

Verbale di assemblea ordinaria degli azionisti

del giorno 30 aprile 2015

L'anno 2015, il mese di aprile, il giorno 30, alle ore 10:00, presso la Sala Conferenze della Banca Popolare di Sondrio F.Besta, sita in Via V. Veneto n. 4, 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 di A.E.V.V. S.p.A. il quale rivolge il benvenuto a tutti gli intervenuti e dichiara aperta la seduta alle ore 10:00.

Il Presidente dà atto che del Consiglio di Amministrazione, sono presenti i Consiglieri:

- Pozzi Liana - VicePresidente
- Parolo Tatiana
- Semeria Edoardo
- Diego Urbani
- Parenti Marcello

Hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri:

- Menesatti Paride

Del Collegio Sindacale sono presenti:

Il Presidente del Collegio Sindacale: Pellegrino Agostino

Il Sindaco effettivo: Garbellini Bruno

Ha giustificato la propria assenza il Sindaco effettivo:

- Vitali Laura

Il Presidente dà atto che alle ore 10:11:39 sono presenti n. 6 azionisti, di seguito evidenziati:

1. Comune di Sondrio: rappresentato per delega da Busi Giampiero, portatore di n. 728.311 azioni;
2. Comune di Tirano: rappresentato per delega da Busi Giampiero, portatore di n. 206.475 azioni;
3. A2A S.p.A.: rappresentata per delega da Corona Roberto, portatore di n. 169.433 azioni;
4. Credito Valtellinese Sc: rappresentato per delega da Negri Marco, portatore di n. 61.260 azioni;
5. Banca Popolare di Sondrio Scpa: rappresentata per delega da Negrini Pietro, portatore di n. 61.182 azioni;
6. De Giovanetti Elvezio: portatore di n. 1.320 azioni.

Il Presidente dichiara pertanto che essendo intervenuti n. 6 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.227.981 azioni, di cui n. 1.227.981 ammesse al voto, pari al 68,086431% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, l'assemblea in seconda convocazione è validamente costituita e può deliberare in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno di cui all'avviso in data 27/3/2015 prot. n. 708/S conservato agli atti:

- "1. *Approvazione bilancio di esercizio al 31.12.2014*
- 1.1. *Bilancio di esercizio AEVV S.p.A. al 31.12.2014 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato gruppo AEVV al 31.12.2014;*
- 1.2. *determinazioni in ordine al risultato di esercizio.*

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 di A.E.V.V. S.p.A., ed invita l'assemblea ad esprimere il proprio consenso in merito.

Il Presidente comunica che sono presenti all'inizio della votazione n. 6 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.227.981 azioni, di cui n. 1.227.981 ammesse al voto, pari al 68,086431 % del capitale sociale.

L'assemblea ordinaria della "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti espressi 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 ordinaria dei Soci di A.E.V.V. S.p.A. è stata regolarmente convocata, a norma di legge e di statuto, per il giorno 29/04/2015 alle ore 8:30 in prima convocazione presso la sede amministrativa e di Direzione della società in Sondrio, Via Ragazzi del '99 n. 19 e, ove occorrendo, per il 30/04/2015 alle ore 10:00 in seconda convocazione presso la sala Conferenze della Banca Popolare di Sondrio "F.Besta", in Sondrio, Via V. Veneto n. 4, come da avviso in data 31/03/2015;
- evidenzia che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "IL GIORNO" sia in edizione locale che in edizione nazionale in data 31/03/2015, come risulta dalla documentazione agli atti e che lo stesso è stato pubblicato sul sito web aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 29-30 aprile 2015;

- comunica che l'Assemblea in prima convocazione è andata deserta, come risulta dal verbale redatto in data 29/04/2015, dal Segretario del Consiglio di Amministrazione;
- evidenzia che è stata data notizia del rinvio in 2° convocazione dell'Assemblea sul sito web aziendale www.aevv.it. – area soci – assemblea 29-30 aprile 2015;

Il Presidente comunica inoltre:

- 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 2014 di AEVV S.p.A. (approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27/3/2015), unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione ed ai bilanci di esercizio 2014 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 13/04/2015), è stato depositato presso la sede legale della società e pubblicato sul sito internet della Società sul sito web aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 29-30 aprile 2015;
 - b) il bilancio consolidato di esercizio di A.E.V.V. S.p.A. (approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27/3/2015), unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, è stato depositato presso la sede legale della società e pubblicato sul sito internet della Società sul sito web aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 29-30 aprile 2015;

- 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 pattaizioni riguardanti l'esercizio concertato del diritto di voto o comunque relativi all'esercizio dei diritti inerenti le azioni ed il trasferimento delle stesse;
- in conformità alla regolamentazione Consob vigente, che gli onorari corrisposti nel 2014 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 è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società.
- che alla data odierna non vi sono soggetti diversi dagli enti pubblici locali che detengano una partecipazione superiore al 49% delle azioni (art. 8 c. 4 statuto sociale).

Il Presidente richiede 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 i rappresentanti in proprio o per delega degli azionisti, che volessero prendere

la parola, di prenotarsi ogni volta, alzando la mano e di pronunciare distintamente il loro nome ed il nome del Socio dagli stessi rappresentato. 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.

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:

- *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.*
- *Nel caso di rientro sarà rilevata l'ora del rientro e la 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 degli argomenti all'ordine del giorno, punto 1.1.:

- "1. Approvazione bilancio di esercizio al 31.12.2014*
- 1.1. Bilancio di esercizio AEVV S.p.A. al 31.12.2014 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato gruppo AEVV al 31.12.2014.*

Il Presidente:

- considerato che il fascicolo contenente il bilancio d'esercizio A.E.V.V. S.p.A. 2014, 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 2015, unitamente a copia dei bilanci esercizio 2014 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 comunicato stampa contenente i dati salienti del bilancio di esercizio 2014 e 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 2014 e del Bilancio Consolidato.

Il Presidente comunica che sono le ore 10:29:06 e che sono presenti all'inizio della votazione n. 9 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.238.300 azioni, tutte ammesse al voto, pari al 68,658577 % delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, essendo nel frattempo intervenuti:

1. Comune di Lovero: rappresentato da Saligari Annamaria, portatore di n. 4.266 azioni;
2. Comune di Tovo S. Agata: rappresentato da Canali Corrado, portatore di n. 2.421 azioni;
3. Comune di Vervio: rappresentato da Quadrio Enzo, portatore di n. 3.632 azioni.

L'assemblea ordinaria dei soci di "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti espressi per alzata di mano, approva la proposta (voti contrari: nessuno/astenuti: nessuno).

Il Presidente passa quindi la parola al Direttore Generale di A.E.V.V. S.p.A., Francesco Conforti, affinché illustri all'Assemblea i risultati del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato chiusi al 31/12/2014.

L'illustrazione della Direzione Generale è sintetizzata nelle slides allegate al presente verbale e conservate agli atti.

Al termine dell'illustrazione riprende la parola il Presidente, il quale precisa che la società Trevor s.r.l. – società incaricata di redigere la relazione di certificazione al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato -, ha espresso giudizio senza rilievi al bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 come risulta dalla relazione rilasciata in data 7/04/2015 e giudizio senza rilievi al bilancio consolidato, come risulta dalla relazione rilasciata in data 7/04/2015.

Il Presidente invita quindi il Sig. Pellegrino Agostino, Presidente del Collegio Sindacale, a dare lettura delle relazioni del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio ed al bilancio consolidato rilasciate in data 14/04/2015 o ad illustrarne i contenuti salienti.

Il Presidente del Collegio Sindacale illustra pertanto i contenuti principali delle relazioni del Collegio Sindacale in data 14/04/2015 evidenziando che il Collegio Sindacale ha espresso giudizio senza rilievi ai documenti predetti e parere favorevole alla distribuzione degli utili così come proposta dal Consiglio di Amministrazione.

Terminata l'illustrazione da parte del Presidente del Collegio Sindacale, 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 - rappresentante, per delega, del Socio Comune di Sondrio e del Socio Comune di Tirano -, il quale esprime soddisfazione per il risultato di esercizio complimentandosi con gli amministratori per l'ottima gestione della società, anche tenendo conto delle difficoltà che la stessa si trova ad affrontare in un periodo di crisi economica, di forte pressione fiscale e di difficoltà oggettiva ad operare in un contesto normativo complesso e in costante evoluzione. Il Sig. Busi ringrazia gli amministratori ed il personale della società.

Il Presidente, non essendovi domande specifiche ed altri interventi, rinvia il commento personale sui risultati di Bilancio alla chiusura dell'Assemblea.

Il Presidente, premesso che Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 2.202.916 che tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società, dell'addizionale Ires e dell'imposta regionale sulle attività produttive per

complessivi Euro 821.253, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 1.381.663, invita pertanto l'assemblea 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 31.12.2014.

Il Presidente comunica che alle ore 11:21:03 sono presenti all'inizio della votazione n. 8 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.234.034 azioni, tutte ammesse al voto, pari al 68,422045 % del capitale sociale.

L'assemblea ordinaria dei soci di "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti espressi per alzata di mano, **approva pertanto il Bilancio di Esercizio 2014 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 31.12.2014.**

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 di cui dà lettura:

<i>Utile da distribuire</i>	<i>Euro</i>	<i>660.000,00</i>
<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>69.083,15</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>652.579,85</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.381.663,00</i>

L'indicato saldo del dividendo dell'esercizio 2014 di € 660.000, al lordo di eventuali ritenute di legge, verrà posto in pagamento con un dividendo lordo pari a 0,400 Euro per azione, con data di pagamento al 7/10/2015 e stacco cedola al 5/10/2015.

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 11:22:57 non ci sono variazioni nelle presenze dei soci rispetto alla precedente rilevazione e che pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 8 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.234.034 azioni, tutte ammesse al voto, pari al 68,422045 % del capitale sociale.

L'assemblea ordinaria dei soci di "A.E.V.V. S.p.A.", all'unanimità di voti favorevoli espressi per alzata di mano, delibera pertanto la seguente ripartizione dell'utile:

<i>Utile da distribuire</i>	<i>Euro</i>	<i>660.000,00</i>
<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>69.083,15</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>652.579,85</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.381.663,00</i>

L'indicato saldo del dividendo dell'esercizio 2014 di € 660.000, al lordo di eventuali ritenute di legge, verrà posto in pagamento con un dividendo lordo pari a 0,400 Euro per azione, con data di pagamento al 7/10/2015 e stacco cedola al 5/10/2015.

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 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.

Per quanto il Bilancio di esercizio e di Bilancio Consolidato, il Presidente formula alcune considerazioni in aggiunta all'esauriente illustrazione dei risultati di bilancio effettuata dalla Direzione Generale.

In particolare il Presidente evidenzia un buon andamento della gestione del gruppo AEVV anche nel permanere del periodo di congiuntura economica. Negli ultimi tre anni vi è stata una crescita costante dell'utile netto e anche in termini di capitale proprio vi è un incremento considerevole. Tale dato è particolarmente importante per i soci enti locali che detengono la maggioranza del capitale.

Il Presidente sottolinea con soddisfazione gli interventi effettuati dalla società nel campo del risparmio energetico, quali l'installazione degli impianti semaforici a led effettuata nel Comune di Sondrio.

Il Presidente effettua inoltre alcune considerazioni in ordine "Gara per il servizio di distribuzione ATEM3", accennando alle dinamiche che riguardano l'iter della gara e le conseguenze per la società nel caso, probabile, che il servizio venga assegnato ad un nuovo gestore, con conseguente perdita del servizio e trasferimento del personale. Il Presidente fa un accenno anche sugli scenari che potranno comunque positivamente aprirsi per la società anche in questo caso.

In ultimo il Presidente esprime compiacimento per i risultati raggiunti dalle società controllate effettuando un cenno alle prospettive di sviluppo delle stesse.

Il Presidente, nel ringraziare tutti gli intervenuti, dichiara quindi definitivamente chiusa l'Assemblea alle ore 11:30.

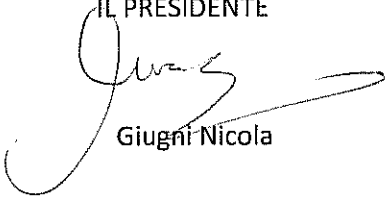
Letto, confermato e sottoscritto.

IL SEGRETARIO



Rossini Manuela

IL PRESIDENTE



Giugni Nicola