



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

Ponte di Legno (BS) - Via F.lli Calvi nr.53/1

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 n. 3

* * * * *

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
del 09 maggio 2022

In data 09 maggio 2022, alle ore 18:00, presso il Palazzetto dello Sport, Viale Venezia n. 40, 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 2021, delibere inerenti e conseguenti:
 - (i) approvazione del Bilancio di esercizio al 31 ottobre 2021, 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 e delle relative relazioni.
2. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2021.

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:

- Romano Giovanni
- Veclani Pierino
- Basso Franco
- Bonariva Paola Clara
- Bulferi Noemi
- Calzoni Omar
- Leoncelli Marco Mansueto
- Longhi Daniela
- Pedretti Luciano



Assente giustificato il Vice-Presidente Pennacchio Graziano.

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

- Morandini Pietro
- Dall'Oglio Serena
- Rota Vigilio

Presente alla riunione il dott. Abeni in rappresentanza della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers Spa. 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 14 aprile 2022 e sul sito internet 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 29 aprile 2022, 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. 101 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.441.775 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 60,26% 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. 5.441.775 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 2021, delibere inerenti e conseguenti:

- approvazione del Bilancio di esercizio al 31 ottobre 2021, 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 e delle relative relazioni.**



Il Presidente informa che è stata messa a disposizione dei soci copia del Bilancio di esercizio chiuso al 31 ottobre 2021, delle Note Esplicative, della Relazione sulla gestione degli amministratori, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione.

Il Presidente informa che farà l'esposizione del Bilancio trattando ieri, oggi e domani. Per ieri ricorda che il Bilancio da approvare è riferito alla stagione invernale 20/21, ovvero la stagione con tutti gli impianti chiusi. Riferirà di oggi, ovvero della stagione in corso, e informerà sul domani ovvero sui progetti futuri.

Partendo dal ieri procede ad analizzare e commentare il Bilancio che chiude con una perdita di euro tremilionioottocentoundicimila. Ottimo risultato essendo la stagione degli impianti chiusi, che ha beneficiato del cospicuo contributo stanziato dal governo per gli impianti di risalita a ristoro della chiusura forzata dalla pandemia, per ben quattromilioniquattrocentomila. Questo contributo è stato incassato a dicembre 2021, pertanto contabilizzato nell'esercizio successivo. La perdita della gestione caratteristica degli impianti è stata mitigata inoltre dagli incassi dei dividendi delle società delle centraline idroelettriche e dell'applicazione del consolidato fiscale di gruppo.

Passa ad illustrare le principali voci del conto economico. I ricavi delle vendite e delle prestazioni, a seguito della chiusura degli impianti passano da 9.500.000 a 1.655.000 per totali ricavi 2.314.000 rispetto all'esercizio precedente di euro 10.121.00.

I costi scendono da euro 7.640.000 ad euro 5.629.000, seguito minor costi di energia elettrica e personale per chiusura impianti.

Il risultato operativo ante ammortamenti (EBITDA) risulta negativo per euro 3.315.177 a cui vanno aggiunti gli ammortamenti pari ad euro 3.146.118 per un risultato operativo negativo, relativo alla gestione caratteristica degli impianti, di euro 6.469.624. Mitigato dalla differenza tra i proventi finanziari, dividendi delle centraline idroelettriche, per euro 1.563.407 risulta una perdita prima delle imposte di euro 5.353.973, che migliora ulteriormente per l'incidenza delle imposte sul reddito di euro 1.541.989. Il Bilancio attuale chiude con una perdita di euro 3.811.984, che verrà totalmente coperta con il contributo di governo ottenuto nell'esercizio successivo, senza l'utilizzo delle riserve.

Illustra sinteticamente le poste attive dello stato patrimoniale che scendono da euro 44.240.504 ad euro 42.954.165

Passa velocemente alle passività di Bilancio evidenziando la voce totale del patrimonio netto che passa da euro 17.970.312 ad euro 14.205.973. Si sofferma sulla voce dei debiti a medio lungo termine e sulle passività correnti per evidenziare l'incremento dei Finanziamenti nel

medio lungo termine che da euro 9.343.019 passano ad euro 14.089.170 e i finanziamenti a breve che scendono da euro 3.086.849 ad euro 1.974.942. Si ha un totale di passivo e patrimonio netto di euro 42.954.165, che pareggia con il totale attivo, rispetto ad euro 44.240.504 dell'esercizio precedente.

Terminato di presentare il Bilancio il Presidente illustra brevemente i risultati della stagione in corso che chiudono con un -5% sull'ultima stagione utile del 18/19. Dati che evidenziano una presenza di clientela italiana e meno estera, supportata anche dai risultati delle vendite dei Giornalieri +8% e -18% dei Plurigiornalieri. E' mancato di fatto il mercato estero a seguito della pandemia.

Prosegue illustrando i tre progetti per il domani. Il progetto delle Terme già in cantiere, il progetto dell'ampliamento del demanio sciabile di Cima Sorti/Tonale Occidentale, e il progetto sull'agricoltura del Polo Iconico.

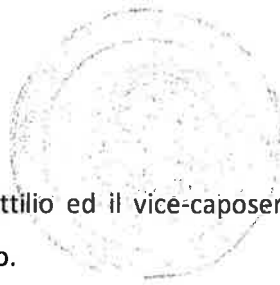
Il progetto delle Terme, seguito pandemia ha subito dei rallentamenti, prima per le chiusure forzate e poi per la difficoltà di reperimento delle risorse, con conseguente incremento dei costi. Si auspica nella ripresa delle tempistiche e per quanto riguarda gli aumenti di costi, verranno garantiti dalla stessa Sit mediante l'incremento del finanziamento soci all'epoca previsto per 4milioni, e richiesta di ulteriore contributo al comune di Ponte di Legno e Regione Lombardia. Durante l'estate si vedrà il cantiere procedere e crescere sulla parte esterna, nel giro di un paio d'anni la conclusione delle opere interne con l'apertura al pubblico.

Sul progetto di Cima Sorti/Monte Tonale Occidentale, informa che il progetto prosegue con luci ed ombre. Nelle ombre fanno parte le posizioni contro l'ampliamento del demanio sciabile che avanzano critiche sull'intervento. Ribadisce che gli interessi vanno integrati, va bene la promozione e crescita del turismo culturale ambientale ma non si può avere la pretesa di dover abbandonare la vocazione di stazione turistica invernale, e promozione dello sci, che crea economia ed indotto turistico per la maggior parte dell'anno.

Nelle Luci sottolinea che sarà fatto storico l'accordo, tra Società Sit e Carosello, che formalizzerà la costituzione di una nuova società al 50% per la realizzazione e gestione del nuovo ampliamento del demanio sciabile. Tale intervento farà compiere un ulteriore salto di qualità del comprensorio collegando il versante lombardo e quello trentino del Tonale.

Il terzo progetto riguarda lo sviluppo del Polo Iconico, ovvero una vetrina dei prodotti della valle Camonica, che sorgerà di fronte al Sozzine Park. Sarà un'opportunità per tutte le imprese agricole, che arricchirà ulteriormente l'offerta turistica.

Concludendo informa che la società è di fronte ad un ricambio generazionale, alcuni dipendenti della "vecchia guardia", per raggiunti i limiti di età sono in pensione o andranno a



breve, tra cui Beltracchi Carlo, Rossi Giuseppe, Testini Attilio ed il vice-caposervizio Porcini Sergio. Grande applauso per il caposervizio Toloni Leonardo.

Potendo ritenere terminata l'illustrazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente apre il dibattito.

Chiede la parola il Signor **Ivan Faustini**, Sindaco del Comune di Ponte di Legno, che interviene facendo un escursus sulla demografia locale e sulle conseguenti problematiche dello spopolamento. Per incentivare la crescita demografica del paese, servirà offrire dei posti di lavoro e delle case a prezzi calmierati.

Ringrazia tutti gli amministratori e i dipendenti della società. Ringrazia per i progetti attuali e futuri che ha in essere la società, in primis per l'intervento straordinario dell'ampliamento del demanio sciabile che farà fare un salto di qualità e che permetterà di avvicinarci sempre di più alle più prestigiose località dell'arco alpino.

Chiede la parola il Signor **Leonardo Toloni**, in rappresentanza di n. 2.000 azioni in proprio, il quale ringrazia la società, gli amministratori, i collaboratori degli uffici tecnici, amministrativi e colleghi sul campo. Augura un buon proseguo ai prossimi sostituti.

Chiede la parola il Signor **Corrado Tomasi**, in rappresentanza di n. 3000 azioni in proprio, il quale ringrazia in primis il Presidente del Consiglio Draghi e il ministro del turismo Garavaglia per gli importanti finanziamenti concessi alle attività turistiche. Per quanto riguarda l'ampliamento del demanio sciabile auspica in una ripresa di dialogo con le posizioni contrarie del comitato MTO. Per quanto riguarda il progetto del polo iconico sottolinea che serve una nuova politica agricola, oltre al prodotto, va curato il territorio.

Chiede la parola il Signor **Michele Bertolini**, Sindaco del Comune di Vermiglio e Direttore del Consorzio Ponte di Legno Tonale, per il progetto agricolo sottolinea l'importanza e la capacità di far diventare il prodotto del territorio un prodotto turistico. Per quanto riguarda il progetto dell'ampliamento del demanio sciabile auspica in un veloce accordo tra le società Carosello e Sit, informa che anche le istituzioni trentine sponsorizzeranno l'investimento. Sarà un passaggio storico per la nostra stazione turistica, per le due comunità di confine.

Chiede la parola il Signor **Davide Panizza**, Presidente della Società Carosello spa, affermando che l'arrivo dei nuovi impianti in cima al monte Tonale Occidentale è un'opera strategica per l'offerta turistica, un salto di qualità che ci permetterà di concorrere con le migliori località dell'arco alpino. Evidenzia l'andamento positivo della conclusa stagione invernale nonostante la pandemia ancora in corso e la scarsità della neve. Il mercato pendolare ha compensato il mercato settimanale. Ribadisce il sostegno finanziario degli enti trentini per quanto riguarda la realizzazione dell'ampliamento del demanio sciabile. Prevede un futuro prospero, se pur difficoltoso dove l'unione farà la forza. Spera negli accordi che permettano e garantiscono

quegli equilibri storici all'interno della località e del consorzio fra le due parti e gli enti territoriali. Auspica nel trovare una quadra fra tutte le parti interessate all'ampliamento del demanio in modo tale di poter creare opportunità di lavoro tramite questi investimenti, garantendo un futuro alle prossime generazioni.

Riprende la parola il Presidente Bezzi ribadendo la valenza tecnica e fondamentale dell'arrivo dei nuovi impianti in cima al Monte Tonale Occidentale da entrambe i versanti che permetterà agli sciatori di sciare da un versante all'altro, come sarà possibile passare dal versante del ghiacciaio al Tonale con l'intervento di interrimento della SS42. Interventi che faranno fare salto di qualità alla nostra stazione a livello europeo.

Chiede la parola il Dott. **Raffaele Rizzardi**, illustre editorialista del Sole 24ore, in rappresentanza di n. 3.000 azioni, n. 1.000 in proprio e 2.000 per delega. Riferisce che il risultato di questo esercizio è da vedersi come traguardo volante, nell'ottica di una continuità aziendale, come sviluppo. Conclude complimentandosi con il presidente per aver evidenziato il lavoro dei dipendenti.

Il Presidente domanda quindi se vi siano altri interventi.

Non essendoci altri interventi propone, a nome del consiglio di amministrazione, di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio per ad Euro 3.811.984.

Successivamente, il Presidente, cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Morandini Pietro, che con il benestare dell'assemblea, omettendo la lettura integrale della Relazione del Collegio Sindacale nonché della Relazione della Società di Revisione, riferisce il parere positivo sul Bilancio, ringrazia l'operato degli amministratori e degli uffici amministrativi.

Riprendendo la parola, il Presidente propone all'Assemblea di approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2021, così come redatto dagli Amministratori, aderendo alla proposta dell'organo amministrativo.

Il Presidente domanda quindi se vi siano interventi.

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

- (i) la proposta di approvazione del Bilancio chiuso al 31 ottobre 2021, 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 riportare a nuovo la perdita dell'esercizio.

Informando che al momento sono presenti, in proprio e per delega, complessivamente n. 108 soci aventi diritto di voto rappresentanti n. 5.467.975 azioni ordinarie (pari al 60,55% delle azioni aventi diritto di voto).

Il Presidente chiede ai presenti di esprimere peralzata di mano la votazione, chiedendo in particolare:

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

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 2021 che chiude con una perdita di euro 3.811.984;

DELIBERA

Con voti favorevoli pari a n. 5.467.975, pari al 60,55% del capitale sociale, e quindi all'unanimità:

- a) di approvare il Bilancio chiuso al 31 ottobre 2021, 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 portare a nuovo la perdita dell'esercizio 2021 pari ad Euro 3.811.984.

Il Presidente da 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 2021

Il Presidente ricorda, che la Società 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.

Segnala che ad eccezione della società delle Terme tutte le società partecipate chiudono i propri bilanci in positivo.

Nel corso dell'esercizio l'area di consolidamento è rimasta invariata.

Il Presidente evidenzia i dati principali del Bilancio consolidato, i ricavi all'interno del gruppo sono passati da euro 17.172.758 a euro 10.106.127, diminuzione dei ricavi dovuta al fermo degli impianti, i costi operativi scendono da 9.531.468 ad euro 7.310.299, un risultato operativo ante ammortamenti di circa euro 2.800.000, un risultato operativo negativo di euro 2.059.000 rispetto al precedente positivo di 2.915.000, un risultato negativo ante imposte di euro 2.729.000 con una perdita di gruppo consolidata di euro 2.214.644, e dell'esercizio del gruppo di euro 2.920.848.

Terminata l'esposizione dei dati di Bilancio consolidato, il Presidente chiede ai presenti se vi siano domande. Non essendoci nessuna richiesta si prende atto della presentazione del Bilancio.

Terminata la trattazione dei punti all'ordine del giorno, il Presidente chiede ai presenti in rappresentanza degli azionisti, se vi siano ulteriori domande. Non essendoci nessuna richiesta si prende atto e null'altro essendovi da deliberare e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia e dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 20:25

Ponte di Legno, li 09 maggio 2022

Il Presidente

Mario Giuseppe Bezzi

Il Segretario

Federica Pedrotti