

**Verbale di assemblea ordinaria degli azionisti
del giorno 30 aprile 2014**

L'anno 2014, il mese di aprile, il giorno 30, alle ore 10:00, presso la Sala Conferenze del Credito Valtellinese E. Vitali di Via Pergole n. 10, a Sondrio si è riunita, in seconda convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti della società Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A..

Assume la presidenza, a norma di legge ed ai sensi dell'art. 12 dello statuto, il Sig. Giugni Nicola, Presidente del Consiglio di Amministrazione il quale rivolge il benvenuto a tutti gli intervenuti e dichiara aperta la seduta alle ore 10:10.

Il Presidente dà atto che del Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente stesso, sono presenti i Consiglieri Menesatti Paride, Semeria Edoardo e Negri Fabio.

Hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri Bondiolotti Ferdinando, Occhi Alberto e De Campo Claudio.

Del Collegio Sindacale sono presenti i sindaci effettivi, Signori Pellegrino Agostino, Francesco Grimaldi e Vitali Mario.

Il Presidente dà atto che alle ore 10:10 sono presenti i seguenti soci:

- "Credito Valtellinese S.p.A." rappresentato per delega dal Sig. Faldarini Attilio, portatore di n. 61.260 azioni;
- "A2A S.p.A." rappresentata per delega dal Sig. Corona Roberto, portatore di n. 169.433 azioni;
- "Banca Popolare di Sondrio Scpa", rappresentata per delega dal Sig. Negrini Pietro, portatore di n. 61.182 azioni;

- "Comune di Valdisotto", rappresentato dal Sig. Pedrini Alessandro, portatore di n. 118.487 azioni;
- "Comune di Tirano", rappresentato per delega dal Sig. Pietro Del Simone, portatore di n. 206.475 azioni;
- "Comune di Sondrio", rappresentato dal Sig. Busi Gianpiero, portatore di n. 728.311 azioni;

Il Presidente propone all'assemblea, ai sensi del punto 2 dell'art. 12 dello statuto sociale, di affidare la funzione di Segretario alla Signora Rossi Manuela, Segretario del Consiglio di Amministrazione, per la redazione del presente verbale ed invita l'assemblea ad esprimere il proprio consenso in merito.

Il Presidente comunica che sono presenti all'inizio della votazione n. 6 soci legittimati al voto, in proprio o per delega di n. 1.345.148 azioni pari al 74,58 % delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti espressi dai n. 6 Soci per alzata di mano approva la proposta e pertanto la Sig.ra Rossi Manuela assume le funzioni di Segretario dell'Assemblea.

Proseguendo nei lavori assembleari il Presidente:

- dà atto che l'Assemblea dei Soci in sede Ordinaria è stata regolarmente convocata per il giorno 29/04/2014 ore 8.30 in prima convocazione e per oggi 30/04/2014 in seconda convocazione in questo luogo, alle ore 10:00 a norma di legge e di Statuto, come da avviso in data 31.3.2014;

- evidenza che l'avviso di convocazione, a norma di statuto, è stato pubblicato sul quotidiano "IL GIORNO" in edizione locale in data 2 aprile 2014 e in edizione nazionale in data 3 aprile 2014, come risulta dalla documentazione agli atti e che lo stesso è stato pubblicato sul sito web aziendale www.aevv.it – area soci;
- comunica che l'Assemblea in prima convocazione è andata deserta, come risulta da apposito verbale redatto dal Segretario del Consiglio di Amministrazione;
- evidenza che è stata data notizia del rinvio in 2° convocazione dell'Assemblea sul sito web aziendale www.aevv.it. – area soci;
- dichiara che, alle ore 10:10 sono presenti i seguenti soci:
 - "Credito Valtellinese S.p.A." rappresentato per delega dal Sig. Faldarini Attilio, portatore di n. 61.260 azioni;
 - "A2A S.p.A." rappresentata per delega dal Sig. Corona Roberto, portatore di n. 169.433 azioni;
 - "Banca Popolare di Sondrio Scpa", rappresentata per delega dal Sig. Negrini Pietro, portatore di n. 61.182 azioni;
 - "Comune di Valdisotto", rappresentato dal Sig. Pedrini Alessandro, portatore di n. 118.487 azioni;
 - "Comune di Tirano", rappresentato per delega dal Sig. Pietro Del Simone, portatore di n. 206.475 azioni;
 - "Comune di Sondrio", rappresentato dal Sig. Busi Gianpiero, portatore di n. 728.311 azioni;

dichiara pertanto che essendo intervenuti n. 6 soci legittimati al voto, in proprio o per delega di n. 1.345.148 azioni pari al 74,58 % delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, l'assemblea

in seconda convocazione è validamente costituita e può deliberare sull'ordine del giorno riportante i seguenti argomenti:

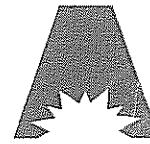
- "1. *Approvazione bilancio di esercizio al 31.12.2013*
- 1.1. *Bilancio di esercizio AEVV S.p.A. al 31.12.2013 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato gruppo AEVV al 31.12.2013;*
- 1.2. *determinazioni in ordine al risultato di esercizio.*
- 2 *Rinnovo cariche Consiglio di Amministrazione*
- 2.1. *Presenza d'atto da parte dell'assemblea dei nominativi degli amministratori di nomina diretta effettuata ai sensi dell'art. 15 dello Statuto; nomina tramite voti di lista degli amministratori ai sensi dell'art. 16 dello Statuto;*
- 2.2. *determinazioni in ordine alla durata in carica;*
- 2.3. *determinazione compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione.*
- 3. *Rinnovo cariche Collegio Sindacale*
- 3.1. *nomina del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 21 dello Statuto;*
- 3.2. *nomina del Presidente del Collegio Sindacale;*
- 3.3. *determinazione dei compensi spettanti ai membri del Collegio Sindacale."*

Il Presidente comunica:

- che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge. In particolare:
 - a) il progetto di bilancio esercizio 2013 di AEVV S.p.A. approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2014 unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione ed ai bilanci di esercizio 2013 delle società controllate, AEVV Impianti s.r.l., AEVV Farmacie s.r.l. e AEVV Energie s.r.l., approvati dalle rispettive assemblee dei soci in data 10 aprile 2014 (AEVV Impianti e AEVV Farmacie) e in data 11 aprile 2014 (AEVV Energie), sono stati depositati presso la sede legale della società e pubblicati sul sito internet della Società sul sito web aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 29-30 aprile 2014.
 - b) è stata presentata una sola lista di candidati alla carica di membro del Consiglio di Amministrazione di cui all'art. 16 dello Statuto Sociale in data 7 aprile 2014: la stessa, in conformità alle previsioni statutarie, è stata regolarmente depositata presso la sede sociale e pubblicata sul quotidiano IL GIORNO in edizione nazionale ed in edizione locale in data 16 e 17 aprile 2014, nonché sul sito aziendale sul sito web aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 29-30 aprile 2014;
- che le comunicazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni in materia;

- che è stata accertata la legittimazione dei presenti al diritto di intervento e al diritto di voto all'assemblea ed, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- che l'elenco nominativo di coloro che partecipano all'assemblea in proprio o per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, verrà allegato al verbale come parte integrante dello stesso;
- che ai sensi del decreto legislativo n. 196/2003 (codice in materia di protezione dei dati personali) i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori, come specificato nell'informativa ex art. 13 del citato decreto legislativo messa a disposizione di tutti gli intervenuti;
- che per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società;
- che sono presenti in sala i rappresentanti della stampa;
- che sono presenti in sala gli amministratori delle società del gruppo AEVV ed alcuni funzionari della società;
- che il capitale sociale è di Euro 1.803.562,00 suddiviso in n. 1.803.562 azioni ordinarie da nominali Euro 1;
- di non essere a conoscenza dell'esistenza di accordi o pattuizioni riguardanti l'esercizio concertato del diritto di voto o comunque relativi all'esercizio dei diritti inerenti le azioni ed il trasferimento delle stesse;

**LIBRO DELLE ADUNANZE
E DELLE DELIBERAZIONI
DELLE ASSEMBLEE**



AZIENDA
ENERGETICA
VALTELLINA
VALCHIAVENNA

- che in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione DAC/RM/96003558 del 18 aprile 1996, che gli onorari corrisposti nel 2013 alla società di revisione Trevor S.r.l., relativamente al controllo del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, al netto di I.V.A. e spese vive, sono i seguenti:
 - 11 mila Euro per controllo del bilancio esercizio con emissione di apposita relazione;
 - 2 mila Euro per controllo del bilancio consolidato con emissione di apposita relazione
- che la società, alla data odierna, possiede n. 154.017 azioni proprie, pari al 8,54% del capitale sociale e che dette azioni non danno diritto al dividendo.
- che la società non e' soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società.
- che ai sensi dall'art. 8 comma 4 dello Statuto Sociale, per i soggetti diversi dagli enti pubblici locali che detengano una partecipazione superiore al 49% delle azioni, il diritto di voto non può essere esercitato per le azioni eccedenti il 49% e che alla data odierna non vi sono soggetti diversi dagli enti pubblici locali che detengano una partecipazione superiore al 49% delle azioni.

Il Presidente richiede che formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.

Non essendovi alcuna dichiarazione in merito, il Presidente prega pertanto gli azionisti che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano e di pronunciare distintamente il loro nome ed il nome dell'Impresa od Ente dagli stessi rappresentati. Alle domande sarà data risposta dal Presidente e/o dal Direttore Generale, al termine degli interventi.

Il Presidente informa che nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio al solo fine di agevolare la successiva stesura del verbale e che la registrazione verrà conservata per il tempo strettamente necessario alla redazione del verbale e quindi sarà cancellata, come precisato nell'informativa ex art. 13 del decreto legislativo n. 196/2003 messa a disposizione di tutti gli intervenuti.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente comunica le modalità tecniche di gestione dei lavori assembleari e di svolgimento delle votazioni, di seguito riportate:

- *All'atto della registrazione per l'ingresso in assemblea, ogni legittimato ha ricevuto una scheda di partecipazione, ovvero più schede se rappresenta per delega altri soggetti e ha manifestato per i deleganti l'intenzione di esprimere "voto divergente".*
- *Gli intervenuti in proprio o per delega sono pregati di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di votazione e la dichiarazione dell'esito della votazione medesima non siano state comunicate e quindi terminate.*
- *Coloro che comunque si dovessero assentare nel corso della riunione sono pregati di farlo constatare al personale addetto riconsegnando la*

scheda di partecipazione all'assemblea: la procedura rileverà l'ora di uscita.

- *Nel caso di rilascio di più schede ad unico delegato, la procedura considererà automaticamente uscito ed escluso dalla votazione il possessore di eventuali schede non consegnate al personale addetto ove il delegato si sia allontanato consegnando solo una o alcune schede.*
- *Nel caso di rientro in sala i legittimati dovranno ritirare dal personale addetto la scheda di partecipazione ai fini della rilevazione dell'ora e quindi della presenza.*
- *Le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano e che coloro che saranno contrari e/o astenuti dovranno comunicare il loro nominativo ai fini della verbalizzazione.*
- *Coloro che desiderino essere considerati non votanti, dovranno farmene richiesta espressa per la relativa verbalizzazione.*
- *L'elenco nominativo di coloro che per ciascuna votazione esprimeranno voto favorevole, contrario o che si saranno astenuti o dichiarati non votanti ed il relativo numero di azioni risulterà dalla lista allegata al verbale come parte integrante dello stesso.*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo argomento all'ordine del giorno:

“1. *Approvazione bilancio di esercizio al 31.12.2013*

1.1. *Bilancio di esercizio AEVV S.p.A. al 31.12.2013 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di*

*Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato gruppo
AEVV al 31.12.2013;*

1.2. determinazioni in ordine al risultato di esercizio."

Il Presidente:

- considerato che il fascicolo contenente il bilancio d'esercizio A.E.V.V. S.p.A. 2013, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione e dalle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione, sono stati depositati ai sensi di legge con facoltà dei soci di ottenerne copie;
 - considerato che i predetti documenti sono stati pubblicati sul sito aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 29-30 aprile 2014, unitamente a copia dei bilanci esercizio 2013 delle società controllate AEVV Farmacie s.r.l., AEVV Impianti s.r.l. e AEVV Energie s.r.l., approvati dalle relative assemblee dei soci ed agli schemi di bilancio consolidato, con facoltà dei soci di scaricarne copia;
 - evidenziato che ai presenti è stato consegnato un fascicolo contenente il bilancio di esercizio 2013 e gli schemi del bilancio consolidato;
- propone all'Assemblea che venga omessa la lettura delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della Società di revisione e che il Direttore Generale illustri i tratti essenziali del Bilancio di esercizio 2013 e del Bilancio Consolidato;

Il Presidente comunica che alle ore 10:30 sono presenti all'inizio della votazione n. 6 Soci legittimati al voto, rappresentanti in proprio o per delega n. 1.345.148 azioni ordinarie pari al 74,58% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

L'Assemblea approva all'unanimità la proposta (voti contrari: nessuno/astenuti: nessuno).

Il Presidente passa quindi la parola al Direttore Generale, ing. Francesco Conforti, affinché illustri all'Assemblea i risultati del bilancio di esercizio 2013 di AEVV S.p.A. e del bilancio consolidato.

L'Illustrazione della Direzione Generale è sintetizzata nelle slides allegate al presente verbale quale parte integrante dello stesso.

Al termine dell'illustrazione riprende la parola il Presidente, il quale precisa la società Trevor s.r.l. – società incaricata di redigere la relazione di certificazione del bilancio di A.E.V.V. S.p.A. - ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 come risulta dalla relazione rilasciata in data 11 aprile 2014, così come al bilancio consolidato.

Il Presidente invita quindi il dr. Pellegrino Agostino, Presidente del Collegio Sindacale, a dare lettura della relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato o che ne illustri i contenuti salienti.

Il dr. Pellegrino illustra la relazione del Collegio Sindacale sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013 di A.E.V.V. S.p.A. evidenziando che il Collegio Sindacale esprime giudizio favorevole senza rilievi e parere favorevole alla distribuzione degli utili così come proposto dal Consiglio di Amministrazione; parimenti il Collegio Sindacale esprime parere favorevole senza rilievi al Bilancio consolidato.

Terminata l'illustrazione da parte del dr. Pellegrino il Presidente dichiara aperta la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dandomi il loro nominativo.

Prende la parola il Sig. Busi Giampiero, in rappresentanza del Socio Comune di Sondrio, il quale esprime soddisfazione per il risultato di esercizio. Il risultati ottenuti dalla società A.E.V.V. S.p.A. e dalle società del gruppo, evidenzia il Sig. Busi Giampiero, in un trend positivo in aumento dal 2011, confermano le scelte di aggregazione fatte nel 2010 e l'attenta amministrazione delle società in un periodo di crisi economica e di forte pressione fiscale.

Prende la parola il Sig. Pietro Del Simone, Sindaco del Comune di Tirano a fine mandato, il quale condivide quanto espresso dal rappresentante del Comune di Sondrio ed esprime soddisfazione per i risultati raggiunti da tutto il gruppo AEVV ed anche per aver fatto parte attiva nel progetto di aggregazione che ha visto nascere l'azienda energetica di valle.

I risultati sono più che apprezzabili considerata la pressione fiscale e l'attuale situazione economica nazionale.

Condivide appieno le scelte evidenziate negli amministratori nella Relazione e la prospettata evoluzione della gestione.

Evidenzia preoccupazione in merito all'incerto scenario normativo relativo alle gare di distribuzione del gas ed invita gli amministratori a valutare la questione "trasporto gas", che potrebbe offrire alla società delle interessanti prospettive.

Prende la parola il Sindaco del Comune di Valdisotto che, in linea con i precedenti interventi, si congratula con gli amministratori della società per il risultato raggiunto sia da parte di A.E.V.V. S.p.A. che dalle altre società del gruppo. Si unisce al commento dei Soci Comune di Sondrio e Comune di Tirano in merito alla conferma della bontà del progetto di

aggregazione. Ringrazia lo staff dirigenziale della società per l'impegno profuso che ha portato ai risultati oggi presentati.

Il Presidente, non essendovi domande specifiche sul Bilancio di esercizio e altri interventi, rinvia il commento personale sui risultati di Bilancio alla chiusura dell'Assemblea ed invita pertanto l'assemblea ad assumere le deliberazioni in ordine:

- 1) all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2013;
- 2) all'approvazione della Relazione degli Amministratori sulla Gestione;
- 3) all'approvazione della proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione di seguito riportata:

Signori Azionisti,

Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 2.478.374 che tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società, dell'addizionale Ires e dell'imposta regionale sulle attività produttive per complessivi Euro 993.147, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 1.485.227.

Nell'invitarVi ad approvare il presente Bilancio d'Esercizio composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalle Note Esplicative, dal Rendiconto Finanziario e dal Prospetto dei Movimenti di Patrimonio Netto al 31.12.2013, Vi proponiamo la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

<i>utile da distribuire</i>	<i>Euro</i>	<i>630.000,00</i>
<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>74.261,37</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>780.966,06</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.485.227,43</i>

L'indicato saldo del dividendo dell'esercizio 2013 di € 630.000,00, al lordo di eventuali ritenute di legge, verrà posta in pagamento a decorrere dal 6 ottobre 2014.

Vi invitiamo ad approvare il presente Bilancio d'Esercizio composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalle Note Esplicative, dal Rendiconto Finanziario e dal Prospetto dei Movimenti di Patrimonio Netto al 31.12.2013."

Il Presidente comunica che alle ore 11:15 non ci sono variazioni nelle presenze dei soci rispetto alla precedente rilevazione e che pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 6 Soci legittimati al voto, rappresentanti in proprio o per delega n. 1.345.148 azioni ordinarie pari al 74,58% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente dichiara aperte le votazioni alle ore 11:16

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti favorevoli espressi dai n. 6 Soci per alzata di mano,

approva

il Bilancio di Esercizio 2013 di A.E.V.V. S.p.A. composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalle Note Esplicative, dal Rendiconto Finanziario e dal Prospetto dei Movimenti di Patrimonio Netto al 31.12.2013.

Sulla base delle illustrazioni fornite in relazione al primo punto all'ordine del giorno e degli interventi degli azionisti, il Presidente chiede all'Assemblea di deliberare in ordine alla destinazione del risultato d'esercizio come da proposta del consiglio di amministrazione:

utile da distribuire

Euro

630.000,00

<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>74.261,37</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>780.966,06</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.485.227,43</i>

con un dividendo lordo pari a 0,381 Euro per azione, con data di pagamento al 06.10.2014 e stacco cedola al 09.10.2014.

Prima di procedere alla votazione, il Presidente ricorda che la società, alla data odierna, possiede n. 154.017 azioni proprie, pari al 8,54% del capitale sociale che non hanno diritto al dividendo.

Il Presidente evidenzia che ai sensi dell'art. 2357 ter c. 2° del Codice Civile finché tali azioni resteranno di proprietà della società il diritto agli utili sono attribuiti proporzionalmente alle altre azioni.

Il Presidente comunica che alle ore 11:18 non ci sono variazioni nelle presenze dei soci rispetto alla precedente rilevazione e che pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 6 Soci legittimati al voto, rappresentanti in proprio o per delega n. 1.345.148 azioni ordinarie pari al 74,58% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente dichiara aperte le votazioni alle ore 11:19.

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti favorevoli espressi dai n. 6 Soci per alzata di mano,

delibera

la seguente ripartizione dell'utile:

<i>utile da distribuire</i>	<i>Euro</i>	<i>630.000,00</i>
<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>74.261,37</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>780.966,06</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.485.227,43</i>

con un dividendo lordo pari a 0,381 Euro per azione, con data di pagamento al 06.10.2014 e stacco cedola al 09.10.2014.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del 2° argomento all'ordine del giorno:

"2. Rinnovo cariche Consiglio di Amministrazione

- 2.1. *presa d'atto da parte dell'assemblea dei nominativi degli amministratori di nomina diretta effettuata ai sensi dell'art. 15 dello Statuto; nomina tramite voti di lista degli amministratori ai sensi dell'art. 16 dello Statuto;*
- 2.2. *determinazione in ordine alla durata in carica;*
- 2.3. *determinazione compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione."*

A tale riguardo il Presidente ricorda che con l'approvazione del Bilancio di esercizio 2013 ha termine il mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione della Società, composto da Giugni Nicola, Presidente, dal vice Presidente De Campo Claudio e dai Consiglieri Menesatti Paride, Negri Fabio, Occhi Alberto, Bondiolotti Ferdinando e Semeria Edoardo.

Il Presidente evidenzia che lo statuto societario, licenziato dall'Assemblea dei soci in data 24 aprile 2013, disciplina all'art. 15 "Consiglio di Amministrazione" ed all'art. 16 "Voto di lista" le modalità di nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

In particolare, il Presidente ricorda:

- a) che la società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 Consiglieri, compreso il Presidente;

b) che a norma dell'art. 15 c. 3 dello statuto "i soci enti pubblici locali hanno diritto, ai sensi dell'art. 2449 del C.C., di nominare direttamente un numero di consiglieri di amministrazione in proporzione alle partecipazioni complessivamente da loro possedute con un limite massimo di cinque consiglieri", sulla base delle modalità specificate alle lettere a), b) e c) del predetto articolo.

Il Presidente informa l'Assemblea che il Comune di Sondrio, possessore di n. 728.311 azioni, pari al 40,38% del capitale sociale (3/7) ha provveduto, tramite provvedimento del Sindaco n. 2 in data 31/03/2014, a nominare i propri rappresentanti in seno al Consiglio di Amministrazione dell'A.E.V.V. S.p.A. e che gli amministratori nominati dal Comune di Sondrio sono i Signori:

GIUGNI NICOLA

MENESATTI PARIDE

PAROLO TATIANA.

Parimenti il Presidente informa l'Assemblea che il Comune di Tirano, possessore di n. 206.475 azioni, pari al 11,45% del capitale sociale (1/7) ha provveduto, tramite provvedimento del Sindaco n. 9 in data 03.04.2014, ha nominato quale proprio rappresentante in seno al Consiglio di Amministrazione dell'A.E.V.V. S.p.A. la Signora:

MUZIO SARA MARIA.

Il Presidente informa infine l'Assemblea che il Comune di Valdisotto, possessore di n. 118.487 azioni, pari al 6,57% del capitale sociale (1/7) ha provveduto, tramite provvedimento del Sindaco n. 7 in data 24 aprile 2014, ha nominato quale proprio rappresentante in seno al Consiglio di Amministrazione dell'A.E.V.V. S.p.A. il Signor:

URBANI DIEGO.

Il Presidente comunica che in tutti i decreti di nomina è attestata l'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità ed il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente da parte dei Consiglieri sopra nominati.

Il Presidente evidenzia che le nomine dirette sono state effettuate nel rispetto di quanto indicato all'art. 15 c. 2, dello Statuto Sociale, in ordine alla disciplina pro-tempore in materia di equilibrio tra generi e che la Legge n. 120 del 12 luglio 2011, prevede che tale equilibrio, in questa fase di primo rinnovo delle cariche, venga rispettato nella misura di 1/5 dei componenti.

Il Presidente che, per quanto riguarda la nomina degli amministratori regolamentata dall'art. 16 dello statuto "Voti di lista", comunica:

- che è stata presentata in data 7/4/2014 dal Socio Credito Valtellinese, possessore di n. portatore di n. 61.260 azioni pari al 3,39% del capitale sociale, una lista di candidati corredata di copia delle apposite certificazioni rilasciate al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessarie per la legittimazione alla presentazione delle lista e delle dichiarazioni con le quali i candidati accettano la propria candidatura e attestano l'insussistenza delle cause di ineleggibilità e/o incompatibilità ed il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente;
- che la lista presentata è stata resa pubblica mediante annuncio sul quotidiano a diffusione nazionale "IL GIORNO" del 16 aprile 2014 e in edizione locale in data 17 aprile 2014 del nonché depositata

presso la sede legale della società e pubblicata sul sito internet
www.aevv.it – area soci – assemblea 29-30 aprile 2014.

Il Presidente dà quindi lettura dei nominativi dei candidati elencati nella
lista presentata dall'azionista CREDITO VALTELLINESE, indicata
come Lista unica:

1. MARCELLO PARENTI

2. EDOARDO SEMERIA

Invitando l'Assemblea a deliberare in merito .

Prima di procedere alla votazione il Presidente ricorda che, ai sensi
dell'art. 15 comma 5 dello Statuto Sociale, i soci enti pubblici locali
dovranno astenersi dalla votazione della predetta lista pur concorrendo
a formare il numero legale per la validità della seduta.

Il Presidente comunica che alle ore 11:25 non ci sono variazioni nelle
presenze dei soci rispetto alla precedente rilevazione e che pertanto
sono presenti a tale ora n. 6 Soci, rappresentanti in proprio o per delega
n. 1.345.148 azioni ordinarie pari al 74,58% delle n. 10.803.562 azioni
ordinarie costituenti il capitale sociale.

Per la votazione si astengono i Soci Enti pubblici Locali Comune di
Sondrio, Comune di Tirano e Comune di Valdisotto.

Pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 3 Soci legittimati al
voto, rappresentanti in proprio o per delega n. 291.611 azioni ordinarie
pari al 16,16% delle n. 1.053.273 azioni ordinarie costituenti il capitale
sociale.

Il Presidente dichiara aperte le votazioni alle ore 11:25.

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti
favorevoli espressi dai n. 3 Soci per alzata di mano,

approva

la lista unica presentata dal Socio Credito Valtellinese, nominando,
quali membri del Consiglio di Amministrazione di A.E.V.V. S.p.A. i
Signori:

MARCELLO PARENTI

EDOARDO SEMERIA

Il Presidente comunica pertanto che il Consiglio di Amministrazione di
A.E.V.V. S.p.A., sulla base delle nomine dirette effettuate dagli enti
pubblici locali e dall'Assemblea dei soci, risulta così composto:

GIUGNI NICOLA di nomina diretta Comune di Sondrio

MENESATTI PARIDE di nomina diretta Comune di Sondrio

PAROLO TATIANA di nomina diretta Comune di Sondrio

MUZIO SARA MARIA di nomina diretta Comune di Tirano

URBANI DIEGO di nomina diretta Comune di Valdisotto

MARCELLO PARENTI di nomina assembleare

EDOARDO SEMERIA di nomina assembleare

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'art. 15 c. 5, dello Statuto Sociale, il
Presidente ed il Vice-Presidente saranno nominati dallo Consiglio di
Amministrazione al suo 1° insediamento.

A questo punto il Presidente invita l'Assemblea a determinare la durata
in carica dei membri del Consiglio di Amministrazione che, ai sensi
dell'art. 15, dello Statuto Sociale, rimangono in carica fino ad una
massimo di tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata
per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro
carica.

Il Presidente apre quindi la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dandomi il loro nominativo.

Prende la parola il Sig. Busi Giampiero, rappresentante per delega il Socio Comune di Sondrio, che formula la seguente proposta:

"Propongo di fissare la durata dell'incarico dei componenti del Consiglio di Amministrazione per tre esercizi ossia fino all'approvazione del bilancio 31 dicembre 2016."

Non essendoci altri interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta dell'Azionista Comune di Sondrio.

Il Presidente comunica che alle ore 11:30 non ci sono variazioni nelle presenze dei soci rispetto alla precedente rilevazione e che pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 6 Soci legittimati al voto, rappresentanti in proprio o per delega n. 1.345.148 azioni ordinarie pari al 74,58% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente dichiara aperte le votazioni alle ore 11:31

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti favorevoli espressi dai n. 6 Soci per alzata di mano,

approva

la proposta formulata dal Socio Comune di Sondrio e fissa la durata dell'incarico dei componenti del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2014-2015 e 2016 e comunque fino all'approvazione del bilancio 31 dicembre 2016.

A completamento dell'argomento "Rinnovo Cariche", il Presidente invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante ai membri del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2389 del Codice Civile e dell'art. 14, comma 1 e art. 15 c. 7 dello Statuto Sociale.

Il Presidente apre quindi la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dandomi il loro nominativo.

Prende la parola il Sig. Busi Giampiero, rappresentante per delega il Socio Comune di Sondrio, che formula la seguente proposta:

"Propongo che l'assemblea deliberi di fissare l'emolumento annuale lordo a favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nella seguente misura:

- *Presidente: compenso annuo lordo pari a € 18.600,00;*
- *Consiglieri: compenso annuo lordo pari a € € 3.720,00.*

I compensi proposti sono conformi alle vigenti disposizioni di legge in materia applicabili alla società e si intendono omnicomprensivi e sono gli stessi corrisposti al Consiglio di Amministrazione uscente.

Non essendoci altri interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta dell'Azionista Comune di Sondrio.

Il Presidente comunica che alle ore 11:35 non ci sono variazioni nelle presenze dei soci rispetto alla precedente rilevazione e che pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 6 Soci legittimati al voto, rappresentanti in proprio o per delega n. 1.345.148 azioni ordinarie pari al 74,58% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente dichiara aperte le votazioni alle ore 11:36.

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti favorevoli espressi dai n. 6 Soci per alzata di mano,

approva

la proposta formulata dal Socio Comune di Sondrio e fissa il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione di A.E.V.V. S.p.A. per il triennio 2014-2015-2016, come segue:

- Presidente: compenso annuale lordo pari a € 18.600,00
- Consiglieri: compenso annuale lordo pari a € 3.720,00.

I compensi proposti sono conformi alle vigenti disposizioni di legge in materia applicabili alla società e si intendono onnicomprensivi.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del 3° argomento all'ordine del giorno:

"3. Rinnovo cariche Collegio Sindacale

3.1. nomina del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 21 dello Statuto;

3.2. nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

3.3. determinazioni dei compensi spettanti ai membri del Collegio Sindacale."

A tale proposito il Presidente ricorda:

- a) che con l'approvazione del Bilancio di esercizio 2013 ha termine il mandato dell'attuale Collegio Sindacale della società, composto dal Presidente, dr. Pellegrino Agostino, dai Sindaci effettivi dr. Vitali Mario e Grimaldi Francesco.
- b) che l'art. 21 dello statuto societario, licenziato dall'Assemblea dei soci in data 24 aprile 2013. pone in capo all'assemblea dei soci la nomina del Collegio Sindacale.

c) che lo stesso art. 21 dello statuto prevede che il Collegio Sindacale sia composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti e che la nomina degli stessi avvenga nel rispetto della normativa sull'equilibrio tra i generi.

Il Presidente invita pertanto l'Assemblea a nominare il Collegio Sindacale che durerà in carica per il triennio 2014-2015-2016 e comunque fino all'approvazione del bilancio 2016, dando indicazioni del Sindaco che assumerà le funzioni di Presidente e determinando il compenso spettante al Collegio.

Il Presidente apre la discussione pregando coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dandomi il loro nominativo.

Prende la parola il Sig. Busi Giampiero, rappresentante per delega il Socio Comune di Sondrio, che formula la seguente proposta:

"Propongo che l'assemblea deliberi di nominare il Collegio sindacale nelle persone di :

PELLEGRINO AGOSTINO *Presidente*

VITALI LAURA..... *Sindaco effettivo*

GARBELLINI BRUNO..... *Sindaco effettivo*

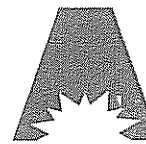
GRIMALDI FRANCESCO..... *Sindaco supplente*

FRANGI LINA..... *Sindaco supplente*

Propongo inoltre che il compenso annuale a corpo spettante al Collegio Sindacale sia così composto:

€ 10.000,00 *Presidente*

€ 7.000,00 *Sindaco effettivo*



Comunico che i Sindaci così come sopra individuati hanno presentato le dichiarazioni con le quali accettano la candidatura e attestano l'insussistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità ed il possesso dei requisiti previsti dalla normativa vigente."

Non essendoci altri interventi, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone in votazione la proposta dell'Azionista Comune di Sondrio.

Il Presidente comunica che alle ore 11:45 non ci sono variazioni nelle presenze dei soci rispetto alla precedente rilevazione e che pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 6 Soci legittimati al voto, rappresentanti in proprio o per delega n. 1.345.148 azioni ordinarie pari al 74,58% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente dichiara aperte le votazioni alle ore 11:46.

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti favorevoli espressi dai n. 6 Soci per alzata di mano,

approva

la proposta formulata dal Socio Comune di Sondrio e procede pertanto:

- 1) a nominare il Collegio Sindacale che durerà in carica per il triennio 2014-2015-2016 e comunque fino all'approvazione del bilancio 2016, nelle persone dei Signori:

PELLEGRINO AGOSTINO	Presidente
VITALI LAURA.....	Sindaco effettivo
GARBELLINI BRUNO.....	Sindaco effettivo
GRIMALDI FRANCESCO.....	Sindaco supplente
FRANGI LINA.....	Sindaco supplente

2) a fissare il compenso annuale a corpo spettante al Collegio

Sindacale nella seguente misura:

€ 10.000,00 Presidente

€ 7.000,00 Sindaco effettivo

Non essendoci altro da deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 11:50.

Prima di congedare i Soci e gli invitati, il Presidente esprime i propri sinceri ringraziamenti al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale uscenti per la professionalità, l'impegno profuso e il grande spirito di collaborazione prestato durante il proprio mandato.

Il Presidente estende i ringraziamenti per i risultati raggiunti alla Direzione Generale, agli stretti collaboratori della stessa ed a tutto il personale aziendale, sia della società capogruppo che delle società controllate.

Al benvenuto rivolto ai Consiglieri ed ai componenti il Collegio Sindacale entranti, il Presidente rivolge ai Soci un ringraziamento la propria conferma e per la conferma del Sig. Menesatti in seno al Consiglio di Amministrazione e per la scelta dei nuovi amministratori tra figure altamente professionali e competenti.

Il Presidente saluta in particolare lo staff di governance al femminile di tutto il gruppo, che a prescindere dall'ingresso effettuato nel rispetto delle normative vigenti, è stato scelto con principi di meritocrazia e competenza, a partire, in ordine di nomina, dalla Signora Moroni Ornella, Amministratore Unico di AEVV Farmacie, per continuare con le Signore Vaccheri Elena, Presidente del Collegio Sindacale di AEVV Energie, Bettini Silvia, Consigliere AEVV Energie, Parolo Tatiana,

Consigliere A.E.V.V. S.p.A., Muzio Sara Maria, Consigliere A.E.V.V. S.p.A., Vitali Laura, Sindaco effettivo A.E.V.V. S.p.A. e Frangi Lina, Sindaco supplente A.E.V.V. S.p.A.

Per quanto il Bilancio di esercizio e di Bilancio Consolidato, il Presidente esprime soddisfazione ed orgoglio per un risultato positivo ed in crescita rispetto agli esercizi passati, conseguito in un momento di crisi economica che porta una contrazione dei consumi.

Il Presidente sottolinea in particolare la ricaduta positiva sui conti degli enti pubblici con conseguente beneficio degli stessi cittadini.

Un trend positivo registrato negli ultimi tre anni, da quanto è nata l'Azienda Unica che rafforza e conferma l'intelligente scelta di aggregazione che ha portato alla nascita delle due aziende di valle.

Un risultato che incentiva la mira espansionistica della società che sceglie di mettere in un fondo di riserva straordinario ben 780mila euro per investimenti futuri e punta sul consolidamento della società sul territorio e del rapporto fiduciario con i clienti, carta vincente nei confronti dei grandi competitori.

Non ultimo il Presidente ricorda i rapporti nati nel 2013 con la società Lario Reti Holding S.p.A. che ha consentito alle rispettive società Acel Service s.r.l. ed AEVV Energie s.r.l. di avviare un'importante collaborazione estesa anche ad AEVV Impianti s.r.l..

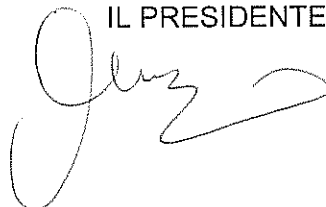
Il Presidente, nel ringraziare tutti gli intervenuti, dichiara quindi definitivamente chiusa l'Assemblea alle ore 12,15.

Letto, confermato e sottoscritto.

IL SEGRETARIO



IL PRESIDENTE



**LIBRO DELLE ADUNANZE
E DELLE DELIBERAZIONI
DELLE ASSEMBLEE**



Rossi Manuela

Giugni Nicola