

# ALTIPIANI VAL DI NON S.p.A.

Sede in Località Campi Golf, 26 - PASSO MENDOLA - 38011 CAVARENO (TN)

Capitale sociale Euro 1.255.485,51 i.v. – Codice fiscale, P. IVA e R.I. Trento n. 01447270222

## Verbale assemblea ordinaria del 23 marzo 2023

L'anno 2023 il giorno giovedì 23 del mese di marzo alle ore 17:35, presso la sala Assemblee della filiale di Cavareno della Cassa Rurale Novella, in Piazza Alcide De Gasperi nr. 9 a Cavareno, si è riunita l'Assemblea generale ordinaria della Altipiani Val di Non S.p.A. La seduta avviene in seconda convocazione, essendo la prima del 28 febbraio 2023, andata deserta. L'Assemblea è stata convocata con avviso pubblicato sul giornale quotidiano "L'Adige" il giorno sabato 11 febbraio 2023, per discutere e deliberare sul seguente

### Ordine del giorno:

- 1) Esame ed approvazione del Bilancio chiuso al 31 ottobre 2022: deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2022/2023 - 2023/2024 – 2024/2025 e determinazione del compenso: deliberare inerenti e conseguenti.
- 3) Relazione del Presidente sull'andamento della stagione invernale, dell'attività svolta e per il rinnovo della Convenzione.
- 4) Assicurazioni D&O e legale per gli organi sociali: deliberare inerenti e conseguenti.

Sono presenti i membri del Consiglio di Amministrazione

- |                   |   |
|-------------------|---|
| - Marino Fanti    | Presidente del Consiglio di Amministrazione     |
| - Gilli Carla     | Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione |
| - Marcello Grossi | Consigliere                                     |
| - Larcher Ivan    | Consigliere                                     |
| - Seppi Tanja     | Consigliere                                     |

Per il Collegio Sindacale sono presenti:

- |                         |                                   |
|-------------------------|-----------------------------------|
| - Dr. Antonio Borghetti | Presidente del Collegio Sindacale |
| - Dr.ssa Mara Davi      | Sindaco Effettivo                 |
| - Dr. Gilberto Borzaga  | Sindaco Effettivo                 |

A sensi di Statuto assume la presidenza il sig. Marino Fanti, Presidente del Consiglio di Amministrazione. I presenti chiamano a fungere da Segretario il dott. Luigi Seppi, consulente della società, autorizzato a presenziare alla riunione, rinunciando l'Assemblea alla nomina degli scrutatori. Nessuno si oppone.

Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'Assemblea in seconda convocazione deve ritenersi valida, essendo presenti Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, n. 123.524.792 azioni sulle n. 124.302.541 azioni costituenti il Capitale Sociale, pari al 99,36%. Il numero di soci presenti è di 16, di cui 14 presenti fisicamente e 2 tramite delega. L'elenco dei Soci che sono presenti risulta dal foglio presenze firmato dagli intervenuti e conservato agli atti della Società, al pari delle deleghe.

I documenti di bilancio sono stati depositati presso la sede come previsto dal Codice Civile e pubblicati sul sito della Società.

Il Presidente chiede all'Assemblea l'autorizzazione a far assistere alla riunione persone non socie.

Sottoposta tale autorizzazione all'Assemblea, la stessa si esprime come segue:

- favorevoli: nessuno.
- contrari: tutti i soci sono contrari.
- astenuti: nessuno.

Le persone presenti in sala e non iscritte al libro soci vengono quindi fatte uscire dalla sala.

Il Presidente, tenuto conto delle necessità connesse alla verbalizzazione dell'Assemblea, chiede l'autorizzazione a registrare la stessa.

Sottoposta tale autorizzazione all'Assemblea, la stessa si esprime come segue:

- favorevoli: tutti i soci presenti sono favorevoli.
- contrari: nessuno.

- astenuti: nessuno.

Esaurite le formalità per la costituzione dell'Assemblea, il Presidente passa allo svolgimento dei punti all'Ordine del giorno.

### **1) Esame ed approvazione del bilancio chiuso al 31 ottobre 2022: deliberazioni inerenti e conseguenti.**

La presentazione del bilancio e di alcuni punti successivi avviene con l'ausilio di n. 30 slide videoproiettate, che vengono messe agli atti della società quale parte integrante del presente verbale.

Il Presidente domanda al consulente, Dr. Luigi Seppi, la presentazione del bilancio.

Il Dr. Seppi evidenzia che tutti i documenti di bilancio sono scaricabili dal sito della società e che gli stessi possono essere richiesti anche tramite mail. Nella presentazione del bilancio sarà fornita una sintesi dei dati riportati nei documenti, rimandando per gli approfondimenti al contenuto della Nota Integrativa o alle domande che i soci intendessero fare.

Il Dr. Seppi espone all'Assemblea i dati del bilancio, che presenta un utile di € 469, ed è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario. Ne spiega i contenuti e ne descrive analiticamente le operazioni ed i fatti che hanno maggiormente caratterizzato l'esercizio 2021/2022.

In particolare viene ricordato come nel corso del 2022 sia stata portata a termine l'importante operazione di aumento di capitale sociale che ha portato il valore dello stesso da iniziali € 50.000,00 ad € 1.255.485; l'aumento di capitale deliberato è stato sottoscritto interamente dai Comuni già soci della società, tranne Ton e Amblar-Don, ed è destinato a finanziare il piano di investimenti della società previsti nel Piano di Sviluppo presentato dalla stessa.

Vengono in successione presentati i dati:

- più rilevanti rispetto al bilancio (macro voci e macro aree);
- del dettaglio delle movimentazioni dei crediti;
- dello Stato Patrimoniale passivo con l'evidenziazione della variazione dei debiti;
- del dettaglio delle movimentazioni dei debiti;
- del valore della produzione con l'evidenziazione dell'andamento della stagione invernale ed estiva;
- dei costi della produzione, con l'analisi delle variazioni delle principali voci di costo rispetto all'esercizio precedente;
- degli oneri finanziarie e delle imposte e del risultato finale di € 469.

Vengono rappresentati i contenuti di maggior rilievo della Nota Integrativa. Viene evidenziato come il bilancio da un punto di vista economico non sia del tutto raffrontabile con quello dell'esercizio precedente in conseguenza al fatto che il precedente esercizio era stato caratterizzato dalla chiusura degli impianti causa pandemia COVID-19.

Il consulente evidenzia come la società, in sede di redazione del bilancio, abbia inteso avvalersi della possibilità, concessa dalla normativa vigente, di sospendere gli ammortamenti civilistici; in presenza degli ammortamenti di competenza dell'esercizio 2021/2022, ammontanti ad € 80.951, la società, avrebbe evidenziato una perdita d'esercizio di € 80.481 al netto di eventuali imposte anticipate.

Terminata la presentazione dei dati di bilancio, il Dr. Seppi si rende disponibile a rispondere ad eventuali domande che i soci intendessero porre.

Vengono quindi forniti delle ulteriori delucidazioni su alcuni importi specifici.

Riprende la parola il Presidente, ringraziando il consulente per l'esposizione dei dati e chiede se vi siano ulteriori domande o richieste sui dati esposti.

Esposto così il Bilancio abbreviato al 31/10/2022

composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota integrativa e Rendiconto Finanziario il Presidente dà la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dr. Antonio Borghetti, per la lettura della relazione del Collegio Sindacale. Il Dr. Antonio Borghetti chiede ai presenti, che lo autorizzano, di leggere solo le parti più rilevanti della Relazione.

Viene evidenziato che il Collegio Sindacale per il bilancio chiuso al 31/10/2022 ha il compito sia di vigilanza sul rispetto delle norme e dello Statuto sia di controllo contabile. Nella sua relazione evidenzia che non sono state riscontrate anomalie di sorta e che quindi i Sindaci danno parere favorevole all'approvazione del bilancio ed alla destinazione del risultato d'esercizio proposta dagli amministratori. Il Dr. Antonio Borghetti procede quindi con la lettura sintetica della Relazione del Collegio Sindacale al 31/10/2022 evidenziando il punto relativo alla Continuità aziendale, legata e connessa ad un continuo e costante supporto finanziario dei soci.

Al termine dell'esposizione, il Dr. Antonio Borghetti ripassa la parola al Presidente per porre in votazione

l'approvazione del bilancio.

Il Presidente preso atto che non ci sono ulteriori domande, pone in votazione l'approvazione il Bilancio al 31 ottobre 2022, composto da Stato Patrimoniale Conto Economico, Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario e la proposta di destinare a riserva legale l'intero utile di esercizio di € 469.

I documenti relativi sono o saranno trascritti sui libri sociali della Società nei termini di legge.

Sulla proposta del Presidente, l'Assemblea, con voti palesemente espressi:

- favorevoli: azioni nr. 123.522.144 pari al 99,998% di quelle presenti;
- contrari: socio Lino Rizzardi per complessive azioni nr. 2.648 pari al 0,002% di quelle presenti;
- astenuti: nessuno.

### **delibera**

- di approvare il Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/10/2022 che chiude con una utile di € 469.-;
- di prendere atto della Relazione del Collegio Sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/10/2022;
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinazione dell'intero utile d'esercizio di € 469 a riserva legale;
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione di vincolare parte della riserva straordinaria disponibile per l'importo di € 80.950, somma pari agli ammortamenti sospesi nell'esercizio ai sensi della normativa vigente (art. 60, c. 7-ter del D.L. 104/2020 per come prorogata ai sensi dell'art. l'articolo 5-bis del D.L. 4/2022).

Il Socio Lino Rizzardi dichiara che il proprio voto contrario all'approvazione del bilancio è motivato dal fatto che ritiene la complessiva gestione della società non positiva e non adeguata.

## **2) Nomina del Collegio Sindacale per il triennio 2022/2023 - 2023/2024 – 2024/2025 e determinazione del compenso: delibere inerenti e conseguenti.**

Il Presidente informa l'Assemblea che con l'approvazione del presente bilancio si rende necessario rinnovare, in quanto in scadenza, il Collegio Sindacale, organo di controllo della società, cui è affidato sia il controllo di legalità che la revisione legale dei conti ex D.lgs 39/2010.

Il Presidente ricorda che, in seguito ad accordi sottoscritti dai soci con la società Trentino Sviluppo S.p.A., la stessa ha diritto di dare indicazione circa la nomina del Presidente del Collegio Sindacale. Sul punto il Presidente evidenzia come la società Trentino Sviluppo S.p.A. abbia dato indicazioni, con una sua nota inviata alla società e già trasmessa in precedenza alle Amministrazioni Comunali socie, per la riconferma dell'attuale presidente del Collegio Sindacale, Dr. Antonio Borghetti.

In relazione agli altri membri, effettivi e supplenti, il Presidente informa che, in base alle disponibilità date, tutti gli attuali componenti si sono resi disponibili al rinnovo del proprio incarico. Vengono quindi proposti i seguenti nominativi quali componenti del Collegio sindacale per il triennio 2022-2024, e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31/10/2025:

- Presidente del Collegio Sindacale: Dr. Antonio Borghetti;
- Sindaci Effettivi: Dr.ssa Mara Davi, Dr. Gilberto Borzaga;
- Sindaci Supplenti: Dr. Carlo Erlicher, Dr. Paolo Carolli.

Il Presidente sottopone a votazione detta proposta di composizione del Collegio Sindacale.

L'Assemblea, con voti palesemente espressi per alzata di mano, con prova e controprova

- favorevoli: azioni nr. 123.524.792 pari al 100% di quelle presenti;
- contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

### **delibera**

- di nominare quali nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione le seguenti persone  
Borghetti Antonio      Presidente del Collegio Sindacale  
Mara Davi                Sindaco Effettivo  
Gilberto Borzaga      Sindaco Effettivo  
Carlo Erlicher          Sindaco Supplente  
Paolo Carolli            Sindaco Supplente  
La durata dell'incarico è fissata fino all'approvazione del bilancio che scadrà il 31/10/2025.
- di determinare il compenso omnicomprensivo del Collegio Sindacale in complessivi € 12.000,00.- da

ripartirsi secondo le tariffe professionali, comprendente sia il compenso per il controllo di legalità che quello per il controllo legale dei conti.

### **3) Relazione del Presidente sull'andamento della stagione invernale e dell'attività svolta.**

Il Presidente, ricordando le numerose riunioni tenutesi prima dell'apertura della stagione e le forti tensioni in punto di costi energetici e di utenze, evidenzia come la stessa sia stata chiusa, nonostante tutto, con un andamento in linea con le previsioni effettuate, grazie ad un'oculata gestione delle aperture delle tre stazioni.

Alle ore 18:20 entra il sig. Roberto Failoni, Assessore al Turismo della Provincia Autonoma di Trento; nessuno si oppone alla sua partecipazione in quanto volta a portare i saluti delle istituzioni ed una visione del sistema turistico trentino.

Con l'aiuto delle slide viene data lettura dei dati principali della stagione 2022/2023 relative a passaggi, primi ingressi, giornate di aperture e incassi.

Il Presidente evidenzia come purtroppo, a causa delle forti incertezze correlate alle criticità di approvvigionamento idrico e dei costi dell'energia oltre che di temperature che non consentivano l'attivazione dell'innevamento artificiale, la società non è stata in condizioni di aprire gli impianti per il ponte dell'Immacolata.

Il Presidente evidenzia come il calo di vendite di stagionali rispetto alla precedente stagione sia collegata al fatto che gli Sci Club, non avendo garanzia sull'apertura delle stazioni, si sono rivolti, per tale stagione, ad altre stazioni sciistiche.

Viene dato il dettaglio degli incassi per singola stazione. La stazione che ha sofferto maggiormente è stata la Predaia che nel corso di Natale ha visto aperto solo il campo scuola.

Anche al Monte Nock sono stati persi incassi per la mancanza di neve che non ha permesso di fare gare.

Terminata l'esposizione della società, prende la parola l'Assessore sig. Failoni, il quale ringrazia i presenti ed evidenzia come, nonostante le previsioni negative e le criticità evidenti del mese di novembre 2022, la società sia stata in grado di affrontare la stagione ottenendo dei risultati soddisfacenti, dando plauso al lavoro positivo fatto dagli amministratori ed agli sforzi profusi per poter far sì che gli impianti aprissero e fosse offerto un servizio sociale e turistico legato agli impianti di risalita.

L'Assessore Failoni, in riferimento agli investimenti programmati nel Piano di Sviluppo, invita la società e gli amministratori ad avviare quanto prima gli stessi, tenuto conto che la società ha ora la piena disponibilità delle somme.

L'Assessore evidenzia che i dati invernali, seppur positivi, devono trovare un'integrazione nelle attività svolte nella stagione estiva che in alcune zone del Trentino hanno assunto una rilevante importanza, ritenendo che anche per l'ambito della Val di Non ciò possa avvenire.

Su tale aspetto interviene il consigliere Marcello Grossi, il quale concorda pienamente sulla necessità di dare un ulteriore importante impulso alla parte estiva della società con investimenti per l'accesso agli impianti con le bici, ai parchi delle due stazioni, ecc.

Prende la parola la Sindaca del Comune di Predaia, ringraziando per la presenza l'Assessore Failoni. La Sindaca Cova evidenzia come la stagione 2022/2023 sia stata una stagione difficile ed auspica che si trovino soluzioni per rendere più fluida e migliore la gestione complessiva della società ed in particolare quella della stazione della Predaia.

Parimenti, la stessa Sindaca, si auspica che venga trovata una soluzione alla questione delle concessioni idriche per l'approvvigionamento ai fini dell'innevamento artificiale.

Sempre la Sindaca di Predaia, ricordando che a fine 2024 terminerà il contratto di comodato nei locali dove in Predaia è svolta l'attività di noleggio attrezzatura e sci, chiede agli amministratori quali siano le prospettive e le idee che la società intende mettere in campo su tale questione.

In tale contesto la Sindaca chiede anche informazioni circa la gestione del noleggio della stazione della Mendola ritenendo che tale attività potrebbe essere profittevolmente gestita dalla società direttamente, senza che la stessa venga affidata a terzi.

La Sindaca di Predaia sollecita nuovamente l'organo amministrativo a valutare la trasformazione della società da S.p.A. in S.r.l. per consentire un potenziale risparmio di costi, anche se pur marginale.

Il Presidente, rispondendo alle sollecitazioni della Sindaca di Predaia, evidenzia come per la società sia importante avere una prospettiva di medio/lungo periodo anche per poter programmare le proprie attività ed i propri investimenti, prospettiva che deve essere garantita da un supporto costante da parte dei Comuni in

relazione all'erogazione del contributo compensativo annuale. In tal senso richiede la sottoscrizione della convenzione almeno triennale come in parte suggerito anche dalle note del Collegio sindacale nella relazione al Bilancio in punto di continuità aziendale.

Interviene sul punto il Sindaco di Ruffrè concordando sulla necessità di sottoscrivere una convenzione che sia la più lunga possibile e che sia sottoscritta da tutti i comuni che fino ad oggi hanno finanziato la società. Sul punto il Sindaco di Sarnonico evidenzia che per quanto riguarda la stagione 2021/2022 il Suo comune non ha aderito alla convenzione in quanto non aveva assunto nessun impegno finanziario specifico e in considerazione del fatto che la convenzione era scaduta al 30/11/2021 e non vi era stata alcuna richiesta o comunicazione in merito al rinnovo.

Interviene il consigliere Larcher Ivan affermando che erano state fatte più di una comunicazione in merito alla necessità di rinnovo della convenzione e che quindi tutti i Comuni erano stati tempestivamente avvisati.

Alle ore 19:10 abbandona la riunione l'Assessore al Turismo della Provincia, sig. Failoni.

Prende la parola il sig. Seppi Franco, socio.

Il sig. Seppi evidenzia come l'importanza della stagione estiva sia attestata in maniera inequivocabile dall'incremento dei ricavi estivi dell'impianto della Mendola che nell'arco di un quinquennio sono più che raddoppiati raggiungendo l'importo di quasi € 100.000. Tale risultato è il frutto di una forte collaborazione instaurata tra i privati e società oltre che dall'implementazione di politiche di promozione che coinvolgono anche il territorio limitrofo altoatesino (comuni di Caldaro, Appiano, Termeno, ecc.). Sul punto il sig. Seppi Franco chiede quale sia lo stato dell'iter per l'attivazione del bus – navetta estivo, iniziativa particolarmente apprezzata e importante per l'ambito dell'Alta Val di Non.

Sul punto il Consigliere Grossi informa che la società si è determinata nel farsi promotrice - quanto prima - di una richiesta di attivazione del servizio; sul punto, ha recentemente espresso un proprio interessamento ad entrare a far parte dei territori serviti dal servizio di bus-navetta anche il comune di Senale San Felice.

Prende la parola il sig. Lino Rizzardi, socio.

Il sig. Rizzardi esprime rammarico per l'andamento non del tutto positivo della stagione in Predaia, chiedendo agli amministratori della società che facciano autocritica e valutino le motivazioni dei ritardi e dei disservizi procurati, facendo anche riferimento alla lettera a suo dire tardiva e non del tutto aderente alla realtà inviata dalla società ai comuni ed agli operatori nel mese di gennaio. Rileva inoltre una mancanza importante a livello di comunicazione commerciale e istituzionale da parte della società (mancato aggiornamento del sito internet, scarsa comunicazione con gli operatori, ecc.). Ribadisce la necessità di porre in essere un'attenta e tempestiva programmazione sia dell'attività operativa che di quella di comunicazione/marketing, con il coinvolgimento degli attori presenti sul territorio (sci club, maestri, ecc.). Ritiene che mancando tali elementi si genera del malcontento.

Sempre il sig. Rizzardi evidenzia come il problema dell'adduzione idrica per l'innevamento in Predaia sia una questione nota da alcuni anni e che quindi la società sia da ritenersi responsabile per non aver agito e investito tempestivamente.

Sul punto risponde il Presidente Marino Fanti evidenziando - *in primis* - come pur avendo assunto impegni di compartecipazione economica per il sostenimento dell'attività invernale, gli operatori della Predaia non abbiano rispettato a pieno gli stessi. Sempre il Presidente Fanti, ricorda come il sig. Rizzardi, per un periodo, sia stato anch'esso amministratore della società e che quindi, in questo ruolo, avrebbe potuto cercare di risolvere il problema dell'adduzione idrica per la Predaia, se effettivamente già noto da tempo.

Interviene il sindaco di Romeno, il quale stigmatizza il fatto che- come ogni anno - il sig. Rizzardi non perda occasione per criticare – pubblicamente e non - l'operato del Consiglio di Amministrazione *pro tempore*; ritiene che questo atteggiamento non sia corretto e che un eventuale autocritica debba essere fatta anche dai privati e dalle amministrazioni comunali. Ma soprattutto, le modalità di critica, legittima, non pare costruttiva.

Concorda con quanto detto dal Sindaco del Comune di Romeno anche il Sindaco del Comune di Cavareno ricordando che in sede di apertura della stagione vi è stato anche un problema di compattezza tra le Amministrazioni Comunali in merito alla questione aperture e gestione della problematica dell'assenza di acqua per l'innevamento.

Il Sindaco di Ruffrè, ascoltando quanto stato detto, ritiene che ci siano state delle criticità ed invita il CDA a percorrere una strada di miglioramento della gestione della comunicazione e dei canali social della società. Si premura peraltro di ringraziare l'intero Consiglio di Amministrazione per l'attività svolta e la paziente disponibilità fornita al servizio della società.

#### **4) Assicurazioni D&O e legale per gli organi sociali: delibere inerenti e conseguenti.**

Il Presidente informa l'Assemblea che il Consiglio ha valutato l'opportunità, come suggerito dai Soci anche nelle precedenti Assemblee, di procedere alla stipula di un'assicurazione D&O e legale per gli organi sociali.

È stato quindi dato incarico ad un broker assicurativo, Cover S.r.l., il quale ha sottoposto al Consiglio varie opzioni e diversi livelli di costo per dette coperture assicurative.

Viene quindi sottoposta all'Assemblea l'approvazione della sottoscrizione da parte della società della polizza assicurativa D&O con Arch Insurance Europe Limited per l'RC Amministratori ad un costo complessivo di € 1.066 e con Global Assitance per la tutela legale ad un costo di € 2.816,40.

Il Presidente sottopone a votazione detta proposta di sottoscrizione dell'assicurazione.

L'Assemblea, con voti palesemente espressi per alzata di mano, con prova e controprova

- favorevoli: azioni nr. 123.524.792 pari al 100% di quelle presenti.
- contrari: nessuno.
- astenuti: nessuno.

### **delibera**

- di approvare la sottoscrizione delle assicurazioni D&O e legale per gli organi societari ad un costo complessivo di € 3.882,40.-
- di dare mandato al Presidente di procedere alla sottoscrizione delle stesse.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 19:30, previa lettura ed unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario  
Luigi Seppi

Il Presidente  
Marino Fanti