

**ALTO TREVIGIANO SERVIZI SRL**  
**Assemblea dei Soci del 15 dicembre 2016**

**SECONDA CONVOCAZIONE**

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

Addì 15 dicembre 2016, alle ore 16.20, presso la sede legale a Montebelluna (TV), in Via Schiavonesca Priula n. 86, si è riunita l'Assemblea dei Soci di ALTO TREVIGIANO SERVIZI S.R.L. per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO:**

1. Nomina del Direttore. Deliberazione.
2. Aggiornamento processi di fusione. Informativa.
3. Varie ed eventuali.

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

Assume la Presidenza a termini di statuto il Presidente del Consiglio di Amministrazione sig. Baratto Raffaele il quale constata e fa constatare:

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata, in prima convocazione, a mezzo PEC con nota prot. n. 38509 del 1 dicembre 2016, per il giorno mercoledì 14 dicembre 2016, alle ore 12.00 e che tale adunanza è andata deserta;
- che con la medesima nota l'Assemblea è stata regolarmente convocata in seconda convocazione per il giorno giovedì 15 dicembre 2016 alle ore 16.00;
- che sono presenti all'inizio dei lavori assembleari, al fine di verificare il quorum costitutivo, in proprio o per delega, tanti Soci rappresentanti il 49,11% del capitale sociale e più precisamente:

SOCIO	Quota %	Nominale	Presenza	% Presenze
ALANO DI PIAVE	1,24%	31.000,00	Presente	1,24%
ALTIVOLE	1,61%	40.250,00	Presente	1,61%
ARCADE	1,31%	32.750,00	Presente	1,31%
ASOLO	1,77%	44.250,00	No	0,00%
BORSO DEL GRAPPA	1,48%	37.000,00	Presente	1,48%
BREDA DI PIAVE	1,63%	40.750,00	No	0,00%
CAERANO DI SAN MARCO	1,71%	42.750,00	Presente	1,71%
CARBONERA	2,02%	50.500,00	Presente	2,02%
CASTELCUCCO	1,14%	28.500,00	Presente	1,14%
CASTELFRANCO VENETO	4,43%	110.750,00	No	0,00%
CASTELLO DI GODEGO	1,63%	40.750,00	No	0,00%
CAVASO DEL TOMBA	1,23%	30.750,00	No	0,00%
CISON DI VALMARINO	1,21%	30.250,00	No	0,00%
CORNUDA	1,57%	39.250,00	Presente	1,57%
CRESPANO DEL GRAPPA	1,41%	35.250,00	Presente	1,41%
CROCETTA DEL MONTELLO	1,56%	39.000,00	Presente	1,56%
FARRA DI SOLIGO	1,81%	45.250,00	No	0,00%
FOLLINA	1,33%	33.250,00	No	0,00%
FONTE	1,54%	38.500,00	No	0,00%
GIAVERA DEL MONTELLO	1,41%	35.250,00	Presente	1,41%
ISTRANA	1,79%	44.750,00	Presente	1,79%

LORIA	1,79%	44.750,00	Presente	1,79%
MASER	1,47%	36.750,00	Presente	1,47%
MASERADA SUL PIAVE	1,77%	44.250,00	No	0,00%
MIANE	1,31%	32.750,00	No	0,00%
MONFUMO	1,09%	27.250,00	Presente	1,09%
MONTEBELLUNA	3,99%	99.750,00	Presente	3,99%
MORIAGO DELLA BATTAGLIA	1,22%	30.500,00	No	0,00%
MUSSOLENTE	1,67%	41.750,00	No	0,00%
NERVESA DELLA BATTAGLIA	1,67%	41.750,00	Presente	1,67%
PADERNO DEL GRAPPA	1,15%	28.750,00	Presente	1,15%
PAESE	2,98%	74.500,00	No	0,00%
PEDEROBBA	1,71%	42.750,00	Presente	1,71%
PIEVE DI SOLIGO	2,12%	53.000,00	Presente	2,12%
PONZANO VENETO	2,02%	50.500,00	No	0,00%
POSSAGNO	1,15%	28.750,00	Presente	1,15%
POVEGLIANO	1,38%	34.500,00	Presente	1,38%
QUERO-VAS	2,20%	29.500,00	No	0,00%
REFRONTOLO	1,13%	28.250,00	No	0,00%
REVINE LAGO	1,16%	29.000,00	No	0,00%
RIESE PIO X	2,00%	50.000,00	Presente	2,00%
SAN ZENONE DEGLI EZZELINI	1,65%	41.250,00	No	0,00%
SEGUSINO	1,15%	28.750,00	No	0,00%
SERNAGLIA DELLA BATTAGLIA	1,57%	39.250,00	Presente	1,57%
SPRESIANO	1,96%	49.000,00	No	0,00%
TARZO	1,43%	35.750,00	No	0,00%
TREVIGNANO	1,94%	48.500,00	Presente	1,94%
TREVISO	9,85%	246.250,00	No	0,00%
VALDOBBIADENE	2,11%	52.750,00	Presente	2,11%
VEDELAGO	2,47%	61.750,00	Presente	2,47%
VIDOR	1,31%	32.750,00	Presente	1,31%
VILLORBA	2,81%	70.250,00	No	0,00%
VOLPAGO DEL MONTELLO	1,94%	48.500,00	Presente	1,94%
TOTALE	100,00%	2.500.000,00	29 su 53	49,11%

- che è presente il Consiglio di Amministrazione nelle persone dei sigg.: dott. Pierpaolo Florian, dott.ssa Antonella Perazzetta e Antonella De Giusti nonché di sé medesimo, Presidente;
- che è presente, per il Collegio Sindacale di ATS, il dott. Leopoldo Fogale;
- Sono altresì presenti il Direttore di ATS, ing. Roberto Durigon, la consulente legale di ATS, avv. Alessandra Irene Perazza e il collaboratore di ATS dott. Marco Agnoletto.

Il Presidente Raffaele Baratto chiama a fungere da verbalizzante la dott.ssa Viviana Basso, dipendente di Alto Trevigiano Servizi S.r.l.

Il Presidente accertata la quota dei presenti pari al 49,11% con 29 Comuni su 53, dichiara superato il quorum del 33,34% richiesto in seconda convocazione e pertanto validamente costituita l'Assemblea.

#### **Argomento n. 1**

#### **Nomina del Direttore. Deliberazione.**

Il Presidente Raffaele Baratto saluta i presenti e introduce l'Assemblea passando la parola

all'Amministratore Delegato per la trattazione dell'argomento.

L'Amministratore Delegato Pierpaolo Florian saluta e ringrazia i soci per la presenza e quindi rileva come tutti possano riconoscere la dedizione con cui l'ing. Durigon ha operato finora. L'attuale Consiglio di Amministrazione sta lavorando con l'ing. Durigon da qualche mese e ha potuto toccare con mano dedizione, competenza e soprattutto professionalità che ha messo e che sta mettendo. Il mandato scadrebbe il 31/12/2016 e il Consiglio di Amministrazione vorrebbe proporre un rinnovo triennale agganciato al loro mandato, cosicché mettere l'Assemblea dei soci al rinnovo del Consiglio di Amministrazione la valutazione se confermare il Direttore o sostituirlo. L'aspetto più saliente è quello retributivo e la proposta esaminata sia comparando altre realtà del settore idrico nel Veneto e altre partecipate e soprattutto valutando anche la proposta che verrà sottoposta ai soci con Unindustria Federmanager, il compenso è stato ritenuto congruo.

La proposta è di partire da una RAL di € 104.000,00 lordi a cui vanno aggiunti un compenso variabile del 30% sugli obiettivi determinati dal Consiglio di Amministrazione e la quantificazione delle deleghe che sarebbero la direzione generale e la sicurezza e l'ambiente che hanno anche risvolti dal punto di vista eventualmente penale quantificate in € 50.000,00 la direzione generale e € 12.000,00 ciascuna delega.

Va sottolineato come in questa azienda la figura del Direttore Generale concentra in sé tutte queste deleghe che in molte altre realtà sono frammentate tra vari Dirigenti e questo comporta anche un aumento di costi che qui invece vengono concentrati in un'unica figura e quindi si ha un compenso che pur essendo elevato rispetto ad altre aziende è comunque inferiore.

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

*Alle ore 16,25 entrano i sigg.ri Marco Serena, Sindaco del Comune di Villorba e Alessandra Gazzola, delegata dal Sindaco del Comune di Treviso. I Soci rappresentati pertanto passano a n. 31 per una percentuale del 61,77%.*

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

Un socio chiede a quanto ammonterebbe il compenso.

L'Amministratore Delegato Pierpaolo Florian specifica che di partenza sono € 104.000,00 più € 50.000,00 per la direzione generale più € 24.000,00 per le due deleghe per un totale complessivo di € 178.000,00 lordi più il variabile del 30% da calcolare sui 104.000,00 € di base.

Il Presidente constatata l'assenza di ulteriori interventi in merito procede con la votazione dell'argomento n. 1 all'ordine del giorno, che si esegue per alzata di mano.

**VOTAZIONE:**

*Presenti:* n. 31 su 53 soci, rappresentanti il 61,77% del capitale sociale.

*Favorevoli:* n. 31 soci su 31 presenti pari al 61,77% del capitale sociale.

*Contrari:* nessuno.

*Astenuti:* nessuno.

*Sulla base dell'esito della votazione*

### **I'Assemblea dei Soci approva**

la nomina dell'ing. Roberto Durigon quale Direttore di Alto Trevigiano Servizi srl per il triennio 2017-2019 con scadenza del proprio mandato con l'approvazione del bilancio d'esercizio relativo all'anno 2018.

Entra il Direttore ing. Roberto Durigon che prende la parola e ringrazia tutti per la fiducia e si augura di ripagarla in maniera abbondante cercando non solo di proseguire su quanto si sta facendo ma anche migliorando. Spera di vedere risultati veramente tangibili verso la fine del nuovo anno, l'inizio del 2018 perché purtroppo con il nuovo codice degli appalti ci sono stati tutta una serie di intoppi e problemi non indifferenti che si sta cercando di superare in maniera il più possibile veloce anche cambiando l'organizzazione della struttura per essere più aderenti anche alle esigenze dei territori.

## **Argomento n. 2**

### **Aggiornamento processi di fusione. Informativa.**

Il Presidente Raffaele Baratto passa la parola al Direttore per la trattazione dell'argomento.

Il Direttore ing. Roberto Durigon informa che per la perizia asseverata sulla valorizzazione di Alto Trevigiano Servizi, la società ha individuato il perito a seguito di una gara con cinque soggetti invitati, uno per Regione in modo da essere abbastanza ampi: la Renova Audit per il Veneto, Studio Waldner Clemente Commercialisti Associati di Bolzano, RM Consulenti di Milano, la Ria Grant Thornton di Pordenone e la CSI Consulenza Strategica d'Impresa di Bologna, risultata aggiudicataria. Abbiamo informalmente già la valutazione con il metodo che si basa sull'attualizzazione della proiezione del reddito nel periodo residuo della concessione che non è altro che un'attualizzazione dei futuri utili di esercizio per comprendere un po' il valore, poi una sommatoria dei valori di cassa che ci saranno e dei valori di indennizzo in base alla convenzione che abbiamo attualmente. Da quella stima fatta con questo metodo risulterebbe un valore di Alto Trevigiano intorno ai 75 milioni di € quindi vicino a quel valore di cui si accennava negli incontri tenuti con i vari Comuni. Altre analisi fatte in maniera analoga con altre società dello stesso segmento danno come indicazione 76 milioni di € quindi la stima è adeguata.

Stiamo aspettando le perizie delle due società patrimoniali SAT e SIA, che stanno procedendo. La società SIA sta redigendo la situazione contabile al 30 settembre 2016 e si conta di poterla avere al massimo subito dopo Natale, in modo da portarla in Consiglio di Amministrazione e all'attenzione delle Amministrazioni entro il 15 gennaio 2017 in modo che l'operazione possa essere approvata dal Consiglio di Amministrazione entro gennaio e quindi venga fatta un'Assemblea dei soci per spiegare ai Comuni tutta l'operazione per poi procedere con la delibera tipo nei Consigli Comunali. Questa operazione avrà efficacia retroattiva quindi diventerà efficace dal 01/01/2017 in modo che con la chiusura del bilancio 2016 queste società entreranno all'interno di Alto Trevigiano Servizi. Quindi dovrà essere fatto un ragionamento su come ammortizzare e contabilizzare gli ammortamenti che con l'incorporazione delle due società patrimoniali andranno ad incidere sul bilancio di ATS, quindi cercare di ottenere il maggior beneficio possibile dai risparmi solo a livello fiscale che, se consideriamo i maggiori ammortamenti nella visione più ottimistica facendo ricorso all'ammortamento finanziario quindi nei 22 anni residui di vita della società, ammontano mediamente annualmente a circa un milione e 900 mila €. Si può pensare di utilizzare il sistema regolatorio ossia andare sui 30 o 40 anni e quindi l'ammontare diventa pari a 300-400 mila € ma bisogna supportare queste decisioni con una valutazione tecnica puntuale in modo da azzerare o avvicinare a zero il più possibile il bilancio, ossia non avere utili ma avere maggior capacità di autofinanziamento e nel contempo non andare mai in rosso, quindi mantenere i convenants ossia i rispetto degli indici finanziari che abbiamo pattuito con la Banca Europea per gli Investimenti.

Se si fa il conto di questa operazione, solo il risparmio fiscale che potrebbe essere valutato intorno ad una complessiva detrazione di un milione e mezzo di €, ipotizzando un 25%, sarebbe di circa 375 mila € solo il primo anno, se si va a capitalizzare per gli anni successivi si parla di numeri non di poco conto intorno ai 7 milioni e mezzo di €.

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

*Alle ore 16,30 entrano i sigg.ri Roberto Filippetto, delegato dal Sindaco del Comune di Castelfranco Veneto, Giuseppe Scriminich, Sindaco del Comune di Cavaso del Tomba e Anna Sozza, Sindaco del Comune di Maserada sul Piave. I Soci rappresentati pertanto passano a n. 34 per una percentuale del 69,20%.*

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

Il Direttore ing. Roberto Durigon prosegue sottolineando che si tratta di un'operazione che consentirà di liberare ulteriori investimenti nel territorio per questo è strategica, oltre al fatto che la società risulterà in possesso di mezzi propri e quindi di un capitale netto intorno ai 40 milioni di €. Pertanto la partita fra mezzi propri/capitale netto e capitale di terzi risulta totalmente adeguata, tenendo presente che con la tariffa attuale noi avremmo bisogno al massimo di altri 25 milioni di € mutui presso banche o altri istituti, per un totale di 40 milioni di € (25+15) nei 22 anni residui. Nel budget predisposto quest'anno è stato messo in conto di fare investimenti per almeno 15-16 milioni di € e se riusciamo abbiamo margine finanziario per farne anche di più però una quota si vorrebbe tenere per ripagare la fiducia di quei Comuni che ci hanno dato una grossa mano all'inizio quando c'erano difficoltà con le banche. Quindi vedere di poter migliorare anche la situazione finanziaria di ATS liquidando 4-5 milioni di € di mutui dove ci sono le fidejussioni dei Comuni con tassi di interessi passivi più alti quindi migliorare ulteriormente gli indici di ATS.

Il sig. Marco Perin, delegato dal Sindaco del Comune di Veduggio chiede quanto costa la perizia di stima.

Il Direttore ing. Roberto Durigon precisa che se si va a mercato in questo momento con un beneficio del genere e una valutazione di 75 milioni di € costerebbe sui 300-400 mila € mentre è stata messa in gara a € 85 mila e aggiudicata a circa € 70 mila.

Un socio chiede quali siano i tempi per la realizzazione della fusione-

Il Direttore ing. Roberto Durigon specifica che si conta di poter approvare in Consiglio di Amministrazione entro il 15 gennaio 2017 il progetto di fusione, dopo 15 giorni c'è il deposito in modo che tutti possano fare le obiezioni del caso – ordinariamente si dovrebbe fare un mese – ma essendo un rapporto fra società a responsabilità limitata il termine di un mese è ridotto a 15 giorni. Una volta espletata questa esigenza di pubblicità del progetto di fusione si può dar corso alle assemblee, proporre le bozze e tutto quanto ne consegue per dare il via all'operatività della procedura di fusione per incorporazione delle due società patrimoniali con i benefici illustrati pocanzi.

Il sig. Marco Serena, Sindaco del Comune di Villorba chiede se rispetto alla prima ipotesi di valutazione sia stato sviluppato un ulteriore metodo che utilizza dei correttivi per valorizzare di più gli aspetti patrimoniali.

Il Direttore ing. Roberto Durigon conferma che la valutazione è sempre fatta con lo stesso criterio del discounted cash flow ossia una valutazione dei redditi, una sommatoria degli utili portata ad una certa data, attualizzata e così è emerso il valore che ha ATS. Lunedì è stata depositata dal perito la perizia di ATS ma non è ancora stata aperta, mentre SIA sta redigendo la situazione contabile al 30/09/2016 che si spera di avere subito dopo Natale e poi da lì potrà essere prodotto il progetto di fusione.

Il sig. Marco Serena, Sindaco del Comune di Villorba domanda se due perizie di stima siano state fatte con un criterio mentre la terza con un altro.

Il Direttore ing. Roberto Durigon crede che le due società patrimoniali siano state affidate allo stesso perito in modo che il criterio sia omogeneo, poiché non avrebbe senso per queste due

società fare una valutazione a livello di reddito perché vorrebbe dire spingere molto a favore di una società rispetto ad un'altra. Per ATS il metodo utilizzato nella perizia è quello illustrato negli incontri zonali con i Comuni e in Assemblea dei soci, ossia si è fatto riferimento ad una valutazione di tipo reddituale economica.

Il sig. Giuseppe Scriminich, Sindaco del Comune di Cavaso del Tomba e Amministratore Unico di Schievenin Alto Trevigiano, precisa che è in corso l'individuazione del perito per la patrimoniale ma non è ancora stato individuato, ed è autonomo società per società.

### **Argomento n. 3 Varie ed eventuali.**

Il Presidente Raffaele Baratto passa la parola al dott. Marco Agnoletto che darà un'informativa ai soci su un contenzioso che ATS ha con l'Agenzia delle Entrate che si trascina da un paio di anni e poiché ci sono delle ultime novità importanti, ritiene giusto che l'Assemblea sia informata su cosa sta facendo il Consiglio di Amministrazione e magari se c'è qualche riflessione o proposta è ben accetta.

Il dott. Marco Agnoletto saluta e quindi informa che nel 2013 ATS ha chiesto un rimborso IVA importante di circa € 830 mila e a seguire l'Agenzia delle Entrate ha fatto una verifica. Successivamente nel febbraio del 2014 è stato notificato un avviso di accertamento dove venivano avanzati tre rilievi di cui uno è il criterio di imputazione dei ricavi mentre gli altri due non venivano menzionati. Circa il rilievo più grosso è da menzionare che siamo in possesso di un interpello che una società del settore idrico ha fatto per capire come doveva rilevare i ricavi e come doverli trattare sia da un punto di vista civilistico che fiscale e l'Agenzia delle Entrate si era espressa con un interpello dove diceva come ci si doveva comportare. Noi in piena aderenza a questo interpello ci siamo sempre mossi.

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

*Alle ore 16,43 entra il sig. Sergio Fantinato, delegato dal Sindaco del Comune di Mussolente. I Soci rappresentati pertanto passano a n. 35 per una percentuale del 70,87%.*

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

Il dott. Agnoletto prosegue comunicando che l'Agenzia delle Entrate ha presentato un avviso di accertamento ignorando anche questo interpello dando una sanzione ad ATS di 770 mila € e ricalcolando delle imposte per 680 mila €, imposte che per la dinamica del bilancio erano già state pagate l'anno precedente all'anno contestato che è il 2010. ATS ha fatto ricorso e il primo grado ci ha dato ragione condannando l'Agenzia delle Entrate alle spese di lite per 30 mila € ma quest'ultima ha provato a fare un tentativo di conciliazione proponendoci di rinunciare alle spese di lite mentre la stessa avrebbe rinunciato alle pretese più grosse per cui avremmo dovuto pagare una minima sanzione. In quel momento la società ha rinunciato a dar corso alla negoziazione perché c'è l'esempio delle 10 società di Viveracqua che rilevano i ricavi esattamente come lo facciamo noi che abbiamo sempre rilevato i ricavi nello stesso modo che è quello dell'interpello. C'è stato poi un ricorso dell'Agenzia delle Entrate ma il secondo grado ci ha dato in maniera aberrante torto con una vicenda anche che lascia pensare perché l'Agenzia delle Entrate ha ufficialmente con un atto depositato agli atti che però è stato in maniera rocambolesca perso, non trovato in cui la stessa rinunciava alla pretesa più importante. Il Giudice si è espresso dando ragione all'Agenzia delle Entrate con una sentenza dove la sanzione era minima in base ad un decreto recente, non c'era dolo per cui la sanzione doveva essere azzerata o pari al massimo a € 250,00. La settimana scorsa invece l'Agenzia delle Entrate ci ha inviato una intimazione di pagamento dove le sanzioni non sono né azzerate né pari a € 250,00 ma ammontano a circa € 412.000,00. Ieri sera c'è stato un incontro con il prof. Stevanato, un tributarista che sta seguendo la causa, che ci ha paventato le azioni possibili: innanzitutto un tentativo di far ragionare l'Agenzia delle Entrate perché riveda almeno il calcolo delle sanzioni in autotutela, atto che dovrebbe essere fatto entro Natale, perché il conto dovrebbe essere pagato

entro due mesi; ricorso in Cassazione ma anche contestare il ricorso in secondo grado perché c'è un vizio di forma, una svista del Giudice. Dopo il processo verbale di constatazione l'Agenzia delle Entrate ha sospeso i pagamenti IVA e quindi noi abbiamo fermi un milione 540 mila € ma pare che le tasse che abbiamo già pagato, in attesa della Cassazione dobbiamo ripagarle.

Il Presidente Raffaele Baratto precisa che l'Assemblea verrà aggiornata man mano sull'evoluzione della vicenda e quindi preso atto che non ci sono interventi e che l'ordine del giorno è esaurito, dichiara chiusa la discussione e scioglie l'Assemblea alle ore 17.00.

\*\*\*\*\*§\*\*\*\*\*

Letto, confermato e sottoscritto.

**IL PRESIDENTE**  
*Raffaele Baratto*

**IL VERBALIZZANTE**  
*dott.ssa Viviana Basso*