema che pensi al comprensorio generale e non al singolo impianto. Ad oggi il sistema di riparto penalizza di fatto tutti gli impianti e gli investimenti necessari ai collegamenti, mentre incentiva la sostituzione del singolo impianto. Ne è esempio la funicolare che dovrebbe collegare l'arrivo della cabinovia Ponte-Tonale e la statale del Passo, di sicuro un investimento in perdita, ma necessario per tutto il comprensorio. Bisogna guardare avanti, e ragionare in un'ottica complessiva di comprensorio.

Per quanto riguarda il secondo settore di attività illustra quando già fatto grazie agli introiti delle centraline, è stato fatto l'innevamento artificiale sulla pista da fondo in Val Sozzine, siamo stati impegnati nella realizzazione del Bocciodromo coperto nella frazione di Pezzo, completate le piste di bike e downhill nel comune di Temù e Ponte di Legno, realizzate le opere di migliorie nella Val Sozzine a seguito delle opere compensative del nuovo impianto Casola, sono stati realizzati i nuovi campetti scuola a Temù.

La società ha già in studio ulteriori progetti utili allo sviluppo del territorio montano, in particolare: 1. Sviluppo della pista ciclabile; 2. Il Volo d'Angelo, attrazione che permetterà l'attraversamento della valle appesi ad un filo d'acciaio sfruttando la forza di gravità, in particolare dal Roccolo Ventura a Villa Dalegno e poi alla partenza dell'impianto a Temù; 3. Funicolare e Collegamento dei versanti al Tonale, funicolare necessaria a mettere in rete l'abitato del Tonale e quello di Ponte di Legno, soprattutto per i pedoni, e collegamento dei versanti per evitare l'attraversamento della statale al Tonale. A tal proposito informa che la Provincia di Brescia parteciperà all'investimento mediante un nuovo Accordo di Programma; 4. Centro Wellness - Centro termale benessere della montagna, investimento in capo al Comune

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

di Ponte di Legno grazie ai fondi che arriveranno dai comuni di confine Trento e Bolzano, progetto condiviso anche da tutti gli altri comuni della Valle in previsione di un nuovo rilancio e sviluppo turistico come lo era stato il collegamento Ponte-Tonale per il rilancio della stagione invernale.

In conclusione ribadisce, che gli investimenti fatti e i futuri della società, investimenti pubblici o semipubblici, devono essere volano e stimolo anche agli investimenti delle attività private, sperando anche in un rilancio dell'economia globale.

Possiamo essere orgogliosi di quanto costruito dalla società perché investe e fa crescere il comprensorio turistico invernale ed estivo. Ringrazia 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, la destinazione dell'utile di esercizio di € 704.993 come segue: il 5% a Riserva Legale, accantonando la parte rimanente alla Riserva Straordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale.

Successivamente, il Presidente passa 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 2015, così come redatto dagli Amministratori, aderendo alla proposta dell'organo amministrativo, evidenzia inoltre che per il primo anno la destinazione dell'utile viene tutta accantonata alle Riserve non essendoci più perdite degli anni precedenti da coprire.

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. Nel turismo sono cambiati i canoni, ringrazia le attività che si sono adeguate alle nuove esigenze del turista, ed hanno investito nei loro alberghi. Auspica che si riesca a passare velocemente alle nuove piattaforme digitali per dare più ospitalità e ricettività, le nuove generazioni dovrebbero fare da traino, poche risorse con tante idee.

Per il futuro del consorzio sottolinea la necessità di continuare a restare uniti sullo stesso treno, necessario organizzare un piano di investimenti che porti frutti non immediati ma futuri. La nostra località in futuro sarà di sicuro più bella ed attrattiva, avanti con i nuovi investimenti programmati, ma serve cambiare prospettiva in generale, non bisogna sempre aspettare che siano gli altri ovvero la SIT a fare qualcosa per il territorio ma ognuno nel suo piccolo dovrebbe fare qualcosa per il territorio.

Chiede la parola il Signor **Corrado Tomasi** in rappresentanza di n. 3.000 azioni in proprio il quale sottolinea l'importanza che ha ormai raggiunto l'annuale assemblea di approvazione del bilancio SIT. Negli ultimi anni la SIT è riuscita a sfruttare la risorsa fondamentale della montagna, è riuscita a sfruttare l'acqua per se ed investire sul territorio creando maggiori servizi. E' giusto che il territorio tenga le risorse che produce, è importante che la SIT abbia investito nella risorsa dell'acqua mediante la costruzione delle centraline idroelettriche. Per lo sviluppo del territorio va rivista la politica in generale della montagna, soprattutto dal punto di vista delle leggi, per poter evitare lo spopolamento della valle. La Valle Camonica ha tutti i requisiti di territorio montano e deve avere l'attribuzione di più poteri mediante l'area vasta, al fine di poter creare maggior economia e quindi sviluppo del territorio.

Chiede la parola il Signor **Giampiero Bressanelli**, consigliere Provinciale, sindaco di Sellero, in rappresentanza per delega della Provincia di Brescia con n. 441.332 il quale ringrazia il Presidente e gli amministratori tutti per il risultato di quanto realizzato in questi anni. Ribadisce anche a nome del Presidente Mottinelli la presenza della Provincia di Brescia nei prossimi investimenti programmati sul territorio.

Chiede la parola il Signor **Luca Masneri**, Sindaco del Comune di Edolo, in rappresentanza di n. 737 azioni del Comune di Edolo. Sottolinea come la SIT sia un esempio virtuoso di come si fa sviluppo nel territorio montano. Ribadisce che Edolo centro polifunzionale e di servizi, dal polo scolastico all'ospedaliero ha fatto ingresso nel consorzio Adamello Ski e non poteva non supportare il progetto del centro termale a Ponte di Legno. Progetto visto in un'ottica unica di sviluppo economico e strategico del territorio montano.

Chiede la parola il Signor **Oliviero Valzelli**, Presidente del BIM-Comunità Montana il quale sottolinea i buoni risultati dell'operazione "skipass Free-Ski". Da valutarsi l'operazione a livello Regionale. Ringrazia gli amministratori dell'Alta Valle per come siano esempio di capacità di stare insieme per gli obiettivi comuni e la loro concretizzazione. Anche lui sottolinea l'importanza del territorio Valle Camonica. Conclude ringraziando l'operato di tutta la società.

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 per l'eccellente lavoro svolto. Gli investimenti fatti qualche anno fa hanno permesso alla stazione turistica di Ponte di Legno di stare al passo con i tempi, caldeggia l'unione con i Trentini per proseguire con gli investimenti futuri necessari a tutto il comprensorio Adamello Ski. Conclude augurando un proficuo e buon lavoro anche al nuovo Direttore di Adamello Ski, con richiesta di dare ancora maggiore visibilità ed importanza al comprensorio Ponte di Legno-Tonale.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

Chiede la parola il Signor **Giuseppe Panizza** in rappresentanza della società Cadì Srl con n. 10.000 azioni, il quale ringrazia la società per l'eccellente preparazione delle piste all'inizio stagione che ha compensato l'offerta del carosello sciabile dal momento che il Tonale era sprovvisto di tutte le piste innevate. Questo è l'esempio che bisogna stare uniti e non bisogna pensare a dividersi. Bisognerà trovare tutti gli accorgimenti necessari per stare insieme e creare una società unica. Altra problematica importante è la viabilità stradale, Edolo è ancora un tappo, di sicuro serve migliorarla per fare più turismo. Ringrazia tutti gli operai e collaboratori del comprensorio dell'Adamello Ski, richiede ancora che la segnaletica delle piste venga migliorata, che sia internazionale, più chiara e visibile soprattutto in caso di scarsa visibilità. Conclude caldeggiando l'unione delle società degli impianti.

Il Presidente del BIM Oliviero Valzelli risponde riguardo alla viabilità che a seguito di un incontro avvenuto con ANAS, segnala che a breve verranno effettuate delle opere sulla SS42, ovvero la ripresa cantiere in Esine, allargamento galleria Edolo, interventi minori a Incudine, Stadolina e Temù per circa 7/8milioni di interventi segnati nel piano triennale delle opere di ANAS.

Il Presidente Bezzi Mario ribadisce di essere favorevole alla società unica, dichiara di aver proposto di nuovo anche alle altre società tale opportunità. Purtroppo ad oggi non si trova ancora un accordo.

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 2015, 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 € 704.993 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. 163 soci aventi diritto di voto rappresentanti n. 6.058.499 azioni ordinarie (pari al 67,09% 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. 6.058.499, pari al 67,09% del capitale sociale, (e quindi all'unanimità):

- a) di approvare il Progetto di Bilancio chiuso al 31 ottobre 2015, 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 704.993 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, 07 marzo 2016

IL PRESIDENTE

Mario Giuseppe Bezzi

IL SEGRETARIO

Federica Pedrotti