

Verbale di assemblea ordinaria degli azionisti

del giorno 29 aprile 2016

L'anno 2016, il mese di aprile, il giorno 29, alle ore 15:00, presso la Sala Conferenze di Confindustria Lecco e Sondrio, sita in P.zza Cavour n. 21, 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 15:11.

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

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

Del Collegio Sindacale sono presenti:

Il Presidente del Collegio Sindacale, Pellegrino Agostino, il Sindaco effettivo, Garbellini Bruno e il Sindaco effettivo, Vitali Laura.

Il Presidente dà atto che alle ore 15:10 sono presenti n. 9 azionisti:

1. Comune di Sondrio: rappresentato dal Sindaco Molteni Alcide, portatore di n. 728.311 azioni, pari al 40,38% del capitale sociale;

2. A2A S.p.A.: rappresentata per delega da Rabbi Carlo, portatore di n. 169.433 azioni, pari al 9,39% del capitale sociale;
3. Comune di Valdisotto, rappresentato da Bracchi Sergio, portatore di n. 118.487 azioni, pari al 6,56% del capitale sociale;
4. Credito Valtellinese Sc: rappresentato con delega da Faldarini Attilio, portatore di n. 61.260 azioni, pari al 3,39% del capitale sociale;
5. Banca Popolare di Sondrio Scpa: rappresentata con delega da Negrini Pietro, portatore di n. 61.182 azioni, pari al 3,39% del capitale sociale;
6. 2I Rete Gas S.p.A., rappresentato con delega da Agulini Simone, portatore di n. 60.720 azioni, pari al 3,36% del capitale sociale;
7. Comune di Grosio, rappresentato con delega da Bracchi Sergio, portatore di n. 18.981 azioni, pari all'1,05% del capitale sociale;
8. Comune di Valfurva, rappresentato con delega da Compagnoni Filippo, portatore di n. 10.329 azioni, pari allo 0,57% del capitale sociale.
9. Boffi Ettore, portatore di n. 132 azioni, pari allo 0,007% del capitale sociale.

Il Presidente dichiara pertanto che essendo intervenuti n. 9 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.228.896 azioni, pari al 68,137164% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, l'assemblea in seconda convocazione è validamente costituita e può deliberare in merito ai seguenti argomenti posti all'ordine del giorno di cui all'avviso in data 25.03.2016 prot. n. 666/2016 conservato agli atti:

- "1. Approvazione bilancio di esercizio al 31.12.2015:*
- 1.1. Bilancio di esercizio AEVV S.p.A. al 31.12.2015 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del Bilancio Consolidato gruppo AEVV al 31.12.2015;*
- 1.2. determinazioni in ordine al risultato di esercizio.*

Il Presidente comunica all'assemblea che ai sensi del punto 2 dell'art. 12 dello statuto sociale la funzione di Segretario è svolta dalla Signora Rossi Manuela, Segretario del Consiglio di Amministrazione di A.E.V.V. S.p.A..

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 28/04/2016 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 29/04/2016 alle ore 15:00 in seconda convocazione presso la sala Conferenze di Confindustria Lecco e Sondrio, sita in Sondrio, P.zza Cavour n. 4, come da avviso in data 25/3/2016;
- evidenzia che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul quotidiano "IL GIORNO" in edizione nazionale in data 31/3/2016 e in edizione locale in data 1/4/2016, come risulta dalla documentazione agli atti e che lo stesso è stato pubblicato in data 31/3/2016 sul sito web aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 28-29 aprile 2016;
- comunica che l'Assemblea in prima convocazione è andata deserta, come risulta dal verbale redatto in data 28/04/2016 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 – 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 2015 di AEVV S.p.A. (approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 25/3/2016), unitamente alla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione ed ai bilanci di esercizio 2015 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 12/04/2016), 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 25/3/2016), 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 e i membri del Collegio Sindacale delle società del gruppo;
- 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;

- che in conformità alla regolamentazione Consob vigente, che gli onorari corrisposti nel 2015 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.

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 31.12.2015*
- 1.1. *Bilancio di esercizio AEVV S.p.A. al 31.12.2015 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Relazione del*

*Collegio Sindacale e della Società di Revisione; presentazione del
Bilancio Consolidato gruppo AEVV al 31.12.2015.*

Il Presidente:

- considerato che il fascicolo contenente il bilancio d'esercizio A.E.V.V. S.p.A. 2015, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione e dalle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione, è stato depositato ai sensi di legge con facoltà dei soci di ottenerne copia;
- considerato che il predetto fascicolo è stato pubblicato sul sito aziendale www.aevv.it – area soci – assemblea 28-29 aprile 2016, unitamente a copia dei bilanci esercizio 2015 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 Soci presenti è stato consegnato una cartelletta contenente il comunicato stampa trasmesso a Consob che riassume i dati salienti del bilancio di esercizio 2015 e del bilancio consolidato;

comunica all'Assemblea che viene omessa la lettura delle relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della Società di revisione e che il Direttore Generale illustrerà i tratti essenziali del Bilancio di esercizio 2015 e del Bilancio Consolidato.

Non essendovi dissensi da parte dell'Assemblea, il Presidente passa quindi la parola al Direttore Generale di A.E.V.V. S.p.A., Francesco Conforti.

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 2015 come risulta dalla relazione rilasciata in data 13/04/2016 e giudizio senza rilievi al bilancio consolidato, come risulta dalla relazione rilasciata in data 13/04/2016.

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 13/04/2016 o ad illustrarne i contenuti salienti.

Il Presidente del Collegio Sindacale illustra pertanto i contenuti principali delle relazioni del Collegio Sindacale in data 13/04/2016 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.

Prende la parola il Sig. Alcide Molteni, rappresentante legale del socio Comune di Sondrio, il quale, rivolto un ringraziamento agli amministratori della società per i risultati raggiunti, sottolinea che la distribuzione di utili, in particolare da parte di una società che eroga servizi, è significativa della corretta ed oculata gestione della stessa. Ripercorrendo la storia dell'aggregazione delle società presenti in valle, il Sindaco evidenzia con soddisfazione che tali risultati sono la conferma delle scelte che hanno portato alla costituzione delle due società di valle, A.E.V.V. S.p.A. e S.ec.Am.

S.p.a. Esprime tuttavia dispiacere per la mancata realizzazione della sede unica delle due società, a fronte di altre scelte adottate dalla società ambientale, evidenziando che tale progetto sarebbe stato il prosieguo del percorso di aggregazione e di sinergia tra le due realtà.

Soffermandosi sull'importanza i Comuni Soci forniscano precisi atti di indirizzo alle società controllate e partecipate, non manca di esprimere disaccordo sulle impostazioni degli ATEM in generale, che snaturano i perimetri della realtà territoriale che invece dovrebbero essere salvaguardati.

Il Sindaco effettua infine un breve richiamo alle possibili sinergie da valutare con i soci privati, che possono essere validi partners nei percorsi di continuità territoriale e con i soci pubblici che invita a coinvolgere la società soprattutto nei progetti di sfruttamento degli acquedotti.

Terminato l'intervento del Sindaco Molteni Alcide, prende la parola il Sig. Agulini Simone, rappresentante, per delega, del Socio 2I Rete Gas S.p.A. il quale si complimenta per i risultati della società, associandosi alle considerazioni espresse al riguardo dal Sindaco del Comune di Sondrio.

Il Sig. Agulini Simone, anticipando l'espressione di voto favorevole al Bilancio di esercizio 2015 e preso atto della proposta di ripartizione dell'utile formulata dal Consiglio di Amministrazione, propone una distribuzione maggiore degli utili ai soci, diminuendo la riserva straordinaria di € 400.000,00.

Il Presidente, non essendovi domande specifiche ed ulteriori interventi, rinvia il commento personale sui risultati di Bilancio alla chiusura dell'Assemblea e prosegue nella trattazione dell'argomento, invitando pertanto l'assemblea ad

esprimere la propria votazione in ordine al Bilancio d'Esercizio di A.E.V.V.

S.p.A. esercizio 2015.

Prima di dar corso alla votazione il Presidente comunica che alle ore 16:06 sono presenti in sala n. 9 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.228.896 azioni, pari al 68,137164% delle n. 1.803.562 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Ciò comunicato, si procede alla votazione per alzata di mano, il cui risultato è di seguito riportato:

		% azioni ordinarie rappresentate (quorum deliberativo)	% azioni ammesse al voto	% capitale sociale
Favorevoli	1.228.896	100,000000	100,0000	68,137164
Contrari	0	0	0	0
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	1.228.896	100,0000	100,0000	68,137164

Sulla base delle votazioni registrate, l'assemblea ordinaria dei soci di A.E.V.V.

S.p.A., all'unanimità di voti, approva il Bilancio di Esercizio 2015 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 31.12.2015.

Il Presidente chiede quindi all'Assemblea di deliberare in ordine alla destinazione del risultato di esercizio, ponendo in votazione:

- a) la proposta del Consiglio di Amministrazione:

<i>Utile da distribuire</i>	<i>Euro</i>	<i>800.000,00</i>
<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>88.418,75</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>879.956,25</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.768.375,00</i>

b) la proposta del socio 2l Rete Gas S.p.A.:

<i>Utile da distribuire</i>	<i>Euro</i>	<i>1.200.000,00</i>
<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>88.418,75</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>479.956,25</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.768.375,00</i>

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 e 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;
- comunica che al momento della votazione è presente in sala il Socio Comune di Tirano, rappresentato dal suo legale rappresentante, Sig. Franco Spada, portatore di n. 206.475 azioni rappresentanti il 11,44% del capitale sociale e che pertanto sono presenti all'inizio della votazione n. 10 azionisti portatori, in proprio o per delega di n. 1.435.371 azioni, tutte ammesse al voto, pari al 79,58 % del capitale sociale.

Ciò comunicato, si procede alla votazione per alzata di mano, il cui risultato è di seguito riportato:

a) proposta del Consiglio di Amministrazione di ripartizione utile:

		% azioni ordinarie rappresentate (quorum deliberativo)	% azioni ammesse al voto	% capitale sociale
Favorevoli	1.374.651	95,769735	95,769735	76,218672
Contrari	60.720	4,230265	4,230265	3,366671
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	1.435.371	100,0000	100,0000	79,585343

a) proposta del socio 2l Reti Gas S.p.A.

		% azioni ordinarie rappresentate (quorum deliberativo)	% azioni ammesse al voto	% capitale sociale
Favorevoli	60.720	4,230265	4,230265	3,366671
Contrari	1.374.651	95,769735	95,769735	76,218672
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	1.435.371	100,0000	100,0000	79,585343

L'assemblea ordinaria dei soci di A.E.V.V. S.p.A., a maggioranza di voti espressi

per alzata di mano, delibera pertanto la seguente ripartizione dell'utile:

<i>Utile da distribuire</i>	<i>Euro</i>	<i>800.000,00</i>
<i>5% Riserva Legale</i>	<i>Euro</i>	<i>88.418,75</i>
<i>Fondo Riserva Straordinario</i>	<i>Euro</i>	<i>879.956,25</i>
<i>Totale 100%</i>	<i>Euro</i>	<i>1.768.375,00</i>

Il Presidente ricorda che l'indicato saldo del dividendo dell'esercizio 2015 di € 800.000, al lordo di eventuali ritenute di legge, verrà posto in pagamento con un dividendo lordo pari a 0,485 Euro per azione, con data di pagamento al 5/10/2016 e stacco cedola al 3/10/2016.

Non essendoci altro da deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16:20.

Prima di congedare soci ed ospiti dell'Assemblea, il Presidente effettua un breve commento sui risultati di bilancio conseguiti dalla Società e dal gruppo AEVV. In particolare il Presidente evidenzia il trend positivo in continuo aumento dal 2011 ad oggi che vede un incremento dell'utile del 60% e del 70% dei dividendi.

Il bilancio del gruppo – commenta il Presidente - si chiude con un utile netto di 2.216.000 euro in aumento del 20% rispetto al 2014 quando era stato di 1.850.000, a sua volta in crescita rispetto all'anno precedente (1.563.000 nel 2012). Un andamento estremamente positivo che si consolida e che riguarda anche il patrimonio netto – ovvero il capitale proprio del gruppo - che passa dai 20.257.000 euro del 2014 ai 21.752.000 euro del 2015.

Il Presidente esprime molta soddisfazione e ringrazia i dipendenti del gruppo le cui performance sono migliorate e le cui capacità, passione e impegno personali hanno consentito di ottenere questi risultati.

Espresso un commento anche sui risultati delle singole società del gruppo, AEVV Energie s.r.l., AEVV Impianti s.r.l. e AEVV Farmacie s.r.l., il Presidente sottolinea che come la società sia impostata nel guardare avanti con fiducia, con obiettivi di mantenimento del radicamento sul territorio e di l'ampliamento dei servizi, pur non dimenticando gli importanti eventi che

interessarono il 2016, quali la messa a gara del servizio di distribuzione del gas (entro fine anno) e le ricadute del decreto Madia sulle partecipate dalla P.A..

Il Presidente formula un'ultima riflessione sulla mancata realizzazione della sede comune degli uffici di AEVV e di Se.Ca.M. e ringrazia il Sindaco Molteni Alcide che ha condiviso e sostenuto il progetto, purtroppo naufragato per una scelta unilaterale della società ambientale che ha deciso di rinunciarvi per acquistare nuovi spazi.

Il Presidente evidenzia che la sede avrebbe dovuto diventare il polo provinciale dei servizi pubblici locali, con la realizzazione peraltro di una struttura passivhouse, di grande valenza simbolica in fatto di risparmio energetico e che pertanto, l'abbandono del progetto è un'occasione perduta.

Il Presidente, nel ringraziare tutti gli intervenuti, dichiara quindi definitivamente chiusa l'Assemblea alle ore 16:30.

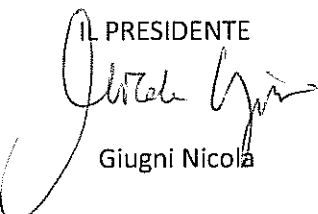
Letto, confermato e sottoscritto.

IL SEGRETARIO



Rossi Manuela

IL PRESIDENTE



Giugni Nicola