

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI DELLA SOCIETA' TCVVV S.P.A. DEL 26 SETTEMBRE 2020

Oggi 26 settembre 2020 alle ore 10,00, presso la sala riunioni della Banca Popolare di Sondrio Filiale di Tirano, Piazza Cavour, si è tenuta in seconda convocazione, (essendo andata deserta la prima convocazione in data 24/9/2020), regolarmente convocato dal Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea generale dei soci in seduta Straordinaria e Ordinaria per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte straordinaria:

- 1 Comunicazioni;
- 2 Modifiche statutarie riguardanti il termine di chiusura dell'esercizio sociale (art. 27 Statuto sociale)
- 3 Modifiche dell'articolo 15 in ordine alla modalità di voto delle cariche sociali (art. 15 Statuto sociale);

Parte ordinaria:

- 1 Comunicazioni;
 - 2 Esame bozza di Bilancio al 31 maggio 2020;
 - 3 Relazione del Collegio Sindacale;
 - 4 Approvazione Bilancio e destinazione delle risultanze;
 - 5 Rinnovo cariche sociali ai sensi dell'art. 2364 c.c., deliberazioni inerenti e conseguenti:
- Nomina del Consiglio di Amministrazione, del Presidente e del Vicepresidente e determinazione dei relativi compensi;
 - Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi;
 - Nomina della nuova società di revisione incaricata della revisione legale dei conti e deliberazione dei relativi compensi.

All'ora convenuta sono presenti i componenti del Consiglio di Amministrazione: Consiglieri: Walter Righini Vicepresidente e Amministratore Delegato, ed i Signori: Carmelino Puntel, Piergiacomo Giuppani, Giovanni Riva, Francesco Vallone, Ilaria Cannata, assente il Presidente Giuseppe Tomassetti.

Sindaci: Fabio Martinelli e Edj Polinelli, assente il Presidente Flavio Poluzzi

Assume la presidenza dei lavori il Vicepresidente Walter Righini che invita il Sig. Giovanni Riva a voler svolgere la funzione di Segretario.

Il presidente constatato e fatto constatare che sono presenti di persona o per delega n° 1.109.141 azioni su un totale di 1.303.007 costituenti l'intero capitale Sociale pari al 85,12% dell'intero capitale e pari al 95,22% delle azioni depositate dichiara l'assemblea regolarmente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

L'assemblea all'unanimità approva la designazione a Segretario del Sig. Giovanni Riva.

Il Presidente apre i lavori dichiarando la presente Assemblea regolarmente convocata ai sensi dell'art. 2366 del C.C., con avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Foglio delle Inserzioni Parte Seconda n. 97 del giorno 20 agosto 2020

(TU20AAA8267).

Il Presidente comunica altresì che, oltre alla predetta convocazione apparsa sulla G.U.R.I., la Società ha provveduto ad avvisare tutti gli azionisti personalmente a mezzo posta.

Viene quindi data la parola al Notaio Giorgio Pozzoli per lo svolgimento della parte Straordinaria dell'Assemblea.

(vedasi verbale Assemblea Straordinaria)

Parte ordinaria:

1) Comunicazioni

Terminata la parte straordinaria, Il Presidente, prima di procedere oltre con gli altri argomenti all'ordine del giorno, dà integrale lettura della Relazione del Presidente Tomassetti, il cui testo viene di seguito riportato.

Relazione del presidente all'Assemblea TCVVV del 26/09/2020

Per motivi di pandemia e di età non sarò presente all'Assemblea, la mia relazione sarà letta dall'AD Walter Righini.

Relazione al bilancio 2019–2020 della TCVVV

Il bilancio dell'esercizio 2019–2020 chiude in attivo con un utile di 51.699€.

La stagione di riscaldamento è stata caratterizzata, come ormai avviene da più di un decennio, da un clima sempre meno rigido e da un continuo miglioramento delle caratteristiche termiche degli edifici, sia nelle strutture edilizie sia nei sistemi di gestione della domanda con la contabilizzazione dei consumi ai singoli condomini, contemporaneamente si è avuta, in alcune aree, una espansione di impianti integrativi quali le stufe a pellet; l'effetto finale è una progressiva diminuzione del le vendite di calore, diminuzione compensabile solo con l'espansione del servizio ove possibile e conveniente.

Facendo riferimento al triennio trascorso, dalla stagione 2017–2018 a quella in oggetto abbiamo registrato queste variazioni:

- a Tirano la rete è in lenta espansione, i gradi giorno invernali sono passati da 2814 a 2522 con una diminuzione del 10,4%; le vendite sono passate da 36,9 M di kWh a 33,4 M con una diminuzione del 9,2%.
- a Sondalo a rete è stabilizzata, i gradi giorno sono passati da 3596 a 3141 con una diminuzione del 12,4%; le vendite sono passate da 13,2 M di kWh a 11,3M, con una diminuzione del 14,3%.
- a Santa Caterina Valfurva era prevista una rilevante espansione della rete che non è stato possibile realizzare a causa della frana del Ruinon e conseguente blocco dei movimenti, inoltre a marzo 2020 la pandemia del Covid–19 ha provocato la chiusura degli alberghi e delle seconde case in piena stagione sciistica. I gradi giorno sono passati da 6139 a 5754 con una diminuzione del 6,3%, le vendite invece sono passate da 7,5 M di kWh a 6,7 M con una diminuzione del 10,6%.

Dal punto di vista economico si è avuto un aggravio dei costi per il rifornimento di combustibile a Santa Caterina sempre a causa della frana; globalmente la diminuzione delle vendite ha ridotto il margine della differenza di valore e costi dell'produzione.

La situazione finanziaria mostra, nell'anno, la diminuzione dei debiti di 1.860.000€; l'indebitamento residuo è di 9.350.000€ mentre il costo per affitti e leasing si è ugualmente drasticamente ridotto. Dall'altra parte sono ormai non più attivi i contributi sia quelli per l'efficienza presso i consumatori, i certificati bianchi, che quelli per le fonti rinnovabili generate con le biomasse, i certificati verdi; sono ancora attivi i contributi per l'elettricità fotovoltaica generata dal piccolo impianto sul tetto della centrale. Considerando l'avvicendamento in atto di nuovi amministratori sono stati previsti 100.000 € come fondo rischi a copertura di differenti valutazioni che possano emergere nel corso della transizione stessa.

È proseguita l'attenzione al mantenimento in efficienza degli impianti, sia sulla rete col controllo delle perdite, che nelle centrali sostituendo alcuni componenti non più efficienti. Una specifica attenzione è stata dedicata alla promozione degli impieghi della rete per applicazioni di condizionamento estivo di edifici sia con le tecnologie dell'assorbimento che con quelle delle pompe di calore ad alta temperatura. La sperimentazione dell'acquisto, specie nel periodo estivo, di calore refluo da impianti produttivi di terzi non ha fatto progressi per problemi imprenditoriali dell'impresa che si era proposta.

Su queste basi si invitano i soci ad approvare il bilancio della stagione 2019–2020 presentato dal Consiglio di Amministrazione.

Termine della mia attività con la TCVVV

Con la presentazione di questa relazione terminano i miei rapporti con la TCVVV che mi hanno visto dapprima, dal 2007, consigliere poi, dal 2009, presidente. Avevo accettato questo incarico avendo individuato due possibili aree nelle quali poter contribuire al successo della società, in particolare da una parte l'inserimento della TCVVV nel filone principale delle attività sulle biomasse sia nelle istituzioni italiane ed europee sia nelle associazioni di imprese, dall'altra la promozione della filiera integrata bosco–legno–energia all'interno delle prospettive sulle fonti rinnovabili e di rilancio dei territori delle aree montane.

Ad oltre un decennio di distanza ritengo che i due obiettivi siano stati pienamente raggiunti, la TCVVV è sentita in tutte le sedi e direttamente o tramite l'associazione di categoria, dà il suo parere in sede di definizione dei provvedimenti legislativi sia sui temi energetici che sullo sviluppo territoriale.

Questo ruolo si è riverberato nella situazione gestionale della società; nel primo bilancio che ho firmato nel 2009, i debiti assommavano a quasi 27 milioni di €, in questi anni abbiamo riscattato beni e servizi per 16 milioni e ridotto il debito a 9,3 milioni, la TCVVV è oggi una realtà diversa da quella iniziale, è diventata una società finanziariamente solida con produzione ormai costante di reddito e contendibile.

I maggiori azionisti della TCVVV, ora che la società non era più in pericolo, erano desiderosi di riavere la disponibilità dei loro capitali rimasti bloccati per molti anni, così, quando si è presentato un fondo finanziario interessato ad acquisire la maggioranza, essi hanno venduto. Con l'assemblea odierna il vecchio Consiglio di Amministrazione termina il suo mandato triennale e sarà sostituito a nuove persone indicate dalla nuova proprietà.

Desidero approfittare di questa ultima occasione per salutare i tanti piccoli soci coi quali sono stati discusse, in questi anni, le scelte e le decisioni; assieme a loro ringrazio il personale tutto della società, partner indispensabile per i successi ottenuti.

Desidero anche presentare ai nuovi responsabili della gestione della TCVVV i miei più sinceri auguri di poter ben operare per lo sviluppo dell'impresa e del territorio.

Tirano 26 settembre 2020 Giuseppe Tomassetti

Al termine della lettura, tutti i presenti tributano un applauso.

Il Presidente dà quindi lettura della sua lettera rivolta ai Soci della Società, il cui testo viene di seguito riportato:

Tirano 26 settembre 2020

LETTERA DI SALUTO AI SOCI

Carissimi tutti,

La mia attività iniziata nel lontano 1997, altro secolo, altro millennio, all'interno di TCVVV sta oggi, dopo oltre 23 anni, giungendo al termine.

Come ben sapete sono stati lunghi anni di intenso ed impegnativo lavoro che hanno però portato, nonostante gli innumerevoli ostacoli che al tempo parevano quasi insormontabili, ai risultati oggi sotto gli occhi di tutti e credo con soddisfazione Vostra, degli Utenti, delle Amministrazioni Comunali interessate, della Regione Lombardia, che fortemente ha creduto e promosso questa iniziativa, ed in generale dei fornitori di biomassa e degli operatori di tutto il territorio coinvolti in questo progetto.

Vorrei brevemente accennare agli obiettivi fondamentali concordati nel lontano luglio 1998 con la Regione Lombardia nel protocollo d'intesa allora sottoscritto:

Attraverso la propria attività la società è finalizzata alla valorizzazione delle risorse locali ed alla diminuzione della dipendenza energetica dall'esterno mediante l'utilizzo di fonti rinnovabili di energia, con conseguente risparmio energetico, diminuzione dell'inquinamento dell'aria ed incentivazione alla cura e manutenzione dei boschi.

Solo due dati a fronte degli impegni a suo tempo assunti: al 31 maggio 2020 l'utilizzo complessivo di biomassa, dall'inizio di questa avventura, nelle tre centrali di Tirano, Sondalo e S. Caterina Valfurva è stato pari a 866.904 Ton. per

un importo complessivo di €. 42.557.000 milioni di cui ben il 66% di biomassa proveniente dai boschi circostanti (pari ad €. 28 milioni circa).

Mi pare un risultato in perfetta linea, ma forse anche migliore, rispetto agli obiettivi previsti nel protocollo.

Il Comune di Tirano è diventato negli anni un Comune 100% rinnovabile, ovvero autonomo dalle fonti fossili. Un risultato altrettanto importante e simbolico, visto che è stato selezionato tra i 5 progetti pilota a livello nazionale per costituire le prime comunità dell'energia rinnovabile previste dalla Direttiva europea.

Sta per iniziare ora per la Società una nuova era, con nuovi partners e rinnovate disponibilità economiche che mi auguro, anzi ne sono certo, porterà la Società a raggiungere ulteriori ed interessanti risultati, nuovi traguardi e nuove sfide sia in ambito locale, nazionale e internazionale.

In particolare, grazie anche al possibile utilizzo del *Recovery Fund*, come accennavo, si potrà dar seguito all'attività intrapresa e in corso per la realizzazione e lo sviluppo delle Comunità dell'Energia Rinnovabile Tirano - Sernio.

Inoltre, in vista delle Olimpiadi del 2026, si è avviato il confronto e l'interlocuzione con tre Assessorati della Regione Lombardia per avviare un progetto pilota per la produzione di idrogeno verde finalizzato al trasporto pubblico, in particolare autobus non inquinanti per il collegamento dalle stazioni ferroviarie di Tirano con le stazioni sciistiche di Bormio e Livigno.

Colgo infine l'occasione per porgere a tutti i Soci, ai colleghi del C.d.A. e a tutti i collaboratori e dipendenti della Società i miei più sentiti ringraziamenti per la fiducia accordatami in tutti questi anni.

La vostra importante e sempre leale collaborazione, che avete voluto prestare per il bene della Società, ha permesso alla stessa il raggiungimento dei risultati di cui sopra.

I miei migliori auguri per il futuro a Voi, ai nuovi Soci e alla Società TCVVV nata come detto nell'altro millennio quale: "Scommessa verde della Valtellina".

Walter Ottorino Righini

Al termine della lettura, tutti i presenti tributano al Vicepresidente un caloroso applauso.

Il Presidente Righini invita quindi il consigliere Vallone a fornire ai soci una descrizione della società Cogeninfra che egli rappresenta in seno alla odierna Assemblea.

Il consigliere Vallone ringrazia e illustra le attività svolte dal Gruppo Cogeninfra, il cui *core business* è indirizzato e focalizzato verso le attività *green* nel settore dei trasporti, della connettività e del teleriscaldamento.

L'interesse in quest'ultimo specifico settore ha quindi determinato il Gruppo e il fondo Cube che lo partecipa, in considerazione dell'interesse di alcuni grandi azionisti a cedere la loro partecipazione, a dover acquisire la maggioranza azionaria di TCVVV e ad assumere il ruolo di azionista leader all'interno della società.

L'intenzione, sulla base delle azioni e delle attività della precedente gestione, è ora quella di proseguire lo sviluppo e la implementazione della attività caratteristica di TCVVV con il contributo di un Consiglio di Amministrazione completamente rinnovato composto da cinque membri, dei quali due donne.

Il consigliere Vallone si riserva quindi di proporre i nominativi proposti che, a suo parere, rappresentano un *mix* bilanciato di competenze in campo energetico e sul versante territoriale.

Chiede di intervenire il Sindaco di Tirano Franco Spada.

Il Sindaco ritiene che il rinnovamento non possa che essere positivo e si augura che le nuove forze, competenze, disponibilità finanziarie e idee portino alla città un miglioramento del servizio e dei relativi costi, sempre tenendo presente quanto sino ad ora TCVVV ha fatto per il territorio e l'ambiente.

Infatti, l'iniziativa intrapresa all'epoca seppur "con una certa dose di utopia" ha permesso a TCVVV di introdurre i valori della economia circolare già da venti anni or sono e, quindi, con ampio anticipo sui tempi.

Il Sindaco, infine, ringrazia il presidente Tomassetti, l'AD Righini e il CdA per l'impegno sempre profuso in questa importante realtà ormai più che ventennale.

Alle 10:40 circa, non essendoci ulteriori richieste di intervento l'AD Righini passa al punto dell'O.d.G. seguente.

2) Esame bozza di bilancio al 31 maggio 2020

Il dott. Giacchino Pantoni, a ciò chiamato dal Presidente, presenta le linee essenziali della bozza di bilancio chiuso il 31 maggio 2020.

Evidenzia, in particolare, come, rispetto l'esercizio 2018-19, le vendite di calore si siano sensibilmente contratte riducendo le entrate di circa 300.000 €. Tuttavia, la società, grazie a una serie di economie, ha comunque conseguito un risultato positivo di circa 51.699 €.

Inoltre, sono state messe in sicurezza una serie di voci con opportuni accantonamenti.

Al termine della sua presentazione il dott. Pantoni ringrazia i Soci, il C.d.A., il presidente e l'AD della TCVVV.

3) Relazione del Collegio Sindacale

Data l'assenza del presidente Flavio Poluzzi per motivi di salute, l'AD Righini lascia la parola al dott. Edj Polinelli che presenta la relazione del Collegio evidenziando l'assenza di problematiche sulla attività della società, sul bilancio e sulla relazione della società di revisione.

Al termine ringrazia i Soci, il C.d.A., il presidente e l'AD della TCVVV.

4) Approvazione del bilancio e destinazione delle risultanze

Prima di passare alla votazione sul Bilancio il Presidente informa l'assemblea in merito relazione della società di revisione PKF, allegata al Bilancio, che non ha evidenziato nessuna criticità.

L'AD Righini pone quindi in votazione l'approvazione del bilancio che viene approvato con alzata di mano all'unanimità dei presenti.

Il Presidente completa la rappresentazione della proposta di "destinazione delle risultanze" che prevede l'accantonamento a riserva legale il 5% dell'utile pari ad €. 1.033 e un dividendo di €.0,10 per azione con godimento dello stesso a far data dal 8 febbraio 2021.

L'assemblea all'unanimità approva anche questa proposta del Presidente.

5) Rinnovo cariche sociali ai sensi dell'art. 2364 c.c., deliberazioni inerenti e conseguenti

Passando al quinto punto all'ordine del giorno, l'AD Righini comunica che, da parte del Comune di Tirano, è pervenuta la designazione a Membro del Cda della Società, in base all'art. 17 dello Statuto in forza del quale uno dei componenti deve essere scelto fra quelli proposti dagli Enti pubblici Soci, nella persona della Dott.sa Maria Chiara Cattaneo nata a Tirano il 15.10.1976 ed ivi residente in piazza Marinoni 18.

Invita quindi il consigliere Vallone, che rappresenta il gruppo Cogeninfra, a formulare le proposte per le cariche sociali e le deliberazioni conseguenti.

Il consigliere Vallone dopo aver illustrato i criteri applicati per le scelte dei nominativi propone:

Per il Consiglio di Amministrazione:

- Prof.ssa Maria Chiara Cattaneo, come proposta e rappresentante del Comune di Tirano
- Rag. Fabrizio Gusmerini, consigliere indipendente
- Ing. Stefano Chanoine, consigliere con deleghe alle attività tecniche e di progettazione;
- Dott.ssa M. Ilaria Cannata, consigliere, vicepresidente e direttore finanziario;
- Dott. Francesco Vallone, presidente e amministratore delegato

Il consigliere Vallone indica quale compenso complessivo annuo lordo per tutti i componenti del C.d.A.: € 160.000.

L'Assemblea, con la sola astensione del Socio Fabrizio Gusmerini, approva le nomine, gli incarichi ed il compenso proposto.

Relativamente al Collegio Sindacale il consigliere Vallone sottopone all'Assemblea i seguenti nominativi:

- Dott. Giorgio Pagliero, presidente
- Dott.ssa Chiara Garnerò, membro
- Dott.ssa Chiara Borretta, membro
- Dott.ssa Roberta Ricotto, membro supplente
- Dott.ssa Isabella Viola Giuliano, membro supplente

e indica quale compenso complessivo annuo lordo spettante € 15.000.

L'Assemblea approva all'unanimità le nomine ed il compenso proposto.

Quanto alla nomina della nuova Società di Revisione BDO Italia S.p.A, il Presidente informa i soci che, a seguito di comunicazione scritta dalla società controllante Cogeninfra S.p.A., contenente la richiesta di uniformarsi con il gruppo societario riguardo alla presenza di un'unica società di revisione contabile già a decorrere dai bilanci in chiusura al 30 settembre 2021, in applicazione dell'art. 13 del D.Lgs. n. 39 del 2010, riguardante conferimento, revoca e dimissioni dall'incarico, risoluzione del contratto di revisione legale ed il conseguente regolamento emesso con Decreto MEF del 28 dicembre 2012, n. 26, con riferimento alle indicazioni dell'art. 4 del citato regolamento al verificarsi de *"il cambio del soggetto che, ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile, esercita il controllo della società assoggettata a revisione, salvo che il trasferimento del controllo sia avvenuto nell'ambito del medesimo gruppo"*, ha richiesto in data 21 settembre 2020 alla società PKF, attualmente incaricata della revisione legale, di esprimersi sulla domanda di risoluzione consensuale, ricevendone il consenso il successivo 23 settembre 2020.

Quale compenso annuo viene proposta la somma di € 11.000.

Chiede di intervenire il dott. Fabio Martinelli il quale ricorda che l'art. 13 del D. Lgs. 39/2010 affida all'assemblea dei soci il compito di conferire l'incarico di revisione legale dei conti - e di determinare il corrispettivo allo stesso spettante - su proposta motivata dell'organo di controllo; proposta motivata che, come asserisce il citato dott. Fabio Martinelli, il Collegio sindacale non ha potuto rilasciare in quanto non è stato preventivamente informato formalmente in merito alla sostituzione della Società di revisione.

Dopo una breve discussione a cui si associa anche il Sindaco Polinelli ribadendo quanto già detto da Martinelli e ricordando che per la nomina della Società di revisione è necessario avere almeno l'offerta di tre offerenti e che il parere dei Sindaci è vincolante, l'AD Righini ricorda ai Sindaci che in merito alla informazione del punto di cui sopra gli stessi erano pienamente a conoscenza ed ampiamente informati, tanto è vero che nel verbale del Cda del 13 Luglio 2020, a cui avevano entrambi partecipato, era espressamente prevista la convocazione dell'odierna Assemblea con all'ordine del giorno la "Nomina della nuova società di revisione incaricata della revisione legale dei conti e deliberazione dei relativi compensi", verbale poi nuovamente approvato nella successiva seduta del CdA del 2 settembre 2020.

In merito all'affermazione del dott. Martinelli di non essere stato informato, il Presidente smentisce categoricamente quanto dallo stesso affermato, ricordando di averlo personalmente informato dell'arrivo della lettera del 23 settembre da parte di PKF di risoluzione consensuale dell'incarico per "giusta causa" di cui peraltro viene data lettura di parte della lettera che riporta:

"A seguito delle attività svolte a verifica della presente situazione societaria riteniamo sussistono i requisiti per il cambio del revisore per giusta causa previsti dal DM numero 261 del 28 dicembre 2012. Dichiariamo quindi con la presente la nostra disponibilità a risolvere consensualmente l'incarico di revisione in essere, secondo quanto previsto all'articolo 13 del D.Lgs. 39 del 27 gennaio 2010 e dal D.M. 261 28 dicembre 2012.

Come previsto dalla vigente normativa la risoluzione consensuale dall'incarico avrà quindi effetto del conferimento del nuovo incarico di revisione del nuovo revisore della contraente conseguentemente le funzioni revisore legale continuo ad essere esercitate dalla nostra società fino a quando la deliberazione di conferimento nuovo incarico non è divenuta efficace."

Il Consigliere Vallone fa infine presente che l'indicazione della Società BDO, in avvicendamento dell'attuale Revisore contabile, non è una sostituzione con una nuova società di revisione ma solo l'avvicendamento della stessa società di revisione incaricata da Cogeninfra, in ragione del fatto che quest'ultima è azionista di maggioranza di TCVVV.

Messa quindi ai voti, dopo i chiarimenti di cui sopra, la proposta di nomina di BDO quale Società di revisione di TCVVV e con un compenso annuo lordo di €. 11.000 viene approvata all'unanimità dei presenti.

Null'altro essendoci a deliberare ed avendo esaurito i temi all'o.d.g. l'Assemblea viene chiusa alle 11,40 circa

Il presidente
Walter O. Righini

Il segretario
Giovanni Riva

"Il sottoscritto Righini Walter Ottorino, amministratore della società Teleriscaldamento – Coogenerazione Valtellina – Valchiavenna - Valcamonica S.p.a., consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, dichiara, ai sensi dell'art. 23 comma 4 D.Lgs. 82/2005, la conformità del presente documento all'originale detenuto e conservato agli atti della società".

"e che ne è stata effettuata la registrazione presso l'Agenzia delle Entrate Ufficio – Direzione Provinciale di Cuneo – Ufficio Territoriale di Saluzzo in data 8 ottobre 2020 al nr. 2462 Serie 3"