

Repertorio N. 90108

Raccolta N. 24337

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA
SOCIETA' AZIONARIA PER LA CONDOTTA DI ACQUE POTABILI
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2005 (duemilacinque) addì 21 (ventuno) del mese di aprile in Torino, nella sede della Società Acque Potabili, in Corso Re Umberto 9 bis, alle ore quindici.

Avanti me dottor GIANCARLO GRASSI REVERDINI, Notaio in Torino iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo, senza l'assistenza dei testimoni per espressa rinuncia fattane dal comparente con il mio consenso,

è personalmente comparso il signor:

Dott. Luigi LUZZATI

nato a Genova (GE) il 29 settembre 1953, domiciliato per la carica in Torino presso la sede della società, dirigente, della cui identità personale sono certo, il quale mi chiede di ricevere il presente atto.

Il comparente nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della

SOCIETA' AZIONARIA PER LA CONDOTTA DI ACQUE POTABILI

con sede in Torino (TO), corso Re Umberto n. 9 bis, capitale sociale Euro 4.076.261,00, con numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale 00489140012,

assume ai sensi di legge e di statuto la Presidenza dell'assemblea ordinaria della società convocata per questo giorno, luogo ed ora in prima convocazione con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; Bilancio al 31 dicembre 2004 con relazione di certificazione dei Revisori contabili indipendenti; Relazione del Collegio Sindacale; deliberazioni relative;

2) Presentazione Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2004.

Il Presidente designa, con il consenso dell'assemblea, me notaio per la redazione del verbale in forma pubblica.

Il Presidente comunica che oltre a lui sono presenti i Consiglieri:

Ing. Paolo ROMANO - Vice Presidente e Amministratore Delegato, dott.

Francesco SAVA - Consigliere Delegato - Ing. Lorenzo SERRA - Consigliere Delegato- Prof. Giorgio GILLI, dott. Marco VENTURINI, ing.

Jean Michel ROMANO

ed i Sindaci effettivi dott. Margherita GARDI - Presidente del Collegio Sindacale - dott. Franco GIONA e dott. Maurizio GIORGI.

Sono assenti giustificati i Consiglieri dott. Roberto FRASCINELLI e dott. Armando MANZONI.

Il Presidente comunica che l'avviso di convocazione è stato pubblicato sui quotidiani LA STAMPA e ITALIA OGGI del 18 marzo 2005.

L'elenco nominativo degli Azionisti che partecipano in misura supe-

riore al 2% al capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto è il seguente:

| NOMINATIVO | NUMERO AZIONI |
|-----------------------------|---------------|
| NUOVA SAP S.p.A. | 5.466.049 |
| COMPAGNIE GENERALE DES EAUX | 1.170.750 |

Oltre che dalle risultanze del Libro dei Soci, il suddetto elenco è stato integrato da comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/98 e da altre informazioni a disposizione.

Il Presidente dichiara di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali previsti dall'art. 122 D.Lgs. 58/98.

Dichiara che su numero 8.152.522 (ottomilionicentocinquantaduemilacinquecentoventidue) azioni sono stati effettuati numero 28 (ventotto) depositi relativi a numero 6.660.697 (seimilioneiseicentosessantamilaseicentonovantasette) azioni, pari all'81,69% (ottantuno virgola sessantanove per cento) del capitale sociale.

Risultano attualmente presenti in proprio e per delega azionisti in numero sufficiente per lo svolgimento dell'assemblea, e precisamente numero 6 (sei) azionisti, portatori di numero 6.659.449 (seimilioneiseicentocinquantanovemilaquattrocentoquarantanove) azioni ordinarie, sulle numero 8.152.522 azioni in circolazione, pari all'81,69% (ottantuno virgola sessantanove per cento) del capitale.

L'elenco nominativo degli azionisti partecipanti all'assemblea, in proprio e per delega, con l'indicazione dell'identità degli stessi e

del capitale rappresentato da ciascuno sarà allegato al presente verbale come sua parte integrante.

Il Presidente dichiara pertanto l'Assemblea regolarmente convocata e validamente costituita in prima convocazione per deliberare sull'Ordine del Giorno sopra riportato, che è stato distribuito a tutti i presenti e del quale omette pertanto la lettura.

Il Presidente mi rimette un fascicolo a stampa, distribuito a tutti gli intervenuti, contenente la Relazione ed il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2004 e la Relazione ed il Bilancio al 31 dicembre 2004 della SOCIETA' AZIONARIA PER LA CONDOTTA DI ACQUE POTABILI, entrambi comprendenti Relazioni sulla gestione, Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa con annessi Relazione del Collegio Sindacale e Relazione di certificazione della società di revisione ed infine, in allegato, l'elenco dei Comuni gestiti dalle società del Gruppo ed i Bilanci delle società consolidate al 31 dicembre 2004.

Detto fascicolo si allega al presente atto sotto la lettera "A" per farne parte integrante.

Il Presidente inizia la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno con il primo punto, relativo al Bilancio di esercizio al 31.12.2004.

L'azionista AGAZZI propone di omettere, come d'uso nelle assemblee di società quotate, la lettura del Bilancio, delle Relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, in

quanto contenuti nel fascicolo a stampa distribuito a tutti i presenti.

L'assemblea approva all'unanimità.

Il Presidente dichiara che la Relazione del Consiglio di Amministrazione, la Relazione di Certificazione della Società di Revisione, quella del Collegio Sindacale, con il Bilancio al 31 dicembre 2004, l'elenco delle Società Controllate con i relativi bilanci e il Bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2004, sono stati posti a disposizione degli Azionisti nel termine di legge e saranno messi a disposizione del pubblico, con comunicato sui quotidiani, secondo le disposizioni emanate dalla CONSOB.

Il Presidente apre quindi la discussione.

Prendono la parola alcuni azionisti, i cui interventi sono di seguito riportati per sintesi, unitamente alle risposte degli Amministratori.

BRAGHERO

Chiede siano identificate le persone presenti in sala, e ne sia dato atto a verbale.

Si tratta, afferma, di un'assemblea inconsueta, in quanto le relazioni ed il Bilancio sono predisposti e firmati da Amministratori e Sindaci non più in carica, e quindi non presenti in assemblea. Si sarebbe atteso che qualcuno degli amministratori uscenti fosse presente oggi in assemblea.

Osserva che non gli è stato inviato preventivamente il bilancio, an-

che senza sua richiesta, come abitualmente avveniva nel passato.

Chiede darsi atto a verbale che si allontana dalla riunione, rilasciando delega per le proprie azioni al socio Agazzi; la delega viene acquisita agli atti della società.

SILVATICI

Esprime riserve sulle modalità della trattativa per la cessione del pacchetto di controllo, a suo giudizio venduto ad un prezzo basso se raffrontato con le quotazioni massime del mercato.

Chiede se NUOVA SAP ribalterà sulla società l'indebitamento assunto per acquistarne il controllo.

Chiede delucidazioni su alcuni argomenti:

- quali sono le intenzioni per la controllata Acquedotto Monferrato, le cui perdite hanno un impatto significativo sul bilancio consolidato;
- qual'è la situazione del Comune di Crotone;
- quando si prevede la piena attuazione dei nuovi principi contabili internazionali I.A.S.

Auspica che il dividendo, da 7 anni immutato, non venga ridotto, eventualmente utilizzando gli utili riportati a nuovo.

AGAZZI

Chiede se ACEA ha depositato le proprie azioni. Il Presidente risponde che ACEA non è presente in assemblea nè ha depositato.

Chiede, come Braghero, di identificare le persone che sono presenti

in sala oltre agli azionisti.

Il rag. Grozio, su invito del Presidente, risponde che sono presenti alcuni collaboratori della società e del notaio, per ragioni di servizio, oltre al dott. ARUGA, rappresentante della Società di Revisione Pricewaterhous Coopers.

L'azionista chiede al Presidente:

- se può confermare le affermazioni riportate in un recente articolo apparso sul Sole - 24 Ore,
- quando si darà corso all'OPA, e se si tratterà di un'OPA residuale oppure limitata;
- se si prevede di incrementare il flottante, in modo da consentire scambi più vivaci di quelli attuali.

Afferma che interesse degli azionisti è la creazione di valore.

Il Presidente risponde agli intervenuti.

Il prezzo del trasferimento del pacchetto di controllo è frutto di una gara e rientra quindi nella logica del mercato.

Per quanto riguarda i progetti futuri comunica che è stato depositato presso la CONSOB il prospetto informativo relativo all'OPA obbligatoria, nel quale sono indicate le linee strategiche di massima della nuova compagine sociale; si attendono le eventuali osservazioni da parte della CONSOB stessa.

Ad oggi non sono state assunte deliberazioni di fusione tra Nuova SAP ed Acque Potabili.

Confermando quanto riportato da IL Sole - 24 Ore ribadisce che è stata indicato, nel prospetto informativo, l'intento di mantenere la quotazione della società, con un adeguato flottante.

La società, insieme con i soci importanti che la detengono, costituisce un gruppo di rilievo nel non facile settore economico in cui opera, con una significativa capacità e possibilità di sviluppo.

I nuovi criteri contabili internazionali IAS saranno probabilmente applicati in sede di relazione semestrale.

Concorda con la richiesta di inviare la documentazione utile per l'assemblea agli azionisti che abitualmente seguono le vicende societarie.

Su invito del Presidente l'ing. ROMANO - Vice Presidente - risponde sugli altri argomenti trattati dagli intervenuti.

L'acquedotto Monferrato ha cessato la propria attività principale, e svolge attualmente un'attività residuale, in cinque comuni. Si valuterà se sia opportuno prevedere la fusione con la controllante, tenendo comunque presente che occorre definire la controversia relativa al credito, di importo rilevante, nei confronti del Consorzio dei comuni.

Fornisce alcuni dati numerici sulla situazione dei crediti con gli utenti di Crotone.

Sul tema della creazione di valore mette in evidenza che Acque Potabili ed i soci industriali che la controllano costituiscono un grup-

po che rappresenta più dell'8% dell'attività di servizio idrico in Italia.

Ciò dovrebbe consentire, grazie alle sinergie fra i soci, di partecipare, anche in Associazione di Imprese, a future gare, beninteso se tali da consentire una adeguata remunerazione del capitale investito. Si spera di poter presentare, già con il prossimo bilancio, qualche indicazione positiva in termini di obiettivi raggiunti, almeno in termini di partecipazioni a nuove gare aperte.

Prima di procedere alla votazione il Presidente dichiara che i dati degli Azionisti intervenuti all'Assemblea non sono variati (essendo il socio Braghero, allontanatosi, tutt'ora rappresentato per delega dal socio Agazzi).

Il Presidente pone quindi ai voti:

- a) la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;
- b) il Bilancio al 31 dicembre 2004, con relazione di certificazione dei revisori contabili indipendenti e relazione del Collegio Sindacale,

nonché le seguenti proposte (contenute a pagina 99 del fascicolo) di cui dà lettura:

1. approvare il bilancio che chiude con un utile netto di 821.682,88 euro, le proposte nello stesso formulate, i criteri seguiti nella redazione del bilancio stesso;

2. attribuire a "Utili portati a nuovo" per ammortamenti anticipati art. 67 D.P.R. 917/1986 l'importo di 1.792.292,18 euro, corrispondente agli ammortamenti anticipati di competenza dell'esercizio, vincolando e riclassificando allo scopo una quota della "riserva da sovrapprezzo delle azioni" disponibile, al netto del relativo effetto fiscale.

Il Presidente, nel precisare che la riserva legale accantonata è superiore al 20% del capitale sociale, invita altresì l'Assemblea a deliberare, successivamente, sull'approvazione della destinazione dell'utile di esercizio, pari a euro 821.682,88.

A questo punto si allontana l'azionista Agazzi.

Il dott. PARENA, rappresentante del socio Nuova SAP S.p.A. legge la dichiarazione di voto che qui si trascrive:

"Il Socio Nuova SAP S.p.a., in qualità di Socio di maggioranza, per effetto dell'acquisto di n. 5.466.049 azioni, già di proprietà di Italgas Spa, perfezionato in data 15 Marzo 2005,

esprime:

il proprio voto favorevole all'approvazione del progetto di bilancio della Società e di bilancio consolidato al 31 Dicembre 2004, e dei criteri seguiti nella redazione dei medesimi, sottoposti all'approvazione di questa Assemblea dando atto:

- che i medesimi progetti sono stati predisposti e approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 15 Marzo

2005;

- che successivamente all'approvazione dei predetti progetti di bilancio, e nella medesima seduta, la maggioranza dei Consiglieri in carica ha rassegnato le proprie dimissioni con decorrenza immediata;

- che successivamente all'approvazione dei predetti progetti di bilancio, e nella medesima seduta, la maggioranza dei Sindaci effettivi in carica ha rassegnato le proprie dimissioni con decorrenza dall'Assemblea odierna;

- che l'Assemblea dei Soci del 5 Aprile 2005 ha provveduto al rinnovo delle cariche a termini di legge e Statuto;

- che in data 12 Aprile 2005 il rinnovato Consiglio di Amministrazione ha acquisito i documenti di cui sopra per garantire il principio dell'agire informato e della continuità dell'attività gestoria.

Il Presidente dichiara che sono ora presenti, in proprio e per delega, numero 4 azionisti, portatori di n. 6.643.399 (seimilioneiseicentoquarantatremilatrecentonovantanove) azioni, pari all'81,49% (ottantuno virgola quarantanove per cento) del capitale.

Si procede quindi alla votazione per alzata di mano.

Dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente chiede all'Assemblea di deliberare in merito alla destinazione dell'utile di esercizio di euro 821.682,88.

Il dott. PARENA, in rappresentanza del socio Nuova SAP S.p.A., propo-

ne di attribuire l'utile netto d'esercizio di euro 821.682,88 come segue:

- al pagamento del dividendo di euro 0,10 per azione, per un importo complessivo di euro 815.252,20, da eseguirsi, in relazione al calendario di Borsa ed al netto delle ritenute di legge, a decorrere dal 5 maggio, con stacco fissato il 2 maggio 2005;
- alla riserva "Riserve facoltative" l'importo residuo di euro 6.430,68 essendo la riserva legale accantonata superiore al 20% del Capitale Sociale.

L'azionista SILVATICI rileva che si propone una riduzione del dividendo del 40% rispetto all'esercizio precedente, il che non gli pare un buon inizio sulla via della creazione di valore.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti, il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza con il voto favorevole degli azionisti Nuova SAP S.p.A. e Compagnie Generale des Eaux, per voti complessivi 6.636.799 (seimilioneicentotrentaseimilasettecentonovantanove) e con il voto contrario degli azionisti SILVATICI Alberto (voti 6100) e ORLANDI Renzo (voti 500), per voti complessivi 6.600 (seimilaseicento).

Il Presidente passa quindi al secondo punto all'Ordine del Giorno che riguarda la presentazione del Bilancio Consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2004.

Il Bilancio Consolidato di Gruppo, essendo stato elaborato utilizzan-

do i Bilanci delle Società del Gruppo viene ora presentato a questa
Assemblea per informazione.

Il Presidente comunica che esso sarà messo a disposizione del pubblico, con comunicato sui quotidiani, secondo le disposizioni emanate dalla CONSOB stessa.

Nessuno chiede la parola.

Esaurito l'Ordine del Giorno, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara sciolta l'Assemblea alle ore sedici.

Il comparante mi consegna l'elenco degli azionisti partecipanti, in proprio e per delega, all'Assemblea, con l'indicazione dell'identità degli stessi e del capitale rappresentato da ciascuno, che allego sotto la lettera **"B"**.

Il comparante mi dispensa dalla lettura degli allegati.

Richiesto io Notaio ho ricevuto e redatto il presente atto, scritto da persona di mia fiducia ed in parte da me Notaio su facciate di fogli che leggo al comparante che lo approva e meco in conferma si sottoscrive.