

Registrato il 17 novembre 2015

n. 13816 serie 1T

Euro 200,00

Repertorio n. 189.873 Raccolta n. 46.870

VERBALE DI ASSEMBLEA

DI SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquindici il giorno nove del mese di novembre,
in Montebelluna (TV), Via Schiavonesca Priula n. 86, presso
la sede della società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL,
(09/11/2015).

Avanti a me Dr. NICOLA CASSANO, Notaio in Padova, con studio
in via Trieste n. 32 iscritto nel Ruolo del Distretto Notari-
le di Padova,

è comparso

- FIGHERA MARCO, nato a Castelfranco Veneto (TV) il 27 ago-
sto 1963, residente a Istrana (TV) in Via Due Giugno n. 34,
dirigente,
Codice Fiscale FGH MRC 63M27 C111M.

Detto comparente, cittadino italiano della cui identità per-
sonale io Notaio sono certo, senza l'assistenza dei testimo-
ni, agendo nella sua qualità di Presidente del Consiglio di
Amministrazione della società "ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL
in sigla A.T.S. S.R.L." con sede in Montebelluna (TV) in Via
Schiavonesca Priula n. 86, capitale sociale euro

	2.500.000,00 (duemilionicinquecentomila virgola zero zero)	
	i.v., iscrizione al registro delle Imprese di Treviso e codi-	
	ce fiscale numero 04163490263, mi dichiara che con lettera	
	di convocazione in data 23 ottobre 2015 prot. n. 0033225/15	
	inviata a mezzo PEC, sono stati convocati in questo loca-	
	le i soci della predetta società per costituirsi in as-	
	semblea per discutere e deliberare in seconda convocazione	
	sugli argomenti di cui appresso, e mi invita a far constare	
	da pubblico verbale le risultanze dell'assemblea e le delibe-	
	re che la stessa sarà per adottare.	
	Al che aderendo io Notaio do atto di quanto segue:	
	Ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale assume la presi-	
	denza il richiedente, il quale constata:	
	- che sono presenti nella sala, in proprio o per deleghe che	
	vengono acquisite agli atti sociali, n. 44 (quarantaquattro)	
	soci rappresentanti l'85,51% del capitale sociale; il tutto	
	come meglio descritto nel foglio presenze di seguito allegato;	
	- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti sé medesimo quale Presidente, e i signori Christian Schiavon quale	
	Amministratore Delegato, Loris Pasqualotto, Levis Martin e	
	Maria Bettiol quali Consiglieri;	
	- che del Collegio Sindacale è presente il Dott. Alessandro	
	Bonzio quale Presidente mentre sono assenti giustificati i	
	sindaci effettivi Dott. Leopoldo Fogale e Dott.ssa Alessan-	

dra Baggio;

il tutto come risulta dal foglio di presenza che si allega

al presente atto sotto la lettera "A";

- che perciò la presente assemblea è validamente costituita

essendo stata convocata con lettera di convocazione in data

23 ottobre 2015 prot. n. 0033225/15 inviata a mezzo PEC, ed

è pertanto atta e valida per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Emissione di un prestito obbligazionario, deliberare ineren-
ti e conseguenti;

2. Varie ed eventuali.

Il Presidente dà atto che tutti i soci e i componenti gli or-
gani intervenuti hanno dichiarato di essere sufficientemente
informati sul contenuto di cui all'ordine del giorno, alla
cui discussione nessuno espressamente si oppone.

Passando alla trattazione dell'ordine del giorno, il Presi-

dente illustra ai convenuti le caratteristiche di un'opera-

zione finalizzata al reperimento da parte di alcune società

partecipanti alla società consortile Viveracqua S.c. a r.l.

con sede in Verona (VR), Lungadige Galtarossa n. 8, Codice

Fiscale e numero d'iscrizione presso il Registro delle Impre-

se di Verona 04042120230, capitale sociale Euro 97.482,00

(novantasettemilaquattrocentottantadue virgola zero zero)

i.v., di risorse finanziarie destinate alla realizzazione di

investimenti infrastrutturali nel servizio idrico integrato

(l' "Operazione").

Il Presidente fa presente ai convenuti che l'Operazione rappresenta un allargamento di quanto già finalizzato in data 29 luglio 2014 da parte delle società "ACQUE DEL CHIAMPO S.P.A.", con sede in Arzignano (VI), "ACQUE VICENTINE S.P.A.", con sede in Vicenza, "ALTO VICENTINO SERVIZI S.P.A.", con sede in Thiene (VI), "AZIENDA SERVIZI INTEGRATI S.P.A.", con sede in San Donà di Piave (VE), "CENTRO VENETO SERVIZI S.P.A.", con sede in Monselice (PD), "ENERGIA TERRITORIO RISORSE AMBIENTALI - ETRA S.P.A.", con sede in Bassano del Grappa (VI) e "LIVENZA TAGLIAMENTO ACQUE S.P.A." (già "ACQUE DEL BASSO LIVENZA S.P.A."), con sede in Portogruaro (VE) (congiuntamente, le "Società Emittenti Originarie"), le quali - nell'ambito dell'operazione denominata "Viveracqua Hydrobond n. 1" (di seguito la "Prima Operazione") - hanno emesso titoli obbligazionari aventi le caratteristiche di cui all'art. 32 del D.L. 83/2012 (convertito dalla Legge 134/2014), per un ammontare complessivo in linea capitale pari ad euro 150.000.000,00 (centocinquantamila milioni virgola zero zero) (di seguito le "Obbligazioni Originarie").

Il Presidente prosegue la trattazione illustrando i seguenti aspetti salienti relativi alla Prima Operazione:

(i) nel contesto di un'operazione di cartolarizzazione ai sensi e per gli effetti di cui alla Legge 130/99, le Obbligazioni Originarie sono state sottoscritte a luglio 2014 dalla

società veicolo VIVERACQUA HYDROBOND 1 S.R.L., società uni-

personale con sede in Conegliano (TV) (di seguito "**SPV**"),

la quale ha emesso i titoli denominati "€ 150,000,000 Asset

Backed Fixed Rate Notes due 2040", recanti codice ISIN

IT0005041477 (di seguito i "**Titoli**"), a ricorso limitato sul-

le Obbligazioni Originarie, quotati presso la borsa valori

di Lussemburgo;

(ii) la Banca Europea degli Investimenti (di seguito "**BEI**"),

sollecitata dalle Società Emittenti Originarie e constatata

la rispondenza della Prima Operazione alle proprie finalità

istituzionali, ha sottoscritto i Titoli per un importo com-

plessivo in linea capitale pari ad Euro 145.800.000,00 (cen-

toquarantacinquemilionioctocentomila virgola zero zero). La

restante parte dei Titoli è stata sottoscritta da altri inve-

stitori professionali;

(iiiI) nel contesto della Prima Operazione è stato altresì

previsto che i Titoli beneficino di un supporto di credito

(il "**Credit Enhancement Originario**") volto a migliorare il

profilo di rischio degli stessi, realizzato attraverso la

messa a disposizione della "SPV" di una riserva di cassa com-

plessivamente pari ad euro 30.000.000,00 (trentamiliardi vir-

gola zero zero), riserva fornita da VENETO SVILUPPO S.P.A.,

(di seguito denominata "**Veneto Sviluppo**") finanziaria della

Regione Veneto, per l'importo di euro 6.000.000,00 (seimilio-

ni virgola zero zero) e dalle Società Emittenti Originarie,

		per il residuo ammontare di euro 24.000.000,00 (ventiquattro-
		milioni virgola zero zero).
		Successivamente alla conclusione della Prima Operazione, AL-
		TO TREVIGIANO SERVIZI S.R.L., AZIENDA GARDESANA SERVIZI
		S.P.A. sono entrate a far parte di VIVERACQUA S.C. A R.L.
		(di seguito " Viveracqua ") e, insieme ad "ACQUE VERONESI S.C.
		A R.L.", con sede in Verona, e "POLESINE ACQUE - S.P.A.",
		con sede in Rovigo (congiuntamente ad "ALTO TREVIGIANO SER-
		VIZI S.R.L." e "AZIENDA GARDESANA SERVIZI S.P.A." di seguito
		le " Nuove Società Emittenti "), hanno manifestato la volontà
		di effettuare un'operazione di reperimento di risorse finan-
		ziarie per la realizzazione di interventi di mantenimento,
		miglioramento e potenziamento delle infrastrutture di acque-
		dotto, fognatura e depurazione posseduti o gestiti da ciascu-
		na di esse, avente termini e condizioni similari alla Prima
		Operazione.
		Il Presidente riferisce inoltre che (i) BIM GESTIONE SERVI-
		ZI PUBBLICI S.P.A., con sede a Belluno, ha manifestato, a
		sua volta, la volontà di effettuare un'ulteriore operazione
		avente termini e condizioni similari alla Prima Operazione e
		che (ii) è possibile che anche altre Società Emittenti Origi-
		narie manifestino a loro volta la volontà di effettuare
		un'ulteriore operazione avente termini e condizioni similari
		alla Prima Operazione (di seguito le " Società Nuovamente In-
		teressate " e, insieme a BIM GESTIONE SERVIZI PUBBLICI S.P.A.

e alle Nuove Società Emittenti, di seguito le "**Società Interessate**". Le Società Interessate insieme alle Società Emittenti Originarie, le "**Società Emittenti**").

Il Presidente continua, spiegando all'assemblea che VIVERACQUA, a seguito di quanto riportato innanzi, con lettera del 12 marzo 2015 ha chiesto a BEI la disponibilità a considerare un allargamento della Prima Operazione alle Società Interessate e quindi la disponibilità a considerare di aumentare l'investimento già effettuato nell'ambito della Prima Operazione. La BEI ha confermato la propria disponibilità a valutare l'investimento con lettera del 30 marzo 2015.

La società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL e le altre Società Interessate hanno quindi manifestato a VIVERACQUA la volontà di emettere titoli obbligazionari aventi termini e condizioni simili alle Obbligazioni Originarie (di seguito le "**Nuove Obbligazioni**" e, congiuntamente alle Obbligazioni Originarie, le "**Obbligazioni**") e hanno chiesto espressamente a VIVERACQUA, che ha acconsentito, la disponibilità a contattare la SPV al fine di verificarne la disponibilità a sottoscrivere tali Nuove Obbligazioni nel contesto di una integrazione alla Prima Operazione (di seguito la "**Nuova Operazione**").

Il Presidente prosegue la trattazione riferendo che:

1) la Nuova Operazione prevederà, a seguito della sottoscrizione da parte della SPV delle Nuove Obbligazioni, un aumento del Credit Enhancement Originario (di seguito il "**Nuovo**

somme a titolo di *credit enhancement* (Credit Enhancement Originario e/o Nuovo Credit Enhancement, a seconda dei casi) depositate dalla Società Emittente che non ha provveduto al rimborso della propria obbligazione e poi delle somme messe a disposizione da VENETO SVILUPPO S.P.A., potendo solo successivamente essere utilizzate le somme a titolo di *credit enhancement* (sia Credit Enhancement Originario che Nuovo Credit Enhancement) depositate dalle Società Emittenti diverse rispetto alla Società Emittente inadempiente;

5) la contribuzione della Società al Nuovo Credit Enhancement avverrà impiegando *pro quota* l'importo versato dalla SPV in sede di sottoscrizione delle Nuove Obbligazioni emesse dalla società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL, nessun importo venendo pertanto impiegato dalla medesima a valere sui mezzi propri esistenti precedentemente all'emissione delle proprie Nuove Obbligazioni;

6) all'interno della Nuova Operazione, la garanzia prestata dalla società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL sarà limitata agli importi massimi sopra indicati al punto (3), con la conseguenza che nessun ulteriore importo sarà richiesto alla società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL a titolo di integrazione, manutenzione o sostituzione della garanzia prestata. La contribuzione della società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL al Nuovo Credit Enhancement costituirà quindi la misura massima del rischio dalla Società stessa sopportato in relazione al-

	la Nuova Operazione. La garanzia pignorizia, inoltre, sarà	
	solo ed esclusivamente a beneficio della SPV e, in caso di	
	un ipotetico trasferimento delle Nuove Obbligazioni ad inve-	
	stitori diversi dalla SPV, non circolerà assieme alle Nuove	
	Obbligazioni emesse dalla società ALTO TREVIGIANO SERVIZI	
	SRL;	
	7) dopo un periodo iniziale, la somma costituita in pegno ir-	
	regolare che non sia stata utilizzata dalla SPV per le fina-	
	lità innanzi descritte, verrà progressivamente restituita	
	dalla SPV in parallelo con l'ammortamento dei Titoli (e di	
	conseguenza delle Obbligazioni), fino alla completa restitui-	
	zione.	
	A seguito della costituzione del Nuovo Credit Enhancement,	
	il Credit Enhancement Originario (inclusa la quota fornita	
	da Veneto Sviluppo) sarà oggetto di commistione con il Nuovo	
	Credit Enhancement, con la conseguenza che il supporto del	
	credito nel contesto della Nuova Operazione sarà fornito con-	
	giuntamente dalla somma del Nuovo Credit Enhancement e dal	
	Credit Enhancement Originario. Si prevede, inoltre, che la	
	quota fornita da Veneto Sviluppo andrà (previa delibera da	
	parte della stessa) a garantire anche le Nuove Società Emit-	
	tenti.	
	Premesso quanto sopra, il Presidente riferisce all'assemblea	
	che le Nuove Obbligazioni avranno probabilmente termini e	
	condizioni similari a quelli delle Obbligazioni Originarie,	

sottolineando che alcune caratteristiche potranno subire modifiche a seguito dell'interlocuzione con la BEI e con gli ulteriori potenziali investitori e a seguito dell'andamento del mercato dei capitali dei prossimi mesi.

Il Presidente illustra quindi le seguenti principali caratteristiche della Nuova Operazione ricordando che queste rimangono comunque soggette a modifiche.

Con riferimento alle Nuove Obbligazioni:

(i) importo complessivo in linea capitale delle Nuove Obbligazioni indicativamente pari ad euro 76.000.000,00 (settanta-seimilioni virgola zero zero) (rimanendo inteso che lo stesso potrebbe subire modifiche a seguito di interesse a emettere Nuove Obbligazioni da parte delle Società Nuovamente Interessate e dei risultati dell'analisi della BEI). Tale importo andrà ripartito tra le Società Interessate secondo criteri da determinarsi e in accordo con gli investitori, fermo restando che gli importi delle singole emissioni dovranno, in linea di principio e soprattutto se la BEI risulterà essere l'unico investitore nella Nuova Operazione, essere strettamente funzionali alla realizzazione di investimenti strutturali previsti dai piani di investimento delle Società Interessate. Si prevede che la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL emetterà Nuove Obbligazioni per un importo non inferiore a euro 29.000.000,00 (ventinovemilioni virgola zero zero) né superiore a euro 33.000.000,00 (trentatremilioni vir-

		gola zero zero).
	(ii) le Nuove Obbligazioni avranno scadenza legale non oltre	
	fine luglio 2034 (duemilatrentaquattro);	
	(iii) sulle Nuove Obbligazioni matureranno interessi a un	
	tasso fisso non superiore al 4,2% su base annua. A tale tas-	
	so potrà essere applicata dalla BEI una rettifica in diminu-	
	zione determinata dal fatto che il costo della raccolta BEI	
	è più basso di quello degli altri investitori. Come nella	
	Prima Operazione, la restituzione della differenza avverreb-	
	be semestralmente, a condizione che vengano raggiunti gli o-	
	biettivi (in primis la realizzazione degli investimenti in-	
	frastrutturali concordati con BEI) e vengano rispettati gli	
	impegni che verranno concordati con BEI;	
	(iv) le Nuove Obbligazioni avranno un taglio minimo di euro	
	100.000,00 (centomila virgola zero zero) e saranno suscetti-	
	bili di circolare esclusivamente tra investitori qualificati;	
	(v) le Nuove Obbligazioni saranno ammesse a negoziazione sul	
	mercato Extramot PRO gestito da Borsa Italiana S.p.A.;	
	(vi) le Nuove Obbligazioni avranno un profilo di rimborso a-	
	mortising, con un eventuale periodo di pre-ammortamento che	
	si concluderà non oltre gennaio 2017;	
	(vii) le Nuove Obbligazioni non saranno assistite da alcuna	
	garanzia ipotecaria; e	
	(viii) il regolamento delle Nuove Obbligazioni conterrà cove-	
	nants finanziari, industriali e informativi da concordare	

con gli investitori e in particolare con la BEI, in analogia

con quanto previsto nella Prima Operazione nonché in funzio-

ne della prassi seguita da BEI e dal mercato per operazioni

di questo tipo e dei dati economico-patrimoniali attuali e

prospettici della società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL.

Con riferimento ai Titoli emessi dalla SPV:

(i) importo complessivo in linea capitale pari alla somma

dell'importo in linea capitale delle Obbligazioni Originarie

e delle Nuove Obbligazioni;

(ii) scadenza legale non oltre luglio 2040 (duemilaquaranta);

(iii) profilo di rimborso *amortising* e *pass through*, ossia

senza piano di ammortamento predefinito ma in funzione del

rimborso delle Nuove Obbligazioni detenute;

(iv) quotazione presso il mercato regolamentato gestito dal-

la Borsa Valori del Lussemburgo;

(v) interessi a un tasso fisso non superiore al 3,9% su base

annua;

(vi) taglio minimo di euro 100.000,00 (centomila virgola ze-

ro zero) e suscettibili di circolare esclusivamente tra inve-

stitori qualificati, come definito all'articolo 100 del

D.Lgs. 58/1998 e all'articolo 34-ter, primo comma, lettera

b), del regolamento CONSOB 11971/1999 (come modificato e in-

tegrato).

Allo stato, si ipotizza che l'emissione dei Titoli da parte

della SPV per finanziare il pagamento del prezzo di sotto-

	scrizione di tutte le Nuove Obbligazioni avvenga, tecnicamen-	
	te, attraverso un incremento del valore in linea capitale	
	dei Titoli precedentemente emessi. Alternativamente, la SPV	
	potrebbe emettere una nuova tranche di titoli <i>pari passu</i> e	
	<i>pro rata</i> con i Titoli emessi in sede di Prima Operazione.	
	In aggiunta, al fine di migliorare il merito di credito dei	
	Titoli e renderli maggiormente appetibili alla platea di pos-	
	sibili investitori, il Presidente riferisce che alla società	
	ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL è stato attribuito un c.d. " <i>un-</i>	
	<i>solicited rating</i> " (ossia un <i>rating</i> definito attraverso un	
	processo di valutazione abbreviato sulla base di informazio-	
	ni di dominio pubblico e un colloquio con il <i>management</i> del-	
	la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL) assegnato da CRIF	
	S.p.A.	
	Il Presidente illustra inoltre all'assemblea che, quale con-	
	dizione per l'investimento nei Titoli (e quindi, indiretta-	
	mente, nelle Nuove Obbligazioni emesse dalla società ALTO	
	TREVIGIANO SERVIZI SRL), la BEI ha richiesto la stipulazione	
	da parte della società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL (e delle	
	altre Società Emittenti) di un accordo per effetto del quale	
	la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL (insieme alle altre	
	Società Emittenti) assuma taluni obblighi, tra cui, indicati-	
	vamente, quello di effettuare entro un periodo di tempo da	
	concordare investimenti per un importo almeno pari al doppio	
	dei fondi investiti dalla BEI nelle relative Nuove Obbliga-	

zioni.

Segue ampia ed esauriente discussione in relazione alla Nuova Operazione proposta e alle caratteristiche della stessa.

In particolare, il Presidente sottolinea il peculiare carattere innovativo della struttura proposta per la Nuova Operazione, caratterizzato da:

(i) il risultato di coniugare la necessità di risorse finanziarie finalizzate a investimenti infrastrutturali con tutti gli strumenti che a vario titolo sono a disposizione delle imprese; (ii) il non ricorso ai canali ordinari di finanziamento (specialmente quello bancario); e (iii) la possibilità di accedere a dotazioni finanziarie, anche a livello comunitario, a condizioni non paragonabili rispetto ai canali ordinari.

Il Presidente evidenzia inoltre all'assemblea come la Prima Operazione sia stata conclusa con successo e illustra i benefici che le Società Emittenti Originarie ne hanno conseguentemente tratto.

Il Presidente rende, infine, noto che per finalizzare la Nuova Operazione e dar corso all'emissione delle Nuove Obbligazioni la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL dovrà concludere i seguenti principali contratti:

- "Contratto di Pegno Irregolare" tra la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL e la SPV, mediante il quale la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL fornirà alla SPV la propria porzio-

	ne di Nuovo Credit Enhancement;	
	- "Accordo tra Creditori del Credit Enhancement" tra, <i>inter</i>	
	<i>alios</i> , la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL, Veneto Svilup-	
	po S.p.A., la SPV e le altre Società Emittenti, il quale di-	
	sciplinerà le modalità e le gerarchie di utilizzo e/o di re-	
	stituzione, da parte della SPV, delle somme ricevute in pe-	
	gno irregolare a titolo di <i>credit enhancement</i> (Credit Enhan-	
	cement Originario e Nuovo Credit Enhancement), ove necessa-	
	rio modificando o risolvendo le pattuizioni contenute nell'a-	
	nalogo accordo stipulato dalle Società Emittenti Originarie	
	nel quadro della Prima Operazione;	
	- "Contratto di Sottoscrizione delle Obbligazioni" tra la so-	
	cietà ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL e la SPV, che disciplina	
	la sottoscrizione da parte della SPV delle Nuove Obbligazio-	
	ni emesse dalla società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL;	
	- "Accordo quadro con la BEI", che regola gli impegni che le	
	Società Emittenti assumono nei confronti della BEI, se del	
	caso risolvendo o modificando le pattuizioni contenute nel-	
	l'analogo accordo stipulato dalle Società Emittenti Origina-	
	rie nel quadro della Prima Operazione.	
	Il Presidente ricorda inoltre all'assemblea che, ai fini	
	dell'ammissione delle relative Nuove Obbligazioni alla nego-	
	ziazione sul mercato Extramot PRO, organizzato e gestito da	
	Borsa Italiana S.p.A., la società ALTO TREVIGIANO SERVIZI	
	SRL sarà altresì tenuta alla redazione e pubblicazione del	

documento di ammissione alla negoziazione delle relative Nuove Obbligazioni.

Il Presidente evidenzia poi come, nel processo di finalizzazione della Nuova Operazione e ai fini del buon esito della stessa, si possa rendere necessaria la conclusione di ulteriori contratti, atti e documenti, restando altresì inteso che l'elenco sopra indicato potrà essere oggetto di variazione e il *nomen juris* dei relativi documenti potrà essere oggetto di modifica.

Da ultimo, il Presidente informa i presenti che in data 30 giugno 2015 l'Assemblea d'Ambito del Consiglio di Bacino Veneto Orientale ha espresso parere favorevole nei confronti della Nuova Operazione, autorizzandola ai sensi dell'art. 28.4 del vigente statuto della società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL.

Al termine della sua esposizione, il Presidente invita il Collegio Sindacale ad esprimersi in merito alla sua proposta.

Il Dott. Alessandro Bonzio, a nome del Collegio Sindacale esprime parere favorevole alla sopra fatta proposta.

Dopo esauriente discussione, l'Assemblea dei soci udita la relazione del Presidente e preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale, all'unanimità

DELIBERA

	1) di partecipare alla Nuova Operazione e, in particolare,	
	di emettere le Nuove Obbligazioni, secondo i termini e le	
	condizioni sopra illustrati nonché di sottoscrivere i relati-	
	vi contratti sopra richiamati;	
	2) di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di	
	porre in essere tutte le attività funzionali alla partecipa-	
	zione della società ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL alla Nuova	
	Operazione, all'emissione delle Nuove Obbligazioni e all'ap-	
	porto del supporto di credito;	
	3) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione - con fa-	
	coltà di nominare procuratori - di negoziare, concludere e	
	sottoscrivere i contratti e i documenti sopra menzionati, ne-	
	cessari alla realizzazione e al buon fine della Nuova Opera-	
	zione, nonché di negoziare e sottoscrivere ogni altro atto,	
	contratto, accordo o documento necessario, utile o opportuno	
	e, in generale, di eseguire tutte le formalità necessarie	
	e/o opportune per la realizzazione e per il buon fine della	
	Nuova Operazione;	
	4) di dare sin d'ora per pienamente valido e rato l'operato	
	del Consiglio di Amministrazione in esecuzione della presen-	
	te delibera;	
	5) di delegare al Presidente del Consiglio di Amministrazio-	
	ne signor FIGHERA MARCO l'adempimento delle formalità e del-	
	le pratiche occorrenti per la legale validità delle sopra	
	prese deliberazioni, con facoltà di apportare al presente	

verbale tutte quelle aggiunte, modifiche o soppressioni che

fossero eventualmente richieste dalle competenti autorità.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto

la parola, l'assemblea viene sciolta alle ore 16.30 (sedici e trenta).

Il comparente - alla presenza dell'assemblea - mi dispensa dalla lettura dell'allegato, dichiarando di averne esatta conoscenza.

Il comparente, dato atto di aver ricevuto da me Notaio l'informativa ai sensi del Codice in materia di protezione dei dati personali, approvato con D.Lgs 30.6.2003 n. 196, presta il proprio consenso al trattamento dei dati personali e alla loro conservazione per dare esecuzione al presente atto e per adempiere ai doveri di legge.

Le spese del presente atto e conseguenti tutte sono a carico della società.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente verbale, del quale ho dato lettura - in presenza dell'assemblea - al comparente, che lo approva e lo sottoscrive alle ore 16,30 (sedici e trenta)

Atto scritto da persona di mia fiducia su tre fogli per dieci pagine intere e fin qui della presente undicesima.

Firmato: MARCO FIGHERA

NICOLA CASSANO NOTAIO (L.S.)