

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179 **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

Capitale Sociale Deliberato € 15.790.574,00 Sottoscritto e Versato: € 12.040.574,00

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 06 maggio 2026**

In data 06 maggio 2026, alle ore 18:15, presso il Palazzetto dello Sport in Viale Venezia n. 40 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 2025: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 ottobre 2025, corredato della Relazione sulla gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione e determinazioni in ordine al risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Presentazione del Bilancio consolidato al 31 ottobre 2025;

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. L'assemblea approva all'unanimità.

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

- Pennacchio Graziano
- Romano Giovanni
- Veclani Pierino
- Basso Franco
- Bulferi Noemi
- Cocchi Aurora
- Leoncelli Marco Mansueto
- Longhi Daniela
- Pedretti Luciano
- Tantera Renato

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

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 - C.F. 00277270179

- Dall'Oglio Serena
- Rota Vigilio

Presente alla riunione il dott. Francesco Albanesi 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 "Giornale di Brescia" in data 13 aprile 2026 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 2026, ore 7:00 – stante il mancato conseguimento del *quorum* costitutivo;
- che il capitale sociale deliberato è pari a Euro 15.790.574,00;
- che il capitale sociale attualmente sottoscritto ed interamente versato è pari ad Euro 12.040.574,00 costituito da n. 12.040.574 azioni del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna;
- sono presenti al momento n. 125 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 5.993.327 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 49,78% di n. 12.040.574 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. 5.993.327 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 2025: approvazione del Bilancio di esercizio al 31 ottobre 2025, corredato della Relazione sulla gestione degli Amministratori, della Relazione del Collegio Sindacale, nonché della Relazione della Società di Revisione e determinazioni in ordine al risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Il Presidente informa che è stata messa a disposizione dei soci copia del Bilancio di esercizio chiuso al 31 ottobre 2025, delle Note Esplicative, della Relazione sulla gestione degli amministratori, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 C.F. 00277270179
Il Presidente ricorda che il Bilancio da approvare è riferito alla stagione invernale 24/25.

Evidenzia che è stata una stagione record. I ricavi delle vendite e delle prestazioni della nostra attività caratteristica degli impianti sono passati da euro 15.158.560 ad euro 16.032.324 che sommati agli altri ricavi segnano un totale di 17.157.053 rispetto ai 16.012.317 dell'esercizio precedente

Per quanto riguarda le voci di costo riferisce che quelli dell'attività dei servizi sono in linea con gli altri anni, sono aumentati i costi per gli impianti essendo in corso le varie manutenzioni e revisioni ventennali, anche se queste ultime vengono capitalizzate, sono aumentati i costi del personale, sia per la stagione invernale più lunga sia per i giorni lavorati in più per le manutenzioni e anche per l'inserimento in organico di una nuova figura tecnica che segue tutti i nuovi investimenti. Un totale costi operativi di euro 12.310.924 rispetto a 10.826.742 dell'esercizio precedente.

Il risultato operativo ante ammortamenti (EBITDA) per euro 4.846.129 a cui vanno detratti gli ammortamenti pari ad euro 2.951.208 per un risultato operativo di euro 1.872.825.

Detto risultato, sommato al saldo dei proventi finanziari, costituiti principalmente dai dividendi delle centraline idroelettriche e dagli oneri finanziari, porta ad un utile prima delle imposte di euro 2.039.252. Detratte le imposte sul reddito il Bilancio chiude con un utile di euro 1.610.167. Passa poi ad illustrare la situazione patrimoniale finanziaria della società analizzando le singole voci che portano ad un attivo paria ad euro 42.404.525. Passando ad analizzare le voci del passivo evidenzia l'incremento del patrimonio netto grazie al Prestito Obbligazionario Convertendo per cui abbiamo introitato euro 3.750.000 trattandosi di obbligazioni convertende classificate nel patrimonio netto e la forte diminuzione delle passività non correnti grazie alla riduzione dei finanziamenti e indebitamento verso banche essendo terminati la maggior parte dei mutui e leasing vecchi. Aumentata la voce fondo rischi ed oneri per l'assorbimento della perdita della società delle Terme per un totale di passività non correnti di euro 6.109.986 e passività correnti di euro 9.487.3000. Totale passivo e patrimonio netto a pareggio di 42.404.525 euro.

Terminato di presentare il Bilancio passato, il Presidente illustra la situazione presente ovvero la chiusura con l'ennesimo record della stagione in corso che si è chiusa con ricavi lordi del Consorzio da cui poi naturalmente riscenderanno anche le quote della società, con 30 milioni e 600 mila euro di incassi a cui si aggiungeranno una serie di altre voci collaterali per cui si arriverà a 31 milioni 800 mila euro circa di ricavi. Si sofferma sulla situazione generale di crisi e conflitto internazionale in corso che pongono alcuni interrogativi sui costi dell'energia assicurando l'assemblea che con le società delle centraline idroelettriche e a biomassa viene prodotta più energia di quella utilizzata per gli impianti e innevamento programmato.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547150989 - C.F. 00277270179

Ricorda che l'anno scorso eravamo entrati per la prima volta nel rating delle località montane (stilato da JFC ndr) nei primi dieci e che quest'anno rifesteggiamo perché abbiamo guadagnato un'altra posizione, risultato di conferma per tutti che la strada intrapresa è quella giusta.

Proseguendo sulle strategie del futuro, partendo dal rinnovo della manutenzione ventennale degli impianti, dall'azzeramento dei mutui accesi in passato e previsione di nuovi, aggiorna che hanno avuto inizio i lavori per la realizzazione della nuova cabinovia Valbione-Corno d'Aola-Angelo che sarà pronta per la prossima stagione invernale con al seguito la costruzione di un nuovo rifugio in quota e del riassetto della pista Angelo.

Sarà poi turno nel 2027 del nuovo impianto funicolare al passo che consentirà finalmente l'interscambio di pedoni dalla stazione di arrivo della cabinovia la località del Tonale. A seguire la realizzazione dell'ampliamento del demanio sciabile di Cima Sorti lotto 1 e 2. Sempre in continuo studio la possibilità di creare la società unica degli impianti.

Puntualizza che abbiamo la possibilità di crescere ulteriormente e rifar vedere che abbiamo davvero voglia di essere ancora meglio di quello che siamo stati fino a oggi.

Il Presidente conclude ringraziando il consiglio di amministrazione, il collegio sindacale e tutti i dipendenti della società, cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Morandini Pietro, che illustra la relazione la Relazione del Collegio Sindacale riferendo parere positivo sul Bilancio e fattiva collaborazione con l'organismo di vigilanza di SIT avv.to Oscar Panigada. Prende poi la parola il dott. Francesco Albanesi in rappresentanza della Società di Revisione PWC che riferisce il parere positivo sia sul Bilancio civilistico che per il bilancio consolidato del gruppo SIT. Potendo ritenere terminata l'illustrazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente apre il dibattito.

Chiede la parola il Signor **Ivan Faustinelli**, Sindaco del Comune di Ponte di Legno. A nome dell'amministrazione comunale di Ponte di Legno e di tutta la comunità ringrazia e porge complimenti al Presidente e a tutto il CdA per il lavoro svolto durante tutto questo esercizio. I risultati presentati e gli obiettivi futuri sono figli di una visione strategica coraggiosa e lungimirante ma anche di una gestione molto solida, sono una garanzia per tutta la nostra comunità e per la nostra località che ha bisogno di crescere. Sottolinea che la località sta vivendo un periodo di grandi investimenti, come è stato detto dal Presidente, non più futuristici ma attuali e concreti. A partire dalle terme che diventeranno fiore all'occhiello della località per i prossimi decenni, prosegue elencando gli altri progetti degli interramenti della Statale, l'ampliamento del demanio sciabile nella zona del Cima Sorti e la funicolare Passo Tonale. Continua il percorso di crescita iniziato nel 2006 con il grande sogno, che non si è mai fermato e che ci porterà ad avvicinarci sempre di più alle località più prestigiose e turistiche di montagna dell'arco alpino.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 - C.F. 00277270179

Chiede la parola il Signor **Corrado Tomasi**, Presidente della Comunità Montana e Bim, nonché sindaco del comune di Temù, in rappresentanza di n. 6.000 azioni in proprio.

Sostiene che i governi italiani ragionino solo sul breve periodo e non su orizzonti di dieci o vent'anni, e porta come esempio il problema energetico, che pesa molto sul Paese perché dipendente dall'estero. In contrasto con questa situazione, descrive l'Alta Valle come un territorio vivace e lungimirante, ricco di cantieri e progetti in movimento. Sottolinea poi che la burocrazia rappresenta il principale ostacolo alle opere pubbliche, affermando che "siamo bloccati dalla burocrazia", e auspica un intervento coraggioso per semplificare i processi. Infine, si congratula con Presidente e Consiglio di Amministrazione per il lavoro svolto e invita a mantenere una visione di lungo periodo, pensando anche alle generazioni future.

Il Presidente domanda quindi se vi siano altri interventi.

Non essendoci altri interventi propone, a nome del Consiglio di amministrazione, di destinare l'utile di esercizio, pari a euro 1.610.167, come segue:

- per il 5%, pari a euro 80.508 a Riserva Legale;
- per il residuo, pari a euro 1.529.659 a Riserva Straordinaria.

Propone all'Assemblea di approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 ottobre 2025, così come redatto dagli Amministratori, aderendo alla proposta dell'organo amministrativo.

Il Presidente domanda quindi se vi siano altri interventi.

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

la proposta di approvazione del Bilancio chiuso al 31 ottobre 2025, 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 e la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione, di destinare l'utile di esercizio, pari a euro 1.610.167, per il 5%, pari a euro 80.508, a Riserva Legale; per il residuo, pari a euro 1.529.659, a Riserva Straordinaria.

Informando che al momento sono presenti, in proprio e per delega, complessivamente n. 137 soci aventi diritto di voto rappresentanti n. 6.159.327 azioni ordinarie (pari al 51,15% del capitale sociale).

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

- se vi siano favorevoli. La votazione dà il seguente risultato: n. 6.159.327 voti favorevoli pari al 100% del capitale partecipante al voto;
- 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,

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 - C.F. 00277270179

- presunto 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 2028 che chiude con un utile di euro 1.610.167;

DELIBERA

Con voti favorevoli pari a n. 6.159.327, pari al 100% del capitale partecipante al voto e 51,15% del capitale sociale:

- di approvare il Bilancio chiuso al 31 ottobre 2025 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;
- di destinare l'utile dell'esercizio 2025 pari ad euro 1.610.167, per il 5%, pari a euro 80.508 a Riserva Legale, per il residuo, pari a euro 1.529.659, a Riserva Straordinaria.

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 2025

Il Presidente ricorda che la Società non ha più l'obbligo di predisposizione ed approvazione del bilancio consolidato, tuttavia in continuità con gli esercizi precedenti, in qualità di Società Capogruppo, ha predisposto il bilancio consolidato al fine di fornire un'adeguata rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo.

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 con parere positivo. Il Bilancio consolidato di S.I.T. trae origine dai bilanci d'esercizio della Capogruppo e delle società nelle quali la stessa detiene direttamente o indirettamente le quote di controllo del capitale. Le società sono state consolidate con il metodo integrale e chiudono i propri bilanci in positivo ad eccezione della società che stanno facendo investimenti quali la società delle Terme e l'Agricoltura Etica.

Il Presidente evidenzia i dati principali del bilancio consolidato, i ricavi e proventi all'interno del gruppo per euro 23.722.138, i costi operativi per euro 13.012.451, risultato operativo ante ammortamenti (EBITDA) di euro 10.709.687, ammortamenti 3.651.484 e 1.102.426 per un totale EBIT di 5.933.681. Risultato prima delle imposte per euro 4.388.456 e utile netto di gruppo di euro 2.387.809.

SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI SPA PONTE DI LEGNO (BS)

P.IVA 00547130989 - C.F. 00277270179

Il Presidente chiede ai presenti se vi siano domande. Non essendoci nessuna richiesta si prende atto della presentazione del Bilancio consolidato.

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 19:35.

Ponte di Legno, lì 06 maggio 2026

IL Presidente

Mario Giuseppe Bezzi



Il Segretario

Federica Pedrotti

