

**SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI - S.I.T. s.p.a.**

Ponte di Legno (BS) - Via F.lli Calvi nr.53/I

Iscritta al R.E.A. della C.C.I.A.A. di 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) Via Salimmo,3

\* \* \* \* \*

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**  
**del 18 maggio 2020**

In data 18 maggio 2020, alle ore 16:00, presso la sede sociale in Via F.lli Calvi,53/I a Ponte di Legno (BS), 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 2019, delibere inerenti e conseguenti:
  - (i) approvazione del bilancio di esercizio al 31 ottobre 2019, corredato della Relazione sulla gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione;
  - (ii) determinazioni in ordine al risultato d'esercizio.
2. Presentazione del bilancio consolidato al 31 ottobre 2019.

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 il Signor Pierino Veclani quale segretario dell'adunanza.

In attuazione delle disposizioni contenute nell'art. 106 d.l. n. 18 del 2020 (c.d. "Decreto Cura Italia"), volte al contenimento, al contrasto ed alla gestione dell'emergenza epidemiologica da virus Covid-19, la Società ha ritenuto di dover consentire l'intervento in Assemblea degli azionisti esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998, conferendo, pertanto, tale incarico a Spafid S.p.A..

Sempre ai sensi del citato art. 106, è consentito che l'intervento in assemblea dei componenti gli organi sociali e del Rappresentante Designato possa avvenire mediante mezzi di telecomunicazione che ne consentano l'identificazione;

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

- Pennacchio Graziano
- Veclani Pierino



- Leoncelli Marco Mansueto
- Longhi Daniela
- Pedretti Luciano
- Calzoni Omar

Assenti i consiglieri: Basso Franco, Bonariva Paola Clara, Bulferi Noemi e Romano Giovanni

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

- Morandini Pietro
- Dall'Oglio Serena
- Rota Vigilio

Assente alla riunione 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 aprile 2020 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 aprile 2020, 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;
- la Società ha incaricato, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, Spafid S.p.A. in qualità di Rappresentante Designato, la quale è presente, in persona del proprio addetto dott. Roberto Albani, in video conferenza;
- è stata verificata, a mezzo di personale all'uopo incaricato, l'identità personale e la legittimazione del Rappresentante Designato, nonché la regolarità delle deleghe presentate,
- sono presenti n. 23 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per delega al rappresentante designato, per complessive n. 5.453.449 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 60,389 % 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. 5.453.449 azioni;

Il Presidente, prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, informa i presenti che le votazioni saranno effettuate dal Rappresentante Designato, quale delegato dei Soci.

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 2019, delibere inerenti e conseguenti:**

- (i) approvazione del bilancio di esercizio al 31 ottobre 2019, corredato della Relazione sulla gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione;**
- (ii) determinazioni in ordine al risultato d'esercizio.**

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 1.281.960.

Passando ad illustrare le principali voci del conto economico, evidenzia che la stagione invernale è stata un'ottima stagione, gli incassi generali del Consorzio Adamello Ski superano i 20milioni di euro. Per quanto riguarda la quota parte di SIT si evidenziano un totale ricavi e proventi operativi pari a euro 11.518.658 rispetto all'esercizio precedente di euro 10.433.588 che comprende gli incassi degli impianti e una quota parte di commesse unitamente a un aumento di altri ricavi e proventi operativi dovuto all'erogazione di un contributo approvato nel 2003.

Analizza successivamente le principali voci di costo del conto economico. I costi per acquisti passano da euro 939.415 ad euro 1.110.287, sull'aumento dei costi per acquisti incidono due fattori, il primo la maggiore incidenza per i costi sostenuti per le manutenzioni ordinarie e straordinarie per le revisioni degli impianti Sozzine, Corno d'Aola e Serodine, mentre il secondo è la realizzazione dell'area Park a Pezzo, il primo park dei cinque che SIT realizzerà. Sono aumentati di circa 370.000 euro anche i costi per i servizi, dovuti a maggior spesa di energia elettrica per maggior utilizzo dell'impianto di innevamento. Aumentati i costi del personale che passano da euro 3.103.692 ad euro 3.565.646, dovuti in parte all'impiego di maggior personale

e in parte ad una maggiore contribuzione INPS dovuta alla chiusura dei benefici del Job acts che hanno consentito alla Società di risparmiare circa 340.000 euro annuali per i 3 anni precedenti.

Il totale dei costi operativi passa da euro 8.477.289 dell'esercizio precedente ad euro 9.437.800. Il risultato operativo ante ammortamenti (EBITDA) risulta positivo per euro 2.080.858 in aumento rispetto all'anno precedente pari ad euro 1.956.299. Sottraendo la voce degli ammortamenti (applicati con aliquote massime per prudenza civilistica) pari ad euro 2.104.880 e svalutazioni per euro 50.000, si ottiene così un risultato operativo per quanto riguarda la gestione caratteristica degli impianti negativo di euro 74.022 che viene mitigato dalla differenza tra i proventi finanziari di euro 1.622.577 e oneri finanziari di euro 254.869 ottenendo un risultato prima delle imposte di euro 1.293.686. La voce dei proventi comprende il dividendo ottenuto dalla società partecipata SED srl per euro 1.622.577. Per quanto riguarda le imposte sul reddito si ribadisce il notevole risparmio fiscale ottenuto grazie al consolidato fiscale, che permette di chiudere il bilancio con un utile di esercizio di euro 1.281.960.

Illustra sinteticamente le poste attive dello stato patrimoniale. Principalmente due le novità connesse con il piano di investimenti che abbiamo cominciato ad attuare, in particolare la voce partecipazioni è passata da euro 341.700 a euro 5.423.700. La differenza è dovuta dalla sottoscrizione del capitale sociale della Società di Progetto Terme di Ponte di Legno, i cui lavori proseguono, anche se va evidenziato un aumento di costi dovuti alla differenza tra progetto esecutivo e definitivo di circa € 4.000.000. E' stato rivisto anche il business plan che rimane comunque prudenziale. L'aumento invece delle attività finanziarie che passa da € 2.620.000 a € 7.520.000 è dovuto all'acquisto del 50% delle quote della Fabbrica del Futuro, Società che gestisce la centralina di Temù sul fiume Oglio. Il Totale attivo è di euro 39.726.002 rispetto ad euro 30.782.954 dell'esercizio precedente.

Passando ad esaminare le passività di bilancio, si evidenzia un aumento della voce totale del patrimonio netto che si incrementa da euro 15.901.537 ad euro 17.183.499 con l'aumento delle riserve per la destinazione dell'utile del precedente esercizio. Per quanto riguarda invece la parte delle passività, siamo passati da € 8.601.608 a € 7.049.174 di passività non correnti conseguenti al pagamento delle varie rate dei mutui. Le passività correnti invece sono passate da € 1.307.483 a € 9.139.199 per un aumento dell'indebitamento oltre al residuo di € 1.730.000 che dovremo versare a Spv Terme di Ponte di Legno. E' aumentato l'indebitamento ma è breve termine in quanto c'è un'ipotesi di vendita della Fabbrica del Futuro (che abbiamo acquistato a € 5.500.000) a Enti pubblici nell'ottica di una strategia delle grandi derivazioni acqua della Vallecamonica.

Si ha un totale di passivo e patrimonio netto di euro 39.726.002, che pareggia con il totale attivo, di euro 30.782.954 dell'esercizio precedente.

Terminato di presentare il bilancio il Presidente comunica che fino a fine febbraio, prima dell'emergenza Covid si prospettava un'ottima stagione invernale con incassi generali del Consorzio aumentati oltre ogni più rosea aspettativa del 13% dovuti alle abbondanti nevicate di inizio stagione, al bel tempo che non ha fatto perdere nessun week end di sci.

I lavori del Centro termale stavano procedendo secondo i programmi e nei termini preventivati, anche i lavori della zip line, malgrado i ritardi iniziali - non dovuti a Sit -stavano finendo e si stavano programmando i collaudi in vista dell'apertura. Si stava ultimando anche l'iter burocratico per la funicolare ed era prossima la procedura di appalto, ed era stato presentato il progetto architettonico necessario per le autorizzazioni per la realizzazione dell'Apres Ski zona biglietteria Ponte di Legno. Per quanto riguarda i parchi tematici i lavori del parco di Pezzo sono ormai ultimati e si stava programmando il lavoro degli altri parchi per l'estate.

Era stata raggiunta l'intesa di massima con i Trentini per la costituzione di una Società con quote nominali del 60% SIT spa e 40% Carosello con poteri di scelta al 50% con impianti Serodine, Cadi Tre Larici Bleis e Nigritella con eventuale programmazione di investimenti a breve quali funicolare e sottopasso sulla statale per passaggio sci ai piedi dal versante nord a sud del Passo Tonale e investimenti a medio termine per realizzazione di un impianto Cima Sorti e uno al Ghiacciaio.

Purtroppo, improvvisamente a inizio marzo abbiamo dovuto chiudere gli impianti per l'emergenza Covid19, due mesi di lockdown che oltre ad avere impatto sulla parte sociale e sanitaria ha avuto un forte impatto sulla parte economica.

In conseguenza al blocco improvviso delle attività della stagione invernale appena conclusa gli incassi generali del Consorzio Ponte di Legno Tonale si sono ridotti di circa 2.000.000 € rispetto all'anno precedente, la perdita in particolare di SIT Spa è stata di circa 800.000+iva, ci sarà un risparmio di costi fissi di energia, carburanti, parte dello stipendio dei dipendenti che sono ricorsi alla cassa integrazione e quindi si prevede un contenimento del danno economico di circa 600/700 mila euro che registreremo nel prossimo bilancio sociale. La nostra Società rimane comunque solida e la nostra capacità di investimento inalterata.

Abbiamo assicurato a tutti i nostri dipendenti il rispetto dei contratti sino a fine stagione, integrando la cassa integrazione con risorse proprie sino al raggiungimento dello stipendio ordinario e confermando ugualmente il cospicuo premio aziendale legato ai risultati della Stagione Invernale.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

Martedì 5 maggio è ripresa l'attività di SIT, con il 70% della forza lavoro - in seguito a test sierologico a tutti i dipendenti, il 28% ha intercettato il virus -, ripresi anche i lavori del Centro Termale con un ritardo di 3 mesi, abbiamo ricominciato i lavori dei lotti di teleriscaldamento anche se con leggeri ritardi di consegna materiali, ripreso l'iter degli altri lavori e per quanto riguarda la stagione estiva ci sono prospettive buone perché in estate non avendo clientela estera ma soltanto italiani, gli stessi sceglieranno l'Italia come meta per le vacanze, inoltre a Ponte di Legno ci sono tante seconde case e il mercato dell'estate è dato soprattutto da questo. E' prevedibile che già da giugno ci sia un maggior afflusso di turisti; con l'attuazione delle misure di distanziamento sociale, saranno più favorite le attività in montagna rispetto a quelle del mare.

Si spera proseguano gli accordi con i soci Trentini anche se c'è qualche preoccupazione in più rispetto al futuro, si auspica di costituire comunque la nuova Società stando eventualmente prudenti sulla fase degli investimenti.

Il rischio futuro per l'economia invece sarà importante; il primo è il fattore corona virus: per il prossimo inverno non si sa come sarà la circolazione stranieri e si parla di ondata di ritorno infezione e la prospettiva pesa come una spada di damocle.

Preoccupa la situazione economica globale e dell'Italia in particolare, con preoccupazione per la non ripresa dell'economia e rischio recessione. Negli anni precedenti di crisi la ripresa dell'Italia è stata molto più lenta degli altri stati. Se ci fosse una grande crisi economica anche la situazione economica della nostra Società cambierebbe. La strategia della SIT negli anni non è stata quella di contenere i costi, ma al contrario di investire per creare anche indirettamente sviluppo. Bisogna attuare politica che incentiva gli investimenti, sul piano economico, ad oggi tutte le misure del decreto rilancio e decreto liquidità adottate dal governo non coinvolgono il settore turistico tra l'altro il più colpito; non c'è un a sola misura che incentivi gli investimenti per rilanciare l'economia, ma soltanto misure assistenziali.

Infine il Presidente ringrazia tutti i dipendenti egualmente importanti, ringrazia il collegio sindacale e tutto il consiglio di amministrazione che lo hanno supportato nel lavoro di tutto l'anno e chiede se vi siano interventi.

Interviene il vice presidente Pennacchio Graziano che ringrazia a sua volta il Presidente per l'egregio lavoro svolto e l'impegno dimostrato in tutti questi anni.

Il Presidente, propone, a nome del consiglio di amministrazione, la destinazione dell'utile di esercizio di € 1.281.960 come segue: il 5% a Riserva Legale, accantonando la parte rimanente alla Riserva Straordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale, chiede al rappresentante designato, se può omettere la lettura integrale dei dati di bilancio, della Relazione del Collegio Sindacale nonché della Relazione della Società di Revisione, che contiene parere positivo sul

bilancio e, visto che all'art. 26 dello statuto sociale c'è il divieto dell'organo amministrativo di distribuire gli utili, propone di accorpate le due votazioni relative al primo punto all'ordine del giorno. Se il rappresentante designato è d'accordo mette pertanto in votazione:

- (i) la proposta di approvazione del Bilancio chiuso al 31 ottobre 2019, 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 1.281.960 come segue: il 5% a Riserva Legale, accantonando la parte rimanente alla Riserva Straordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale.

Il dott. Albani Roberto in qualità di rappresentante designato comunica che non vi è nessuna obiezione alla votazione, anche perché non ha ricevuto istruzioni di voto disgiunte da parte degli azionisti, informando che sono presenti, complessivamente n. 23 soci aventi diritto di voto rappresentanti n. 5.453.449 azioni ordinarie (pari al 60,389% delle azioni aventi diritto di voto) da lui rappresentati.

Il Presidente dichiara quindi aperta la votazione sulla indicata proposta di deliberazione e invita il Rappresentate Designato a fornire le risultanze della votazione.

la votazione dà il seguente risultato : nessun astenuto

la votazione dà il seguente risultato : nessun contrario

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

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale;
- preso atto della relazione della Società di Revisione;
- esaminato il bilancio al 31 ottobre 2019 che chiude con un utile di euro 1.281.960;

#### **DELIBERA**

Con voti favorevoli pari a n. 5.453.449, pari al 60,389% del capitale sociale, e quindi all'unanimità dei presenti:

- a) di approvare il Bilancio chiuso al 31 ottobre 2019, 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 destinazione dell'utile di esercizio pari a complessivi euro 1.281.960 come segue: il 5% a Riserva Legale, accantonando la parte rimanente alla Riserva Straordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale.

Il Presidente dà atto che è terminata la trattazione del primo punto all'ordine del giorno e passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno.

## **2. Presentazione del bilancio consolidato al 31 ottobre 2019**

Il Presidente ricorda, che SIT Spa ha l'obbligo di predisposizione ed approvazione del bilancio consolidato e che il consiglio di amministrazione di SIT ha esercitato la facoltà di approvazione del bilancio entro il termine di legge di 180 giorni dalla chiusura. Il Presidente informa che lo stesso è già stato approvato dal Consiglio di Amministrazione e pertanto viene solo presentato all'Assemblea dei Soci, corredato dalla relazione sulla gestione, dalle note esplicative e dalla relazione sulla revisione contabile emessa dalla Società di Revisione.

Il bilancio consolidato di "S.I.T. – Società Impianti Turistici S.p.A." trae origine dai bilanci d'esercizio della Capogruppo S.I.T. S.p.A. e delle società nelle quali la stessa detiene direttamente o indirettamente le quote di controllo del capitale.

Le suddette società sono state consolidate con il metodo integrale a partire dalla data di acquisizione, ovvero dalla data in cui il Gruppo ne ha acquisito il controllo e cessano di essere consolidate dalla data in cui il controllo è trasferito fuori dal gruppo, ovvero dalla data in cui il rapporto di controllo viene meno.

Si segnalano inoltre i seguenti principi di consolidamento utilizzati:

- assunzione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi nel loro ammontare complessivo, prescindendo dall'entità della partecipazione detenuta e attribuendo ai Soci di minoranza, in apposite voci, la quota di Patrimonio Netto e del risultato di esercizio di loro spettanza;
- eliminazione dei crediti e dei debiti, nonché dei costi e dei ricavi intercorrenti tra le imprese consolidate.

Nel corso dell'esercizio l'area di consolidamento si è parzialmente modificata perchè la società La Fabbrica del Futuro è stata acquisita al 100% da SIT Service Srl e quindi a differenza dell'esercizio precedente è stata consolidata sulla base del metodo integrale .

Il Presidente evidenzia i dati principali del bilancio consolidato, i nostri ricavi all'interno del gruppo sono passati da di euro 14.539.572 a € 16.548.720, l'EBITDA passa da 5.058.066 a 6.311.146 e l'utile netto di gruppo passa da euro 833.780 a euro 988.716.

Terminata l'esposizione dei dati di bilancio consolidato, il Presidente chiede ai presenti e al rappresentante designato dott. Albani in rappresentanza degli azionisti, se vi siano domande.



SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179

Non essendoci nessuna richiesta neanche da parte dei deleganti si prende atto della presentazione del bilancio consolidato e termina la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno.

Null'altro essendovi da deliberare e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia e dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 17:30.

Ponte di Legno, li 18 maggio 2020

IL Presidente

Mario Giuseppe Bezzi



Il Segretario

Pierino Veclani

