

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

in sigla "S.I.A.V. S.P.A."

Sede Legale Via F.lli Calvi n.53/- 25056 PONTE DI LEGNO (BS)

Iscritta al Registro Imprese di BRESCIA - C.F. e n. iscrizione 02315470985

Iscritta al R.E.A. di BRESCIA al n. 439062

Capitale Sociale sottoscritto Euro 10.363.311,00, interamente versato

P.IVA n. 02315470985

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Fondazione Alta Valle

Camonica, con sede in Ponte di Legno, Via Salimmo n.3

VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI

del giorno 06/03/2026

Il giorno 06/03/2026, alle ore 10:30, si è riunita, in seconda convocazione, presso la sede di Via F.lli Calvi n.53/l, in Ponte di Legno, l'assemblea ordinaria della SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A., in sigla S.I.A.V. S.P.A. regolarmente convocata con partecipazione "in presenza" ed in modalità audio-video, per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) Approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2025, corredato dalla Relazione del Collegio Sindacale; deliberazione inerenti e conseguenti;

2) Nomina del Presidente; deliberazioni inerenti e conseguenti;

Il Vice-Presidente Adriano Cattaneo, constata la presenza dei consiglieri di amministrazione :

- Adriano Cattaneo, Vice-Presidente- in sala;

- Ennio Giacomo Donati, Consigliere Delegato, in sala;

- Oliviero Valzelli, consigliere in sala

- Andrea Lamorgesa, consigliere in sala;

- che è presente di persona l'intero Collegio Sindacale, nelle persone del Dott. Giovanni Lascioli, Presidente, del Dott. Fausto Ranzini, della Dott.ssa Antonella Rivadossi;

che risultano presenti, in sala, gli azionisti :

-Sig. Bortolo Faustinelli, rappresentante in qualità di Vice-Presidente pro-tempore della Fondazione Alta Valle Camonica, con sede in Ponte di Legno (BS), Via Salimmo n.3, C.F.:90024010176, portatrice di n° 5.303.264 azioni pari ad Euro 5.303.264, cioè al 51,18% del capitale sociale;

- Sig. Stefano Tomasi, Presidente pro-tempore dell'Unione dei Comuni dell'Alta Valle Camonica, con sede in Ponte di Legno, Via Salimmo n. 3 C.F.: 02180620987, è titolare di n. 173.074 azioni da un euro cadauna, pari al 1,67% del capitale sociale;

- Sig. Ing.Mauro Testini, rappresentante per delega della Provincia di Brescia, con sede in Brescia, P.zza Paolo VI n.29-C.F.:80008750178, portatrice di n°2.065.828 azioni pari ad Euro 2.065.828, cioè al 19,93% del capitale sociale;

che risultano assenti gli azionisti :

-Comunità Montana di Valle Camonica, con sede in Breno, P.zza F. Tassara n.1- C.F.: 01766100984, portatrice di n°55.317 azioni pari ad Euro 55.317, cioè allo 0,53% del capitale sociale;

-CCIAA di Brescia, con sede in Brescia, Via L .Einaudi n.23- C.F.: 80013870177, portatrice di n°2.765.828 azioni pari ad Euro 2.765.828, cioè al 26,69% del capitale sociale;

-che pertanto risulta presente in sala il 72,78 % del capitale sociale;

Pertanto il Presidente sig. Adriano Cattaneo dichiara l'assemblea regolarmente costituita ed atta a deliberare, invitando ad assumere le funzioni di Segretario il Sig.Ennio Donati, il quale accetta. Il Presidente dà la parola al Consigliere Delegato Ennio Donati che preliminarmente illustra agli azionisti la situazione delle opere, già progettate da SIAV, alla quale si è sostituita la SIT Spa. La prima è la realizzazione del nuovo impianto di risalita con cabinovia da Valbione al Corno d'Aola - Angelo, lunga 2 Km, con velocità di 6 ml al secondo e capienza di trasporto orario pari ad 1.800 persone, che andrà a sostituire il precedente impianto, fra i più vecchi del comprensorio, costituito da seggiovia ed da skilift. Riferisce che SIT Spa ha già ordinato la cabinovia che risulta in produzione. Il Consigliere Delegato Ennio Donati ricorda che SIAV aveva dato incarico all'Ing. Gasser per la progettazione almeno 10 anni fa e che poi la ha aggiornata periodicamente. Questo progetto già pronto è stato tempestivamente inviato al Ministero del Turismo appena aperto il bando a favore della realizzazione degli impianti di risalita permettendo alla SIT Spa di ottenerne la somma di diecimilioni di euro di contributo. Il Consigliere Delegato Ennio Donati mostra le tavole del progetto e sottolinea il ruolo svolto da SIAV di supporto e di complemento sinergico con la società SIT gestrice del demanio sciabile dell'Alta Valle Camonica e rimarcando il ruolo di traino

dell'economia del turismo e di indirizzo per gli operatori economici del comprensorio sciistico dell'Alta Valle Camonica svolto da SIAV e da SIT. Il Consigliere Delegato Ennio Donati precisa che è da tempo pronta la progettazione per il rifacimento della pista Corno d'Aola-Angelo ma che al momento non trova finanziamento del suo costo che si aggira sui 6 milioni di euro. Inoltre, oltre alla pista si sta studiando il rifacimento del sistema di innevamento artificiale a suo favore con la costruzione di un bacino di accumulo dell'acqua, magari tramite l'allargamento del laghetto di Valbione. Anche in questo caso, Siav in collaborazione con SIT svolgerà il suo ruolo nel progettare l'opera. Infine, riferisce che il progetto per la costruzione del nuovo rifugio a servizio della pista al momento è fermo. Il Consigliere Delegato passa ad informare sulla situazione del collegamento scioviano verso "Cima Sorti" precisando che in realtà il luogo terminale dell'opera si chiama Monte Tonale Occidentale. L'opera tragitterà gli sciatori dalla fermata alla stazione intermedia della cabinovia Ponte-Tonale alla cima Bleis e poi verso destra fino alla cima del Monte Tonale Occidentale, precisando che il Comune di Ponte di Legno abbia già ricevuto il contributo regionale di 28 milioni di euro. Tornando alla progettazione, un altro progetto importante realizzato da SIAV riferisce il Consigliere Delegato, è andato a buon fine, dando notizia che SIT Spa ha ordinato "l'ascensore inclinato" che collegherà l'arrivo della Cabinovia Ponte-Tonale alla strada SS42, in località Tonale, e che durante il suo tragitto è stata prevista una fermata per favorire lo sbarco dei principianti verso la pista del "serodine"; la cabina dell'"ascensore inclinato" conterrà circa 40 persone, di cui n. 24 in piedi e la velocità di percorrenza è prevista in 1,20 metri al secondo. Conclude il Consigliere Delegato Ennio Donati precisando che il contributo ricevuto da SIT Spa si aggira sui 700/800 mila euro e che per la spesa restante SIT Spa userà fondi propri. In proposito, il Consigliere Delegato aggiorna gli azionisti che è in corso una trattativa per la vendita del terreno che si trova in Tonale nelle vicinanze del costruendo ascensore inclinato per il corrispettivo di circa 80 mila euro il cui ricavato potrà essere utilizzato per la progettazione del potenziamento della portata della cabinovia nel tratto dalla partenza di Ponte di Legno fino alla stazione intermedia per il quale è in atto una interlocuzione con la Leitnar società costruttrice per il tipo di soluzione possibile e del suo costo. Il Consigliere Delegato Ennio Donati riferisce quindi agli azionisti che si sta cercando di alleviare il problema delle code e degli imbottigliamenti del traffico nei giorni e nelle ore di punta tramite la creazione di nuovi parcheggi a pagamento a favore degli utenti delle piste. In accordo con l'amministrazione comunale di Ponte di Legno è stato incaricato un progettista esperto di urbanistica affidandogli questo compito. Conclusosi il dibattito sulle comunicazioni del Consigliere Delegato, il Presidente, passa all'esame del primo punto all'ordine del giorno, osservando come l'esercizio chiuso al 31/10/2025 sia il ventunesimo di attività della società e come lo stesso termini con un piccolo utile di bilancio grazie al canone convenzionale per la gestione degli impianti di risalita di proprietà di SIAV che SIT anche per questo esercizio ha riconosciuto sulla scorta della convenzione in essere fra le due società. Interviene il Consigliere Delegato per dare lettura dei dati salienti del bilancio chiuso al 31/10/2025, sottolineando come sia calato il peso degli interessi passivi pagati sui due mutui pluriennali, rispetto all'esercizio precedente, conseguentemente alla riduzione dell'euribor che regola la parte variabile del tasso d'interesse. In conclusione, il Consigliere Delegato Ennio Donati illustra le varie poste del Bilancio e della Nota integrativa. Il Presidente cede la parola al dott. Ranzini del Collegio Sindacale che riassume le valutazioni compiute sul bilancio chiuso al 31/10/2025 contenute nell'apposita Relazione, sottolineando il c.d. "richiamo di informativa" ivi contenuta sui rapporti creditorî con la società SIT Spa. Chiarendo anche la funzione di stimolo e di collaborazione svolta nei confronti degli amministratori, Il Dott. Ranzini termina esprimendo, a nome dell'organo di controllo, il parere positivo sull'approvazione del Bilancio del 31/10/2025 e sulla destinazione dell'utile. Il Presidente ringrazia per gli interventi e pone in votazione il Bilancio chiuso al 31 ottobre 2025 con la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio conseguito. L'Assemblea, all'unanimità dei presenti e dei collegati,

DELIBERA

- di approvare il Bilancio al 31/10/2025 così come predisposto dall'Organo amministrativo, corredato dalla Relazione del Collegio Sindacale;
- di approvare la destinazione dell'utile conseguito di euro 3.298,52 : a riserva legale per euro 164,93; a copertura delle perdite pregresse, per euro 3.133,59.

Riprende la parola il Presidente Adriano Cattaneo che per il secondo punto all'O.d.G. chiede ai soci di esprimersi sulla nomina del nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione, vacante dopo le dimissioni dell'Ing. Diego Cenini, date per motivi strettamente personali. Interviene Stefano Tomasi Presidente dell'Unione dei Comuni per proporre Ennio Donati già Consigliere Delegato a Presidente senza la necessità di nominare il quinto consigliere di amministrazione, proponendo la riduzione a quattro membri. Prende la parola il Vice-Presidente del C.d.A. Adriano Cattaneo dichiarandosi

d'accordo sulla proposta e affermando che Ennio Donati, sia persona valida, capace, motore di SIAV fin dalla sua costituzione e chiarendo che lo stesso debba mantenere anche le deleghe da Consigliere Delegato. Prosegue Adriano Cattaneo ricordando come SIAV abbia sempre avuto la diretta proporzione fra numero di azionisti e numero di consiglieri di amministrazione e che essa dovrebbe essere sempre mantenuta per rispettare e riconoscere l'impegno finanziario degli azionisti che hanno versato importanti risorse nel capitale sociale e facendo notare che i compensi del C.d.A. siano molto esigui e che la società non soffra perdite fin dai primi anni di costituzione ma che in questa occasione sia corretta la proposta di riduzione del numero dei consiglieri a quattro membri.

Interviene il consigliere Oliviero Valzelli per definire Ennio Donati quale figura ideale per condurre anche da Presidente la società per impegno e capacità, esperienza e relazioni da lui possedute. Interviene Bortolo Faustinelli, quale Vice-Presidente della Fondazione Alta Valle Camonica, pronunciandosi sia a favore della nomina di Ennio Donati quale Presidente del Consiglio di Amministrazione ringraziandolo per l'impegno che da sempre propugna in SIAV, che per la riduzione a 4 consiglieri. Interviene Mauro Testini, rappresentante per delega della Provincia di Brescia esprimendo il suo consenso con le proposte già espresse e sottolineando la valenza di SIAV nel contesto dello sviluppo turistico del comprensorio alto-valligiano. Infine, prende la parola Ennio Donati che ringrazia per quanto udito confermando la sua passione per partecipare alla vita turistica-sportiva del polo Ponte di Legno Tonale che prosegue da tanti anni e vorrà proseguire in futuro. Pertanto, all'unanimità dei presenti, l'Assemblea delibera:

1) di nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione - Ennio Giacomo Donati, già consigliere di amministrazione in carica cui sono state attribuite deleghe in qualità di consigliere delegato, nato a Breno (BS) il 24/10/1965 e residente a Ponte di Legno (BS), P.le Europa n.1, codice fiscale: DNTNGC65R24B149Z, fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/10/2027, data di scadenza della presente consigliatura;

2) di ridurre nel numero di 4 membri, la composizione del consiglio di amministrazione, dagli attuali di cinque membri;

3) di non attribuire nessun ulteriore compenso ad Ennio Donati per la carica di Presidente del Consiglio di amministrazione.

Avendo esaurito gli argomenti posti all'ordine del giorno, e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 11:45.

Il Presidente
Adriano Cattaneo

Il Segretario
Ennio Donati