



RIUNIONE DEL 27.06.16

VERBALE N. 40

Il giorno 27.06.16 alle ore 10,00 presso la sede legale di Via Damiano Chiesa n 18 si è riunita, a seguito di regolare convocazione, l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società per discutere e deliberare sul seguente Ordine del giorno:

- 1) Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 e deliberazioni relative;
- 2) Approvazione del bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 e deliberazioni relative;
- 3) Deliberazioni inerenti gli organi amministrativi delle Società del Gruppo;
- 4) Deliberazioni inerenti al compenso degli amministratori;
- 5) Nomina Organo di controllo contabile e conferimento incarico per la certificazione di bilancio ai sensi del D.Leg. n. 164/00; determinazione relativi compensi;
- 6) Situazione Amag Mobilità.
- 7) Varie ed eventuali.

Sono presenti numero 13 soci portatori di 14.689.441 azioni delle 17.515.441 azioni costituenti l'intero capitale sociale sottoscritto e versato, e cioè:

- Comune di Alessandria nella persona del Delegato Giorgio Abonante, titolare di numero 13.072.828 azioni;
- Comune di Acqui Terme nella persona del Delegato Gianfranco Baldi, titolare di numero 1.278.403 azioni;
- Comune di Borgoratto nella persona del Sindaco Simone Bigotti, titolare di numero 65.188 azioni;
- Comune di Cartosio nella persona del Delegato Mauro Garbarino, titolare di n. 1 azione;
- Comune di Casalcermeli nella persona del Delegato Vitale Mauric, titolare di n. 1 azione;
- Comune di Cassine nella persona del Sindaco Gianfranco Baldi, titolare di n. 69.550 azioni;
- Comune di Castelnuovo Bormida, nella persona del Sindaco Giovanni Roggero, titolare di n. 1 azione;
- Comune di Mombaldone nella persona del Sindaco Giorgio Bonelli, titolare di n. 1 azione;
- Comune di Monastero Bormida nella persona del Delegato Luigi Gallareto, titolare di numero 1 azione;
- Comune di Morsasco nella persona del Delegato Ilaria Rapetti, titolare di numero 203.464 azioni;
- Comune di Ponti nella persona del Delegato Mauro Garbarino, titolare di numero 1 azione;
- Comune di Spigno Monferrato nella persona del Sindaco Mauro Garbarino, titolare di numero n. 1 azione;
- Comune di Vesime nella persona del Sindaco Pierangela Tealdo, titolare di numero n. 1 azione;

Sono presenti il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dr. Stefano De Capitani, l'Amministratore Delegato Ing. Mauro Bressan ed i consiglieri di amministrazione Claudio Perissinotto e Marinella Barisonè.

Sono presenti i componenti del Collegio Sindacale Dott. Pietro Bianchi – Presidente,

Dott.ssa Marinella Lombardi e Dott. Marco Scazzola - Sindaci effettivi.

Assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dr. Stefano De Capitani il quale, preso atto che sono presenti n. 24 soci, in proprio o per delega, portatori di n. 14.689.441 azioni, dichiara l'Assemblea validamente costituita a deliberare sugli argomenti in discussione; a questo punto il Presidente, a norma dell'art. 18, comma 2 dello Statuto, propone all'Assemblea dei soci di nominare quale segretario il Dott. Marco Pasero, dirigente della società.

L'Assemblea dei soci, all'unanimità, approva.

Il Dott. De Capitani propone di iniziare l'Assemblea con la trattazione del punto 1) e del correlato punto 2) ed invita l'Ing. Bressan ad illustrare il documento di bilancio che poco si discosta dal forecast già presentato in Assemblea agli azionisti lo scorso aprile.

L'Ing. Bressan, avvalendosi di slides, procede ad una sintetica illustrazione dei dati numerici più significativi, sottolineando la crescita dell'EBIT che sale a Euro 3.796.178, mentre l'utile di esercizio risulta pari a Euro 2.536.470. Sul piano degli investimenti l'Azienda ha proceduto in modo graduale e dal 2016 si avvarrà anche del finanziamento-ponte di 5 Milioni di Euro concesso da Intesa San Paolo.

La gestione si è svolta secondo le linee del budget a suo tempo approvato, è stata ripristinata completamente la posizione debitoria verso l'Erario, è proseguita l'attività di pagamento dei fornitori; in particolare l'Amministratore Delegato illustra una slide che mostra un'evoluzione del debito v/fornitori che si colloca al 31/12/15 non molto al di sopra del debito al 31/12/2006, mentre nel 2012 presentava un valore molto più elevato. L'andamento dei crediti scaduti, prosegue l'Ing. Bressan, si sta normalizzando in quanto l'Amag ha da tempo avviato una capillare attività di recupero e viene evidenziata la progressiva riduzione della posizione finanziaria netta verso le banche e verso i Comuni soci anche se permane qualche difficoltà nel pagamento del debito verso i Comuni soci. Gli indici finanziari sono in miglioramento ed è stato raggiunto un margine di disponibilità finanziaria a breve di 14,5 milioni contro gli 8,2 dell'anno precedente.

L'Ing. Bressan, illustrando il Bilancio Consolidato 2015, evidenzia come lo stesso presenti un utile di Gruppo di 3.353 migliaia di Euro, in netta crescita rispetto al 2014 (660 migliaia di Euro) per effetto non solo dell'impatto pieno del consolidamento della controllata Amag Ambiente, ma soprattutto per effetto dei risultati positivi conseguiti da tutte le controllate.

L'Ing. Bressan evidenzia anche come il Patrimonio di Gruppo ascenda a Euro 94.876 migliaia di Euro.

In conclusione l'Amministratore Delegato ritiene di essere giunti ad un risultato che assicura un sostanziale equilibrio aziendale, con una situazione finanziaria progressivamente migliorata per effetto anche di un'attività di controllo e di organizzazione aziendale che è stata progressivamente consolidata nel 2015: il Consiglio di Amministrazione sin dal suo insediamento ha adeguato pienamente le procedure AMAG al Codice dei Contratti pubblici al fine di garantire trasparenza ed economicità; ha introdotto e diffuso al proprio interno e verso l'esterno un sistema strutturato ed organico di principi, procedure operative e attività di controllo allo scopo di un diligente e trasparente svolgimento delle attività della Società attraverso l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del MOG ex D. Lgs 231/01, del Codice Etico, del Piano di Prevenzione della Corruzione ed ha istituito la Sez. "Società Trasparente" sul proprio sito; ha introdotto un nuovo sistema di valutazione del personale "MBO" finalizzato ad una maggior crescita professionale attraverso il



raggiungimento degli obiettivi assegnati.

A questo punto il Dott. De Capitani cede la parola al Dott. Bianchi Pietro – Presidente del Collegio Sindacale, il quale comunica che il Collegio Sindacale ha effettuato i controlli di legge, ha vigilato circa la corretta redazione del bilancio in conformità alle leggi ed ai principi contabili, ha partecipato alle sedute del Consiglio di amministrazione e si è costantemente confrontato con la società di revisione; il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato sono corretti e pertanto il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione degli stessi. Rileva come la società di revisione abbia inserito nella propria relazione un richiamo d'informativa con cui ha rinviato a quanto affermato in relazione dagli amministratori a proposito della continuità aziendale. In merito il Dott. Bianchi garantisce che le spese e gli investimenti sono stati sostenuti in presenza dell'adeguata copertura economico/finanziaria.

Lascia la Sala il Sindaco di Spigno Monferrato annunciando il proprio parere favorevole.

Il Dott. De Capitani pone ai voti la delibera di approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015.

Interviene il Sig. Baldi – Sindaco di Cassine - il quale, pur apprezzando l'ottimo lavoro svolto dall'Azienda e dal Consiglio di Amministrazione ed in presenza di un trend in crescita, annuncia il proprio voto di astensione, così come quello del Comune di Acqui Terme, avendo nelle precedenti assemblee espresso dubbi riguardo alle nuove acquisizioni.

Si passa alla votazione e nessun Comune socio esprime voto contrario.

Si astengono i Comuni di Acqui Terme, Cassine, Casalcermeli e Morsasco per n. 1.551.418 azioni rispetto al totale delle azioni presenti pari a 14.689.441.

L'Assemblea, a norma di Statuto con la maggioranza dei soci intervenuti, delibera

- di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 ed i relativi documenti che lo compongono, così come predisposto dall'organo amministrativo;
- di così destinare il risultato d'esercizio pari ad Euro 2.536.470 :
5% a riserva legale per Euro 126.824
a riserva straordinaria per Euro 2.409.646

Analogamente il Presidente pone ai voti la delibera di approvazione del bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31/12/2015.

Nessun Comune socio esprime voto contrario.

Si astengono i Comuni di Acqui Terme, Cassine, Casalcermeli e Morsasco per n. 1.551.418 azioni rispetto al totale delle azioni presenti pari a 14.689.441.

L'Assemblea, a norma di Statuto con la maggioranza dei soci intervenuti, delibera di approvare il bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 così come presentato.

Il Dott. De Capitani propone la trattazione del punto 6) per fornire un aggiornamento su Amag Mobilità. In data 14.06.2016 è stato sottoscritto il contratto di affitto del ramo d'azienda tra Amag Mobilità e Atm S.p.A. in Liquidazione, che prevede la durata del suddetto affitto sino al 31/12/2016 nel rispetto degli accordi di equilibrio economico, di non accollo di debiti e di sostenibilità; ciò è stato possibile grazie agli accordi raggiunti con i sindacati e i lavoratori in ordine alla riduzione del costo del lavoro con riduzione differenziata dell'orario di lavoro per il periodo di affitto ed alla disponibilità, da parte del Comune di Alessandria, di ridurre il canone COSAP di euro 700 mila e di

anticipare i corrispettivi dei contratti di servizio oggetto di atti di ricognizione amministrativa, ciò che ha permesso di raggiungere un volume dei costi non superiore al volume dei ricavi.

Tale operazione, ricorda brevemente il Presidente, ha permesso al Gruppo Amag di entrare nel settore del trasporto pubblico locale con valore sociale per Alessandria, ma anche con prospettive industriali di medio/lungo termine.

Amag parteciperà all'acquisizione del ramo d'Azienda e di altri assets e potrà partecipare alle gare provinciali (ma anche fuori provincia); si sta valutando l'opportunità di inserire dei partners di carattere industriale ed avviare un dialogo con il mercato; in tempi molto rapidi sarà redatto il piano industriale per poter partecipare alla futura gara per la cessione definitiva del ramo d'azienda oggetto della corrente operazione di affitto anche se redigere il piano senza partners è esercizio piuttosto teorico.

Per quanto riguarda il punto 5) all'ordine del Giorno il Presidente informa l'Assemblea che è in fase di predisposizione la gara per la nomina dell'Organo di controllo contabile scaduto con l'approvazione del presente bilancio; a seguito della recente introduzione del nuovo codice appalti tale procedura ha subito un lieve ritardo e pertanto tale argomento sarà portato in approvazione nella prossima Assemblea entro il mese di settembre.

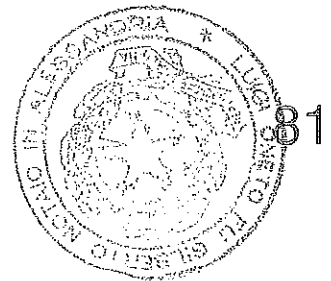
Il Presidente propone ora la trattazione del punto 4) all'Ordine del Giorno.

Per quanto riguarda i compensi degli amministratori si richiama al concetto di "Responsabilità Sociale in Azione", di recente adottato dal gruppo per rimarcare il proprio ruolo di servizio al territorio: gli amministratori hanno optato per rinunciare al 25% della parte variabile del compenso (e dipendente dai risultati comunque raggiunti) per il 2015 e, parallelamente, si è deciso di non aumentare i compensi per il 2016 in attesa dell'emanazione delle nuove tabelle ministeriali previste dalla Legge Madia.

Interviene il Delegato di Casalcermelli il quale chiede come si comporterà l'Azienda nel caso in cui, in seguito all'emanazione delle tabelle ministeriali, i compensi risultassero più bassi rispetto a quelli attuali e il Dott. De Capitani precisa che da quel momento ci si adegnerà e la decisione sarà rimessa all'Assemblea.

Il Dott. De Capitani pone ai voti la delibera inerente al compenso degli amministratori così articolata

- compensi variabili esercizio 2015: presa d'atto del raggiungimento degli obiettivi assegnati al Presidente ed all'Amministratore Delegato dall'Assemblea dei soci nella seduta del 13/02/2015 e della rinuncia da parte del Presidente e dell'Amministratore Delegato alla quota 25%, sempre legata ai risultati conseguiti;
- compensi fissi: conferma dei compensi fissi al Presidente ed all'Amministratore Delegato nella misura di legge, vale a dire rispettivamente 80% e 70% ulteriormente ridotti del 10%, delle indennità tempo per tempo spettanti al Sindaco del Comune di Alessandria;
- compensi variabili: indennità al Presidente ed all'Amministratore Delegato in misura pari al doppio del compenso fisso da erogarsi mensilmente in acconto nella misura del 75% con eventuale conguaglio essendo correlata al raggiungimento del reddito operativo (EBIT), previsto nel budget (versione inclusiva dei nuovi Comuni in acquisizione); il rimanente 25% sarà erogato con delibera dell'Assemblea dei soci alla luce dei risultati conseguiti;
- a tutti i Consiglieri (compresi Presidente e Amministratore Delegato) rimborso, sin



dall'inizio del loro mandato, delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio compreso il rimborso delle spese sostenute per recarsi presso la sede sociale per l'espletamento del proprio mandato laddove la residenza sia al di fuori del Comune ove ha sede la società;

- di adeguare i compensi laddove intervengano modificazioni normative.

Nessun Comune socio esprime voto contrario.

Si astiene il Comune di Casalcermeli per n. 1 azione.

L'Assemblea, a norma di Statuto con la maggioranza dei soci intervenuti, approva quanto proposto.

Si passa ora alla trattazione del punto 3) dell'Ordine del Giorno.

Il Presidente provvede all'illustrazione dell'argomento, premettendo che:

1. lo statuto di AMAG Spa vigente e approvato nell'ultima assemblea degli azionisti del 29/4 all'articolo 19 prevede che la Società sia amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto di 5 membri di cui 2 designati dai soci aventi ciascuno una quota di partecipazione societaria inferiore o uguale al 8% mentre i soci con partecipazione superiore all'8% – eleggono gli altri Consiglieri tra cui il Presidente.
2. Il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica è composto da 5 membri di cui però solo 1 nominato dai soci aventi ciascuno una quota di partecipazione societaria inferiore o uguale al 8%.
3. Il nuovo testo unico in tema di partecipate pubbliche locali prevede che nelle società di cui le amministrazioni pubbliche detengono il controllo indiretto, non è consentito nominare, nei consigli di amministrazione o di gestione, amministratori della società controllante, salvo particolari deroghe motivate e fermo restando che gli emolumenti rivenienti dalla partecipazione agli organi della società controllata sono comunque riversati alla società controllante;
4. Il Comune di Alessandria, con nota n. c a182 del 14/6, ha richiamato AMAG al rispetto della suddetta previsione normativa, precisando altresì che in considerazione della fase di riassetto istituzionale del Gruppo, della ricerca di Partner e delle operazioni straordinarie in atto che necessitano di finanziamenti a debito, il divieto è da intendersi non derogabile.
5. Ad oggi sono in essere doppi incarichi nella società controllante AMAG spa e nelle società controllate AMAG AMBIENTE e AMAG MOBILITA' rispettivamente da parte del consigliere Claudio Perissinotto (Presidente fino al 31/12/2016) e del Presidente Stefano De Capitani (Amministratore Unico fino al 30/6/2016).

Il Presidente aggiunge inoltre che:

1. AMAG sta dando attuazione al piano strategico di riassetto già approvato dagli organi societari che prevede oltre allo scorporo dei rami idrico e gas, l'ingresso di soci finanziari nella capogruppo al fine di sostenere lo sviluppo del gruppo nel medio e lungo termine;
2. A tale fine è necessario garantire stabilità di gestione per assicurare ai nuovi investitori la continuità nello sviluppo del piano industriale e creare le migliori condizioni per rendere attrattivo l'investimento alle condizioni di interesse degli azionisti pubblici.

Propone all'assemblea degli azionisti di adottare deliberazione con la quale

1. prende atto delle dimissioni dalla carica di consigliere da parte di Claudio Timoteo Perissinotto e lo ringrazia per il lavoro svolto finora nel consiglio di amministrazione di AMAG spa;
2. prende atto dell'imminente scadenza del mandato di Amministratore Unico della società AMAG MOBILITA' e quindi dell'altrettanto imminente nomina di un nuovo organo amministrativo per la società controllata;
3. prende atto della prossima nomina da parte dei soci aventi ciascuno una quota di partecipazione societaria inferiore o uguale al 8% di un componente da cooptare dal Consiglio di Amministrazione di AMAG;
4. delibera il rinnovo del mandato al Consiglio di Amministrazione in essere per ulteriori tre esercizi e quindi fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2019, a compensi e rimborsi invariati fatte salve le modificazioni che dovessero essere normativamente introdotte.

Interviene il rappresentante del Comune di Alessandria per rimarcare come occorra stabilità nella governance; una proroga di tre anni è ragionevole nell'ottica di completamento di un percorso. Qualora vi fossero cambi di amministrazione presso il Comune di Alessandria saranno i componenti del Consiglio di amministrazione a fare valutazioni di opportunità da condividere con i nuovi amministratori.

Il rappresentante del Comune di Cassine condivide la posizione del rappresentante del Comune di Alessandria.

Il Dott. De Capitani pone ai voti la delibera inerente gli organi amministrativi della Società nei termini sopra esposti:

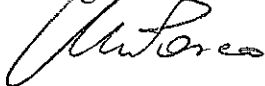
Nessun Comune socio esprime voto contrario

Nessun Comune socio si astiene.

L'Assemblea, con il voto unanime dei soci presenti, approva la delibera nel testo proposto.

Dopo di che null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la seduta è dichiarata chiusa alle ore 11,20.

Il Segretario



Il Presidente



"Il sottoscritto Mauro Bressan, nato a Alessandria il 26/03/1952 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 Novembre 2014"

Alessandria 21/07/2016