



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA



VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA a Socio Unico
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Valle Camonica Servizi Srl
(Iscritta al Registro Imprese di Brescia al n. 02245000985)

Via Mario Rigamonti, 65
25047 - Darfo Boario Terme (BS)
Codice Fiscale - Partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro Imprese di Brescia:
02349420980
R.E.A. N. 442282 della Camera di Commercio di Brescia
Capitale sociale: Euro 1.997.500,00 i.v.

**VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
NR.138 DEL 22.09.2016**

Oggi, ventidue del mese di settembre dell'anno 2016, alle ore 10,00, si è tenuto presso la sede sociale sita in Darfo Boario Terme (BS), Via Rigamonti n. 65, previa regolare convocazione, il Consiglio di Amministrazione della Società "VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA".

Sono intervenuti i Signori:

Gagliardi Lucio	<i>Presidente</i>
Sandrini Aurelia	<i>Vice Presidente</i>
Ghirardi Roberto	<i>Consigliere</i>

Assistono i Sindaci Effettivi:

Garatti Ettore	<i>Presidente del Collegio Sindacale</i>
----------------	--

Assenti giustificati del Collegio Sindacale:

Comensoli Paolo Franco	<i>Componente effettivo</i>
Pedersoli Carla	<i>Componente effettivo</i>

Assiste altresì, in qualità di invitato:

Bruno Poetini	<i>Resp. Ris. Umane, amministrazione, finanza e controllo del Gruppo Valle Camonica Servizi</i>
---------------	---

Il Presidente del CdA, GAGLIARDI LUCIO, assume la presidenza della riunione, constata la regolare costituzione del Consiglio e riconosce legale il numero dei Consiglieri intervenuti; indi passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno.



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

ORDINE DEL GIORNO

Punto 1) Nomina del Segretario

Prende la parola il Presidente che propone al Consiglio la nomina, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale, dell'Ing. Roberto Ghirardi quale Segretario.

Il Consiglio concorda con la proposta del Presidente e nomina l'Ing. Roberto Ghirardi, Segretario dell'odierna seduta.

Punto 2) Comunicazioni del Presidente

Il Presidente esprime soddisfazione per le iniziative realizzate nel corso di quest'anno soffermandosi, in particolare, sulla manifestazione Run Color, corsa non competitiva organizzata da Valle Camonica Servizi Vendite in collaborazione con la Pro Loco ed il Comune di Darfo, che si è svolta il 17 settembre u.s. ed alla quale hanno partecipato oltre 2.000 persone. L'azienda ha sostenuto tale iniziativa non solo economicamente ma partecipando attivamente grazie ai propri dipendenti che si sono impegnati nell'organizzazione ed hanno garantito il buon funzionamento della manifestazione, permettendo alla Società di configurarsi ancora di più come azienda vicina al territorio.

Punto 3) Comunicazione di modifica durata in carica neoeletto Consigliere Ghirardi Roberto

Il Presidente del Collegio Sindacale segnala che il verbale della seduta precedente relativo alla nomina del Consigliere Ghirardi Roberto, nominato per cooptazione a seguito delle dimissioni di Alessandro Domenighini, indica, erroneamente, che il mandato del nuovo amministratore "avrà scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2016, terzo esercizio della carica per i componenti del Consiglio d'Amministrazione nominati in data 03/11/2014 dall'Assemblea dei Soci". La durata in carica corretta, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, è "fino alla prossima Assemblea". Il deposito per l'iscrizione dell'indicato nominativo al competente Registro delle Imprese è stato effettuato nell'osservanza delle disposizioni di cui



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

all'art.2386, co.1, c.c..

Punto 4) Approvazione verbale seduta precedente

Il Presidente dà lettura del Verbale n. 137 del 4 agosto 2016.

Il Consiglio di Amministrazione in forma unanime approva il verbale della seduta precedente, con la precisazione illustrata al precedente punto tre, e ne autorizza la trascrizione a Libro Verbali.

Punto 5) Analisi proposta irrevocabile di vendita pervenuta al Consorzio Servizi Valle Camonica dalla Società FEN Energia S.p.A. ed inerente la quota di proprietà di Integra S.r.l. – Valutazioni e determinazioni conseguenti

Prende la parola il Dott. Bruno Poetini, intervenuto all'uopo, al fine di illustrare ai Consiglieri l'offerta vincolante pervenuta al Consorzio Servizi Valle Camonica il 9 settembre 2016 dalla FEN Energia S.p.A. per la cessione delle quote di Integra S.r.l. e dei crediti a titolo di finanziamento soci e crediti commerciali nei confronti della stessa.

Il Dott. Poetini, in particolare, fa presente che:

1. FEN Energia S.p.A. ha offerto, irrevocabilmente, ai sensi dell'art. 1329 c.c., di vendere al Consorzio Servizi o a Società direttamente o indirettamente partecipate dal medesimo, le proprie quote di partecipazione detenute nella società Integra S.r.l., corrispondenti al 48,41% del capitale sociale, per il prezzo/corrispettivo forfetario ed onnicomprensivo di Euro 1.500.000,00=; prezzo/corrispettivo al quale dovrà essere sommato il saldo netto tra i crediti e i debiti commerciali vantati dalla FEN Energia S.p.A. nei confronti di Integra S.r.l. pari ad Euro 1.562.484,02= e l'importo del credito (sempre vantato da Fen Energia nei confronti di Integra) per versamenti effettuati a titolo di "finanziamento soci" per la somma di Euro 500.000,00= e così per un importo complessivo di Euro 3.562.484,02=.
2. L'importo di Euro 3.562.484,02=, nell'ipotesi di accettazione della proposta, andrà corrisposto sulla base di un piano di pagamento rateizzato indicato nell'offerta. Precisamente il prezzo composto dal corrispettivo forfetario verrà corrisposto come segue:
 - Euro 187.500,00 alla data di sottoscrizione dell'atto di cessione delle quote;
 - Euro 1.312.500,00 in sette rate di uguale importo ammontanti ciascuna ad Euro 187.500,00 senza interessi per la dilazione di pagamento, aventi scadenza il 30 novembre di ciascun



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

anno successivo alla cessione delle quote.

I rapporti creditorî e debitori verranno corrisposti come segue:

- relativamente a quanto dovuto a titolo di subentro nel finanziamento soci, verranno corrisposti Euro 62.500,00 alla data di sottoscrizione dell'atto di cessione delle quote ed Euro 437.500,00 in sette rate di uguale importo, ammontanti ciascuna ad Euro 62.500,00 senza interessi per la dilazione di pagamento, aventi scadenza il 30 novembre di ciascun anno successivo alla cessione delle quote;
- per quanto riguarda l'importo dovuto a titolo di subentro nel saldo creditore complessivo dei rapporti commerciali al 30 giugno 2016 per complessivi Euro 1.562.484,02, verranno corrisposti tramite il versamento di Euro 210.000,02 alla data di sottoscrizione dell'atto di cessione delle quote ed Euro 1.352.484,00 in sette rate di uguale importo ammontanti ciascuna ad Euro 193.212,00 senza interessi per la dilazione di pagamento aventi scadenza il 30 novembre di ciascun anno successivo alla cessione delle quote.

3. La proposta comprende, oltre a quanto sopra descritto, altre pattuizioni ed in particolare:

- il Consorzio Servizi, o la Società partecipata dal medesimo che acquisirà le quote, sarà tenuto a volturare a proprio carico le garanzie rilasciate a terzi dalla Società FEN Energia S.p.A. a favore di Integra S.r.l.;
- il Consorzio Servizi dovrà rilasciare apposita garanzia a favore di FEN Energia S.p.A. del corretto e puntuale adempimento degli obblighi di pagamento eventualmente contratti da sua Società controllata, discendenti dalla dilazione di pagamento prospettata all'interno della proposta;
- Integra S.r.l. stipulerà un contratto di affitto delle aree inerenti il distributore di gas metano di sua proprietà in località Toroselle di Esine alle condizioni riportate nella proposta contrattuale trasmessa da parte della Società IME il 09/09/2016;
- le quote del Consorzio CIER detenute dalle Società Valle Camonica Servizi S.r.l. ed Integra S.r.l. verranno acquisite da FEN Energia S.p.A. ed il contratto esistente tra Integra e CIER si intenderà concluso in data 31/12/2016.

4. Si sta valutando la possibilità che possa essere Valle Camonica Servizi Vendite ad acquisire le quote di partecipazione di Integra S.r.l. nell'ambito di un processo di razionalizzazione del Gruppo che consentirà, nel tempo, di ridurre i costi di gestione e di risolvere la problematica del forte indebitamento della Società, procedendo, oltre all'acquisizione delle quote, anche ad un'eventuale successiva fusione per incorporazione di Integra in Valle Camonica Servizi Vendite.

5. La valutazione di procedere all'acquisto, o meno, è comunque subordinata alla predisposizione



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

di un piano industriale di fattibilità dell'intera operazione, basato sui flussi attesi prospettici e di una perizia di stima che attesti la congruità dei valori richiesti.

Con riferimento al precedente punto 5 (cinque), il Dott. Bruno Poetini comunica e specifica che, valutato che il nodo critico dell'offerta pervenuta da parte di FEN Energia S.p.A. è rappresentato dalla quantificazione del valore di cessione, si ravvisa la necessità di affidare ad un esperto, in possesso dei previsti requisiti di legge, la redazione di una perizia di stima di Integra S.r.l., nonché di una valutazione sul business aziendale considerate le attività dell'azienda integrate con le attività del Gruppo Valle Camonica Servizi, al fine di poter successivamente sottoporre l'intera operazione all'Assemblea dei Soci che deciderà in merito.

Il Dott. Poetini conclude informando che la proposta pervenuta da FEN Energia è stata valutata dal Consiglio d'Amministrazione del Consorzio Servizi Valle Camonica, nella seduta del 15 settembre u.s., il quale ha rinviato ogni determinazione in merito ad una successiva riunione in attesa di poter valutare il piano industriale ed analizzare la perizia di stima.

Terminata l'esposizione del Dott. Bruno Poetini, prende la parola il Presidente Lucio Gagliardi che esprime soddisfazione per l'iniziativa illustrata, ritenendola una proposta interessante e da valutare, che consentirà in prospettiva di risollevere la situazione di Integra e di conferire maggiore valore alla Società Valle Camonica Servizi Vendite. Il Presidente prosegue considerando che l'operazione comporterà un impegno considerevole dal punto di vista economico e finanziario e che, pertanto, rappresenteranno elementi utili di valutazione la perizia tecnica sul valore di Integra ed il piano industriale che dovranno essere redatti.

Interviene il Vice Presidente Aurelia Sandrini in accordo con il Presidente nella considerazione che l'operazione prospettata possa consentire un ulteriore sviluppo della Società di vendite.

Concluso l'intervento del Vice Presidente Aurelia Sandrini, il Dott. Bruno Poetini esce dall'aula.

Prende la parola l'Ing. Roberto Ghirardi, il quale sostiene che l'ipotesi prospettata potrebbe consentire nel tempo di risolvere il problema della notevole situazione di esposizione creditoria della nostra Società nei confronti di Integra. Inoltre, l'operazione permetterà di aprire nuove prospettive, di disporre di nuovi servizi da offrire all'utente e di accrescere il valore dell'azienda. L'Ing. Ghirardi conclude esprimendo una valutazione complessivamente positiva dell'operazione ritenendo comunque necessari sia la perizia di stima che il piano industriale.

Terminata l'esposizione dell'Ing. Ghirardi, il Presidente apre la discussione.

Il Consiglio di Amministrazione dopo ampia discussione all'unanimità:

1. prende atto dell'offerta pervenuta dalla Società FEN Energia S.p.A. per la cessione delle quote



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

di Integra S.r.l. dalla stessa detenute e dei crediti vantati a titolo di finanziamento soci e crediti commerciali, pervenuta al Consorzio Servizi Valle Camonica il 9 settembre 2016, conservata agli atti;

2. delega il Direttore Ing. Roberto Ghirardi congiuntamente alla Direzione del Consorzio Servizi Valle Camonica ad individuare un esperto, in possesso dei requisiti previsti di legge, che si occupi di redigere una perizia di stima dell'azienda Integra S.r.l., nonché una valutazione sul business aziendale considerate le attività dell'azienda integrate con le attività del Gruppo Valle Camonica Servizi, al fine di poter successivamente sottoporre la questione all'Assemblea dei Soci, che sarà chiamata a fornire le eventuali autorizzazioni a procedere con l'operazione;

3. incarica il Direttore Ing. Roberto Ghirardi, con l'assistenza del Dott. Bruno Poetini, alla stesura di un piano industriale che consenta la valutazione dell'effettiva redditività e fattibilità dell'eventuale investimento;

4. rinvia ad un successivo Consiglio d'Amministrazione la valutazione del piano industriale, l'analisi della perizia di stima e le eventuali relative determinazioni.

Punto 6) Aggiornamento situazione partnership con la Società T@cnologica S.r.l.

Prende la parola il Presidente Lucio Gagliardi, ricollegandosi a quanto già comunicato sull'argomento nella seduta precedente e ricordando che nel corso di vari incontri con la Società T@cnologica è emersa la volontà di introdurre le seguenti modifiche rispetto al Regolamento privato sottoscritto tra le parti il 12 settembre 2012:

- a) eliminazione del canone fisso annuale dovuto dal partner T@cnologica a Valle Camonica Servizi Vendite pari ad Euro 30.000,00;
- b) riconoscimento a Valle Camonica Servizi Vendite del 50% del fatturato annuo dei clienti che verranno acquisiti da T@cnologica anziché il 15% previsto dal Regolamento;
- ~~c) subentro da parte della Società T@cnologica nel ruolo di soggetto garante ai sensi della polizza fideiussoria FDI 197172/12, attualmente ricoperto da Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A..~~

L'ipotesi di variazione dell'accordo sopra descritta è stata sottoposta ai componenti del Comitato di Presidenza del Gruppo che l'hanno accolta favorevolmente, considerata la natura esclusivamente commerciale della partnership con T@cnologica che non risulta strategica per l'azienda.

Interviene l'Ing. Roberto Ghirardi, informando che la Società T@cnologica ha richiesto di poter ricalcolare l'importo della fattura relativa al canone 2015 tenendo conto dei nuovi criteri sopra esposti e di poter concordare un piano di rientro per la fattura relativa al canone 2014.

L'Ing. Ghirardi conclude ricordando che la modifica delle pattuizioni sopra esposte rispetto



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

all'accordo originario dovrà essere formalizzata con apposito atto notarile.

Il Consiglio di Amministrazione dopo ampia discussione all'unanimità stabilisce di accogliere le richieste della Società T@cnologica relative alle fatture 2014/2015 e di approvare la proposta di revisione, come descritta in premessa, del Regolamento Privato di Raggruppamento Temporaneo di Imprese sottoscritto il 12 settembre 2012 presso lo Studio Notarile del Dott. Alessandro Seriola, Rep. n. 31370 Raccolta n. 10267, conferendo delega al Presidente Lucio Gagliardi alla sottoscrizione del relativo atto.

Punto 7) Ratifica integrazione elenco contributi 2016

Prende la parola il Presidente per comunicare che l'elenco dei contributi approvato con verbale di Consiglio d'Amministrazione n. 134 del 27/04/2016 è stato integrato con l'aggiunta dei seguenti contributi:

<i>sede associazione</i>	<i>ente richiedente</i>	<i>oggetto della richiesta</i>	<i>importo</i>
DARFO BOARIO TERME	PRO LOCO DARFO BOARIO TERME	Richiesta di contributo per Festival Generazione Cultura 2016	€ 2.500,00
LOSINE	ASSOCIAZIONE AL TORCOL	Richiesta di contributo per 14ª Edizione Scior del Torcol	€ 1.000,00
SAVIORE DELL'ADAMELLO	ASSOCIAZIONE PODISTICA VALLE ADAME'	Richiesta di contributo per XII Scalata alla Valle Adamè	€ 1.000,00

Il Presidente prosegue informando che il contributo assegnato con il verbale del Consiglio d'Amministrazione n. 134 nei confronti dell'Associazione Culturale "Sorgente Idea" di Darfo Boario Terme, dell'importo di Euro 2.500,00 + I.V.A., è stato restituito da parte della stessa Associazione in quanto le manifestazioni per le quali è stato richiesto il contributo non sono state realizzate. Pertanto, il contributo inizialmente assegnato a tale Associazione è stato indirizzato alla Pro Loco di Darfo Boario Terme (come da elenco sopra riportato).

Il Consiglio d'Amministrazione dopo ampio dibattito all'unanimità stabilisce di ratificare l'integrazione dell'elenco dei contributi 2016 approvato con verbale n. 134 del 27/04/2016 con i contributi elencati in premessa da liquidare direttamente da parte della Società Valle Camonica Servizi Vendite S.p.A.



Verbale n. 138 del C.d.A. del 22/09/2016 – VALLE CAMONICA SERVIZI VENDITE SPA

Punto 8) Varie ed eventuali

a) *Analisi situazione economica infrannuale al 30/06*: l'Ing. Ghirardi procede alla lettura delle poste patrimoniali ed economiche al 30/06/2016, illustrando i valori più significativi e puntualizzando su alcuni aspetti gestionali rappresentati nel documento in esame.

b) *Apertura nuovi sportelli sul territorio*: entro la fine del mese di ottobre p.v. è prevista l'inaugurazione della nuova sede aziendale a Edolo e verrà installata in loco una colonnina elettrica a testimonianza dell'attenzione dell'azienda sul tema della mobilità elettrica. Si sta, inoltre, valutando l'apertura di un nuovo sportello sul territorio di Breno al fine di rendere sempre più capillare la presenza aziendale sul territorio.

Alle ore 11.35, nessuno prendendo la parola, la riunione è tolta.

Il Presidente

Lucio Gagliardi

Il Segretario

Ing. Roberto Ghirardi